Brønnøysundregistrene

# ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

**Enheten**

| | |
|---|---|
| Organisasjonsnummer: | 995 692 570 |
| Organisasjonsform: | Verdipapirfond |
| Foretaksnavn: | VERDIPAPIRFONDET DNB NORGE INDEKS |
| Forretningsadresse: | Dronning Eufemias gate 30<br>0191 OSLO |

**Regnskapsår**

| | |
|---|---|
| Årsregnskapets periode: | 01.01.2021 - 31.12.2021 |

**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: | 17.02.2022 |

**Grunnlag for avgivelse**

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

*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, 25.06.2023

# Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| **RESULTATREGNSKAP** | | | |
| **Porteføljeinntekter og porteføljekostnader** | | | |
| Renteinntekter | | 3 119 603 | 3 413 225 |
| Utbytte | | 320 092 506 | 193 189 120 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | | 375 735 899 | -135 656 599 |
| Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap | | 1 035 359 060 | 354 288 258 |
| **Porteføljeresultat** | | **1 734 307 068** | **415 234 004** |
| **Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.** | | | |
| Forvaltningshonorar | | 16 860 974 | 11 623 531 |
| Andre kostnader | | 515 587 | 589 591 |
| **Forvaltningsresultat** | | **-17 376 561** | **-12 213 122** |
| **Resultat før skattekostnad** | | **1 716 930 507** | **403 020 882** |
| Skattekostnad | | 1 925 557 | 1 583 566 |
| **Årsresultat** | | **1 715 004 950** | **401 437 316** |
| **Anvendelse av årsresultatet** | | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | | 1 715 004 950 | 401 437 316 |
| **Sum anvendelse** | | **1 715 004 950** | **401 437 316** |

# Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| **BALANSE - EIENDELER** | | | |
| **Verdipapirportefølje** | | | |
| Fondets verdipapirportefølje | | 9 339 553 126 | 7 681 424 154 |
| **Sum verdipapirportefølje** | | **9 339 553 126** | **7 681 424 154** |
| **Fordringer** | | | |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | | 322 998 | 182 776 |
| Andre fordringer | | 1 968 415 | 1 977 805 |
| **Sum fordringer** | | **2 291 413** | **2 160 581** |
| **Bankinnskudd** | | | |
| Bankinnskudd | | 102 060 678 | 87 685 088 |
| **SUM EIENDELER** | | **9 443 905 217** | **7 771 269 823** |
| **BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD** | | | |
| **Egenkapital** | | | |
| **Innskutt egenkapital** | | | |
| Andelskapital til pålydende | | 2 870 637 148 | 2 818 035 242 |
| Overkurs/underkurs | | 2 314 201 110 | 2 441 298 343 |
| **Sum innskutt egenkapital** | | **5 184 838 258** | **5 259 333 585** |
| **Opptjent egenkapital** | | | |
| Opptjent egenkapital | | 4 178 077 274 | 2 463 072 324 |
| **Sum opptjent egenkapital** | | **4 178 077 274** | **2 463 072 324** |
| **Sum egenkapital** | | **9 362 915 532** | **7 722 405 909** |
| **Gjeld** | | | |
| **Avsatt til utdeling til andelseiere** | | | |
| **Annen gjeld** | | | |
| Annen gjeld | | 80 989 685 | 48 863 914 |
| **Sum annen gjeld** | | **80 989 685** | **48 863 914** |

# Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| **SUM EGENKAPITAL OG GJELD** | | **9 443 905 217** | **7 771 269 823** |

**POSTER UTENOM BALANSEN**

# DNB Asset Management AS

Et selskap i DNB-konsernet

## Årsrapport for fondene

# 2021

DNB

DNB Confidential

## Styrets årsberetning for fondene 2021

**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. 31.12.2021 er ca. 521 milliarder plassert i verdipapirfond forvaltet av DNB Asset Management, en økning på 81 milliarder siden i fjor. Selskapet forvalter 81 verdipapirfond og har om lag 568.000 andelseiere. Fondene har ingen ansatte. Fondenes depotmottaker er DNB Bank ASA. Verdipapirfondenes virksomhet forurenser i svært liten grad det ytre miljø.

**Markedsutvikling**
Til tross for den pågående pandemien og forstyrrelser i de globale forsyningskjedene ble avkastningen i finansmarkedene sterke også i 2021. Blant drivkreftene var høyere etterspørsel fra husholdningene og økt lønnsomhet i de børsnoterte foretakene.

Oppgang i energi og metallpriser bidro til å løfte verdien av aksjene på råvaretunge Oslo Børs med 23 prosent. Globale aksjer målt ved MSCIs verdensindeks steg 22 prosent målt i norske kroner. Årsaken var et solid år for teknologi- og finansaksjer, de to største sektorene i indeksen. Kinesiske myndigheters tiltak for å bremse kredittveksten i eiendomssektoren og nye reguleringer av private foretak innen helse og utdanning bidro til at avkastningen i fremvoksende markeder ble negativ.

I rentemarkedet ga nordiske høyrenteobligasjoner best avkastning i fjor, rundt 8 prosent. Høyere inflasjon bidro til en oppgang i det generelle rentenivået, hvilket medførte at avkastningen på obligasjonsfond med lav kredittrisiko ble negativ.

**Avkastningsresultater**
Alle fond under forvaltning, eksklusiv DNB Lev Mer fondene og DNB Spare fondene, har en referanseindeks som fondenes avkastning måles mot. En sammenligning av fondenes avkastning med referanseindeksen viser et blandet bilde for 2021. Litt over 50% av fondene hadde meravkastning etter honorar i 2021. Meravkastningen varierte fra minus 8,5% til pluss 33,7%, mens den faktiske avkastningen som forteller mer om hvordan markedene har utviklet seg varierte fra minus 18,4% til pluss 35,2% etter honorarer. Vår ambisjon er fortsatt at alle våre fond skal være foran sine respektive referanseindekser.

**Endringer i verdipapirfondene**
I 2021 har selskapet foretatt flere endringer i fondssortimentet, blant annet gjennom lansering av nye fond.

Følgende fond har kommet til i fondssortimentet gjennom 2021:
- DNB Global Core
- DNB PB Discretionary Multi Strategies
- DNB Klima Indeks

DNB AM Obligasjon ble avviklet i 2021.

Selskapet har gjennom 2021 gjennomført prisendringer i et stort antall fond. Arbeidet med å forenkle og forbedre fondssortimentet vil fortsette i 2022.

**Risikostyring og organisering av denne**
Risikoen i det enkelte fond er relatert til fondets investeringsstrategi. Den finansielle risikoen oppstår som følge av markedsendringer, endringer i valutakurser, renter, likviditet og kredittrisiko i tillegg til eksponeringer mot motparter fondene handler med.

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

For nærmere informasjon om det enkelte fonds investeringsstrategi, avkastning og risikoprofil viser vi til oversikter i årsrapporten for 2021 og DNB Asset Managements internettsider www.dnb.no/fond.

DNB Confidential

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

I henhold til DNB Asset Managements retningslinjer for ansvarlige investeringer investeres det ikke i selskaper som selv, eller gjennom enheter de kontrollerer, produserer tobakk eller pornografi. Det investeres heller ikke i selskaper som er involvert i produksjon av 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. Retningslinjene har også oljesand- og kulikriterier som innebærer at selskaper som får 30 prosent eller mer av sine inntekter fra oljesand samt gruveselskaper og kraftprodusenter som selv eller konsolidert med enheter de kontrollerer, får 30 prosent eller mer av sine inntekter fra termisk kull, eller baserer 30 prosent eller mer av sin virksomhet på termisk kull, kan bli ekskludert fra investeringsuniverset. I tillegg kan selskaper med en årlig utvinning på mer enn 20 millioner tonn termisk kull eller kraftkapasitet på mer enn 10 000 MW fra (forbrenning av) termisk kull bli ekskludert fra investeringsuniverset eller satt til observasjon. Det skal i tillegg legges vekt på framoverskuende vurderinger av selskapene, herunder eventuelle planer som vil endre nivået på utvinning av eller kraftkapasiteten knyttet til termisk kull og/eller redusere inntekts- eller virksomhetsandelen knyttet til oljesand eller termisk kull og/eller øke inntekts- eller virksomhetsandelen knyttet til fornybare energikilder. Dette for å kunne bidra i overgangen til et lavutslippssamfunn.

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. Hovedformålet med arbeidet er å bidra til bærekraftig utvikling, unngå krenkelser av fundamentale rettigheter og å bidra til god avkastning med et akseptabelt risikonivå, slik at selskapene kan levere langsiktig verdiskapning. Viktige virkemidler i arbeidet er vurderinger av risiko og muligheter innen miljø, sosiale forhold og eierstyring i investeringene, standardsetting, eksklusjoner og aktiv eierskapsutøvelse ved dialog og stemmegivning. Som aktiv eier på vegne av fondene engasjerer DNB Asset Management seg både gjennom dialog med enkeltselskaper og ved stemmegivning, men også i investorsamarbeid vedrørende ulike temaer som eksempelvis klimaendringer, menneskerettigheter, biomangfold og avskoging.

Klimarisiko er et tema selskapet har jobbet med over lengre tid på ulike måter. Det er i dag høyaktuelt med tanke på den finansielle effekten det kan ha. Karbonavtrykk for aksjefond og rentefond blir målt der det er tilstrekkelig med tilgjengelige data, og flere selskaper innen kull, oljesand og palmeoljeproduksjon har blitt ekskludert. DNB Asset Management arbeider også aktivt mot selskaper for å påvirke dem i retning av å identifisere, håndtere, rapportere og redusere sin klimarisiko og å gjennomføre scenarioanalyser på selskaps- og porteføljenivå. Vi arbeider kontinuerlig for å forbedre metoder for å håndtere klimarisiko og muligheter i forvaltningen.

Styret i DNB Asset Management, 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 DNBs nettsider der stemmegivningen antas å være av interesse for andelseierne. I 2021 avga DNB Asset Management stemme på 155 generalforsamlinger i Norge og på 169 generalforsamlinger internasjonalt. På 94 av disse generalforsamlingene stemte DNB Asset Management på fremlagte aksjonærforslag innenfor bærekraft, inkludert likestilling, mangfold, lobbying, klimaendringer og biologisk mangfold. For henholdsvis 33 og 99 norske og internasjonale selskaper ble det avgitt stemmer som gikk mot selskapets anbefaling da de ikke var i tråd med våre retningslinjer for stemmegivning. Dette gjelder spesielt styresammensetning, sammensetning av valgkomiteer, dobbeltroller, andre styreforhold, lederavlønning, emisjons- og tilbakekjøpsfullmakter og aksjonærforslag som ikke er velbegrunnet (konstruktive). 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.

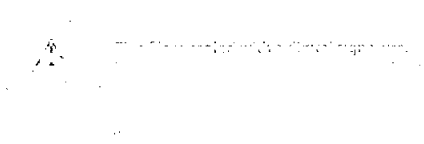
**Store innløsninger**
Selskapet har gode rutiner som sikrer likebehandling av andelseierne ved tegning og innløsning av andeler. Alle andelseierne i DNB AM Obligasjon valgte å gå ut av fondet i desember 2021. Utover det har det ikke vært ekstraordinært store innløsninger i noen av våre verdipapirfond i 2021.

**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 fremgår av hvert enkelt fondsregnskap. Styret mener at resultatregnskapene, balansene og porteføljerapportene med tilhørende noter gir tilfredsstillende informasjon om årets virksomhet og verdipapirfondenes stilling ved årsskiftet.

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





DNB Confidential

Oslo 17. februar 2022

| | | |
|---|---|---|
| Erlend C. Molde Jensen<br>(styrets leder) | Tor Arne Hansen<br>(styrets nestleder) | Kjetil Eriksen<br>(ansattvalgt) |
| Helene Hansteen<br>(ansattvalgt) | Ingebjørg Harto<br>(andelseiervalgt) | Kristin Folge<br>(andelseiervalgt) |
| Ola Melgård<br>(adm. direktør) | | |

DNB AM Norske Aksjer Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Norske Aksjer | 21,87 % | | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Norske Aksjer | -1,48 % | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Norske Aksjer | 12,08 % | | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Norske Aksjer | 1,72 % | | | | | | | | | |

| DNB AM Norske Aksjer | Fondets regnskap og noter | Aksjefond |
|---|---|---|

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 2 585 987 | 1 933 951 |
| Utbytte | 470 539 597 | 241 810 019 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 645 507 311 | - 827 340 120 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 1 423 548 855 | 1 465 594 239 |
| Andre porteføljeinntekter | - 310 426 | 2 188 478 |
| Porteføljeresultat | 2 541 871 324 | 884 186 567 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 32 441 241 | - 17 656 645 |
| Andre kostnader | - 212 001 | - 128 844 |
| Forvaltningsresultat | - 32 653 242 | - 17 785 489 |
| Resultat før skattekostnad | 2 509 218 082 | 866 401 077 |
| Skattekostnad | - 2 287 795 | - 2 845 610 |
| **Årsresultat** | **2 506 930 286** | **863 555 467** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 2 506 930 286 | 863 555 467 |
| **Sum anvendt** | **2 506 930 286** | **863 555 467** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 13 226 326 780 | 10 604 786 621 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 315 250 | 166 606 |
| Andre fordringer | 764 617 | - |
| Bankinnskudd | 500 979 289 | 237 697 893 |
| Sum eiendeler | 13 728 385 937 | 10 842 651 120 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | - 813 550 501 | -1 185 253 956 |
| Overkurs/underkurs | 11 168 565 763 | 11 156 269 218 |
| Opptjent egenkapital | 3 370 485 754 | 863 555 467 |
| Sum egenkapital | 13 725 501 015 | 10 834 570 729 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 2 884 921 | 8 080 391 |
| Sum gjeld | 2 884 921 | 8 080 391 |
| Sum gjeld og egenkapital | 13 728 385 937 | 10 842 651 120 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 21 |
| Depotkostnader | 212 000 |
| Kurtasje | 1 502 774 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 10 834 570 729 |
| Tegning av andeler | 2 552 337 000 |
| Innløsning av andeler | -2 168 337 000 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 2 506 930 286 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **13 725 501 015** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 2 509 218 082 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | -1 423 548 855 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 645 218 080 |
| Andre permanente forskjeller | 13 789 691 |
| Utbytte | - 452 589 705 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **1 651 133** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **1 651 133** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 363 249 |
| Benyttet kildeskatt | - 323 512 |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **39 737** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 39 737 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 2 248 058 |
| **Sum skattekostnad** | **2 287 795** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB AM Norske Aksjer | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Norske Aksjer | 140 | 115 | | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Norske Aksjer | 97 885 561 | 94 168 527 | | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Norske Aksjer | 13 725 501 015 | 10 834 570 729 | | | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

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

DNB AM Norske Aksjer | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | |
| Aker BP ASA | NOK | Oslo | 1 267 833 | 0,35 % | 308 232 080 | 344 343 443 | 36 111 363 | 2,51 % |
| Aker Solutions ASA | NOK | Oslo | 4 377 307 | 0,89 % | 56 710 011 | 102 341 438 | 45 631 427 | 0,75 % |
| BW LPG Ltd | NOK | Oslo | 963 529 | 0,68 % | 49 628 596 | 48 224 626 | -1 403 970 | 0,35 % |
| BW Offshore Ltd | NOK | Oslo | 466 873 | 0,25 % | 17 669 384 | 12 418 822 | -5 250 562 | 0,09 % |
| DNO ASA | NOK | Oslo | 844 952 | 0,09 % | 6 383 285 | 8 833 973 | 2 450 688 | 0,06 % |
| Equinor ASA | NOK | Oslo | 7 874 229 | 0,24 % | 1 128 489 088 | 1 857 530 621 | 729 041 533 | 13,53 % |
| Frontline Ltd/Bermuda | NOK | Oslo | 1 406 826 | 0,69 % | 86 981 694 | 88 348 673 | 1 366 979 | 0,64 % |
| Hafnia LTD | NOK | Oslo | 449 842 | 0,12 % | 8 311 593 | 7 818 254 | - 493 340 | 0,06 % |
| Subsea 7 SA | NOK | Oslo | 2 446 637 | 0,82 % | 207 193 307 | 154 578 526 | -52 614 781 | 1,13 % |
| Tgs Nopec Geophysical Co Asa | NOK | Oslo | 904 294 | 0,77 % | 175 900 309 | 76 485 187 | -99 415 123 | 0,56 % |
| Sum Energi | | | | | 2 045 499 347 | 2 700 923 562 | 655 424 215 | 19,68 % |
| **Materialer** | | | | | | | | |
| Boliden AB | SEK | Stockholm | 97 944 | 0,04 % | 28 502 721 | 33 388 542 | 4 885 821 | 0,24 % |
| Borregaard ASA | NOK | Oslo | 122 881 | 0,12 % | 22 666 477 | 27 279 582 | 4 613 105 | 0,20 % |
| Elkem ASA | NOK | Oslo | 2 810 341 | 0,44 % | 56 099 479 | 83 804 369 | 27 704 890 | 0,61 % |
| Elopak Asa | NOK | Oslo | 474 703 | 0,18 % | 13 291 684 | 12 719 667 | - 572 017 | 0,09 % |
| Norsk Hydro ASA | NOK | Oslo | 10 927 110 | 0,53 % | 313 918 602 | 759 652 687 | 445 734 085 | 5,53 % |
| Yara International ASA | NOK | Oslo | 1 406 462 | 0,55 % | 514 823 194 | 625 875 590 | 111 052 396 | 4,56 % |
| Sum Materialer | | | | | 949 302 158 | 1 542 720 437 | 593 418 279 | 11,24 % |
| **Industri** | | | | | | | | |
| Af Gruppen Asa | NOK | Oslo | 54 246 | 0,05 % | 8 924 362 | 10 502 026 | 1 577 664 | 0,08 % |
| Aker Carbon Capture | NOK | Oslo | 232 701 | 0,04 % | 292 233 | 6 424 875 | 6 132 641 | 0,05 % |
| Bonheur Asa | NOK | Oslo | 78 729 | 0,19 % | 17 646 219 | 27 948 795 | 10 302 576 | 0,20 % |
| Golden Ocean Group Ltd | NOK | Oslo | 547 814 | 0,27 % | 24 949 139 | 43 578 604 | 18 629 465 | 0,32 % |
| Hexagon Composites ASA | NOK | Oslo | 768 867 | 0,38 % | 31 872 827 | 25 172 706 | -6 700 121 | 0,18 % |
| ISS A/S | DKK | København | 58 289 | 0,03 % | 8 820 124 | 9 796 465 | 976 341 | 0,07 % |
| Kongsberg Gruppen Asa | NOK | Oslo | 404 965 | 0,23 % | 63 087 848 | 115 819 990 | 52 732 142 | 0,84 % |
| NEL Asa | NOK | Oslo | 7 354 269 | 0,50 % | 133 713 731 | 111 858 431 | -21 855 300 | 0,81 % |
| Stolt-Nielsen LTD | NOK | Oslo | 58 853 | 0,10 % | 7 410 763 | 8 015 779 | 605 015 | 0,06 % |
| Tomra Systems ASA | NOK | Oslo | 686 860 | 0,46 % | 223 848 929 | 433 408 660 | 209 559 731 | 3,16 % |
| Veidekke ASA | NOK | Oslo | 1 102 742 | 0,82 % | 124 046 084 | 146 003 041 | 21 956 957 | 1,06 % |
| Wallenius Wilhelmsen ASA | NOK | Oslo | 1 104 077 | 0,26 % | 17 534 496 | 55 866 296 | 38 331 800 | 0,41 % |
| Sum Industri | | | | | 662 146 756 | 994 395 667 | 332 248 911 | 7,24 % |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | |
| Autoliv Inc SDR | SEK | Stockholm | 15 116 | 0,02 % | 12 010 518 | 13 859 981 | 1 849 464 | 0,10 % |
| Europris ASA | NOK | Oslo | 2 036 069 | 1,22 % | 80 099 286 | 143 542 865 | 63 443 578 | 1,05 % |
| Kid ASA | NOK | Oslo | 242 390 | 0,60 % | 22 576 083 | 27 293 114 | 4 717 031 | 0,20 % |
| Sats ASA | NOK | Oslo | 120 099 | 0,07 % | 2 842 028 | 2 534 089 | - 307 940 | 0,02 % |
| XXL ASA | NOK | Oslo | 1 011 559 | 0,40 % | 10 076 675 | 14 192 173 | 4 115 498 | 0,10 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 127 604 590 | 201 422 222 | 73 817 631 | 1,47 % |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | |
| Aker Biomarine | NOK | Oslo | 374 131 | 0,43 % | 43 486 081 | 20 315 313 | -23 170 768 | 0,15 % |
| Atila Oyj | NOK | Helsinki | 408 820 | 0,61 % | 30 456 506 | 43 989 032 | 13 532 526 | 0,32 % |
| Atlantic Sapphire As | NOK | Oslo | 329 509 | 0,36 % | 34 695 567 | 13 921 755 | -20 773 812 | 0,10 % |
| Bakkafrost P/F | NOK | Oslo | 341 457 | 0,58 % | 200 607 082 | 199 274 305 | -1 332 777 | 1,45 % |
| Essity Aktiebolag B | SEK | Stockholm | 272 318 | 0,04 % | 75 665 747 | 78 349 894 | 2 684 147 | 0,57 % |
| Leroy Seafood Group ASA | NOK | Oslo | 3 208 080 | 0,54 % | 193 532 108 | 221 229 197 | 27 697 089 | 1,61 % |
| Mowi ASA | NOK | Oslo | 3 075 406 | 0,59 % | 591 903 943 | 641 837 232 | 49 933 290 | 4,68 % |
| Orkla ASA | NOK | Oslo | 7 723 257 | 0,77 % | 656 463 099 | 682 426 989 | 25 963 890 | 4,97 % |
| Salmar ASA | NOK | Oslo | 573 595 | 0,49 % | 256 605 343 | 348 745 760 | 92 140 417 | 2,54 % |
| Salmon Evolution AS | NOK | Oslo | 3 457 555 | 1,11 % | 18 466 619 | 29 734 973 | 11 268 354 | 0,22 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 2 101 882 095 | 2 279 824 450 | 177 942 355 | 16,61 % |
| **Helse** | | | | | | | | |
| Bergenbio Asa | NOK | Oslo | 201 469 | 0,23 % | 6 917 873 | 4 085 791 | -2 832 081 | 0,03 % |
| Novo Nordisk A/S | DKK | København | 55 944 | 0,00 % | 36 570 837 | 55 441 041 | 18 870 204 | 0,40 % |
| Photocure ASA | NOK | Oslo | 199 735 | 0,74 % | 13 976 705 | 20 512 785 | 6 536 080 | 0,15 % |
| Sum Helse | | | | | 57 465 414 | 80 039 616 | 22 574 202 | 0,58 % |
| **Finans** | | | | | | | | |
| Aker ASA | NOK | Oslo | 280 409 | 0,38 % | 129 632 805 | 231 337 425 | 101 704 620 | 1,69 % |
| Axactor SE | NOK | Oslo | 2 628 994 | 0,87 % | 30 866 436 | 19 848 905 | -11 017 531 | 0,14 % |
| B2holding ASA | NOK | Oslo | 6 142 796 | 1,50 % | 34 802 419 | 63 639 367 | 28 836 947 | 0,46 % |
| DNB ASA | NOK | Oslo | 6 339 853 | 0,41 % | 977 389 211 | 1 280 650 306 | 303 261 095 | 9,33 % |
| Gjensidige Forsikring ASA | NOK | Oslo | 974 618 | 0,19 % | 184 663 506 | 208 568 252 | 23 904 746 | 1,52 % |
| Sampo Oyj | EUR | Helsinki | 62 424 | 0,01 % | 23 043 654 | 27 581 495 | 4 537 841 | 0,20 % |
| SpareBank 1 SMN Egenkapitalbevis | NOK | Oslo | 625 018 | 0,48 % | 67 749 825 | 93 127 682 | 25 377 857 | 0,68 % |
| Sparebank 1 Sr-Bank Asa | NOK | Oslo | 943 197 | 0,37 % | 85 557 809 | 125 633 840 | 40 076 031 | 0,92 % |
| Storebrand ASA | NOK | Oslo | 4 017 715 | 0,85 % | 240 449 088 | 355 648 132 | 115 199 044 | 2,59 % |

DNB AM Norske Aksjer | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Sum Finans | | | | | 1 774 154 753 | 2 406 035 404 | 631 880 651 | 17,53 % |
| | | | | | | | | |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| Airthings AS | NOK | | 842 122 | 0,49 % | 11 368 647 | 9 313 869 | -2 054 778 | 0,07 % |
| Atea ASA | NOK | Oslo | 361 140 | 0,32 % | 42 241 112 | 59 226 960 | 16 985 848 | 0,43 % |
| Bouvet ASA | NOK | Oslo | 571 101 | 0,55 % | 31 038 826 | 43 118 126 | 12 079 300 | 0,31 % |
| Crayon Group Holding ASA | NOK | Oslo | 435 753 | 0,50 % | 29 635 067 | 79 742 799 | 50 107 732 | 0,58 % |
| Kitron ASA | NOK | Oslo | 387 188 | 0,20 % | 5 800 402 | 9 137 637 | 3 337 234 | 0,07 % |
| Link Mobility Group Holding ASA | NOK | Oslo | 973 087 | 0,33 % | 34 617 365 | 18 753 333 | -15 864 033 | 0,14 % |
| Mercell Holding AS | NOK | Oslo | 4 143 901 | 0,82 % | 31 389 875 | 27 764 137 | -3 625 739 | 0,20 % |
| Nordic Semiconductor Asa | NOK | Oslo | 1 486 902 | 0,77 % | 72 835 743 | 442 502 035 | 369 666 292 | 3,22 % |
| REC Silicon ASA | NOK | Oslo | 30 785 | 0,01 % | 520 697 | 551 975 | 31 278 | 0,00 % |
| TietoEVRY Oyj | NOK | Oslo | 298 197 | 0,25 % | 80 511 239 | 82 004 175 | 1 492 936 | 0,60 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 339 958 974 | 772 115 045 | 432 156 071 | 5,63 % |
| | | | | | | | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | |
| Adevinta ASA | NOK | Oslo | 1 880 706 | 0,16 % | 214 923 752 | 220 606 814 | 5 683 061 | 1,61 % |
| Kahoot! As | NOK | Oslo | 1 331 184 | 0,27 % | 62 028 113 | 62 033 174 | 5 062 | 0,45 % |
| Otello Corp ASA | NOK | Oslo | 328 178 | 0,29 % | 5 579 584 | 8 811 579 | 3 231 995 | 0,06 % |
| Schibsted ASA A-Shares | NOK | Oslo | 415 488 | 0,40 % | 111 439 902 | 141 307 469 | 29 867 567 | 1,03 % |
| Schibsted ASA B-shares | NOK | Oslo | 949 340 | 0,73 % | 245 629 107 | 281 953 980 | 36 324 873 | 2,05 % |
| Telenor ASA | NOK | Oslo | 6 050 300 | 0,43 % | 930 436 323 | 838 571 580 | -91 864 743 | 6,11 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 1 570 036 781 | 1 553 284 596 | -16 752 185 | 11,32 % |
| | | | | | | | | |
| **Infrastruktur** | | | | | | | | |
| Aker Horizons AS | NOK | Oslo | 707 237 | 0,12 % | 24 753 295 | 23 370 647 | -1 382 648 | 0,17 % |
| Fjordkraft Holding ASA | NOK | Oslo | 2 566 227 | 2,25 % | 196 517 897 | 122 306 379 | -74 211 519 | 0,89 % |
| Scatec Solar ASA | NOK | Oslo | 1 175 227 | 0,74 % | 215 640 879 | 179 515 924 | -36 124 955 | 1,31 % |
| Sum Infrastruktur | | | | | 436 912 071 | 325 192 950 | -111 719 121 | 2,37 % |
| | | | | | | | | |
| **Eiendom** | | | | | | | | |
| Entra ASA | NOK | Oslo | 798 270 | 0,44 % | 124 498 273 | 158 296 941 | 33 798 668 | 1,15 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap Asa | NOK | Oslo | 428 581 | 0,41 % | 72 780 331 | 83 830 444 | 11 050 112 | 0,61 % |
| Sum Eiendom | | | | | 197 278 604 | 242 127 385 | 44 848 781 | 1,76 % |
| | | | | | | | | |
| **Ingen sektorkode** | | | | | | | | |
| Norwegian Air Shuttle Asa | NOK | Oslo | 11 929 809 | 1,28 % | 74 935 499 | 128 245 447 | 53 309 948 | 0,93 % |
| Sum Ingen sektorkode | | | | | 74 935 499 | 128 245 447 | 53 309 948 | 0,93 % |
| | | | | | | | | |
| **Sum Aksjer** | | | | | **10 337 177 042** | **13 226 326 780** | **2 889 149 738** | **96,36 %** |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 10 337 177 042 | 13 226 326 780 | 2 889 149 738 | 96,36 % |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **10 337 177 042** | **13 226 326 780** | **2 889 149 738** | **96,36 %** |

DNB Norge | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge R | 17,95 % | 7,24 % | 16,94 % | -8,45 % | 14,42 % | 14,90 % | 1,55 % | 2,95 % | 22,92 % | 12,60 % |
| DNB Norge C | 17,67 % | 6,98 % | 16,61 % | -8,13 % | 14,87 % | 15,35 % | 2,19 % | 3,80 % | 23,89 % | 13,49 % |
| DNB Norge D | 17,96 % | 7,24 % | 16,94 % | -7,90 % | 15,24 % | 15,73 % | 2,36 % | 4,05 % | 24,27 % | 13,81 % |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge R | -3,19 % | -0,09 % | -2,26 % | -6,25 % | -2,63 % | 3,41 % | -5,15 % | -2,74 % | -0,32 % | -2,76 % |
| DNB Norge C | -3,47 % | -0,36 % | -2,59 % | -5,93 % | -2,18 % | 3,85 % | -4,51 % | -1,90 % | 0,65 % | -1,88 % |
| DNB Norge D | -3,18 % | -0,09 % | -2,26 % | -5,70 % | -1,81 % | 4,23 % | -4,34 % | -1,64 % | 1,03 % | -1,56 % |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge R | 12,37 % | 33,58 % | 13,78 % | 14,65 % | 8,81 % | 16,08 % | 14,74 % | 15,04 % | 10,75 % | 15,39 % |
| DNB Norge C | 12,37 % | 33,58 % | 13,79 % | 14,66 % | 8,81 % | 16,07 % | 14,73 % | 15,04 % | 10,75 % | 15,38 % |
| DNB Norge D | 12,37 % | 33,59 % | 13,84 % | 14,73 % | 8,86 % | 16,11 % | 14,78 % | 15,08 % | 10,77 % | 15,42 % |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge R | 3,29 % | 4,80 % | 4,27 % | 3,93 % | 3,01 % | 3,45 % | 4,64 % | 1,82 % | 1,07 % | 1,31 % |
| DNB Norge C | 3,29 % | 4,80 % | 4,31 % | 3,94 % | 3,02 % | 3,45 % | 4,63 % | 1,82 % | 1,07 % | 1,31 % |
| DNB Norge D | 3,29 % | 4,80 % | 4,35 % | 3,97 % | 3,02 % | 3,44 % | 4,65 % | 1,82 % | 1,08 % | 1,32 % |

DNB Norge | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 3 688 313 | 3 280 719 |
| Utbytte | 307 591 729 | 277 026 590 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 761 547 315 | - 841 619 726 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 522 729 478 | - 97 499 557 |
| Andre porteføljeinntekter | - 243 164 | 207 057 |
| Porteføljeresultat | 1 595 313 671 | - 658 604 917 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 112 082 564 | - 111 761 532 |
| Andre kostnader | - 182 775 | - 193 150 |
| Forvaltningsresultat | - 112 265 339 | - 111 954 681 |
| Resultat før skattekostnad | 1 483 048 332 | - 770 559 598 |
| Skattekostnad | 854 868 | - 2 647 809 |
| **Årsresultat** | **1 483 903 200** | **- 773 207 406** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 1 483 903 200 | - 773 207 406 |
| **Sum anvendt** | **1 483 903 200** | **- 773 207 406** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 9 650 149 703 | 8 525 214 002 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 248 947 | 124 757 |
| Andre fordringer | 8 092 590 | 6 075 148 |
| Bankinnskudd | 80 384 067 | 138 067 231 |
| Sum eiendeler | 9 738 875 307 | 8 669 481 138 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 396 044 076 | 303 372 764 |
| Overkurs/underkurs | -2 438 351 059 | -1 939 951 207 |
| Opptjent egenkapital | 11 771 585 614 | 10 287 682 414 |
| Sum egenkapital | 9 729 278 630 | 8 651 103 971 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 9 596 677 | 18 377 168 |
| Sum gjeld | 9 596 677 | 18 377 168 |
| Sum gjeld og egenkapital | 9 738 875 307 | 8 669 481 138 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 31 |
| Depotkostnader | 182 776 |
| Kurtasje | 1 631 409 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 8 651 103 971 |
| Tegning av andeler | 808 442 005 |
| Innløsning av andeler | -1 214 170 586 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 1 483 903 200 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **9 729 278 589** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 1 483 048 332 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 522 729 478 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 761 440 327 |
| Andre permanente forskjeller | 9 027 388 |
| Utbytte | - 294 820 423 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 219 928 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 87 134 437** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 87 134 437** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | - 854 868 |
| **Sum skattekostnad** | **- 854 868** |

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:
**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.
Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.
Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte med salgsoppgaver:**
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.
Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Norge | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge R | 136 | 115 | 108 | 92 | 593 | 518 | 451 | 444 | 431 | 351 |
| DNB Norge C | 10 502 | 8 925 | 8 343 | 7 155 | 7 788 | 6 780 | 5 878 | 5 752 | 5 541 | 4 473 |
| DNB Norge D | 9 833 | 8 336 | 7 773 | 6 647 | 7 217 | 6 263 | 5 412 | 5 287 | 5 081 | 4 089 |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge R | 266 371 | 320 502 | 332 324 | 1 000 | 14 298 603 | 14 993 934 | 15 681 273 | 16 504 900 | 6 219 102 | 6 753 551 |
| DNB Norge C | 7 802 | 8 458 | 10 733 | 15 077 | 15 455 | 20 208 | 20 227 | 24 402 | 15 844 | 14 216 |
| DNB Norge D | 17 828 | 22 315 | 1 353 433 | 2 273 148 | 2 214 801 | 1 315 256 | 1 385 823 | 1 688 888 | 1 689 653 | 1 276 798 |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge R | 36 269 489 | 36 999 842 | 35 774 141 | 92 057 | 8 473 942 753 | 7 766 240 002 | 7 068 797 117 | 7 326 334 111 | 2 681 398 501 | 2 368 909 838 |
| DNB Norge C | 81 937 914 | 75 486 779 | 89 547 694 | 107 877 211 | 120 364 280 | 137 008 757 | 118 891 697 | 140 348 490 | 87 797 077 | 63 583 690 |
| DNB Norge D | 175 296 219 | 186 013 145 | 10 519 868 533 | 15 109 143 775 | 15 984 355 281 | 8 236 890 995 | 7 499 404 996 | 8 928 769 439 | 8 584 946 683 | 5 220 447 327 |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge R | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,75% i årlig honorar | 10% av fondets meravkastning | | | |
| DNB Norge C | NOK | 2 500 000 | Ingen | Ingen | 1,00% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Norge D | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,75% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Norge | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | |
| Aker BP ASA | NOK | Oslo | 1 834 220 | 0,51 % | 347 561 545 | 498 174 152 | 150 612 607 | 5,12 % |
| Aker Solutions ASA | NOK | Oslo | 1 810 971 | 0,37 % | 28 006 128 | 42 340 502 | 14 334 374 | 0,44 % |
| Equinor ASA | NOK | Oslo | 1 694 259 | 0,05 % | 283 250 299 | 399 675 698 | 116 425 399 | 4,11 % |
| Frontline Ltd/Bermuda | NOK | Oslo | 1 844 321 | 0,91 % | 117 396 136 | 115 823 359 | -1 572 778 | 1,19 % |
| Hafnia LTD | NOK | Oslo | 1 838 511 | 0,50 % | 28 063 076 | 31 953 321 | 3 890 245 | 0,33 % |
| Lundin Energy AB | SEK | Stockholm | 427 027 | 0,15 % | 90 265 025 | 134 965 140 | 44 700 115 | 1,39 % |
| Subsea 7 SA | NOK | Oslo | 2 444 137 | 0,81 % | 227 446 381 | 154 420 576 | -73 025 806 | 1,59 % |
| Sum Energi | | | | | 1 121 988 591 | 1 377 352 748 | 255 364 156 | 14,16 % |
| **Materialer** | | | | | | | | |
| Elkem ASA | NOK | Oslo | 1 855 053 | 0,29 % | 48 962 454 | 55 317 680 | 6 355 227 | 0,57 % |
| Elopak Asa | NOK | Oslo | 1 956 685 | 0,73 % | 54 661 091 | 52 429 375 | -2 231 716 | 0,54 % |
| Norsk Hydro ASA | NOK | Oslo | 6 661 623 | 0,32 % | 282 031 070 | 463 116 031 | 181 084 961 | 4,76 % |
| Yara International ASA | NOK | Oslo | 1 091 109 | 0,43 % | 406 491 325 | 485 543 505 | 79 052 180 | 4,99 % |
| Sum Materialer | | | | | 792 145 940 | 1 056 406 591 | 264 260 651 | 10,86 % |
| **Industri** | | | | | | | | |
| Agilyx AS | NOK | | 755 638 | 0,97 % | 24 859 790 | 27 165 186 | 2 305 396 | 0,28 % |
| Golden Ocean Group Ltd | NOK | Oslo | 560 622 | 0,28 % | 31 557 887 | 44 597 480 | 13 039 593 | 0,46 % |
| Hoegh Autoliners ASA | NOK | | 3 053 448 | 1,60 % | 64 122 408 | 70 229 304 | 6 106 896 | 0,72 % |
| NEL Asa | NOK | Oslo | 2 624 824 | 0,18 % | 35 747 946 | 39 923 573 | 4 175 627 | 0,41 % |
| Quantafuel AS | NOK | | 617 572 | 0,37 % | 31 159 395 | 19 947 576 | -11 211 820 | 0,21 % |
| Tomra Systems ASA | NOK | Oslo | 382 622 | 0,26 % | 107 938 712 | 241 434 482 | 133 495 770 | 2,48 % |
| Veidekke ASA | NOK | Oslo | 399 306 | 0,30 % | 37 314 822 | 52 868 114 | 15 553 293 | 0,54 % |
| Sum Industri | | | | | 332 700 960 | 496 165 715 | 163 464 756 | 5,10 % |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | |
| Aker Biomarine | NOK | Oslo | 931 108 | 1,06 % | 97 168 984 | 50 559 164 | -46 609 820 | 0,52 % |
| Atlantic Sapphire As | NOK | Oslo | 135 524 | 0,15 % | 13 695 623 | 5 725 889 | -7 969 734 | 0,06 % |
| Bakkafrost P/F | NOK | Oslo | 204 878 | 0,35 % | 100 784 256 | 119 566 801 | 18 782 545 | 1,23 % |
| Essity Aktiebolag B | SEK | Stockholm | 504 547 | 0,08 % | 147 723 695 | 145 165 593 | -2 558 102 | 1,49 % |
| Leroy Seafood Group ASA | NOK | Oslo | 2 991 716 | 0,50 % | 179 090 268 | 206 308 735 | 27 218 467 | 2,12 % |
| Mowi ASA | NOK | Oslo | 2 276 715 | 0,44 % | 384 898 564 | 475 150 421 | 90 251 857 | 4,88 % |
| Orkla ASA | NOK | Oslo | 6 600 066 | 0,66 % | 528 404 250 | 583 181 832 | 54 777 581 | 5,99 % |
| Salmar ASA | NOK | Oslo | 659 777 | 0,56 % | 301 472 050 | 401 144 416 | 99 672 366 | 4,12 % |
| Salmon Evolution AS | NOK | Oslo | 10 544 140 | 3,39 % | 58 617 212 | 90 679 604 | 32 062 392 | 0,93 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 1 811 854 901 | 2 077 482 455 | 265 627 554 | 21,35 % |
| **Finans** | | | | | | | | |
| Aker ASA | NOK | Oslo | 444 640 | 0,60 % | 191 579 836 | 366 828 000 | 175 248 164 | 3,77 % |
| Axactor SE | NOK | Oslo | 3 132 045 | 1,04 % | 27 004 521 | 23 646 940 | -3 357 581 | 0,24 % |
| B2holding ASA | NOK | Oslo | 6 552 851 | 1,60 % | 87 244 379 | 67 887 536 | -19 356 843 | 0,70 % |
| DNB ASA | NOK | Oslo | 2 536 570 | 0,16 % | 325 240 208 | 512 387 140 | 187 146 932 | 5,27 % |
| Gjensidige Forsikring ASA | NOK | Oslo | 361 957 | 0,07 % | 71 106 925 | 77 458 798 | 6 351 873 | 0,80 % |
| Sampo Oyj | EUR | Helsinki | 632 957 | 0,11 % | 219 629 573 | 279 666 483 | 60 036 910 | 2,87 % |
| SpareBank 1 SMN Egenkapitalbevis | NOK | Oslo | 944 331 | 0,73 % | 74 669 212 | 140 705 319 | 66 036 108 | 1,45 % |
| Sparebank 1 Sr-Bank Asa | NOK | Oslo | 1 773 845 | 0,69 % | 145 366 898 | 236 276 154 | 90 909 256 | 2,43 % |
| Storebrand ASA | NOK | Oslo | 4 558 195 | 0,97 % | 246 043 356 | 403 491 421 | 157 448 066 | 4,15 % |
| Sum Finans | | | | | 1 387 884 908 | 2 108 347 791 | 720 462 883 | 21,67 % |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| Crayon Group Holding ASA | NOK | Oslo | 512 141 | 0,58 % | 43 735 250 | 93 721 803 | 49 986 553 | 0,96 % |
| Link Mobility Group Holding ASA | NOK | Oslo | 2 586 326 | 0,88 % | 101 159 851 | 49 843 675 | -51 316 176 | 0,51 % |
| Mercell Holding AS | NOK | Oslo | 19 128 196 | 3,80 % | 166 405 488 | 128 158 913 | -38 246 575 | 1,32 % |
| Nordic Semiconductor Asa | NOK | Oslo | 1 159 770 | 0,60 % | 41 015 729 | 345 147 552 | 304 131 823 | 3,55 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 352 316 318 | 616 871 943 | 264 555 625 | 6,34 % |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | |
| Adevinta ASA | NOK | Oslo | 1 773 044 | 0,15 % | 229 870 939 | 207 978 061 | -21 892 878 | 2,14 % |
| Kahoot! As | NOK | Oslo | 1 585 552 | 0,33 % | 71 976 638 | 73 886 723 | 1 910 085 | 0,76 % |
| Schibsted ASA B-shares | NOK | Oslo | 1 230 427 | 0,95 % | 315 713 028 | 365 436 819 | 49 723 791 | 3,76 % |
| Telenor ASA | NOK | Oslo | 4 870 354 | 0,35 % | 709 853 543 | 675 031 064 | -34 822 479 | 6,94 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 1 327 414 148 | 1 322 332 668 | -5 081 480 | 13,59 % |
| **Infrastruktur** | | | | | | | | |
| Fjordkraft Holding ASA | NOK | Oslo | 2 149 274 | 1,88 % | 104 552 695 | 102 434 399 | -2 118 296 | 1,05 % |
| Scatec Solar ASA | NOK | Oslo | 1 079 041 | 0,68 % | 191 952 217 | 164 823 513 | -27 128 704 | 1,69 % |
| Sum Infrastruktur | | | | | 296 504 912 | 267 257 912 | -29 247 000 | 2,75 % |
| **Eiendom** | | | | | | | | |
| Entra ASA | NOK | Oslo | 345 632 | 0,19 % | 68 356 229 | 68 538 826 | 182 597 | 0,70 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap Asa | NOK | Oslo | 323 570 | 0,31 % | 46 624 552 | 63 290 292 | 16 665 740 | 0,65 % |
| Sum Eiendom | | | | | 114 980 781 | 131 829 118 | 16 848 337 | 1,35 % |

DNB Norge | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Ingen sektorkode** | | | | | | | | |
| Norwegian Air Shuttle Asa | NOK | Oslo | 18 238 778 | 1,96 % | 117 366 486 | 196 066 864 | 78 700 377 | 2,02 % |
| Sum Ingen sektorkode | | | | | 117 366 486 | 196 066 864 | 78 700 377 | 2,02 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **7 655 157 945** | **9 650 113 803** | **1 994 955 858** | **99,19 %** |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 7 655 157 945 | 9 650 113 803 | 1 994 955 858 | 99,19 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **7 655 157 945** | **9 650 113 803** | **1 994 955 858** | **99,19 %** |

DNB Norge Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge Indeks A | 23,12 % | 4,56 % | 16,32 % | -2,04 % | 18,79 % | 11,71 % | 5,51 % | 4,48 % | 23,11 % | 14,72 % |
| DNB Norge Indeks N | 23,22 % | 4,62 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge Indeks A | -0,23 % | -0,01 % | -0,19 % | -0,20 % | -0,30 % | -0,35 % | -0,43 % | -0,48 % | -0,48 % | -0,64 % |
| DNB Norge Indeks N | -0,13 % | 0,06 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge Indeks A | 12,06 % | 31,19 % | 11,50 % | 13,24 % | 8,56 % | 17,87 % | 14,56 % | 15,50 % | 10,30 % | 15,07 % |
| DNB Norge Indeks N | 12,06 % | 31,20 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge Indeks A | 0,19 % | 0,19 % | 0,02 % | 0,02 % | 0,03 % | 0,10 % | 0,06 % | 0,05 % | 0,08 % | 0,12 % |
| DNB Norge Indeks N | 0,19 % | 0,19 % | | | | | | | | |

DNB Norge Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 3 119 603 | 3 413 225 |
| Utbytte | 320 092 506 | 193 189 120 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 375 735 899 | - 135 656 599 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 1 035 359 060 | 354 288 258 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 1 734 307 069 | 415 234 005 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 16 860 974 | - 11 623 532 |
| Andre kostnader | - 515 587 | - 589 591 |
| Forvaltningsresultat | - 17 376 561 | - 12 213 122 |
| Resultat før skattekostnad | 1 716 930 507 | 403 020 882 |
| Skattekostnad | - 1 925 557 | - 1 583 566 |
| **Årsresultat** | **1 715 004 950** | **401 437 316** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 1 715 004 950 | 401 437 316 |
| **Sum anvendt** | **1 715 004 950** | **401 437 316** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 9 339 553 126 | 7 681 424 154 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 322 998 | 182 776 |
| Andre fordringer | 1 968 415 | 1 977 805 |
| Bankinnskudd | 102 060 678 | 87 685 088 |
| Sum eiendeler | 9 443 905 217 | 7 771 269 823 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 2 870 637 148 | 2 818 035 242 |
| Overkurs/underkurs | 2 314 201 110 | 2 441 298 343 |
| Opptjent egenkapital | 4 178 077 274 | 2 463 072 324 |
| Sum egenkapital | 9 362 915 533 | 7 722 405 909 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 80 989 685 | 48 863 914 |
| Sum gjeld | 80 989 685 | 48 863 914 |
| Sum gjeld og egenkapital | 9 443 905 217 | 7 771 269 823 |

DNB Norge Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 23 |
| Depotkostnader | 199 290 |
| Kurtasje | 1 703 569 |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| | |
|---|---|
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 7 722 405 909 |
| Tegning av andeler | 3 857 516 338 |
| Innløsning av andeler | -3 932 011 664 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 1 715 004 950 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **9 362 915 533** |

| | |
|---|---|
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 1 716 930 507 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | -1 035 359 060 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 375 735 899 |
| Andre permanente forskjeller | 9 719 511 |
| Utbytte | - 306 802 527 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **8 752 533** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **8 752 533** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 1 925 557 |
| Benyttet kildeskatt | - 146 249 |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **1 779 308** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 1 779 308 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 146 249 |
| **Sum skattekostnad** | **1 925 557** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Norge Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge Indeks A | 337 | 274 | 262 | 225 | 230 | 194 | 173 | 164 | 157 | 128 |
| DNB Norge Indeks N | 133 | 108 | 103 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge Indeks A | 27 125 274 | 28 180 352 | 22 546 439 | 21 265 440 | 18 051 431 | 21 163 184 | 7 704 142 | 3 920 747 | 3 107 149 | 2 659 465 |
| DNB Norge Indeks N | 1 582 097 | 1 000 | 1 000 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge Indeks A | 9 152 058 739 | 7 722 297 763 | 5 909 230 972 | 4 791 559 690 | 4 152 241 975 | 4 097 900 460 | 1 335 370 778 | 644 080 167 | 488 558 648 | 339 667 353 |
| DNB Norge Indeks N | 210 856 793 | 108 158 | 103 379 | | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

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

DNB Norge Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | |
| Aker BP ASA | NOK | Oslo | 606 678 | 0,17 % | 108 465 872 | 164 773 745 | 56 307 873 | 1,76 % |
| Aker Solutions ASA | NOK | Oslo | 1 246 055 | 0,25 % | 27 900 977 | 29 132 766 | 1 231 789 | 0,31 % |
| Avance Gas Holding Ltd | NOK | Oslo | 206 350 | 0,27 % | 4 677 498 | 7 164 472 | 2 486 974 | 0,08 % |
| BW LPG Ltd | NOK | Oslo | 479 142 | 0,34 % | 19 713 145 | 23 981 057 | 4 267 912 | 0,26 % |
| DNO ASA | NOK | Oslo | 2 995 473 | 0,31 % | 26 519 890 | 31 317 670 | 4 797 780 | 0,33 % |
| Equinor ASA | NOK | Oslo | 6 402 812 | 0,20 % | 1 000 393 854 | 1 510 423 351 | 510 029 497 | 16,13 % |
| FLEX LNG Ltd | NOK | Oslo | 166 169 | 0,31 % | 25 357 272 | 32 735 293 | 7 378 021 | 0,35 % |
| Frontline Ltd/Bermuda | NOK | Oslo | 478 206 | 0,23 % | 34 273 201 | 30 031 337 | -4 241 864 | 0,32 % |
| Subsea 7 SA | NOK | Oslo | 1 263 519 | 0,42 % | 103 110 871 | 79 829 130 | -23 281 741 | 0,85 % |
| Tgs Nopec Geophysical Co Asa | NOK | Oslo | 589 465 | 0,50 % | 95 200 702 | 49 856 950 | -45 343 752 | 0,53 % |
| Sum Energi | | | | | 1 445 613 283 | 1 959 245 771 | 513 632 488 | 20,93 % |
| **Materialer** | | | | | | | | |
| Borregaard ASA | NOK | Oslo | 534 485 | 0,53 % | 100 283 057 | 118 655 670 | 18 372 613 | 1,27 % |
| Elkem ASA | NOK | Oslo | 1 606 640 | 0,25 % | 43 859 911 | 47 910 005 | 4 050 093 | 0,51 % |
| Norsk Hydro ASA | NOK | Oslo | 7 552 273 | 0,37 % | 291 921 684 | 525 034 019 | 233 112 335 | 5,61 % |
| Yara International ASA | NOK | Oslo | 929 788 | 0,37 % | 334 255 468 | 413 755 660 | 79 500 192 | 4,42 % |
| Sum Materialer | | | | | 770 320 121 | 1 105 355 354 | 335 035 233 | 11,81 % |
| **Industri** | | | | | | | | |
| Af Gruppen Asa | NOK | Oslo | 326 150 | 0,31 % | 49 372 502 | 63 142 640 | 13 770 138 | 0,67 % |
| Bonheur Asa | NOK | Oslo | 118 738 | 0,28 % | 24 050 393 | 42 151 990 | 18 101 597 | 0,45 % |
| Golden Ocean Group Ltd | NOK | Oslo | 556 908 | 0,28 % | 34 473 845 | 44 302 031 | 9 828 186 | 0,47 % |
| Hexagon Composites ASA | NOK | Oslo | 731 731 | 0,36 % | 27 522 842 | 23 956 873 | -3 565 969 | 0,26 % |
| Kongsberg Gruppen Asa | NOK | Oslo | 503 072 | 0,28 % | 77 527 016 | 143 878 592 | 66 351 576 | 1,54 % |
| Mpc Container Ships AS | NOK | Oslo | 1 620 940 | 0,37 % | 14 885 150 | 39 794 077 | 24 908 927 | 0,43 % |
| Multiconsult Asa | NOK | Oslo | 122 526 | 0,45 % | 23 426 518 | 19 114 056 | -4 312 462 | 0,20 % |
| NEL Asa | NOK | Oslo | 8 183 863 | 0,56 % | 93 200 954 | 124 476 556 | 31 275 602 | 1,33 % |
| Stolt-Nielsen LTD | NOK | Oslo | 124 287 | 0,21 % | 13 883 309 | 16 927 889 | 3 044 581 | 0,18 % |
| Tomra Systems ASA | NOK | Oslo | 664 999 | 0,45 % | 175 251 293 | 419 614 369 | 244 363 076 | 4,48 % |
| Veidekke ASA | NOK | Oslo | 607 428 | 0,45 % | 62 852 964 | 80 423 467 | 17 570 503 | 0,86 % |
| Vow Asa | NOK | Oslo | 272 613 | 0,24 % | 12 251 557 | 6 395 501 | -5 856 056 | 0,07 % |
| Wallenius Wilhelmsen ASA | NOK | Oslo | 590 600 | 0,14 % | 18 091 053 | 29 884 360 | 11 793 307 | 0,32 % |
| Sum Industri | | | | | 626 789 396 | 1 054 062 402 | 427 273 006 | 11,26 % |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | |
| Europris ASA | NOK | Oslo | 939 393 | 0,56 % | 36 235 009 | 66 227 207 | 29 992 198 | 0,71 % |
| Gaming Innovation Group Inc | NOK | Oslo | 418 796 | 0,43 % | 8 302 198 | 7 504 824 | - 797 373 | 0,08 % |
| Kid ASA | NOK | Oslo | 201 720 | 0,50 % | 20 401 964 | 22 713 672 | 2 311 708 | 0,24 % |
| Kongsberg Automotive ASA | NOK | Oslo | 4 672 657 | 0,44 % | 23 227 640 | 14 158 151 | -9 069 490 | 0,15 % |
| Sats ASA | NOK | Oslo | 320 944 | 0,19 % | 6 348 555 | 6 771 918 | 423 364 | 0,07 % |
| XXL ASA | NOK | Oslo | 678 050 | 0,27 % | 28 946 168 | 9 513 042 | -19 433 126 | 0,10 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 123 461 533 | 126 888 813 | 3 427 281 | 1,36 % |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | |
| Bakkafrost P/F | NOK | Oslo | 282 308 | 0,48 % | 136 329 751 | 164 754 949 | 28 425 198 | 1,76 % |
| Leroy Seafood Group ASA | NOK | Oslo | 1 508 363 | 0,25 % | 83 683 248 | 104 016 712 | 20 333 465 | 1,11 % |
| Mowi ASA | NOK | Oslo | 2 323 127 | 0,45 % | 388 772 702 | 484 836 605 | 96 063 903 | 5,18 % |
| Orkla ASA | NOK | Oslo | 4 217 776 | 0,42 % | 332 697 368 | 372 682 687 | 39 985 319 | 3,98 % |
| Salmar ASA | NOK | Oslo | 330 762 | 0,28 % | 129 566 006 | 201 103 296 | 71 537 290 | 2,15 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 1 071 049 074 | 1 327 394 250 | 256 345 176 | 14,18 % |
| **Helse** | | | | | | | | |
| Arcticzymes Technologies ASA | NOK | Oslo | 280 131 | 0,56 % | 21 884 775 | 26 332 314 | 4 447 539 | 0,28 % |
| Bergenbio Asa | NOK | Oslo | 306 396 | 0,35 % | 10 737 636 | 6 213 711 | -4 523 926 | 0,07 % |
| Carasent ASA | NOK | Oslo | 322 161 | 0,41 % | 13 991 355 | 12 081 038 | -1 910 317 | 0,13 % |
| Nordic Nanovector Asa | NOK | Oslo | 506 823 | 0,44 % | 15 417 824 | 11 677 202 | -3 740 622 | 0,12 % |
| Pci Biotech Holding Asa | NOK | Oslo | 170 237 | 0,46 % | 7 079 285 | 2 367 997 | -4 711 289 | 0,03 % |
| Photocure ASA | NOK | Oslo | 142 463 | 0,53 % | 9 386 264 | 14 630 950 | 5 244 686 | 0,16 % |
| Ultimovacs ASA | NOK | Oslo | 86 520 | 0,25 % | 10 478 505 | 9 759 456 | - 719 049 | 0,10 % |
| Sum Helse | | | | | 88 975 645 | 83 062 667 | -5 912 978 | 0,89 % |
| **Finans** | | | | | | | | |
| ABG Sundal Collier Holding ASA | NOK | Oslo | 2 383 649 | 0,51 % | 11 496 458 | 22 001 080 | 10 504 622 | 0,23 % |
| Aker ASA | NOK | Oslo | 125 210 | 0,17 % | 49 808 120 | 103 298 250 | 53 490 130 | 1,10 % |
| B2holding ASA | NOK | Oslo | 1 469 378 | 0,36 % | 18 235 609 | 15 222 756 | -3 012 853 | 0,16 % |
| DNB ASA | NOK | Oslo | 5 223 822 | 0,34 % | 736 914 881 | 1 055 212 044 | 318 297 163 | 11,27 % |
| Gjensidige Forsikring ASA | NOK | Oslo | 1 123 142 | 0,22 % | 181 864 563 | 240 352 388 | 58 487 825 | 2,57 % |
| Sparebank 1 Sr-Bank Asa | NOK | Oslo | 1 007 227 | 0,39 % | 85 123 961 | 134 162 636 | 49 038 675 | 1,43 % |
| Storebrand ASA | NOK | Oslo | 2 627 104 | 0,56 % | 147 001 343 | 232 551 246 | 85 549 903 | 2,48 % |
| Sum Finans | | | | | 1 230 444 936 | 1 802 800 401 | 572 355 465 | 19,25 % |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |

DNB Norge Indeks — Note 7. Verdipapirportefølje — Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Atea ASA | NOK | Oslo | 468 928 | 0,42 % | 45 506 536 | 76 904 192 | 31 397 656 | 0,82 % |
| Bouvet ASA | NOK | Oslo | 487 515 | 0,47 % | 26 793 966 | 36 807 383 | 10 013 416 | 0,39 % |
| Crayon Group Holding ASA | NOK | Oslo | 354 358 | 0,40 % | 42 017 227 | 64 847 514 | 22 830 287 | 0,69 % |
| Kitron ASA | NOK | Oslo | 950 023 | 0,48 % | 9 971 608 | 22 420 543 | 12 448 935 | 0,24 % |
| Nordic Semiconductor Asa | NOK | Oslo | 974 367 | 0,51 % | 83 387 712 | 289 971 619 | 206 583 907 | 3,10 % |
| Pexip Holding ASA | NOK | Oslo | 499 407 | 0,48 % | 46 468 924 | 20 475 687 | -25 993 237 | 0,22 % |
| REC Silicon ASA | NOK | Oslo | 1 568 582 | 0,37 % | 27 987 401 | 28 124 675 | 137 274 | 0,30 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 282 133 375 | 539 551 613 | 257 418 238 | 5,76 % |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | |
| Adevinta ASA | NOK | Oslo | 1 442 414 | 0,12 % | 143 873 419 | 169 195 162 | 25 321 743 | 1,81 % |
| Kahoot! As | NOK | Oslo | 1 592 653 | 0,33 % | 108 968 510 | 74 217 630 | -34 750 880 | 0,79 % |
| Schibsted ASA A-Shares | NOK | Oslo | 439 957 | 0,42 % | 112 081 457 | 149 629 376 | 37 547 919 | 1,60 % |
| Schibsted ASA B-shares | NOK | Oslo | 547 711 | 0,42 % | 126 489 587 | 162 670 167 | 36 180 580 | 1,74 % |
| Telenor ASA | NOK | Oslo | 3 536 527 | 0,25 % | 527 203 356 | 490 162 642 | -37 040 714 | 5,24 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 1 018 616 329 | 1 045 874 977 | 27 258 648 | 11,17 % |
| **Infrastruktur** | | | | | | | | |
| Aker Horizons AS | NOK | Oslo | 640 214 | 0,10 % | 20 993 701 | 21 155 872 | 162 170 | 0,23 % |
| Fjordkraft Holding ASA | NOK | Oslo | 601 227 | 0,53 % | 34 566 545 | 28 654 479 | -5 912 066 | 0,31 % |
| Scatec Solar ASA | NOK | Oslo | 669 111 | 0,42 % | 88 016 219 | 102 206 705 | 14 190 486 | 1,09 % |
| Sum Infrastruktur | | | | | 143 576 465 | 152 017 056 | 8 440 590 | 1,62 % |
| **Eiendom** | | | | | | | | |
| Entra ASA | NOK | Oslo | 563 587 | 0,31 % | 73 302 723 | 111 759 302 | 38 456 579 | 1,19 % |
| Sum Eiendom | | | | | 73 302 723 | 111 759 302 | 38 456 579 | 1,19 % |
| **Ingen sektorkode** | | | | | | | | |
| Norwegian Air Shuttle Asa | NOK | Oslo | 2 934 002 | 0,32 % | 27 801 465 | 31 540 522 | 3 739 057 | 0,34 % |
| Sum Ingen sektorkode | | | | | 27 801 465 | 31 540 522 | 3 739 057 | 0,34 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **6 902 084 344** | **9 339 553 126** | **2 437 468 782** | **99,75 %** |
| **Futures** | | | | | | | | |
| OBX Jan 22 / OIF2 | NOK | Oslo | 19 200 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % |
| Sum Futures | | | | | - | - | - | 0,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 6 902 084 344 | 9 339 553 126 | 2 437 468 782 | 99,75 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - | - | 0,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **6 902 084 344** | **9 339 553 126** | **2 437 468 782** | **99,75 %** |

DNB Norge Pensjon Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge Pensjon | 11,31 % | 18,39 % | 32,12 % | -6,83 % | 16,42 % | 18,31 % | 0,79 % | 4,64 % | 22,84 % | 12,71 % |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge Pensjon | -9,83 % | 13,58 % | 15,61 % | -4,99 % | -2,67 % | 6,25 % | -5,15 % | -0,31 % | -0,76 % | -2,65 % |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge Pensjon | 15,98 % | 33,99 % | 13,54 % | 15,77 % | 10,00 % | 18,12 % | 16,23 % | 16,04 % | 10,51 % | 16,27 % |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge Pensjon | 8,64 % | 9,00 % | 5,07 % | 5,23 % | 3,53 % | 4,04 % | 5,86 % | 2,89 % | 2,31 % | 2,81 % |

DNB Norge Pensjon | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 233 165 | 49 249 |
| Utbytte | 24 026 304 | 16 921 529 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 200 144 677 | 96 705 627 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 108 582 732 | 102 961 641 |
| Andre porteføljeinntekter | - 20 142 | 497 643 |
| Porteføljeresultat | 115 801 272 | 217 135 689 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 2 435 969 | - 1 902 194 |
| Andre kostnader | - 93 503 | - 62 212 |
| Forvaltningsresultat | - 2 529 472 | - 1 964 406 |
| Resultat før skattekostnad | 113 271 800 | 215 171 284 |
| Skattekostnad | - 178 612 | - |
| **Årsresultat** | **113 093 188** | **215 171 284** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 113 093 188 | 215 171 284 |
| **Sum anvendt** | **113 093 188** | **215 171 284** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 868 989 106 | 1 098 867 238 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | 171 688 | 9 914 303 |
| Bankinnskudd | 12 849 999 | 17 928 602 |
| Sum eiendeler | 882 010 793 | 1 126 710 143 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 121 903 800 | 172 195 740 |
| Overkurs/underkurs | -1 073 619 232 | - 773 911 106 |
| Opptjent egenkapital | 1 832 192 299 | 1 719 099 110 |
| Sum egenkapital | 880 476 867 | 1 117 383 744 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 1 533 926 | 9 326 399 |
| Sum gjeld | 1 533 926 | 9 326 399 |
| Sum gjeld og egenkapital | 882 010 793 | 1 126 710 143 |

DNB Norge Pensjon | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 104 |
| Depotkostnader | 93 505 |
| Kurtasje | 934 584 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 1 117 383 744 |
| Tegning av andeler | - 66 |
| Innløsning av andeler | - 350 000 000 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 113 093 188 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **880 476 867** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 113 271 800 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 108 582 732 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 200 142 964 |
| Andre permanente forskjeller | 774 046 |
| Utbytte | - 22 684 687 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 41 841 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 240 913** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 240 913** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 178 612 |
| **Sum skattekostnad** | **178 612** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Norge Pensjon | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge Pensjon | 722 | 649 | 548 | 415 | 445 | 382 | 323 | 321 | 307 | 250 |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge Pensjon | 1 219 038 | 1 721 957 | 1 331 672 | 1 350 689 | 1 519 851 | 1 519 851 | 1 519 851 | 1 519 851 | 1 519 851 | 2 216 699 |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge Pensjon | 880 476 867 | 1 117 383 744 | 729 894 525 | 560 339 402 | 676 729 921 | 581 285 217 | 491 316 541 | 487 480 639 | 465 868 645 | 553 146 291 |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

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

DNB Norge Pensjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | |
| Aker BP ASA | NOK | Oslo | 131 315 | 0,04 % | 32 275 762 | 35 665 154 | 3 389 392 | 4,05 % |
| Aker Solutions ASA | NOK | Oslo | 392 523 | 0,08 % | 9 049 271 | 9 177 188 | 127 917 | 1,04 % |
| BW Energy Ltd | NOK | Oslo | 167 872 | 0,07 % | 2 913 005 | 3 374 227 | 461 223 | 0,38 % |
| BW Offshore Ltd | NOK | Oslo | 116 981 | 0,06 % | 3 600 949 | 3 111 695 | - 489 255 | 0,35 % |
| Equinor ASA | NOK | Oslo | 332 927 | 0,01 % | 51 612 849 | 78 537 479 | 26 924 630 | 8,92 % |
| Frontline Ltd/Bermuda | NOK | Oslo | 45 190 | 0,02 % | 3 081 881 | 2 837 932 | - 243 949 | 0,32 % |
| International Petroleum Corp | SEK | Stockholm | 224 169 | 0,15 % | 10 953 798 | 10 916 845 | - 36 953 | 1,24 % |
| Lundin Energy AB | SEK | Stockholm | 85 546 | 0,03 % | 24 840 481 | 27 037 466 | 2 196 984 | 3,07 % |
| Okea AS | NOK | Oslo | 598 611 | 0,58 % | 13 982 468 | 15 144 858 | 1 162 390 | 1,72 % |
| Subsea 7 SA | NOK | Oslo | 189 575 | 0,06 % | 15 126 604 | 11 977 349 | -3 149 255 | 1,36 % |
| Tgs Nopec Geophysical Co Asa | NOK | Oslo | 157 861 | 0,13 % | 17 154 433 | 13 351 883 | -3 802 549 | 1,52 % |
| Valaris Ltd | USD | New York | 22 576 | 0,03 % | 6 878 051 | 7 119 170 | 241 119 | 0,81 % |
| Sum Energi | | | | | 191 469 552 | 218 251 246 | 26 781 694 | 24,79 % |
| **Materialer** | | | | | | | | |
| Elkem ASA | NOK | Oslo | 173 | 0,00 % | 5 962 | 5 159 | - 803 | 0,00 % |
| Norsk Hydro ASA | NOK | Oslo | 1 060 977 | 0,05 % | 61 602 205 | 73 759 121 | 12 156 916 | 8,38 % |
| Yara International ASA | NOK | Oslo | 159 130 | 0,06 % | 67 738 338 | 70 812 850 | 3 074 512 | 8,04 % |
| Sum Materialer | | | | | 129 346 505 | 144 577 130 | 15 230 624 | 16,42 % |
| **Industri** | | | | | | | | |
| Bonheur Asa | NOK | Oslo | 25 936 | 0,06 % | 5 673 472 | 9 207 280 | 3 533 808 | 1,05 % |
| Golden Ocean Group Ltd | NOK | Oslo | 39 652 | 0,02 % | 2 601 308 | 3 154 317 | 553 008 | 0,36 % |
| HydrogenPro AS | NOK | | 208 462 | 0,36 % | 4 980 698 | 3 118 592 | -1 862 106 | 0,35 % |
| Kongsberg Gruppen Asa | NOK | Oslo | 29 939 | 0,02 % | 8 343 825 | 8 562 554 | 218 729 | 0,97 % |
| NEL Asa | NOK | Oslo | 607 245 | 0,04 % | 10 604 990 | 9 236 196 | -1 368 794 | 1,05 % |
| Zalaris ASA | NOK | Oslo | 151 417 | 0,68 % | 5 659 519 | 8 176 518 | 2 516 999 | 0,93 % |
| Zaptec AS | NOK | | 481 181 | 0,63 % | 6 264 302 | 28 991 155 | 22 726 854 | 3,29 % |
| Sum Industri | | | | | 44 128 114 | 70 446 612 | 26 318 498 | 8,00 % |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | |
| Europris ASA | NOK | Oslo | 125 241 | 0,08 % | 7 850 851 | 8 829 491 | 978 639 | 1,00 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 7 850 851 | 8 829 491 | 978 639 | 1,00 % |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | |
| Austevoll Seafood ASA | NOK | Oslo | 59 978 | 0,03 % | 6 844 362 | 6 381 659 | - 462 702 | 0,72 % |
| Bakkafrost P/F | NOK | Oslo | 65 466 | 0,11 % | 36 922 603 | 38 205 958 | 1 283 355 | 4,34 % |
| Ice Fish Farm AS | NOK | | 241 733 | 0,45 % | 8 792 745 | 10 056 093 | 1 263 348 | 1,14 % |
| Icelandic Salmon As | NOK | | 51 965 | 0,17 % | 6 236 611 | 7 690 820 | 1 454 209 | 0,87 % |
| Leroy Seafood Group ASA | NOK | Oslo | 76 902 | 0,01 % | 5 931 009 | 5 303 162 | - 627 847 | 0,60 % |
| Mowi ASA | NOK | Oslo | 241 217 | 0,05 % | 40 632 711 | 50 341 988 | 9 709 277 | 5,72 % |
| Salmar ASA | NOK | Oslo | 64 440 | 0,05 % | 33 659 826 | 39 179 520 | 5 519 694 | 4,45 % |
| Salmon Evolution AS | NOK | Oslo | 994 411 | 0,32 % | 5 519 389 | 8 551 935 | 3 032 545 | 0,97 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 144 539 256 | 165 711 134 | 21 171 878 | 18,82 % |
| **Helse** | | | | | | | | |
| Nykode Therapeutic ord | NOK | | 374 818 | 0,13 % | 10 821 751 | 30 247 813 | 19 426 061 | 3,44 % |
| Sum Helse | | | | | 10 821 751 | 30 247 813 | 19 426 061 | 3,44 % |
| **Finans** | | | | | | | | |
| Aker ASA | NOK | Oslo | 13 726 | 0,02 % | 5 843 249 | 11 323 950 | 5 480 701 | 1,29 % |
| DNB ASA | NOK | Oslo | 311 383 | 0,02 % | 37 675 203 | 62 899 366 | 25 224 163 | 7,14 % |
| Sparebank 1 Sr-Bank Asa | NOK | Oslo | 251 591 | 0,10 % | 29 935 964 | 33 511 921 | 3 575 957 | 3,81 % |
| Storebrand ASA | NOK | Oslo | 262 046 | 0,06 % | 16 124 653 | 23 196 312 | 7 071 659 | 2,63 % |
| Sum Finans | | | | | 89 579 068 | 130 931 549 | 41 352 481 | 14,87 % |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| Crayon Group Holding ASA | NOK | Oslo | 33 622 | 0,04 % | 2 707 011 | 6 152 826 | 3 445 815 | 0,70 % |
| Nordic Semiconductor Asa | NOK | Oslo | 79 746 | 0,04 % | 4 572 700 | 23 732 410 | 19 159 710 | 2,70 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 7 279 711 | 29 885 236 | 22 605 524 | 3,39 % |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | |
| Adevinta ASA | NOK | Oslo | 154 053 | 0,01 % | 20 391 934 | 18 070 417 | -2 321 517 | 2,05 % |
| Schibsted ASA A-Shares | NOK | Oslo | 40 136 | 0,04 % | 15 662 045 | 13 650 254 | -2 011 792 | 1,55 % |
| Schibsted ASA B-shares | NOK | Oslo | 49 978 | 0,04 % | 16 478 537 | 14 843 466 | -1 635 071 | 1,69 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 52 532 516 | 46 564 137 | -5 968 379 | 5,29 % |
| **Infrastruktur** | | | | | | | | |
| Scatec Solar ASA | NOK | Oslo | 60 937 | 0,04 % | 12 638 585 | 9 308 127 | -3 330 459 | 1,06 % |
| Sum Infrastruktur | | | | | 12 638 585 | 9 308 127 | -3 330 459 | 1,06 % |
| **Ingen sektorkode** | | | | | | | | |
| Norwegian Air Shuttle Asa | NOK | Oslo | 1 324 338 | 0,14 % | 9 287 910 | 14 236 634 | 4 948 724 | 1,62 % |

DNB Norge Pensjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Sum Ingen sektorkode | 9 287 910 | 14 236 634 | 4 948 724 | 1,62 % |
| **Sum Aksjer** | **699 473 820** | **868 989 106** | **169 515 286** | **98,70 %** |
| **Verdipapirer** | | | | |
| Sum Aksjer | 699 473 820 | 868 989 106 | 169 515 286 | 98,70 % |
| **Verdipapirer** | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | **699 473 820** | **868 989 106** | **169 515 286** | **98,70 %** |

DNB Norge Selektiv | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge Selektiv A | 9,81 % | 16,88 % | 30,62 % | -7,48 % | 14,43 % | 16,77 % | -0,56 % | 2,79 % | 20,67 % | 10,83 % |
| DNB Norge Selektiv C | 10,02 % | 17,29 % | 31,13 % | -7,19 % | 14,86 % | 17,21 % | 0,05 % | 3,84 % | 21,88 % | 11,94 % |
| DNB Norge Selektiv E | 10,23 % | 17,51 % | 31,47 % | -6,97 % | 15,20 % | 17,54 % | 0,24 % | 4,04 % | 22,18 % | 12,19 % |
| DNB Norge Selektiv N | 10,18 % | 17,21 % | 30,70 % | -7,48 % | 14,43 % | 16,77 % | -0,56 % | 2,79 % | 20,67 % | 10,83 % |
| DNB Norge Selektiv R | 10,20 % | 14,76 % | 28,19 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge Selektiv A | -13,55 % | 12,32 % | 14,11 % | -5,64 % | -4,66 % | 4,71 % | -6,51 % | -2,16 % | -2,92 % | -4,53 % |
| DNB Norge Selektiv C | -13,34 % | 12,73 % | 14,62 % | -5,35 % | -4,23 % | 5,15 % | -5,89 % | -1,11 % | -1,72 % | -3,42 % |
| DNB Norge Selektiv E | -13,12 % | 12,94 % | 14,96 % | -5,13 % | -3,90 % | 5,48 % | -5,70 % | -0,91 % | -1,42 % | -3,17 % |
| DNB Norge Selektiv N | -13,18 % | 12,65 % | 14,19 % | -5,64 % | -4,66 % | 4,71 % | -6,51 % | -2,16 % | -2,92 % | -4,53 % |
| DNB Norge Selektiv R | -13,15 % | 10,20 % | 11,68 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge Selektiv A | 16,09 % | 34,32 % | 13,45 % | 15,61 % | 9,94 % | 18,01 % | 16,23 % | 16,02 % | 10,49 % | 16,22 % |
| DNB Norge Selektiv C | 16,09 % | 34,31 % | 13,45 % | 15,60 % | 9,94 % | 18,01 % | 16,24 % | 16,01 % | 10,49 % | 16,22 % |
| DNB Norge Selektiv E | 16,09 % | 34,30 % | 13,51 % | 15,69 % | 10,00 % | 18,05 % | 16,28 % | 16,05 % | 10,52 % | 16,26 % |
| DNB Norge Selektiv N | 16,08 % | 34,30 % | 13,45 % | 15,61 % | 9,94 % | 18,01 % | 16,23 % | 16,02 % | 10,49 % | 16,22 % |
| DNB Norge Selektiv R | 15,48 % | 34,02 % | 13,16 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge Selektiv A | 8,68 % | 9,24 % | 5,00 % | 5,15 % | 3,58 % | 4,03 % | 5,85 % | 2,88 % | 2,32 % | 2,81 % |
| DNB Norge Selektiv C | 8,68 % | 9,24 % | 5,00 % | 5,14 % | 3,58 % | 4,03 % | 5,85 % | 2,88 % | 2,32 % | 2,80 % |
| DNB Norge Selektiv E | 8,68 % | 9,24 % | 5,03 % | 5,19 % | 3,61 % | 4,03 % | 5,87 % | 2,89 % | 2,32 % | 2,82 % |
| DNB Norge Selektiv N | 8,67 % | 9,23 % | 5,00 % | 5,15 % | 3,58 % | 4,03 % | 5,85 % | 2,88 % | 2,32 % | 2,81 % |
| DNB Norge Selektiv R | 7,86 % | 8,39 % | 4,20 % | | | | | | | |

DNB Norge Selektiv | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 2 880 811 | 1 534 135 |
| Utbytte | 126 010 794 | 88 833 488 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 820 967 937 | 298 785 038 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 407 521 178 | 357 524 051 |
| Andre porteføljeinntekter | 261 316 | 877 485 |
| Porteføljeresultat | 542 599 680 | 747 554 197 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 44 792 428 | - 36 319 080 |
| Andre kostnader | - 122 623 | - 95 268 |
| Forvaltningsresultat | - 44 915 050 | - 36 414 348 |
| Resultat før skattekostnad | 497 684 630 | 711 139 850 |
| Skattekostnad | - 97 424 | - |
| **Årsresultat** | **497 587 206** | **711 139 850** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 497 587 206 | 711 139 850 |
| **Sum anvendt** | **497 587 206** | **711 139 850** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 4 540 101 375 | 4 868 979 579 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 118 328 | 208 589 |
| Andre fordringer | 1 654 549 | 44 425 112 |
| Bankinnskudd | 67 472 416 | 31 841 389 |
| Sum eiendeler | 4 609 346 667 | 4 945 454 670 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 835 528 967 | 710 843 347 |
| Overkurs/underkurs | -2 756 156 521 | -1 825 248 881 |
| Opptjent egenkapital | 6 514 933 792 | 6 017 346 586 |
| Sum egenkapital | 4 594 306 239 | 4 902 941 052 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 15 040 428 | 42 513 618 |
| Sum gjeld | 15 040 428 | 42 513 618 |
| Sum gjeld og egenkapital | 4 609 346 667 | 4 945 454 670 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 88 |
| Depotkostnader | 122 622 |
| Kurtasje | 4 599 642 |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| | |
|---|---|
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 4 902 941 052 |
| Tegning av andeler | 1 716 317 818 |
| Innløsning av andeler | -2 522 539 837 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 497 587 206 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **4 594 306 239** |

| | |
|---|---|
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 497 684 630 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 407 521 178 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 820 930 580 |
| Andre permanente forskjeller | 3 692 613 |
| Utbytte | - 118 999 683 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 97 424 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 31 129 266** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 31 129 266** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 97 424 |
| **Sum skattekostnad** | **97 424** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Norge Selektiv | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge Selektiv A | 1 291 | 1 176 | 1 006 | 770 | 833 | 728 | 623 | 627 | 610 | 505 |
| DNB Norge Selektiv C | 92 238 | 83 840 | 71 480 | 54 510 | 58 734 | 51 134 | 43 626 | 43 605 | 41 994 | 34 456 |
| DNB Norge Selektiv E | 14 150 | 12 836 | 10 924 | 8 309 | 8 932 | 7 754 | 6 597 | 6 581 | 6 325 | 5 177 |
| DNB Norge Selektiv N | 139 | 126 | 108 | | | | | | | |
| DNB Norge Selektiv R | 149 | 135 | 118 | 92 | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge Selektiv A | 632 812 | 680 734 | 773 946 | 876 456 | 898 255 | 980 334 | 852 238 | 1 474 119 | 1 705 963 | 1 796 027 |
| DNB Norge Selektiv C | 1 294 | 1 770 | 3 836 | 4 731 | 3 277 | 4 640 | 3 992 | 6 492 | 9 144 | 6 994 |
| DNB Norge Selektiv E | 250 787 | 302 482 | 315 951 | 493 578 | 457 352 | 486 082 | 520 909 | 640 427 | 855 107 | 768 770 |
| DNB Norge Selektiv N | 578 640 | 295 710 | 1 000 | | | | | | | |
| DNB Norge Selektiv R | 193 014 | 251 165 | 196 564 | 1 000 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge Selektiv A | 817 242 688 | 800 618 788 | 778 779 976 | 675 199 061 | 747 916 824 | 713 323 496 | 531 045 385 | 923 766 068 | 1 040 022 826 | 907 349 878 |
| DNB Norge Selektiv C | 119 380 543 | 148 394 711 | 274 215 391 | 257 858 900 | 192 449 507 | 237 270 439 | 174 147 713 | 283 103 818 | 383 976 414 | 240 968 709 |
| DNB Norge Selektiv E | 3 548 624 931 | 3 882 777 557 | 3 451 432 889 | 4 101 149 010 | 4 084 979 127 | 3 768 864 873 | 3 436 262 084 | 4 214 374 040 | 5 408 694 470 | 3 980 000 583 |
| DNB Norge Selektiv N | 80 374 330 | 37 280 469 | 107 556 | | | | | | | |
| DNB Norge Selektiv R | 28 683 747 | 33 869 526 | 23 097 689 | 91 665 | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norge Selektiv A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 1,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Norge Selektiv C | NOK | 2 500 000 | Ingen | Ingen | 1,00% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Norge Selektiv E | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,80% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Norge Selektiv N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,85% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Norge Selektiv R | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,75% i årlig honorar | 10% av fondets meravkastning | | | |

DNB Norge Selektiv | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | |
| Aker BP ASA | NOK | Oslo | 835 985 | 0,23 % | 213 500 757 | 227 053 526 | 13 552 769 | 4,94 % |
| Aker Solutions ASA | NOK | Oslo | 2 042 866 | 0,42 % | 47 096 472 | 47 762 207 | 665 735 | 1,04 % |
| BW Energy Ltd | NOK | Oslo | 813 214 | 0,32 % | 13 743 227 | 16 345 601 | 2 602 375 | 0,36 % |
| BW Offshore Ltd | NOK | Oslo | 571 365 | 0,31 % | 18 796 275 | 15 198 309 | -3 597 966 | 0,33 % |
| Equinor ASA | NOK | Oslo | 2 687 852 | 0,08 % | 466 888 484 | 634 064 287 | 167 175 803 | 13,80 % |
| Frontline Ltd/Bermuda | NOK | Oslo | 237 229 | 0,12 % | 16 124 184 | 14 897 981 | -1 226 203 | 0,32 % |
| Lundin Energy AB | SEK | Stockholm | 91 707 | 0,03 % | 31 200 888 | 28 984 697 | -2 216 191 | 0,63 % |
| Subsea 7 SA | NOK | Oslo | 986 634 | 0,33 % | 79 469 618 | 62 335 536 | -17 134 081 | 1,36 % |
| Tgs Nopec Geophysical Co Asa | NOK | Oslo | 804 432 | 0,68 % | 89 460 081 | 68 038 859 | -21 421 222 | 1,48 % |
| Valaris Ltd | USD | New York | 148 255 | 0,20 % | 45 617 540 | 46 751 089 | 1 133 549 | 1,02 % |
| Sum Energi | | | | | 1 021 897 526 | 1 161 432 092 | 139 534 566 | 25,28 % |
| **Materialer** | | | | | | | | |
| Elkem ASA | NOK | Oslo | 890 | 0,00 % | 31 220 | 26 540 | - 4 681 | 0,00 % |
| Norsk Hydro ASA | NOK | Oslo | 5 569 612 | 0,27 % | 324 172 180 | 387 199 426 | 63 027 246 | 8,43 % |
| Yara International ASA | NOK | Oslo | 834 066 | 0,33 % | 355 652 786 | 371 159 370 | 15 506 584 | 8,08 % |
| Sum Materialer | | | | | 679 856 187 | 758 385 336 | 78 529 149 | 16,51 % |
| **Industri** | | | | | | | | |
| Bonheur Asa | NOK | Oslo | 133 993 | 0,32 % | 28 925 028 | 47 567 515 | 18 642 487 | 1,04 % |
| Golden Ocean Group Ltd | NOK | Oslo | 199 939 | 0,10 % | 13 111 773 | 15 905 147 | 2 793 374 | 0,35 % |
| HydrogenPro AS | NOK | | 1 252 900 | 2,17 % | 29 936 524 | 18 743 384 | -11 193 140 | 0,41 % |
| Kongsberg Gruppen Asa | NOK | Oslo | 157 171 | 0,09 % | 43 802 607 | 44 950 906 | 1 148 299 | 0,98 % |
| NEL Asa | NOK | Oslo | 3 123 767 | 0,21 % | 56 528 910 | 47 512 496 | -9 016 414 | 1,03 % |
| Zalaris ASA | NOK | Oslo | 739 955 | 3,34 % | 23 876 076 | 39 957 570 | 16 081 494 | 0,87 % |
| Zaptec AS | NOK | | 2 494 106 | 3,26 % | 39 693 676 | 150 269 887 | 110 576 210 | 3,27 % |
| Sum Industri | | | | | 235 874 596 | 364 906 905 | 129 032 309 | 7,94 % |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | |
| Europris ASA | NOK | Oslo | 621 094 | 0,37 % | 38 933 867 | 43 787 127 | 4 853 260 | 0,95 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 38 933 867 | 43 787 127 | 4 853 260 | 0,95 % |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | |
| Austevoll Seafood ASA | NOK | Oslo | 297 160 | 0,15 % | 33 910 274 | 31 617 824 | -2 292 450 | 0,69 % |
| Bakkafrost P/F | NOK | Oslo | 248 260 | 0,42 % | 137 815 318 | 144 884 536 | 7 069 218 | 3,15 % |
| Ice Fish Farm AS | NOK | | 1 259 594 | 2,33 % | 42 196 399 | 52 399 110 | 10 202 711 | 1,14 % |
| Icelandic Salmon As | NOK | | 268 917 | 0,87 % | 30 925 455 | 39 799 716 | 8 874 261 | 0,87 % |
| Leroy Seafood Group ASA | NOK | Oslo | 382 629 | 0,06 % | 29 510 246 | 26 386 096 | -3 124 150 | 0,57 % |
| Mowi ASA | NOK | Oslo | 1 310 195 | 0,25 % | 221 310 338 | 273 437 697 | 52 127 358 | 5,95 % |
| Salmar ASA | NOK | Oslo | 396 302 | 0,34 % | 204 989 705 | 240 951 616 | 35 961 911 | 5,24 % |
| Salmon Evolution AS | NOK | Oslo | 5 132 518 | 1,65 % | 25 662 590 | 44 139 655 | 18 477 065 | 0,96 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 726 320 326 | 853 616 250 | 127 295 924 | 18,58 % |
| **Helse** | | | | | | | | |
| Nykode Therapeutic ord | NOK | | 1 921 309 | 0,66 % | 36 613 364 | 155 049 636 | 118 436 272 | 3,37 % |
| Sum Helse | | | | | 36 613 364 | 155 049 636 | 118 436 272 | 3,37 % |
| **Finans** | | | | | | | | |
| Aker ASA | NOK | Oslo | 70 810 | 0,10 % | 30 936 894 | 58 418 250 | 27 481 356 | 1,27 % |
| DNB ASA | NOK | Oslo | 2 444 218 | 0,16 % | 330 569 590 | 493 732 036 | 163 162 446 | 10,75 % |
| Storebrand ASA | NOK | Oslo | 1 352 480 | 0,29 % | 85 890 847 | 119 721 530 | 33 830 683 | 2,61 % |
| Sum Finans | | | | | 447 397 330 | 671 871 816 | 224 474 485 | 14,62 % |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| Crayon Group Holding ASA | NOK | Oslo | 173 116 | 0,20 % | 11 201 833 | 31 680 228 | 20 478 395 | 0,69 % |
| Nordic Semiconductor Asa | NOK | Oslo | 431 409 | 0,22 % | 17 422 755 | 128 387 318 | 110 964 564 | 2,79 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 28 624 588 | 160 067 546 | 131 442 959 | 3,48 % |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | |
| Adevinta ASA | NOK | Oslo | 790 675 | 0,07 % | 98 644 435 | 92 746 178 | -5 898 258 | 2,02 % |
| Schibsted ASA A-Shares | NOK | Oslo | 224 303 | 0,21 % | 84 301 431 | 76 285 450 | -8 015 980 | 1,66 % |
| Schibsted ASA B-shares | NOK | Oslo | 276 744 | 0,21 % | 85 646 670 | 82 192 968 | -3 453 702 | 1,79 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 268 592 536 | 251 224 596 | -17 367 941 | 5,47 % |
| **Infrastruktur** | | | | | | | | |
| Scatec Solar ASA | NOK | Oslo | 303 469 | 0,19 % | 60 413 699 | 46 354 890 | -14 058 809 | 1,01 % |
| Sum Infrastruktur | | | | | 60 413 699 | 46 354 890 | -14 058 809 | 1,01 % |
| **Ingen sektorkode** | | | | | | | | |
| Norwegian Air Shuttle Asa | NOK | Oslo | 6 828 389 | 0,74 % | 47 870 664 | 73 405 182 | 25 534 518 | 1,60 % |
| Sum Ingen sektorkode | | | | | 47 870 664 | 73 405 182 | 25 534 518 | 1,60 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **3 592 394 683** | **4 540 101 375** | **947 706 692** | **98,82 %** |

| DNB Norge Selektiv | Note 7. Verdipapirportefølje | | | Aksjefond |
|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirer** | | | | |
| Sum Aksjer | 3 592 394 683 | 4 540 101 375 | 947 706 692 | 98,82 % |
| **Verdipapirer** | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | **3 592 394 683** | **4 540 101 375** | **947 706 692** | **98,82 %** |

DNB OBX | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB OBX ETF | 24,17 % | 1,67 % | 13,86 % | -0,72 % | 19,83 % | 14,19 % | 2,61 % | 3,55 % | 22,31 % | 14,11 % |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB OBX ETF | -0,26 % | -0,16 % | -0,20 % | -0,27 % | -0,41 % | -0,43 % | -0,31 % | -0,45 % | -0,43 % | -0,62 % |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB OBX ETF | 12,51 % | 31,97 % | 12,10 % | 13,59 % | 9,32 % | 19,15 % | 15,83 % | 15,77 % | 10,62 % | 15,38 % |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB OBX ETF | 0,02 % | 0,05 % | 0,02 % | 0,02 % | 0,02 % | 0,03 % | 0,04 % | 0,05 % | 0,10 % | 0,12 % |

DNB OBX | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 269 940 | 583 812 |
| Utbytte | 65 066 779 | 47 391 679 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 77 253 532 | - 10 031 589 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 215 353 652 | 69 092 068 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 357 943 903 | 107 035 971 |
| | | |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 3 326 525 | - 2 728 535 |
| Andre kostnader | - 65 187 | - 78 608 |
| Forvaltningsresultat | - 3 391 712 | - 2 807 143 |
| | | |
| Resultat før skattekostnad | 354 552 191 | 104 228 828 |
| Skattekostnad | - 102 643 | - 165 402 |
| **Årsresultat** | **354 449 548** | **104 063 426** |
| | | |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 354 449 548 | 104 063 426 |
| **Sum anvendt** | **354 449 548** | **104 063 426** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 1 847 007 778 | 1 575 573 910 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 34 398 | 14 033 |
| Andre fordringer | 6 651 667 | 49 439 |
| Bankinnskudd | 99 357 939 | 12 161 243 |
| Sum eiendeler | 1 953 051 781 | 1 587 798 626 |
| | | |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 1 496 389 374 | 1 604 644 974 |
| Overkurs/underkurs | -1 484 511 578 | -1 500 340 079 |
| Opptjent egenkapital | 1 837 516 484 | 1 483 066 936 |
| Sum egenkapital | 1 849 394 280 | 1 587 371 831 |
| | | |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 103 657 501 | 426 795 |
| Sum gjeld | 103 657 501 | 426 795 |
| | | |
| Sum gjeld og egenkapital | 1 953 051 781 | 1 587 798 626 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 27 |
| Depotkostnader | 45 750 |
| Kurtasje | 352 568 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 1 587 371 831 |
| Tegning av andeler | 180 573 929 |
| Innløsning av andeler | - 273 001 028 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 354 449 548 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **1 849 394 280** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 354 552 191 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 215 353 652 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 77 253 532 |
| Andre permanente forskjeller | 1 968 598 |
| Utbytte | - 63 447 045 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **466 560** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **466 560** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 102 643 |
| Benyttet kildeskatt | - 42 677 |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **59 966** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 59 966 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 42 677 |
| **Sum skattekostnad** | **102 643** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB OBX | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB OBX ETF | 101 | 82 | 80 | 70 | 71 | 59 | 52 | 51 | 49 | 40 |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB OBX ETF | 18 250 000 | 19 450 000 | 14 300 000 | 14 600 000 | 15 300 000 | 18 700 000 | 21 500 000 | 22 500 000 | 19 500 000 | 27 000 000 |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB OBX ETF | 1 849 394 280 | 1 587 371 831 | 1 147 841 064 | 1 029 269 435 | 1 086 442 725 | 1 108 110 923 | 1 115 758 830 | 1 137 973 631 | 952 478 461 | 1 078 288 114 |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

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

DNB OBX | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | |
| Aker BP ASA | NOK | Oslo | 149 199 | 0,04 % | 26 699 328 | 40 522 448 | 13 823 121 | 2,19 % |
| Equinor ASA | NOK | Oslo | 1 574 610 | 0,05 % | 250 411 646 | 371 450 499 | 121 038 853 | 20,08 % |
| Frontline Ltd/Bermuda | NOK | Oslo | 117 640 | 0,06 % | 8 143 013 | 7 387 792 | - 755 221 | 0,40 % |
| Subsea 7 SA | NOK | Oslo | 310 757 | 0,10 % | 26 804 803 | 19 633 627 | - 7 171 176 | 1,06 % |
| Sum Energi | | | | | 312 058 789 | 438 994 367 | 126 935 577 | 23,74 % |
| **Materialer** | | | | | | | | |
| Norsk Hydro ASA | NOK | Oslo | 1 857 320 | 0,09 % | 72 531 513 | 129 120 886 | 56 589 373 | 6,98 % |
| Yara International ASA | NOK | Oslo | 228 694 | 0,09 % | 79 510 416 | 101 768 830 | 22 258 414 | 5,50 % |
| Sum Materialer | | | | | 152 041 930 | 230 889 716 | 78 847 787 | 12,48 % |
| **Industri** | | | | | | | | |
| Golden Ocean Group Ltd | NOK | Oslo | 136 929 | 0,07 % | 13 383 901 | 10 892 702 | - 2 491 199 | 0,59 % |
| Mpc Container Ships AS | NOK | Oslo | 398 607 | 0,09 % | 9 930 522 | 9 785 802 | - 144 720 | 0,53 % |
| NEL Asa | NOK | Oslo | 2 012 583 | 0,14 % | 19 713 115 | 30 611 387 | 10 898 273 | 1,66 % |
| Tomra Systems ASA | NOK | Oslo | 163 549 | 0,11 % | 54 375 020 | 103 199 419 | 48 824 399 | 5,58 % |
| Sum Industri | | | | | 97 402 557 | 154 489 310 | 57 086 753 | 8,35 % |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | |
| Bakkafrost P/F | NOK | Oslo | 69 411 | 0,12 % | 33 873 951 | 40 508 260 | 6 634 309 | 2,19 % |
| Mowi ASA | NOK | Oslo | 571 322 | 0,11 % | 97 902 063 | 119 234 901 | 21 332 838 | 6,45 % |
| Orkla ASA | NOK | Oslo | 1 037 256 | 0,10 % | 81 137 010 | 91 651 940 | 10 514 930 | 4,96 % |
| Salmar ASA | NOK | Oslo | 81 372 | 0,07 % | 32 990 830 | 49 474 176 | 16 483 346 | 2,68 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 245 903 855 | 300 869 277 | 54 965 422 | 16,27 % |
| **Finans** | | | | | | | | |
| Aker ASA | NOK | Oslo | 30 800 | 0,04 % | 16 363 830 | 25 410 000 | 9 046 171 | 1,37 % |
| DNB ASA | NOK | Oslo | 1 284 668 | 0,08 % | 181 834 697 | 259 502 936 | 77 668 240 | 14,03 % |
| Gjensidige Forsikring ASA | NOK | Oslo | 276 228 | 0,06 % | 43 734 312 | 59 112 792 | 15 378 480 | 3,20 % |
| Storebrand ASA | NOK | Oslo | 646 062 | 0,14 % | 36 314 500 | 57 189 408 | 20 874 908 | 3,09 % |
| Sum Finans | | | | | 278 247 338 | 401 215 136 | 122 967 798 | 21,69 % |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| Nordic Semiconductor Asa | NOK | Oslo | 239 646 | 0,12 % | 39 649 964 | 71 318 650 | 31 668 686 | 3,86 % |
| REC Silicon ASA | NOK | Oslo | 385 739 | 0,09 % | 6 813 958 | 6 916 300 | 102 342 | 0,37 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 46 463 922 | 78 234 950 | 31 771 028 | 4,23 % |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | |
| Adevinta ASA | NOK | Oslo | 354 733 | 0,03 % | 46 719 123 | 41 610 181 | - 5 108 942 | 2,25 % |
| Kahoot! As | NOK | Oslo | 391 657 | 0,08 % | 26 640 571 | 18 251 216 | - 8 389 355 | 0,99 % |
| Schibsted ASA A-Shares | NOK | Oslo | 108 151 | 0,10 % | 24 408 005 | 36 782 155 | 12 374 150 | 1,99 % |
| Telenor ASA | NOK | Oslo | 869 721 | 0,06 % | 129 611 067 | 120 543 331 | - 9 067 737 | 6,52 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 227 378 766 | 217 186 883 | - 10 191 883 | 11,74 % |
| **Infrastruktur** | | | | | | | | |
| Scatec Solar ASA | NOK | Oslo | 164 505 | 0,10 % | 27 162 523 | 25 128 139 | - 2 034 384 | 1,36 % |
| Sum Infrastruktur | | | | | 27 162 523 | 25 128 139 | - 2 034 384 | 1,36 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **1 386 659 680** | **1 847 007 778** | **460 348 099** | **99,87 %** |
| **Futures** | | | | | | | | |
| OBX Jan 22 / OIF2 | NOK | Oslo | 1 700 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % |
| Sum Futures | | | | | - | - | - | 0,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 1 386 659 680 | 1 847 007 778 | 460 348 099 | 99,87 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - | - | 0,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **1 386 659 680** | **1 847 007 778** | **460 348 099** | **99,87 %** |

DNB SMB | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB SMB A | 2,64 % | 46,13 % | 48,87 % | -7,52 % | 2,88 % | 29,15 % | 10,54 % | -1,82 % | 32,84 % | 2,19 % |
| DNB SMB N | 2,99 % | 46,63 % | 48,97 % | -7,52 % | 2,88 % | 29,15 % | 10,54 % | -1,82 % | 32,84 % | 2,19 % |
| DNB SMB R | 4,32 % | 37,70 % | 40,52 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB SMB A | -15,97 % | 39,62 % | 26,01 % | 6,40 % | -1,08 % | 23,00 % | 13,01 % | -2,94 % | 0,37 % | -5,78 % |
| DNB SMB N | -15,62 % | 40,12 % | 26,11 % | 6,40 % | -1,08 % | 23,00 % | 13,01 % | -2,94 % | 0,37 % | -5,78 % |
| DNB SMB R | -14,28 % | 31,19 % | 17,67 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB SMB A | 20,89 % | 40,79 % | 13,14 % | 15,25 % | 9,99 % | 15,31 % | 15,18 % | 18,74 % | 12,45 % | 20,64 % |
| DNB SMB N | 20,88 % | 40,78 % | 13,15 % | 15,25 % | 9,99 % | 15,31 % | 15,18 % | 18,74 % | 12,45 % | 20,64 % |
| DNB SMB R | 20,85 % | 40,78 % | 12,92 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB SMB A | 11,98 % | 11,04 % | 8,10 % | 6,33 % | 6,47 % | 9,15 % | 9,29 % | 5,40 % | 4,90 % | 7,08 % |
| DNB SMB N | 11,97 % | 11,03 % | 8,10 % | 6,33 % | 6,47 % | 9,15 % | 9,29 % | 5,40 % | 4,90 % | 7,08 % |
| DNB SMB R | 11,02 % | 9,23 % | 6,45 % | | | | | | | |

DNB SMB | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 2 909 366 | 1 106 012 |
| Utbytte | 41 764 430 | 12 714 217 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 440 381 539 | 39 214 266 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 499 755 705 | 400 443 164 |
| Andre porteføljeinntekter | 284 258 | 145 139 |
| Porteføljeresultat | - 14 416 113 | 453 622 797 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 29 069 224 | - 19 304 757 |
| Andre kostnader | - 265 639 | - 136 265 |
| Forvaltningsresultat | - 29 334 863 | - 19 441 022 |
| Resultat før skattekostnad | - 43 750 976 | 434 181 775 |
| Skattekostnad | - 13 710 | - |
| **Årsresultat** | **- 43 764 686** | **434 181 775** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 43 764 686 | 434 181 775 |
| **Sum anvendt** | **- 43 764 686** | **434 181 775** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 1 959 072 892 | 2 112 799 597 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 188 049 | 146 559 |
| Andre fordringer | 11 813 109 | 16 464 |
| Bankinnskudd | 26 826 742 | 180 534 884 |
| Sum eiendeler | 1 997 900 792 | 2 293 497 503 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 308 499 124 | 352 540 989 |
| Overkurs/underkurs | 233 965 039 | 364 932 565 |
| Opptjent egenkapital | 1 446 762 240 | 1 490 526 926 |
| Sum egenkapital | 1 989 226 403 | 2 208 000 481 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 8 674 389 | 85 497 023 |
| Sum gjeld | 8 674 389 | 85 497 023 |
| Sum gjeld og egenkapital | 1 997 900 792 | 2 293 497 503 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 142 |
| Depotkostnader | 265 640 |
| Kurtasje | 4 509 795 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 2 208 000 481 |
| Tegning av andeler | 2 916 420 197 |
| Innløsning av andeler | -3 091 429 591 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 43 764 686 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **1 989 226 400** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 43 750 976 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 499 755 705 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 439 824 087 |
| Andre permanente forskjeller | 652 964 |
| Utbytte | - 12 910 814 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 13 710 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **3 909 083** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - 3 909 083 |
| **Endelig skattegrunnlag** | **-** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 13 710 |
| **Sum skattekostnad** | **13 710** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB SMB | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB SMB A | 1 234 | 1 203 | 823 | 553 | 598 | 581 | 450 | 407 | 415 | 312 |
| DNB SMB N | 174 | 169 | 115 | | | | | | | |
| DNB SMB R | 184 | 177 | 128 | 91 | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB SMB A | 1 367 432 | 1 555 847 | 1 459 590 | 1 317 510 | 1 307 623 | 2 081 683 | 1 434 207 | 2 746 565 | 3 008 916 | 3 249 051 |
| DNB SMB N | 1 493 018 | 1 437 128 | 1 000 | | | | | | | |
| DNB SMB R | 226 541 | 534 435 | 190 771 | 1 000 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB SMB A | 1 687 869 445 | 1 871 001 743 | 1 201 156 546 | 728 325 684 | 781 655 039 | 1 209 581 953 | 645 255 346 | 1 117 869 308 | 1 247 313 506 | 1 013 884 745 |
| DNB SMB N | 259 642 606 | 242 669 466 | 115 160 | | | | | | | |
| DNB SMB R | 41 714 352 | 94 329 271 | 24 453 310 | 91 217 | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

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

DNB SMB | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | |
| Aker BP ASA | NOK | Oslo | 98 887 | 0,03 % | 29 429 377 | 26 857 709 | -2 571 668 | 1,35 % |
| Aker Solutions ASA | NOK | Oslo | 5 720 015 | 1,16 % | 95 078 525 | 133 733 951 | 38 655 426 | 6,72 % |
| Borr Drilling Ltd | NOK | Oslo | 1 802 420 | 1,20 % | 27 662 137 | 33 795 375 | 6 133 239 | 1,70 % |
| BW Energy Ltd | NOK | Oslo | 1 227 159 | 0,48 % | 27 267 789 | 24 665 896 | -2 601 894 | 1,24 % |
| BW LPG Ltd | NOK | Oslo | 934 397 | 0,66 % | 55 265 051 | 46 766 570 | -8 498 481 | 2,35 % |
| BW Offshore Ltd | NOK | Oslo | 2 162 900 | 1,17 % | 74 002 798 | 57 533 140 | -16 469 658 | 2,89 % |
| FLEX LNG Ltd | NOK | Oslo | 442 409 | 0,82 % | 47 972 371 | 87 154 573 | 39 182 202 | 4,38 % |
| Magnora ASA | NOK | Oslo | 1 103 722 | 1,93 % | 29 524 564 | 20 727 899 | -8 796 664 | 1,04 % |
| Odfjell Drilling Ltd | NOK | Oslo | 484 177 | 0,20 % | 11 073 180 | 9 780 375 | -1 292 805 | 0,49 % |
| Okea AS | NOK | Oslo | 1 729 029 | 1,66 % | 45 300 751 | 43 744 434 | -1 556 317 | 2,20 % |
| Panoro Energy ASA | NOK | Oslo | 3 415 143 | 3,01 % | 55 995 204 | 73 767 089 | 17 771 885 | 3,71 % |
| PGS ASA | NOK | Oslo | 7 042 668 | 1,76 % | 31 549 365 | 25 846 592 | -5 702 773 | 1,30 % |
| Sum Energi | | | | | 530 121 111 | 584 373 602 | 54 252 491 | 29,38 % |
| **Materialer** | | | | | | | | |
| Norske Skog ASA | NOK | Oslo | 1 025 715 | 1,09 % | 39 267 735 | 39 387 456 | 119 721 | 1,98 % |
| Sum Materialer | | | | | 39 267 735 | 39 387 456 | 119 721 | 1,98 % |
| **Industri** | | | | | | | | |
| Agilyx AS | NOK | | 1 386 334 | 1,79 % | 45 236 131 | 49 838 707 | 4 602 576 | 2,51 % |
| Cadeler A/S | NOK | Oslo | 375 888 | 0,27 % | 13 743 307 | 13 712 394 | -30 913 | 0,69 % |
| Edda Wind ASA | NOK | Oslo | 716 227 | 1,11 % | 22 023 980 | 24 280 095 | 2 256 115 | 1,22 % |
| Himalaya Shipping Ltd | NOK | | 1 482 949 | 4,61 % | 62 913 496 | 74 785 118 | 11 871 622 | 3,76 % |
| Hoegh Autoliners ASA | NOK | | 1 886 679 | 0,99 % | 39 620 259 | 43 393 617 | 3 773 358 | 2,18 % |
| HydrogenPro AS | NOK | | 1 422 594 | 2,46 % | 53 840 609 | 21 282 006 | -32 558 602 | 1,07 % |
| Multiconsult Asa | NOK | Oslo | 104 405 | 0,38 % | 16 729 857 | 16 287 180 | -442 677 | 0,82 % |
| Norse Atlantic ASA | NOK | | 4 964 238 | 6,39 % | 100 188 643 | 74 215 358 | -25 973 285 | 3,73 % |
| Zalaris ASA | NOK | Oslo | 639 472 | 2,89 % | 23 452 736 | 34 531 488 | 11 078 752 | 1,74 % |
| Zaptec AS | NOK | | 1 507 471 | 1,97 % | 49 921 906 | 90 825 128 | 40 903 221 | 4,57 % |
| 2020 Bulkers Ltd | NOK | Oslo | 105 148 | 0,47 % | 12 925 176 | 11 776 576 | -1 148 600 | 0,59 % |
| Sum Industri | | | | | 440 596 102 | 454 927 668 | 14 331 566 | 22,87 % |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | |
| Kid ASA | NOK | Oslo | 114 025 | 0,28 % | 6 810 796 | 12 839 215 | 6 028 419 | 0,65 % |
| Lumi Gruppen | NOK | | 694 552 | 1,92 % | 34 727 600 | 33 338 496 | -1 389 104 | 1,68 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 41 538 396 | 46 177 711 | 4 639 315 | 2,32 % |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | |
| Andfjord Salmon AS | NOK | | 1 055 992 | 2,94 % | 43 343 649 | 44 562 862 | 1 219 213 | 2,24 % |
| Ice Fish Farm AS | NOK | | 573 177 | 1,06 % | 20 023 683 | 23 844 163 | 3 820 481 | 1,20 % |
| Icelandic Salmon As | NOK | | 182 903 | 0,59 % | 24 417 326 | 27 069 644 | 2 652 318 | 1,36 % |
| Salmar ASA | NOK | Oslo | 16 366 | 0,01 % | 9 568 531 | 9 950 528 | 381 997 | 0,50 % |
| Salmon Evolution AS | NOK | Oslo | 5 501 301 | 1,77 % | 43 022 498 | 47 311 189 | 4 288 690 | 2,38 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 140 375 687 | 152 738 386 | 12 362 699 | 7,68 % |
| **Helse** | | | | | | | | |
| Carasent ASA | NOK | Oslo | 247 905 | 0,31 % | 5 825 768 | 9 296 438 | 3 470 670 | 0,47 % |
| Gentian Diagnostics AS | NOK | Oslo | 365 146 | 2,37 % | 15 679 311 | 26 290 512 | 10 611 201 | 1,32 % |
| Hofseth BioCare ASA | NOK | Oslo | 2 611 057 | 0,73 % | 21 267 388 | 18 016 293 | -3 251 095 | 0,91 % |
| Nykode Therapeutic ord | NOK | | 980 820 | 0,34 % | 28 972 929 | 79 152 174 | 50 179 245 | 3,98 % |
| Photocure ASA | NOK | Oslo | 183 687 | 0,68 % | 12 334 069 | 18 864 655 | 6 530 586 | 0,95 % |
| Sum Helse | | | | | 84 079 465 | 151 620 072 | 67 540 607 | 7,62 % |
| **Finans** | | | | | | | | |
| B2holding ASA | NOK | Oslo | 2 803 515 | 0,68 % | 31 372 061 | 29 044 415 | -2 327 646 | 1,46 % |
| Komplett Bank ASA | NOK | Oslo | 882 096 | 0,47 % | 9 007 704 | 6 818 602 | -2 189 102 | 0,34 % |
| Sum Finans | | | | | 40 379 766 | 35 863 017 | -4 516 748 | 1,80 % |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| Elliptic Laboratories AS | NOK | | 2 618 956 | 2,52 % | 56 851 939 | 72 676 029 | 15 824 090 | 3,65 % |
| Idex Asa | NOK | Oslo | 11 297 904 | 1,12 % | 32 321 045 | 35 701 377 | 3 380 332 | 1,79 % |
| Kitron ASA | NOK | Oslo | 2 663 900 | 1,35 % | 53 927 830 | 62 868 040 | 8 940 210 | 3,16 % |
| Link Mobility Group Holding ASA | NOK | Oslo | 1 455 947 | 0,49 % | 30 026 816 | 28 059 011 | -1 967 805 | 1,41 % |
| REC Silicon ASA | NOK | Oslo | 1 177 425 | 0,28 % | 17 174 930 | 21 111 230 | 3 936 300 | 1,06 % |
| Sikri Holding AS | NOK | | 687 963 | 3,64 % | 77 221 087 | 74 300 004 | -2 921 083 | 3,74 % |
| Strongpoint ASA | NOK | Oslo | 952 388 | 2,15 % | 22 032 602 | 24 476 372 | 2 443 770 | 1,23 % |
| Techstep Asa | NOK | Oslo | 7 481 353 | 3,57 % | 32 985 454 | 27 306 938 | -5 678 515 | 1,37 % |
| Webstep As | NOK | Oslo | 1 255 381 | 4,59 % | 41 478 189 | 42 180 802 | 702 613 | 2,12 % |
| Xplora Technologies AS | NOK | | 635 347 | 1,60 % | 21 800 842 | 18 488 598 | -3 312 244 | 0,93 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 385 820 732 | 407 168 400 | 21 347 667 | 20,47 % |
| **Infrastruktur** | | | | | | | | |
| Cloudberry Clean Energy AS | NOK | Oslo | 2 038 957 | 0,85 % | 33 959 406 | 32 827 208 | -1 132 198 | 1,65 % |

DNB SMB | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Sum Infrastruktur | | | | | 33 959 406 | 32 827 208 | -1 132 198 | 1,65 % |
| **Ingen sektorkode** | | | | | | | | |
| Norwegian Air Shuttle Asa | NOK | Oslo | 5 012 925 | 0,54 % | 31 380 911 | 53 888 944 | 22 508 033 | 2,71 % |
| Sum Ingen sektorkode | | | | | 31 380 911 | 53 888 944 | 22 508 033 | 2,71 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **1 767 519 310** | **1 958 972 464** | **191 453 154** | **98,48 %** |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 1 767 519 310 | 1 958 972 464 | 191 453 154 | 98,48 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **1 767 519 310** | **1 958 972 464** | **191 453 154** | **98,48 %** |

DNB Aktiv 100 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 100 A | 18,39 % | 13,36 % | 24,73 % | -5,81 % | 15,03 % | 6,78 % | 13,49 % | 21,42 % | 33,48 % | 7,78 % |
| DNB Aktiv 100 N | 18,79 % | 13,79 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 100 A | -3,78 % | 0,75 % | -1,96 % | -2,28 % | -2,74 % | 0,28 % | -0,28 % | -3,00 % | 0,13 % | -2,93 % |
| DNB Aktiv 100 N | -3,37 % | 1,18 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 100 A | 8,67 % | 18,84 % | 9,47 % | 13,34 % | 7,40 % | 15,23 % | 12,64 % | 10,78 % | 8,81 % | 10,98 % |
| DNB Aktiv 100 N | 8,67 % | 18,86 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 100 A | 2,32 % | 2,68 % | 3,00 % | 3,15 % | 1,68 % | 2,85 % | 2,06 % | 1,83 % | 1,75 % | 2,52 % |
| DNB Aktiv 100 N | 2,32 % | 2,69 % | | | | | | | | |

DNB Aktiv 100 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 131 983 | 128 625 |
| Utbytte | 13 587 784 | 10 129 752 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 887 657 019 | 193 663 869 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 190 526 177 | 493 020 677 |
| Andre porteføljeinntekter | - 1 216 477 | - 14 954 500 |
| Porteføljeresultat | 1 090 686 487 | 681 988 423 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 31 107 306 | - 30 226 619 |
| Andre kostnader | - 247 167 | - 136 501 |
| Forvaltningsresultat | - 31 354 473 | - 30 363 120 |
| Resultat før skattekostnad | 1 059 332 014 | 651 625 303 |
| Skattekostnad | - 1 117 613 | - 1 386 312 |
| **Årsresultat** | **1 058 214 401** | **650 238 991** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 1 058 214 401 | 650 238 991 |
| **Sum anvendt** | **1 058 214 401** | **650 238 991** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 6 724 788 594 | 5 384 643 408 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - 73 | - 80 |
| Andre fordringer | 3 629 224 | 226 905 |
| Bankinnskudd | 240 110 574 | 271 045 826 |
| Sum eiendeler | 6 968 528 319 | 5 655 916 059 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 1 787 560 126 | 1 556 186 588 |
| Overkurs/underkurs | 595 840 498 | 565 043 335 |
| Opptjent egenkapital | 4 582 100 761 | 3 523 886 360 |
| Sum egenkapital | 6 965 501 385 | 5 645 116 283 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 3 026 933 | 10 799 776 |
| Sum gjeld | 3 026 933 | 10 799 776 |
| Sum gjeld og egenkapital | 6 968 528 319 | 5 655 916 059 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 43 |
| Depotkostnader | 45 825 |
| Kurtasje | 201 343 |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 5 645 116 283 |
| Tegning av andeler | 1 353 249 174 |
| Innløsning av andeler | -1 091 078 472 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 1 058 214 401 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **6 965 501 386** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 1 059 332 014 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 190 529 106 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 887 541 772 |
| Andre permanente forskjeller | 422 445 |
| Utbytte | - 5 842 572 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 1 161 782 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 25 320 774** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 25 320 774** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 1 117 613 |
| **Sum skattekostnad** | **1 117 613** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Aktiv 100 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 100 A | 429 | 363 | 320 | 257 | 272 | 237 | 222 | 195 | 161 | 121 |
| DNB Aktiv 100 N | 137 | 116 | 102 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 100 A | 15 440 921 | 15 561 866 | 15 706 600 | 15 953 973 | 16 243 697 | 15 869 173 | 15 639 325 | 12 774 683 | 12 892 077 | 9 544 906 |
| DNB Aktiv 100 N | 2 435 681 | 1 000 | 1 000 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 100 A | 6 630 979 514 | 5 645 000 664 | 5 025 901 762 | 4 092 842 566 | 4 424 332 643 | 3 757 432 666 | 3 468 033 134 | 2 496 110 228 | 2 074 669 304 | 1 150 757 377 |
| DNB Aktiv 100 N | 334 521 868 | 115 620 | 101 608 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

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

DNB Aktiv 100 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| Arctic Norwegian Value Creation Class C | NOK | Dublin | 279 056 | 21,48 % | 505 137 895 | 683 731 096 | 178 593 202 | 9,82 % |
| BlackRock World Healthscience I2 | USD | Luxembourg City | 1 838 315 | 0,33 % | 214 147 825 | 249 322 279 | 35 174 455 | 3,58 % |
| BlackRock World Technology Fund I2 | USD | Luxembourg City | 1 270 643 | 92,43 % | 385 624 082 | 382 647 590 | - 2 976 493 | 5,49 % |
| Consumer Discretionary Select Sector ETF | USD | New York | 129 505 | 0,12 % | 122 106 509 | 233 473 330 | 111 366 821 | 3,35 % |
| DNB Finans A | NOK | Oslo | 479 028 | 15,40 % | 504 984 644 | 742 325 046 | 237 340 402 | 10,66 % |
| DNB Global Emerging Markets A | NOK | Oslo | 401 541 | 2,08 % | 137 622 508 | 190 913 525 | 53 291 017 | 2,74 % |
| DNB Global Industrisektor Indeks A | NOK | Oslo | 3 049 421 | 20,55 % | 324 205 701 | 493 551 809 | 169 346 108 | 7,09 % |
| DNB Global Materialsektor Indeks A | NOK | Oslo | 1 153 172 | 9,99 % | 133 490 078 | 182 696 024 | 49 205 946 | 2,62 % |
| DNB Miljøinvest A | NOK | Oslo | 89 757 | 2,71 % | 127 178 342 | 139 262 247 | 12 083 905 | 2,00 % |
| DNB Norge Selektiv E | NOK | Oslo | 47 950 | 18,96 % | 372 260 634 | 678 492 400 | 306 231 766 | 9,74 % |
| DNB Private Equity Retail B EUR | EUR | Luxembourg City | 60 703 | 13,22 % | 57 693 363 | 178 830 093 | 121 136 729 | 2,57 % |
| DNB Teknologi A | NOK | Oslo | 280 281 | 2,24 % | 377 402 852 | 812 711 470 | 435 308 618 | 11,67 % |
| DNB USA Indeks A | NOK | Oslo | 1 084 579 | 13,17 % | 343 889 816 | 511 052 114 | 167 162 298 | 7,34 % |
| Health Care Select Sector SPDR Fund ETF | USD | New York | 356 383 | 0,14 % | 354 843 868 | 442 773 905 | 87 930 037 | 6,36 % |
| Invesco Developing Markets SRI Equity Fund A | NOK | | 535 487 | 10,25 % | 71 405 629 | 65 350 815 | - 6 054 814 | 0,94 % |
| NASDAQ-100 Index Tracking Stock ETF | USD | New York | 95 562 | 0,02 % | 336 994 503 | 335 030 006 | - 1 964 497 | 4,81 % |
| SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary | EUR | Paris | 121 446 | 7,42 % | 197 004 602 | 209 110 207 | 12 105 605 | 3,00 % |
| iShares STOXX 600 Oil and GasEX ETF | EUR | Frankfurt | 663 447 | 1,52 % | 192 126 482 | 189 315 662 | - 2 810 819 | 2,72 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 4 758 119 333 | 6 720 589 618 | 1 962 470 285 | 96,48 % |
| **Futures** | | | | | | | | |
| OBX Jan 22 / OIF2 | NOK | Oslo | 152 500 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % |
| Sum Futures | | | | | - | - | - | 0,00 % |
| **Derivater** | | | | | | | | |
| FX forward USD/NOK | NOK | | 303 362 435 | 0,00 % | - | 4 198 976 | 4 198 976 | 0,06 % |
| Sum Derivater | | | | | - | 4 198 976 | 4 198 976 | 0,06 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 4 758 119 333 | 6 720 589 618 | 1 962 470 285 | 96,48 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - | - | 0,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 4 198 976 | 4 198 976 | 0,06 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **4 758 119 333** | **6 724 788 594** | **1 966 669 261** | **96,54 %** |

DNB Barnefond | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Barnefond A | 23,57 % | 23,85 % | 23,62 % | -2,57 % | 13,70 % | 12,39 % | 4,97 % | 8,24 % | 27,17 % | 11,71 % |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Barnefond A | -0,74 % | 0,74 % | -1,55 % | -1,52 % | -3,32 % | 1,96 % | -4,00 % | -3,69 % | 0,62 % | -2,36 % |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Barnefond A | 11,78 % | 20,42 % | 9,49 % | 13,42 % | 7,97 % | 15,21 % | 12,30 % | 13,35 % | 9,63 % | 14,23 % |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Barnefond A | 1,28 % | 1,84 % | 1,23 % | 3,05 % | 2,68 % | 2,75 % | 3,65 % | 1,44 % | 0,97 % | 1,30 % |

DNB Barnefond | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 262 300 | 297 026 |
| Utbytte | 31 760 450 | 14 080 960 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 47 978 026 | 25 253 542 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 252 449 575 | 176 040 700 |
| Andre porteføljeinntekter | - 318 418 | - 39 160 |
| Porteføljeresultat | 332 131 934 | 215 633 068 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 4 622 062 | - 2 851 669 |
| Andre kostnader | - 229 | - 1 319 |
| Forvaltningsresultat | - 4 622 290 | - 2 852 988 |
| Resultat før skattekostnad | 327 509 643 | 212 780 080 |
| Skattekostnad | - 2 536 177 | - 1 190 213 |
| **Årsresultat** | **324 973 467** | **211 589 867** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 324 973 467 | 211 589 867 |
| **Sum anvendt** | **324 973 467** | **211 589 867** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 1 906 511 032 | 1 243 305 427 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 22 921 | 17 031 |
| Andre fordringer | 1 436 471 | 2 030 731 |
| Bankinnskudd | 11 163 674 | 7 209 307 |
| Sum eiendeler | 1 919 134 098 | 1 252 562 496 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 237 326 952 | 191 006 701 |
| Overkurs/underkurs | 419 203 852 | 121 774 641 |
| Opptjent egenkapital | 1 261 430 264 | 936 456 797 |
| Sum egenkapital | 1 917 961 069 | 1 249 238 139 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 1 173 029 | 3 324 356 |
| Sum gjeld | 1 173 029 | 3 324 356 |
| Sum gjeld og egenkapital | 1 919 134 098 | 1 252 562 496 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 23 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | 137 640 |
| Ekstraordinære kostnader | 208 |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 1 249 238 139 |
| Tegning av andeler | 704 249 375 |
| Innløsning av andeler | - 360 499 912 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 324 973 467 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **1 917 961 069** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 327 509 643 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 252 446 074 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 48 119 194 |
| Andre permanente forskjeller | 931 476 |
| Utbytte | - 31 042 270 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 42 454 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 3 208 873** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 3 208 873** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 2 536 177 |
| **Sum skattekostnad** | **2 536 177** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Barnefond | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Barnefond A | 808 | 654 | 528 | 427 | 438 | 386 | 343 | 327 | 302 | 237 |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Barnefond A | 2 373 270 | 1 910 067 | 1 601 118 | 1 594 449 | 1 611 637 | 1 665 699 | 1 704 236 | 1 743 164 | 1 793 321 | 1 845 579 |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Barnefond A | 1 917 961 069 | 1 249 238 139 | 845 497 726 | 681 100 365 | 706 588 023 | 642 296 398 | 584 716 763 | 569 757 396 | 541 527 398 | 438 253 438 |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

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

DNB Barnefond | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Materialer** | | | | | | | | |
| BillerudKorsnas AB | SEK | Stockholm | 16 192 | 0,01 % | 1 930 568 | 2 692 065 | 761 497 | 0,14 % |
| Boliden AB | SEK | Stockholm | 30 779 | 0,01 % | 7 556 646 | 10 492 383 | 2 935 736 | 0,55 % |
| Borregaard ASA | NOK | Oslo | 8 286 | 0,01 % | 1 243 564 | 1 839 492 | 595 928 | 0,10 % |
| Chr Hansen Holding A/S | DKK | København | 10 708 | 0,01 % | 9 106 155 | 7 441 205 | - 1 664 950 | 0,39 % |
| Granges AB | SEK | Stockholm | 10 606 | 0,01 % | 1 189 210 | 1 096 020 | - 93 189 | 0,06 % |
| Hexpol AB | SEK | Stockholm | 28 633 | 0,01 % | 2 651 313 | 3 385 611 | 734 298 | 0,18 % |
| Holmen AB - B | SEK | Stockholm | 9 669 | 0,01 % | 2 652 383 | 4 102 239 | 1 449 856 | 0,21 % |
| Huhtamaki OYJ | EUR | Helsinki | 10 821 | 0,01 % | 3 658 875 | 4 219 057 | 560 181 | 0,22 % |
| Kemira Oyj | EUR | Helsinki | 12 254 | 0,01 % | 1 478 692 | 1 638 060 | 159 368 | 0,09 % |
| Norsk Hydro ASA | NOK | Oslo | 136 656 | 0,01 % | 6 284 563 | 9 500 325 | 3 215 762 | 0,50 % |
| Novozymes A/S | DKK | København | 23 575 | 0,01 % | 11 892 656 | 17 075 689 | 5 183 032 | 0,89 % |
| Outokumpu oyj | EUR | Helsinki | 40 686 | 0,01 % | 2 163 683 | 2 245 666 | 81 983 | 0,12 % |
| SSAB AB | SEK | Stockholm | 22 406 | 0,01 % | 1 014 892 | 1 142 220 | 127 328 | 0,06 % |
| SSAB B | SEK | Stockholm | 69 409 | 0,01 % | 2 779 766 | 3 079 327 | 299 560 | 0,16 % |
| Stora Enso Oyj | EUR | Helsinki | 67 993 | 0,01 % | 10 266 607 | 11 004 985 | 738 378 | 0,57 % |
| Svenska Cellulosa Ab Sca B | SEK | Stockholm | 60 316 | 0,01 % | 6 876 736 | 9 443 546 | 2 566 810 | 0,49 % |
| Upm-Kymmene Oyj | EUR | Helsinki | 60 340 | 0,01 % | 19 076 981 | 20 246 640 | 1 169 659 | 1,06 % |
| Yara International ASA | NOK | Oslo | 15 586 | 0,01 % | 5 864 801 | 6 935 770 | 1 070 969 | 0,36 % |
| Sum Materialer | | | | | 97 688 093 | 117 580 300 | 19 892 207 | 6,13 % |
| **Industri** | | | | | | | | |
| ABB Ltd | SEK | Stockholm | 45 036 | 0,00 % | 10 020 209 | 15 172 668 | 5 152 459 | 0,79 % |
| AFRY AB | SEK | Stockholm | 10 769 | 0,01 % | 2 803 898 | 2 676 749 | - 127 150 | 0,14 % |
| Addtech B | SEK | Stockholm | 24 543 | 0,01 % | 3 530 552 | 5 163 367 | 1 632 814 | 0,27 % |
| Alfa Laval AB | SEK | Stockholm | 30 491 | 0,01 % | 7 375 721 | 10 821 852 | 3 446 131 | 0,56 % |
| Ap Moller - Maersk A/S - A | DKK | København | 341 | 0,00 % | 6 125 185 | 10 013 889 | 3 888 704 | 0,52 % |
| Ap Moller - Maersk A/S - B | DKK | København | 691 | 0,01 % | 12 364 443 | 21 847 986 | 9 483 544 | 1,14 % |
| Assa Abloy B | SEK | Stockholm | 111 980 | 0,01 % | 22 351 214 | 30 124 213 | 7 772 999 | 1,57 % |
| Atlas Copco A | SEK | Stockholm | 72 788 | 0,01 % | 24 941 178 | 44 365 657 | 19 424 479 | 2,31 % |
| Atlas Copco B | SEK | Stockholm | 40 142 | 0,01 % | 12 174 808 | 20 807 766 | 8 632 958 | 1,08 % |
| AutoStore Holdings Ltd | NOK | Oslo | 98 006 | 0,00 % | 4 317 702 | 3 409 139 | - 908 563 | 0,18 % |
| Beijer Ref AB B | SEK | Stockholm | 24 908 | 0,01 % | 4 446 136 | 4 810 754 | 364 617 | 0,25 % |
| Bravida Holding AB | SEK | Stockholm | 18 180 | 0,01 % | 2 040 048 | 2 248 791 | 208 743 | 0,12 % |
| DSV Panalpina A/S | DKK | København | 22 161 | 0,01 % | 26 203 350 | 45 641 624 | 19 438 274 | 2,38 % |
| Epiroc AB A | SEK | Stockholm | 65 870 | 0,01 % | 9 786 782 | 14 704 621 | 4 917 839 | 0,77 % |
| Epiroc AB B | SEK | Stockholm | 34 342 | 0,01 % | 4 832 421 | 6 412 085 | 1 579 664 | 0,33 % |
| Flsmidth and Co A/S | DKK | København | 5 947 | 0,01 % | 2 354 282 | 1 958 898 | - 395 383 | 0,10 % |
| Husqvarna B | SEK | Stockholm | 45 911 | 0,01 % | 3 714 279 | 6 477 193 | 2 762 914 | 0,34 % |
| ISS A/S | DKK | København | 14 656 | 0,01 % | 3 588 025 | 2 463 192 | - 1 124 833 | 0,13 % |
| Indutrade AB | SEK | Stockholm | 22 634 | 0,01 % | 3 703 346 | 6 110 913 | 2 407 567 | 0,32 % |
| Investment Ab Latour B | SEK | Stockholm | 16 455 | 0,00 % | 2 588 319 | 5 909 117 | 3 320 798 | 0,31 % |
| Kone Oyj | EUR | Helsinki | 45 546 | 0,01 % | 25 274 513 | 28 793 083 | 3 518 570 | 1,50 % |
| Lifco AB - B | SEK | Stockholm | 22 526 | 0,01 % | 3 402 220 | 5 939 145 | 2 536 925 | 0,31 % |
| Lindab International Ab | SEK | Stockholm | 7 888 | 0,01 % | 2 292 917 | 2 470 782 | 177 865 | 0,13 % |
| Marel Hf | EUR | Amsterdam | 66 221 | 0,01 % | 4 029 089 | 3 944 608 | - 84 481 | 0,21 % |
| NEL Asa | NOK | Oslo | 163 481 | 0,01 % | 2 146 781 | 2 486 546 | 339 765 | 0,13 % |
| Nibe Industrier B | SEK | Stockholm | 150 600 | 0,01 % | 7 802 318 | 20 058 751 | 12 256 433 | 1,05 % |
| Outotec Oyj | EUR | Helsinki | 78 391 | 0,01 % | 6 387 054 | 7 345 490 | 958 436 | 0,38 % |
| Peab B | SEK | Stockholm | 21 294 | 0,01 % | 1 688 103 | 2 368 508 | 680 405 | 0,12 % |
| Rockwool International A/S - A | DKK | København | 1 259 | 0,01 % | 3 941 561 | 4 065 573 | 124 012 | 0,21 % |
| Rockwool International A/S - B | DKK | København | 1 150 | 0,01 % | 3 969 524 | 4 434 599 | 465 076 | 0,23 % |
| SAS AB | SEK | Stockholm | 447 359 | 0,01 % | 706 918 | 554 236 | - 152 682 | 0,03 % |
| SKF B | SEK | Stockholm | 42 348 | 0,01 % | 7 599 791 | 8 847 321 | 1 247 530 | 0,46 % |
| Sandvik AB | SEK | Stockholm | 123 223 | 0,01 % | 21 373 424 | 30 316 335 | 8 942 911 | 1,58 % |
| Securitas B | SEK | Stockholm | 33 278 | 0,01 % | 4 855 750 | 4 040 183 | - 815 567 | 0,21 % |
| Skanska B | SEK | Stockholm | 39 890 | 0,01 % | 7 395 456 | 9 099 185 | 1 703 730 | 0,47 % |
| Storskogen Group AB (publ) | SEK | Stockholm | 157 266 | 0,01 % | 7 584 924 | 9 335 985 | 1 751 060 | 0,49 % |
| Sweco AB B | SEK | Stockholm | 17 894 | 0,01 % | 1 864 690 | 2 957 610 | 1 092 920 | 0,15 % |
| Tomra Systems ASA | NOK | Oslo | 11 692 | 0,01 % | 2 586 095 | 7 377 652 | 4 791 557 | 0,38 % |
| Trelleborg AB B | SEK | Stockholm | 26 952 | 0,01 % | 4 653 970 | 6 242 441 | 1 588 470 | 0,33 % |
| Valmet Oyj | EUR | Helsinki | 15 079 | 0,01 % | 3 411 430 | 5 685 676 | 2 274 246 | 0,30 % |
| Veidekke ASA | NOK | Oslo | 10 386 | 0,01 % | 1 346 903 | 1 375 106 | 28 204 | 0,07 % |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | København | 108 337 | 0,01 % | 21 132 344 | 29 214 423 | 8 082 079 | 1,52 % |
| Volvo B | SEK | Stockholm | 178 955 | 0,01 % | 29 385 543 | 36 541 829 | 7 156 286 | 1,91 % |
| Wartsila Oyj Abp | EUR | Helsinki | 51 437 | 0,01 % | 7 576 494 | 6 375 523 | - 1 200 971 | 0,33 % |
| Sum Industri | | | | | 351 669 710 | 501 011 065 | 149 341 355 | 26,12 % |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | |
| Autoliv Inc SDR | SEK | Stockholm | 5 092 | 0,01 % | 3 836 540 | 4 668 896 | 832 356 | 0,24 % |
| BHG Group AB | SEK | Stockholm | 10 670 | 0,01 % | 1 639 959 | 991 955 | - 648 004 | 0,05 % |
| Bilia A | SEK | Stockholm | 8 709 | 0,01 % | 856 463 | 1 358 884 | 502 421 | 0,07 % |
| Boozt AB | SEK | Stockholm | 4 522 | 0,01 % | 765 925 | 809 520 | 43 595 | 0,04 % |
| Dometic Group AB | SEK | Stockholm | 27 047 | 0,01 % | 2 558 363 | 3 145 394 | 587 031 | 0,16 % |
| Electrolux B | SEK | Stockholm | 26 861 | 0,01 % | 4 233 603 | 5 742 596 | 1 508 993 | 0,30 % |
| Europris ASA | NOK | Oslo | 16 624 | 0,01 % | 731 669 | 1 171 992 | 440 323 | 0,06 % |
| Fiskars Oyj Abp | EUR | Helsinki | 5 335 | 0,01 % | 816 781 | 1 230 507 | 413 725 | 0,06 % |
| Harvia Oyj | EUR | Helsinki | 2 055 | 0,01 % | 1 049 520 | 1 209 683 | 160 164 | 0,06 % |
| Hennes and Mauritz B | SEK | Stockholm | 82 185 | 0,01 % | 11 416 458 | 14 254 739 | 2 838 281 | 0,74 % |
| JM AB | SEK | Stockholm | 5 057 | 0,01 % | 1 101 803 | 2 012 532 | 910 729 | 0,10 % |
| Kamux Corp | EUR | Helsinki | 3 563 | 0,01 % | 411 050 | 409 827 | - 1 223 | 0,02 % |
| MIPS AB | SEK | Stockholm | 2 934 | 0,01 % | 1 540 330 | 3 394 909 | 1 854 579 | 0,18 % |
| Matas A/S | DKK | København | 3 999 | 0,01 % | 644 544 | 671 292 | 26 748 | 0,04 % |
| Mekonomen AB | SEK | Stockholm | 4 031 | 0,01 % | 633 560 | 616 009 | - 17 551 | 0,03 % |
| Musti Group Oyj | EUR | Helsinki | 3 038 | 0,01 % | 730 564 | 943 214 | 212 651 | 0,05 % |
| Nokian Renkaat oyj | EUR | Helsinki | 14 229 | 0,01 % | 4 462 820 | 4 743 044 | 280 223 | 0,25 % |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Pandora A/S | DKK | København | 9 730 | 0,01 % | 6 221 940 | 10 697 297 | 4 475 358 | 0,56 % |
| Skistar B | SEK | Stockholm | 4 518 | 0,01 % | 748 967 | 748 078 | - 890 | 0,04 % |
| Thule Group AB | SEK | Stockholm | 10 757 | 0,01 % | 2 811 455 | 5 751 950 | 2 940 495 | 0,30 % |
| Tokmanni Group Corp | EUR | Helsinki | 5 454 | 0,01 % | 952 780 | 1 075 277 | 122 497 | 0,06 % |
| Veoneer Inc - SDR | SEK | Stockholm | 6 392 | 0,01 % | 1 489 953 | 2 002 186 | 512 233 | 0,10 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 49 655 047 | 67 649 781 | 17 994 734 | 3,53 % |
| | | | | | | | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | |
| Aak AB | SEK | Stockholm | 20 621 | 0,01 % | 3 275 344 | 3 921 501 | 646 157 | 0,20 % |
| Axfood AB | SEK | Stockholm | 11 530 | 0,01 % | 2 070 184 | 2 924 300 | 854 115 | 0,15 % |
| Bakkafrost P/F | NOK | Oslo | 4 876 | 0,01 % | 2 750 010 | 2 845 634 | 95 624 | 0,15 % |
| Essity Aktiebolag B | SEK | Stockholm | 68 102 | 0,01 % | 16 904 876 | 19 593 947 | 2 689 071 | 1,02 % |
| Kesko Oyj - B | EUR | Helsinki | 31 101 | 0,01 % | 5 069 501 | 9 150 739 | 4 081 238 | 0,48 % |
| Leroy Seafood Group ASA | NOK | Oslo | 27 465 | 0,00 % | 2 129 026 | 1 893 986 | - 235 040 | 0,10 % |
| Mowi ASA | NOK | Oslo | 44 579 | 0,01 % | 6 887 671 | 9 303 637 | 2 415 967 | 0,49 % |
| Orkla ASA | NOK | Oslo | 74 646 | 0,01 % | 5 583 033 | 6 595 721 | 1 012 688 | 0,34 % |
| Salmar ASA | NOK | Oslo | 5 698 | 0,00 % | 2 627 781 | 3 464 384 | 836 603 | 0,18 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 47 297 427 | 59 693 849 | 12 396 422 | 3,11 % |
| | | | | | | | | |
| **Helse** | | | | | | | | |
| Ambu A/S | DKK | København | 21 362 | 0,01 % | 4 690 635 | 4 982 858 | 292 224 | 0,26 % |
| AstraZeneca PLC | SEK | Stockholm | 17 306 | 0,00 % | 13 876 646 | 17 910 928 | 4 034 282 | 0,93 % |
| Bavarian Nordic A/S | DKK | København | 6 339 | 0,01 % | 2 815 751 | 2 297 421 | - 518 330 | 0,12 % |
| Coloplast A/S | DKK | København | 15 163 | 0,01 % | 17 133 180 | 23 531 574 | 6 398 395 | 1,23 % |
| Genmab A/S | DKK | København | 6 901 | 0,01 % | 15 806 803 | 24 471 371 | 8 664 568 | 1,28 % |
| Getinge B | SEK | Stockholm | 22 207 | 0,01 % | 3 624 538 | 8 545 717 | 4 921 178 | 0,45 % |
| Gn Store Nord A/S | DKK | København | 13 835 | 0,01 % | 6 895 871 | 7 672 350 | 776 479 | 0,40 % |
| Novo Nordisk A/S | DKK | København | 151 970 | 0,01 % | 86 172 511 | 150 603 728 | 64 431 217 | 7,85 % |
| Swedish Orphan Biovitrum AB | SEK | Stockholm | 20 286 | 0,01 % | 4 394 206 | 3 665 151 | - 729 055 | 0,19 % |
| Vitrolife AB | SEK | Stockholm | 7 537 | 0,01 % | 4 127 217 | 4 099 900 | - 27 317 | 0,21 % |
| William Demant Holding A/S | DKK | København | 11 268 | 0,00 % | 5 136 210 | 5 091 102 | - 45 108 | 0,27 % |
| Sum Helse | | | | | 164 673 568 | 252 872 099 | 88 198 531 | 13,18 % |
| | | | | | | | | |
| **Finans** | | | | | | | | |
| Avanza Bank Holding AB | SEK | Stockholm | 10 946 | 0,01 % | 3 130 578 | 3 541 658 | 411 080 | 0,18 % |
| DNB ASA | NOK | Oslo | 76 729 | 0,00 % | 11 048 583 | 15 499 258 | 4 450 675 | 0,81 % |
| Danske Bank A/S | DKK | København | 76 735 | 0,01 % | 15 506 128 | 11 686 118 | - 3 820 011 | 0,61 % |
| EQT AB | SEK | Stockholm | 75 545 | 0,01 % | 14 695 532 | 36 274 732 | 21 579 200 | 1,89 % |
| Gjensidige Forsikring ASA | NOK | Oslo | 21 162 | 0,00 % | 2 973 081 | 4 528 668 | 1 555 587 | 0,24 % |
| Industrivärden AB A | SEK | Stockholm | 11 615 | 0,00 % | 2 723 614 | 3 262 617 | 539 003 | 0,17 % |
| Industrivärden AB C | SEK | Stockholm | 15 801 | 0,01 % | 3 451 309 | 4 372 274 | 920 965 | 0,23 % |
| Investor A | SEK | Stockholm | 48 785 | 0,00 % | 7 026 790 | 11 337 266 | 4 310 476 | 0,59 % |
| Investor B | SEK | Stockholm | 192 890 | 0,01 % | 24 343 715 | 42 787 772 | 18 444 057 | 2,23 % |
| Kinnevik Ab B | SEK | Stockholm | 22 629 | 0,01 % | 5 305 379 | 7 113 498 | 1 808 119 | 0,37 % |
| L E Lundbergforetagen AB | SEK | Stockholm | 8 141 | 0,01 % | 3 471 807 | 4 028 033 | 556 227 | 0,21 % |
| Nordea Bank AB | SEK | Stockholm | 355 856 | 0,01 % | 30 734 524 | 38 299 063 | 7 564 538 | 2,00 % |
| Sampo Oyj | EUR | Helsinki | 54 470 | 0,01 % | 22 061 453 | 24 067 090 | 2 005 637 | 1,25 % |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB A | SEK | Stockholm | 166 821 | 0,01 % | 15 784 826 | 20 448 220 | 4 663 394 | 1,07 % |
| Storebrand ASA | NOK | Oslo | 39 739 | 0,01 % | 3 318 492 | 3 517 696 | 199 204 | 0,18 % |
| Svenska Handelsbanken AB A | SEK | Stockholm | 172 284 | 0,01 % | 16 191 062 | 16 421 081 | 230 018 | 0,86 % |
| Swedbank AB A | SEK | Stockholm | 104 979 | 0,01 % | 18 432 695 | 18 619 326 | 186 631 | 0,97 % |
| Tryg A/S | DKK | København | 40 318 | 0,01 % | 8 285 150 | 8 779 343 | 494 194 | 0,46 % |
| Sum Finans | | | | | 208 484 718 | 274 583 712 | 66 098 994 | 14,32 % |
| | | | | | | | | |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| Addnode Group AB B | SEK | Stockholm | 3 050 | 0,01 % | 836 549 | 1 274 409 | 437 860 | 0,07 % |
| Atea ASA | NOK | Oslo | 8 629 | 0,01 % | 1 153 132 | 1 415 156 | 262 024 | 0,07 % |
| Byggfakta Group Nordic HoldCo AB | SEK | Stockholm | 12 501 | 0,01 % | 878 065 | 790 207 | - 87 858 | 0,04 % |
| Cint Group AB | SEK | Stockholm | 12 488 | 0,01 % | 1 311 976 | 1 760 001 | 448 026 | 0,09 % |
| Crayon Group Holding ASA | NOK | Oslo | 6 278 | 0,01 % | 1 157 069 | 1 148 874 | - 8 195 | 0,06 % |
| Fingerprint Cards B | SEK | Stockholm | 31 066 | 0,01 % | 543 357 | 625 731 | 82 373 | 0,03 % |
| Hexagon B | SEK | Stockholm | 232 921 | 0,01 % | 20 573 236 | 32 588 611 | 12 015 375 | 1,70 % |
| Lagercrantz Group Ab | SEK | Stockholm | 17 668 | 0,01 % | 1 435 101 | 2 290 430 | 855 329 | 0,12 % |
| Mycronic AB | SEK | Stockholm | 6 042 | 0,01 % | 1 426 539 | 1 241 694 | - 184 844 | 0,06 % |
| Netcompany Group A/S | DKK | København | 4 455 | 0,01 % | 3 746 187 | 4 231 742 | 485 556 | 0,22 % |
| Nokia Oyj | EUR | Helsinki | 607 537 | 0,01 % | 27 283 663 | 33 959 510 | 6 675 847 | 1,77 % |
| Nordic Semiconductor Asa | NOK | Oslo | 15 684 | 0,01 % | 2 302 900 | 4 667 558 | 2 364 659 | 0,24 % |
| Qt Group Oyj | EUR | Helsinki | 2 164 | 0,01 % | 1 461 826 | 2 899 248 | 1 437 422 | 0,15 % |
| Simcorp A/S | DKK | København | 4 285 | 0,01 % | 3 928 350 | 4 144 792 | 216 442 | 0,22 % |
| Sinch AB | SEK | Stockholm | 53 119 | 0,01 % | 6 836 286 | 5 954 932 | - 881 355 | 0,31 % |
| Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B | SEK | Stockholm | 346 026 | 0,01 % | 28 771 396 | 33 631 584 | 4 860 189 | 1,75 % |
| Tieto Oyj | EUR | Helsinki | 11 588 | 0,01 % | 3 097 796 | 3 193 353 | 95 557 | 0,17 % |
| Truecaller AB | SEK | Stockholm | 20 844 | 0,01 % | 2 487 029 | 2 302 214 | - 184 815 | 0,12 % |
| Vitec Software Group Ab | SEK | Stockholm | 2 672 | 0,01 % | 921 929 | 1 449 583 | 527 655 | 0,08 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 110 152 385 | 139 569 631 | 29 417 247 | 7,28 % |
| | | | | | | | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | |
| Adevinta ASA | NOK | Oslo | 30 499 | 0,00 % | 3 536 758 | 3 577 533 | 40 775 | 0,19 % |
| Elisa Oyj | EUR | Helsinki | 16 857 | 0,01 % | 7 134 728 | 9 148 709 | 2 013 981 | 0,48 % |
| Hemnet Group AB | SEK | Stockholm | 5 281 | 0,01 % | 1 296 957 | 858 982 | - 437 975 | 0,04 % |
| Kahoot! As | NOK | Oslo | 37 717 | 0,01 % | 2 284 691 | 1 757 612 | - 527 079 | 0,09 % |
| Modern Times Group B | SEK | Stockholm | 10 503 | 0,01 % | 1 246 968 | 945 229 | - 301 739 | 0,05 % |
| Nordic Entertainment Group AB | SEK | Stockholm | 6 726 | 0,01 % | 2 180 809 | 3 082 907 | 902 097 | 0,16 % |
| Sanoma Oyj | EUR | Helsinki | 9 484 | 0,01 % | 1 002 878 | 1 291 555 | 288 678 | 0,07 % |
| Schibsted ASA A-Shares | NOK | Oslo | 5 397 | 0,01 % | 1 176 677 | 1 835 520 | 658 843 | 0,10 % |
| Schibsted ASA B-shares | NOK | Oslo | 9 006 | 0,01 % | 2 014 780 | 2 674 782 | 660 002 | 0,14 % |
| Stillfront Group AB (publ) | SEK | Stockholm | 34 476 | 0,01 % | 1 753 013 | 1 617 839 | - 135 174 | 0,08 % |
| Tele2 B | SEK | Stockholm | 55 720 | 0,01 % | 6 396 097 | 7 006 303 | 610 207 | 0,37 % |
| Telenor ASA | NOK | Oslo | 72 016 | 0,01 % | 10 207 039 | 9 981 418 | - 225 622 | 0,52 % |

DNB Barnefond | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Telia Co Ab | SEK | Stockholm | 279 142 | 0,01 % | 10 335 722 | 9 625 900 | - 709 822 | 0,50 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 50 567 117 | 53 404 288 | 2 837 171 | 2,78 % |
| **Infrastruktur** | | | | | | | | |
| Orsted A/S | DKK | København | 21 212 | 0,01 % | 30 983 841 | 23 887 056 | - 7 096 785 | 1,25 % |
| Scatec Solar ASA | NOK | Oslo | 10 479 | 0,01 % | 2 257 327 | 1 600 667 | - 656 660 | 0,08 % |
| Sum Infrastruktur | | | | | 33 241 168 | 25 487 723 | - 7 753 445 | 1,33 % |
| **Eiendom** | | | | | | | | |
| Castellum AB | SEK | Stockholm | 22 557 | 0,01 % | 4 239 271 | 5 360 715 | 1 121 444 | 0,28 % |
| Catena AB | SEK | Stockholm | 2 841 | 0,01 % | 1 144 218 | 1 562 021 | 417 803 | 0,08 % |
| Cibus Nordic Real Estate AB (publ) | SEK | Stockholm | 4 001 | 0,01 % | 1 010 501 | 1 132 441 | 121 940 | 0,06 % |
| Corem Property Group AB B | SEK | Stockholm | 61 889 | 0,01 % | 1 333 468 | 1 971 119 | 637 651 | 0,10 % |
| Dios Fastigheter AB | SEK | Stockholm | 9 464 | 0,01 % | 1 082 805 | 1 095 072 | 12 267 | 0,06 % |
| Entra ASA | NOK | Oslo | 7 208 | 0,00 % | 1 046 796 | 1 429 346 | 382 550 | 0,07 % |
| Fabege AB | SEK | Stockholm | 30 548 | 0,01 % | 3 666 352 | 4 512 080 | 845 727 | 0,24 % |
| Fastighets AB Balder | SEK | Stockholm | 11 699 | 0,01 % | 4 058 698 | 7 427 021 | 3 368 323 | 0,39 % |
| Hufvudstaden AB - A | SEK | Stockholm | 13 268 | 0,01 % | 1 760 215 | 1 747 164 | - 13 051 | 0,09 % |
| Kojamo Oyj | EUR | Helsinki | 17 390 | 0,01 % | 2 785 466 | 3 704 041 | 918 575 | 0,19 % |
| Nyfosa AB | SEK | Stockholm | 16 381 | 0,01 % | 1 160 848 | 2 488 952 | 1 328 104 | 0,13 % |
| Pandox AB | SEK | Stockholm | 7 419 | 0,01 % | 1 032 486 | 1 054 994 | 22 507 | 0,06 % |
| Sagax B | SEK | Stockholm | 12 668 | 0,00 % | 1 702 182 | 3 763 219 | 2 061 036 | 0,20 % |
| Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB | SEK | Stockholm | 127 956 | 0,01 % | 3 954 290 | 8 277 727 | 4 323 437 | 0,43 % |
| Wallenstam B | SEK | Stockholm | 20 792 | 0,01 % | 2 198 762 | 3 402 179 | 1 203 417 | 0,18 % |
| Wihlborgs Fastigheter AB | SEK | Stockholm | 13 338 | 0,01 % | 1 898 646 | 2 673 546 | 774 900 | 0,14 % |
| Sum Eiendom | | | | | 34 075 005 | 51 601 637 | 17 526 632 | 2,69 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **1 147 504 237** | **1 543 454 085** | **395 949 848** | **80,47 %** |
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Lavkarbon A | NOK | Oslo | 1 883 425 | 20,88 % | 254 817 746 | 363 056 946 | 108 239 201 | 18,93 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 254 817 746 | 363 056 946 | 108 239 201 | 18,93 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 1 147 504 237 | 1 543 454 085 | 395 949 848 | 80,47 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 254 817 746 | 363 056 946 | 108 239 201 | 18,93 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **1 402 321 982** | **1 906 511 032** | **504 189 049** | **99,40 %** |

DNB Bioteknologi | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Bioteknologi A | 4,69 % | | | | | | | | | |
| DNB Bioteknologi N | 5,04 % | | | | | | | | | |
| DNB Bioteknologi R | 4,90 % | | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Bioteknologi A | 1,87 % | | | | | | | | | |
| DNB Bioteknologi N | 2,23 % | | | | | | | | | |
| DNB Bioteknologi R | 2,08 % | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Bioteknologi A | 17,85 % | | | | | | | | | |
| DNB Bioteknologi N | 17,84 % | | | | | | | | | |
| DNB Bioteknologi R | 17,80 % | | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Bioteknologi A | 12,06 % | | | | | | | | | |
| DNB Bioteknologi N | 12,05 % | | | | | | | | | |
| DNB Bioteknologi R | 11,88 % | | | | | | | | | |

DNB Bioteknologi | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 45 538 | - 224 |
| Utbytte | 426 951 | 249 241 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 3 701 106 | 5 662 598 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 1 634 668 | - 5 349 237 |
| Andre porteføljeinntekter | - 76 076 | - 268 163 |
| Porteføljeresultat | 2 462 851 | 294 216 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 1 476 012 | - 828 062 |
| Andre kostnader | - 237 821 | - 175 181 |
| Forvaltningsresultat | - 1 713 833 | - 1 003 243 |
| Resultat før skattekostnad | 749 018 | - 709 027 |
| Skattekostnad | - 32 066 | - 40 128 |
| **Årsresultat** | **716 951** | **- 749 155** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 716 951 | - 749 155 |
| **Sum anvendt** | **716 951** | **- 749 155** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 126 594 454 | 158 905 713 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 298 | - |
| Andre fordringer | 2 153 322 | 967 |
| Bankinnskudd | 3 272 022 | 2 537 868 |
| Sum eiendeler | 132 020 095 | 161 444 547 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 121 413 078 | 161 549 755 |
| Overkurs/underkurs | 5 725 291 | 452 271 |
| Opptjent egenkapital | - 32 204 | - 749 155 |
| Sum egenkapital | 127 106 165 | 161 252 870 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 4 913 930 | 191 677 |
| Sum gjeld | 4 913 930 | 191 677 |
| Sum gjeld og egenkapital | 132 020 095 | 161 444 547 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 143 |
| Depotkostnader | 237 821 |
| Kurtasje | 80 714 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 161 252 870 |
| Tegning av andeler | 187 630 383 |
| Innløsning av andeler | - 222 494 040 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 716 951 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **127 106 165** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 749 018 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 1 632 259 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 3 773 816 |
| Andre permanente forskjeller | 237 605 |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 31 849 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 1 186 784** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 1 186 784** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 32 066 |
| **Sum skattekostnad** | **32 066** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Bioteknologi | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Bioteknologi A | 104 | 100 | | | | | | | | |
| DNB Bioteknologi N | 105 | 100 | | | | | | | | |
| DNB Bioteknologi R | 105 | 100 | | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Bioteknologi A | 555 751 | 1 086 644 | | | | | | | | |
| DNB Bioteknologi N | 497 566 | 341 135 | | | | | | | | |
| DNB Bioteknologi R | 160 814 | 187 719 | | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Bioteknologi A | 58 062 777 | 108 447 406 | | | | | | | | |
| DNB Bioteknologi N | 52 222 483 | 34 086 767 | | | | | | | | |
| DNB Bioteknologi R | 16 820 904 | 18 718 697 | | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

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

DNB Bioteknologi | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Helse** | | | | | | | | |
| ACADIA Pharmaceuticals Inc | USD | New York | 7 168 | 0,00 % | 2 768 280 | 1 475 944 | - 1 292 336 | 1,16 % |
| AVROBIO Inc | USD | New York | 15 921 | 0,04 % | 1 484 261 | 540 525 | - 943 736 | 0,43 % |
| Alnylam Pharmaceuticals Inc | USD | New York | 2 458 | 0,00 % | 3 299 342 | 3 675 711 | 376 370 | 2,89 % |
| Amgen Inc | USD | New York | 1 323 | 0,00 % | 2 758 114 | 2 624 637 | - 133 476 | 2,06 % |
| Amicus Therapeutics Inc | USD | New York | 22 837 | 0,01 % | 2 328 616 | 2 327 993 | - 622 | 1,83 % |
| Annexon Inc | USD | New York | 5 536 | 0,01 % | 1 067 203 | 560 920 | - 506 283 | 0,44 % |
| Apellis Pharmaceuticals Inc | USD | New York | 5 006 | 0,01 % | 1 655 890 | 2 087 148 | 431 257 | 1,64 % |
| Ascendis Pharma A/S | USD | New York | 1 985 | 0,00 % | 2 585 578 | 2 354 857 | - 230 721 | 1,85 % |
| AstraZeneca Plc | GBP | London | 6 189 | 0,00 % | 5 943 312 | 6 414 872 | 471 559 | 5,05 % |
| Aurinia Pharmaceuticals Inc. | USD | New York | 8 782 | 0,01 % | 1 130 558 | 1 771 106 | 640 548 | 1,39 % |
| Bavarian Nordic A/S | DKK | København | 10 011 | 0,01 % | 3 914 789 | 3 628 250 | - 286 539 | 2,85 % |
| Biogen Inc | USD | New York | 1 408 | 0,00 % | 3 404 120 | 2 978 887 | - 425 233 | 2,34 % |
| Biohaven Pharmaceutical Holding Company Ltd | USD | New York | 413 | 0,00 % | 415 200 | 501 971 | 86 771 | 0,39 % |
| Biomarin Pharmaceutical Inc | USD | New York | 10 361 | 0,01 % | 7 384 369 | 8 072 222 | 687 853 | 6,35 % |
| CRISPR Therapeutics AG | USD | New York | 1 945 | 0,00 % | 1 938 001 | 1 299 748 | - 638 253 | 1,02 % |
| Coherus BioSciences Inc | USD | New York | 9 021 | 0,01 % | 1 361 400 | 1 269 616 | - 91 784 | 1,00 % |
| Cortexyme Inc | USD | New York | 2 002 | 0,01 % | 234 837 | 222 796 | - 12 040 | 0,18 % |
| Cytokinetics Inc | USD | New York | 2 188 | 0,00 % | 738 020 | 879 441 | 141 421 | 0,69 % |
| Exact Sciences Corp | USD | New York | 5 874 | 0,00 % | 5 142 053 | 4 031 492 | - 1 110 560 | 3,17 % |
| Exelixis Inc | USD | New York | 19 831 | 0,01 % | 3 651 464 | 3 196 728 | - 454 737 | 2,52 % |
| Fate Therapeutics Inc | USD | New York | 3 289 | 0,00 % | 2 236 994 | 1 696 988 | - 540 006 | 1,34 % |
| Genmab A/S | DKK | København | 1 163 | 0,00 % | 4 127 665 | 4 124 070 | - 3 595 | 3,24 % |
| Gilead Sciences Inc | USD | New York | 3 558 | 0,00 % | 2 203 428 | 2 278 176 | 74 748 | 1,79 % |
| Horizon Pharma PLC | USD | New York | 6 875 | 0,00 % | 4 681 776 | 6 533 038 | 1 851 262 | 5,14 % |
| IGM Biosciences Inc | USD | New York | 2 330 | 0,01 % | 1 228 019 | 602 838 | - 625 181 | 0,47 % |
| Incyte Corp | USD | New York | 2 150 | 0,00 % | 1 694 817 | 1 391 616 | - 303 201 | 1,09 % |
| Intellia Therapeutics Inc | USD | New York | 264 | 0,00 % | 282 112 | 275 266 | - 6 845 | 0,22 % |
| Iovance Biotherapeutics Inc | USD | New York | 4 046 | 0,00 % | 836 900 | 681 109 | - 155 791 | 0,54 % |
| Karuna Therapeutics Inc | USD | New York | 1 023 | 0,00 % | 964 540 | 1 181 767 | 217 227 | 0,93 % |
| Krystal Biotech Inc | USD | New York | 2 217 | 0,01 % | 1 152 308 | 1 367 534 | 215 226 | 1,08 % |
| Lonza Group AG | CHF | Zürich | 626 | 0,00 % | 3 966 481 | 4 614 198 | 647 717 | 3,63 % |
| Mirati Therapeutics Inc | USD | New York | 1 654 | 0,00 % | 2 328 887 | 2 139 542 | - 189 344 | 1,68 % |
| Moderna Inc | USD | New York | 649 | 0,00 % | 1 409 846 | 1 453 547 | 43 701 | 1,14 % |
| Morphic Holding Inc | USD | New York | 1 582 | 0,00 % | 652 824 | 660 977 | 8 153 | 0,52 % |
| NGM Biopharmaceuticals Inc | USD | New York | 11 648 | 0,01 % | 2 158 183 | 1 819 093 | - 339 090 | 1,43 % |
| NanoString Technologies Inc | USD | New York | 4 242 | 0,01 % | 1 865 511 | 1 579 707 | - 285 803 | 1,24 % |
| Neurocrine | USD | New York | 6 229 | 0,01 % | 5 236 258 | 4 678 319 | - 557 939 | 3,68 % |
| Praxis Precision Medicines Inc | USD | New York | 1 684 | 0,00 % | 287 583 | 292 545 | 4 962 | 0,23 % |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc | USD | New York | 802 | 0,00 % | 3 852 537 | 4 466 284 | 613 747 | 3,51 % |
| Regenxbio Inc | USD | New York | 2 815 | 0,01 % | 858 415 | 811 977 | - 46 438 | 0,64 % |
| Sarepta Therapeutics Inc | USD | New York | 4 286 | 0,00 % | 3 336 816 | 3 403 461 | 66 645 | 2,68 % |
| Seattle Genetics Inc | USD | New York | 3 233 | 0,00 % | 4 611 938 | 4 407 579 | - 204 360 | 3,47 % |
| SpringWorks Therapeutics Inc | USD | New York | 5 136 | 0,01 % | 3 174 413 | 2 807 123 | - 367 290 | 2,21 % |
| Syndax Pharmaceuticals Inc | USD | New York | 1 260 | 0,00 % | 240 160 | 243 221 | 3 061 | 0,19 % |
| Ultragenyx Pharmaceutical Inc | USD | New York | 3 687 | 0,01 % | 3 261 991 | 2 734 024 | - 527 966 | 2,15 % |
| Uniqure NV | USD | New York | 10 119 | 0,02 % | 3 279 050 | 1 851 572 | - 1 427 478 | 1,46 % |
| Vertex Pharmaceuticals Inc | USD | New York | 4 198 | 0,00 % | 8 703 204 | 8 129 421 | - 573 782 | 6,40 % |
| Xenon Pharmaceuticals Inc | USD | New York | 3 938 | 0,01 % | 1 058 461 | 1 085 202 | 26 741 | 0,85 % |
| Y-mAbs Therapeutics, Inc | USD | New York | 13 367 | 0,03 % | 3 925 050 | 1 910 741 | - 2 014 309 | 1,50 % |
| Zogenix Inc | USD | New York | 13 061 | 0,02 % | 2 458 486 | 1 871 607 | - 586 879 | 1,47 % |
| argenx SE | EUR | Brussel | 1 767 | 0,00 % | 4 300 096 | 5 587 046 | 1 286 950 | 4,40 % |
| Sum Helse | | | | | 133 580 154 | 126 594 454 | - 6 985 700 | 99,60 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **133 580 154** | **126 594 454** | **- 6 985 700** | **99,60 %** |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 133 580 154 | 126 594 454 | - 6 985 700 | 99,60 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **133 580 154** | **126 594 454** | **- 6 985 700** | **99,60 %** |

DNB Europa Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Europa Indeks A | 20,03 % | 3,52 % | 25,48 % | -7,71 % | 17,04 % | -4,78 % | 14,40 % | 7,85 % | 38,37 % | 10,38 % |
| DNB Europa Indeks N | 20,14 % | 3,59 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Europa Indeks A | 0,25 % | 0,84 % | -0,12 % | 2,16 % | -2,22 % | -1,63 % | -0,30 % | -8,10 % | 1,85 % | -0,70 % |
| DNB Europa Indeks N | 0,36 % | 0,91 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Europa Indeks A | 9,22 % | 22,67 % | 9,59 % | 11,98 % | 9,37 % | 17,02 % | 13,98 % | 11,64 % | 10,72 % | 15,05 % |
| DNB Europa Indeks N | 9,22 % | 22,68 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Europa Indeks A | 0,38 % | 0,89 % | 0,48 % | 2,03 % | 2,54 % | 4,23 % | 2,92 % | 1,78 % | 2,12 % | 2,43 % |
| DNB Europa Indeks N | 0,38 % | 0,89 % | | | | | | | | |

DNB Europa Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 123 732 | 296 247 |
| Utbytte | 42 372 845 | 28 368 262 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 15 161 717 | - 13 280 539 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 229 229 239 | 27 314 651 |
| Andre porteføljeinntekter | - 513 481 | 211 342 |
| Porteføljeresultat | 286 374 051 | 42 909 963 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 3 136 305 | - 2 230 598 |
| Andre kostnader | - 785 698 | - 761 560 |
| Forvaltningsresultat | - 3 922 003 | - 2 992 158 |
| Resultat før skattekostnad | 282 452 049 | 39 917 805 |
| Skattekostnad | - 2 322 022 | - 2 060 609 |
| **Årsresultat** | **280 130 027** | **37 857 197** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 280 130 027 | 37 857 197 |
| **Sum anvendt** | **280 130 027** | **37 857 197** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 1 899 540 401 | 1 275 910 168 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 15 723 | 8 154 |
| Andre fordringer | 35 750 479 | 3 895 062 |
| Bankinnskudd | 19 164 070 | 17 723 595 |
| Sum eiendeler | 1 954 470 672 | 1 297 536 978 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 969 120 387 | 757 925 751 |
| Overkurs/underkurs | 301 191 060 | 178 917 896 |
| Opptjent egenkapital | 640 180 110 | 360 050 083 |
| Sum egenkapital | 1 910 491 557 | 1 296 893 730 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 43 979 115 | 643 248 |
| Sum gjeld | 43 979 115 | 643 248 |
| Sum gjeld og egenkapital | 1 954 470 672 | 1 297 536 978 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 19 |
| Depotkostnader | 709 603 |
| Kurtasje | 195 135 |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 1 296 893 730 |
| Tegning av andeler | 831 072 045 |
| Innløsning av andeler | - 497 604 245 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 280 130 027 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **1 910 491 557** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 282 452 049 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 229 224 545 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 15 306 030 |
| Andre permanente forskjeller | 1 470 496 |
| Utbytte | - 22 842 113 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 879 870 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **15 669 987** |
| Fremførbart underskudd | - 15 669 987 |
| **Endelig skattegrunnlag** | **-** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 2 322 022 |
| **Sum skattekostnad** | **2 322 022** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Europa Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Europa Indeks A | 205 | 171 | 165 | 132 | 143 | 122 | 128 | 112 | 104 | 75 |
| DNB Europa Indeks N | 125 | 104 | 100 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Europa Indeks A | 8 697 432 | 7 579 258 | 6 660 695 | 5 592 652 | 6 104 155 | 6 695 554 | 10 782 112 | 5 719 727 | 1 934 528 | 1 717 794 |
| DNB Europa Indeks N | 994 772 | 1 000 | 1 000 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Europa Indeks A | 1 786 149 267 | 1 296 789 692 | 1 100 897 367 | 736 639 469 | 871 196 576 | 816 469 523 | 1 380 773 381 | 640 287 223 | 200 796 705 | 128 855 276 |
| DNB Europa Indeks N | 124 342 294 | 104 040 | 100 438 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Europa Indeks A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Europa Indeks N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,10% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Europa Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | |
| Aker BP ASA | NOK | Oslo | 2 369 | 0,00 % | 691 649 | 643 420 | - 48 229 | 0,03 % |
| BP Plc | GBP | London | 382 544 | 0,00 % | 19 698 943 | 15 100 826 | - 4 598 117 | 0,79 % |
| Eni SpA | EUR | Milano | 47 692 | 0,00 % | 6 456 714 | 5 844 380 | - 612 334 | 0,31 % |
| Equinor ASA | NOK | Oslo | 19 293 | 0,00 % | 3 796 536 | 4 551 219 | 754 682 | 0,24 % |
| Galp Energia SGPS SA | EUR | Lisboa | 9 712 | 0,00 % | 1 304 458 | 829 793 | - 474 665 | 0,04 % |
| Lundin Energy AB | SEK | Stockholm | 3 592 | 0,00 % | 943 383 | 1 135 279 | 191 896 | 0,06 % |
| Neste Oyj | EUR | Helsinki | 8 493 | 0,00 % | 2 539 421 | 3 692 939 | 1 153 518 | 0,19 % |
| OMV AG | EUR | Wien | 2 570 | 0,00 % | 1 117 939 | 1 287 331 | 169 393 | 0,07 % |
| Repsol SA | EUR | Madrid | 26 732 | 0,00 % | 3 672 708 | 2 797 610 | - 875 097 | 0,15 % |
| Royal Dutch Shell Plc B | GBP | London | 71 082 | 0,00 % | 16 933 961 | 13 774 170 | - 3 159 791 | 0,72 % |
| Shell Plc | GBP | London | 77 504 | 0,00 % | 18 129 922 | 15 013 061 | - 3 116 861 | 0,79 % |
| Tenaris SA | EUR | Milano | 8 475 | 0,00 % | 906 600 | 782 746 | - 123 854 | 0,04 % |
| Total SA | EUR | Paris | 47 665 | 0,00 % | 21 892 194 | 21 332 817 | - 559 377 | 1,12 % |
| Sum Energi | | | | | 98 084 428 | 86 785 593 | - 11 298 836 | 4,54 % |
| **Materialer** | | | | | | | | |
| Air Liquide Sa | EUR | Paris | 9 601 | 0,00 % | 11 154 164 | 14 761 721 | 3 607 557 | 0,77 % |
| Akzo Nobel NV | EUR | Amsterdam | 4 009 | 0,00 % | 3 602 846 | 3 879 583 | 276 737 | 0,20 % |
| Anglo American Plc | GBP | London | 25 963 | 0,00 % | 7 701 473 | 9 352 637 | 1 651 163 | 0,49 % |
| Antofagasta PLC | GBP | London | 7 633 | 0,00 % | 972 723 | 1 220 286 | 247 563 | 0,06 % |
| Arcelormittal | EUR | Amsterdam | 13 546 | 0,00 % | 2 857 794 | 3 823 262 | 965 468 | 0,20 % |
| Arkema Sa | EUR | Paris | 1 169 | 0,00 % | 1 133 677 | 1 451 885 | 318 208 | 0,08 % |
| BASF SE | EUR | Frankfurt | 18 957 | 0,00 % | 12 948 378 | 11 744 627 | - 1 203 751 | 0,61 % |
| BHP Group Plc | GBP | London | 43 867 | 0,00 % | 8 963 522 | 11 524 173 | 2 560 650 | 0,60 % |
| Boliden AB | SEK | Stockholm | 5 294 | 0,00 % | 1 330 044 | 1 804 694 | 474 650 | 0,09 % |
| CRH Plc | EUR | Dublin | 15 831 | 0,00 % | 5 038 270 | 7 385 328 | 2 347 058 | 0,39 % |
| Chr Hansen Holding A/S | DKK | København | 2 041 | 0,00 % | 1 678 397 | 1 418 332 | - 260 065 | 0,07 % |
| Clariant AG | CHF | Zürich | 4 382 | 0,00 % | 833 429 | 805 788 | - 27 641 | 0,04 % |
| Covestro AG | EUR | Frankfurt | 3 739 | 0,00 % | 2 238 052 | 2 032 247 | - 205 806 | 0,11 % |
| Croda International PLC | GBP | London | 2 959 | 0,00 % | 2 000 629 | 3 576 624 | 1 575 995 | 0,19 % |
| Ems-Chemie Holding Ag | CHF | Zürich | 140 | 0,00 % | 841 901 | 1 383 403 | 541 502 | 0,07 % |
| Evonik Industries AG | EUR | Frankfurt | 4 259 | 0,00 % | 1 182 412 | 1 215 953 | 33 541 | 0,06 % |
| Evraz Plc | GBP | London | 10 007 | 0,00 % | 672 354 | 719 051 | 46 697 | 0,04 % |
| Fuchs Petrolub SE | EUR | Frankfurt | 1 411 | 0,00 % | 631 023 | 564 858 | - 66 165 | 0,03 % |
| Givaudan SA | CHF | Zürich | 189 | 0,00 % | 5 201 312 | 8 765 438 | 3 564 125 | 0,46 % |
| Holcim LTD | CHF | Zürich | 10 693 | 0,00 % | 4 690 455 | 4 813 277 | 122 822 | 0,25 % |
| Johnson Matthey PLC | GBP | London | 3 930 | 0,00 % | 1 356 994 | 960 386 | - 396 608 | 0,05 % |
| Koninklijke DSM NV | EUR | Amsterdam | 3 666 | 0,00 % | 4 249 268 | 7 279 128 | 3 029 861 | 0,38 % |
| Lanxess Ag | EUR | Frankfurt | 1 668 | 0,00 % | 1 034 952 | 911 621 | - 123 331 | 0,05 % |
| Mondi Plc | GBP | London | 9 398 | 0,00 % | 1 982 739 | 2 049 671 | 66 931 | 0,11 % |
| Norsk Hydro ASA | NOK | Oslo | 26 300 | 0,00 % | 1 153 874 | 1 828 376 | 674 502 | 0,10 % |
| Novozymes A/S | DKK | København | 4 026 | 0,00 % | 1 886 919 | 2 916 086 | 1 029 166 | 0,15 % |
| Rio Tinto Plc | GBP | London | 22 901 | 0,00 % | 12 179 270 | 13 381 005 | 1 201 735 | 0,70 % |
| Sika Ag | CHF | Zürich | 2 947 | 0,00 % | 5 318 098 | 10 843 943 | 5 525 846 | 0,57 % |
| Smurfit Kappa Group Plc | EUR | Dublin | 4 763 | 0,00 % | 1 733 637 | 2 313 697 | 580 059 | 0,12 % |
| Solvay SA | EUR | Brussel | 1 434 | 0,00 % | 1 476 507 | 1 469 677 | - 6 830 | 0,08 % |
| Stora Enso Oyj | EUR | Helsinki | 11 260 | 0,00 % | 1 530 212 | 1 822 484 | 292 272 | 0,10 % |
| Svenska Cellulosa Ab Sca B | SEK | Stockholm | 11 727 | 0,00 % | 1 513 223 | 1 836 071 | 322 848 | 0,10 % |
| Symrise AG | EUR | Frankfurt | 2 490 | 0,00 % | 2 318 642 | 3 253 610 | 934 968 | 0,17 % |
| Umicore Sa | EUR | Brussel | 3 955 | 0,00 % | 1 748 565 | 1 417 896 | - 330 669 | 0,07 % |
| Upm-Kymmene Oyj | EUR | Helsinki | 11 295 | 0,00 % | 3 413 752 | 3 789 954 | 376 202 | 0,20 % |
| Voestalpine Ag | EUR | Wien | 2 411 | 0,00 % | 821 276 | 773 693 | - 47 583 | 0,04 % |
| Yara International ASA | NOK | Oslo | 3 373 | 0,00 % | 1 291 584 | 1 500 985 | 209 401 | 0,08 % |
| Sum Materialer | | | | | 120 682 369 | 150 591 449 | 29 909 080 | 7,88 % |
| **Industri** | | | | | | | | |
| ABB LTD | CHF | Zürich | 35 031 | 0,00 % | 7 626 160 | 11 832 403 | 4 206 243 | 0,62 % |
| Acs Actividades De Construccion Y Servicios Sa | EUR | Madrid | 4 946 | 0,00 % | 1 496 494 | 1 169 056 | - 327 437 | 0,06 % |
| Adecco Group AG | CHF | Zürich | 3 183 | 0,00 % | 1 940 197 | 1 435 547 | - 504 650 | 0,08 % |
| Aena SME SA | EUR | Madrid | 1 705 | 0,00 % | 2 522 505 | 2 373 207 | - 149 298 | 0,12 % |
| Aeroports De Paris | EUR | Paris | 598 | 0,00 % | 869 021 | 679 443 | - 189 579 | 0,04 % |
| Alfa Laval AB | SEK | Stockholm | 6 565 | 0,00 % | 1 533 210 | 2 330 047 | 796 837 | 0,12 % |
| Alstom Sa | EUR | Paris | 6 346 | 0,00 % | 2 609 467 | 1 986 802 | - 622 665 | 0,10 % |
| Ap Moller - Maersk A/S - A | DKK | København | 66 | 0,00 % | 789 940 | 1 938 172 | 1 148 232 | 0,10 % |
| Ap Moller - Maersk A/S - B | DKK | København | 118 | 0,00 % | 1 474 984 | 3 730 915 | 2 255 931 | 0,20 % |
| Ashtead Group Plc | GBP | London | 9 288 | 0,00 % | 3 097 378 | 6 591 780 | 3 494 402 | 0,35 % |
| Assa Abloy B | SEK | Stockholm | 20 783 | 0,00 % | 4 002 533 | 5 590 923 | 1 588 390 | 0,29 % |
| Atlantia Spa | EUR | Milano | 9 991 | 0,00 % | 2 115 316 | 1 748 842 | - 366 475 | 0,09 % |
| Atlas Copco A | SEK | Stockholm | 13 897 | 0,00 % | 4 482 178 | 8 470 483 | 3 988 306 | 0,44 % |
| Atlas Copco B | SEK | Stockholm | 8 056 | 0,00 % | 2 348 003 | 4 175 860 | 1 827 857 | 0,22 % |
| Bouygues SA | EUR | Paris | 4 763 | 0,00 % | 1 679 360 | 1 504 094 | - 175 266 | 0,08 % |
| Brenntag AG | EUR | Frankfurt | 3 210 | 0,00 % | 1 808 378 | 2 561 714 | 753 336 | 0,13 % |
| Bunzl Plc | GBP | London | 7 623 | 0,00 % | 2 074 950 | 2 626 755 | 551 805 | 0,14 % |
| Bureau Veritas Sa | EUR | Paris | 5 929 | 0,00 % | 1 346 472 | 1 734 956 | 388 484 | 0,09 % |
| CNH Industrial NV | EUR | Milano | 21 218 | 0,00 % | 2 350 012 | 3 632 116 | 1 282 104 | 0,19 % |
| Cie De Saint-Gobain | EUR | Paris | 10 490 | 0,00 % | 4 124 712 | 6 508 446 | 2 383 735 | 0,34 % |
| DCC PLC | GBP | London | 2 330 | 0,00 % | 1 702 634 | 1 683 678 | - 18 956 | 0,09 % |
| DSV Panalpina A/S | DKK | København | 4 355 | 0,00 % | 4 647 044 | 8 969 328 | 4 322 284 | 0,47 % |
| Daimler Truck Holding AG | EUR | Frankfurt | 9 191 | 0,00 % | 1 863 579 | 2 976 134 | 1 112 555 | 0,16 % |
| Dassault Aviation SA | EUR | Paris | 505 | 0,00 % | 595 579 | 481 101 | - 114 478 | 0,03 % |
| Deutsche Lufthansa AG | EUR | Frankfurt | 12 054 | 0,00 % | 968 888 | 747 036 | - 221 853 | 0,04 % |
| Deutsche Post AG | EUR | Frankfurt | 20 781 | 0,00 % | 7 496 045 | 11 782 677 | 4 286 632 | 0,62 % |
| Eiffage SA | EUR | Paris | 1 808 | 0,00 % | 1 625 245 | 1 640 124 | 14 879 | 0,09 % |
| Epiroc AB A | SEK | Stockholm | 14 674 | 0,00 % | 1 819 786 | 3 275 780 | 1 455 994 | 0,17 % |
| Epiroc AB B | SEK | Stockholm | 7 900 | 0,00 % | 812 689 | 1 475 030 | 662 341 | 0,08 % |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Experian PLC | GBP | London | 19 284 | 0,00 % | 4 844 711 | 8 365 479 | 3 520 768 | 0,44 % |
| Ferguson Plc | GBP | London | 4 609 | 0,00 % | 3 630 358 | 7 214 257 | 3 583 899 | 0,38 % |
| Ferrovial SA | EUR | Madrid | 10 102 | 0,00 % | 2 135 094 | 2 791 954 | 656 860 | 0,15 % |
| GEA Group AG | EUR | Frankfurt | 3 058 | 0,00 % | 946 151 | 1 474 735 | 528 584 | 0,08 % |
| Geberit AG | CHF | Zürich | 743 | 0,00 % | 3 287 833 | 5 358 666 | 2 070 832 | 0,28 % |
| Getlink Se | EUR | Paris | 9 454 | 0,00 % | 1 169 477 | 1 380 380 | 210 903 | 0,07 % |
| Husqvarna B | SEK | Stockholm | 8 772 | 0,00 % | 863 031 | 1 237 567 | 374 536 | 0,06 % |
| IMCD NV | EUR | Amsterdam | 1 181 | 0,00 % | 2 328 897 | 2 305 885 | - 23 012 | 0,12 % |
| InPost SA | EUR | Amsterdam | 4 639 | 0,00 % | 753 475 | 493 026 | - 260 449 | 0,03 % |
| Intertek Group Plc | GBP | London | 3 239 | 0,00 % | 1 986 649 | 2 178 047 | 191 398 | 0,11 % |
| Investment Ab Latour B | SEK | Stockholm | 2 985 | 0,00 % | 663 370 | 1 071 936 | 408 567 | 0,06 % |
| Kingspan Group PLC | EUR | Dublin | 3 193 | 0,00 % | 1 808 764 | 3 362 095 | 1 553 331 | 0,18 % |
| Kion Group AG | EUR | Frankfurt | 1 427 | 0,00 % | 910 582 | 1 380 648 | 470 066 | 0,07 % |
| Knorr Bremse AG | EUR | Frankfurt | 1 462 | 0,00 % | 1 485 623 | 1 274 057 | - 211 566 | 0,07 % |
| Kone Oyj | EUR | Helsinki | 7 047 | 0,00 % | 3 679 721 | 4 454 943 | 775 223 | 0,23 % |
| Kuehne + Nagel International Ag | CHF | Zürich | 1 117 | 0,00 % | 1 867 321 | 3 182 629 | 1 315 307 | 0,17 % |
| Legrand Sa | EUR | Paris | 5 545 | 0,00 % | 3 818 348 | 5 721 879 | 1 903 531 | 0,30 % |
| Lifco AB - B | SEK | Stockholm | 4 833 | 0,00 % | 1 191 171 | 1 274 256 | 83 085 | 0,07 % |
| Melrose Industries PLC | GBP | London | 88 076 | 0,00 % | 2 199 296 | 1 682 108 | - 517 188 | 0,09 % |
| Mtu Aero Engines Ag | EUR | Frankfurt | 1 063 | 0,00 % | 2 066 285 | 1 912 394 | - 153 891 | 0,10 % |
| Nibe Industrier B | SEK | Stockholm | 31 356 | 0,00 % | 2 196 684 | 4 176 376 | 1 979 692 | 0,22 % |
| Prysmian SpA | EUR | Milano | 5 352 | 0,00 % | 1 253 850 | 1 777 039 | 523 190 | 0,09 % |
| Randstad Nv | EUR | Amsterdam | 2 545 | 0,00 % | 1 401 450 | 1 532 323 | 130 873 | 0,08 % |
| Rational AG | EUR | Frankfurt | 103 | 0,00 % | 869 261 | 930 025 | 60 763 | 0,05 % |
| Relx Plc | GBP | London | 41 245 | 0,00 % | 8 307 494 | 11 832 926 | 3 525 432 | 0,62 % |
| Rentokil Initial Plc | GBP | London | 38 554 | 0,00 % | 1 951 085 | 2 689 244 | 738 159 | 0,14 % |
| Rockwool International A/S - B | DKK | København | 168 | 0,00 % | 617 110 | 647 837 | 30 727 | 0,03 % |
| SGS SA | CHF | Zürich | 123 | 0,00 % | 2 863 325 | 3 627 209 | 763 884 | 0,19 % |
| SKF B | SEK | Stockholm | 7 574 | 0,00 % | 1 290 330 | 1 582 356 | 292 026 | 0,08 % |
| Sandvik AB | SEK | Stockholm | 23 409 | 0,00 % | 3 847 245 | 5 759 275 | 1 912 030 | 0,30 % |
| Schindler Holding AG | CHF | Zürich | 433 | 0,00 % | 953 967 | 1 024 198 | 70 231 | 0,05 % |
| Schindler Holding Ag | CHF | Zürich | 817 | 0,00 % | 1 719 067 | 1 941 192 | 222 125 | 0,10 % |
| Schneider Electric SE | EUR | Paris | 11 407 | 0,00 % | 10 263 726 | 19 727 931 | 9 464 205 | 1,03 % |
| Securitas B | SEK | Stockholm | 6 861 | 0,00 % | 1 011 755 | 832 974 | - 178 781 | 0,04 % |
| Siemens AG | EUR | Frankfurt | 16 112 | 0,00 % | 17 226 387 | 24 669 101 | 7 442 714 | 1,29 % |
| Siemens Energy AG | EUR | Frankfurt | 8 059 | 0,00 % | 1 803 953 | 1 817 575 | 13 622 | 0,10 % |
| Siemens Gamesa Renewable Energy Sa | EUR | Madrid | 4 752 | 0,00 % | 837 490 | 1 004 067 | 166 577 | 0,05 % |
| Skanska B | SEK | Stockholm | 6 913 | 0,00 % | 1 221 315 | 1 576 903 | 355 588 | 0,08 % |
| Smiths Group Plc | GBP | London | 9 323 | 0,00 % | 1 686 189 | 1 758 827 | 72 638 | 0,09 % |
| Spirax-Sarco Engineering PLC | GBP | London | 1 636 | 0,00 % | 1 877 353 | 3 136 218 | 1 258 864 | 0,16 % |
| Teleperformance | EUR | Paris | 1 276 | 0,00 % | 2 781 439 | 5 016 011 | 2 234 572 | 0,26 % |
| VAT Group AG | CHF | Zürich | 558 | 0,00 % | 2 413 772 | 2 453 960 | 40 189 | 0,13 % |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | København | 20 899 | 0,00 % | 3 836 998 | 5 635 676 | 1 798 679 | 0,29 % |
| Vinci SA | EUR | Paris | 11 268 | 0,00 % | 9 689 624 | 10 498 591 | 808 967 | 0,55 % |
| Volvo A | SEK | Stockholm | 3 675 | 0,00 % | 832 164 | 760 978 | - 71 186 | 0,04 % |
| Volvo B | SEK | Stockholm | 29 586 | 0,00 % | 3 972 669 | 6 041 332 | 2 068 663 | 0,32 % |
| Wartsila Oyj Abp | EUR | Helsinki | 9 546 | 0,00 % | 1 407 861 | 1 183 209 | - 224 652 | 0,06 % |
| Wolters Kluwer NV | EUR | Amsterdam | 5 774 | 0,00 % | 3 646 081 | 5 998 715 | 2 352 634 | 0,31 % |
| Sum Industri | | | | | 205 238 560 | 293 401 457 | 88 162 898 | 15,36 % |
| | | | | | | | | |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | |
| Accor SA | EUR | Paris | 3 050 | 0,00 % | 1 137 776 | 870 169 | - 267 607 | 0,05 % |
| Adidas AG | EUR | Frankfurt | 3 586 | 0,00 % | 8 687 882 | 9 105 330 | 417 448 | 0,48 % |
| Barratt Developments PLC | GBP | London | 18 540 | 0,00 % | 1 290 619 | 1 656 377 | 365 758 | 0,09 % |
| Bayerische Motoren Werke Ag | EUR | Frankfurt | 6 149 | 0,00 % | 4 850 970 | 5 456 579 | 605 609 | 0,29 % |
| Bayerische Motoren Werke Ag Pref | EUR | Frankfurt | 1 020 | 0,00 % | 607 782 | 749 766 | 141 984 | 0,04 % |
| Berkeley Group Holdings Plc | GBP | London | 2 034 | 0,00 % | 1 006 852 | 1 160 038 | 153 186 | 0,06 % |
| Burberry Group PLC | GBP | London | 7 270 | 0,00 % | 1 761 604 | 1 578 181 | - 183 424 | 0,08 % |
| Cie Financiere Richemont Sa | CHF | Zürich | 10 079 | 0,00 % | 4 818 062 | 13 359 016 | 8 540 954 | 0,70 % |
| Cie Generale Des Etablissements Michelin Sca | EUR | Paris | 3 356 | 0,00 % | 3 804 731 | 4 851 302 | 1 046 571 | 0,25 % |
| Compass Group Plc | GBP | London | 33 580 | 0,00 % | 6 070 336 | 6 621 793 | 551 457 | 0,35 % |
| Continental AG | EUR | Frankfurt | 1 974 | 0,00 % | 2 670 761 | 1 843 169 | - 827 591 | 0,10 % |
| Delivery Hero SE | EUR | Frankfurt | 3 256 | 0,00 % | 2 680 080 | 3 199 869 | 519 789 | 0,17 % |
| Electrolux B | SEK | Stockholm | 4 449 | 0,00 % | 869 417 | 951 149 | 81 732 | 0,05 % |
| Entain PLC | GBP | London | 11 742 | 0,00 % | 1 636 189 | 2 360 337 | 724 148 | 0,12 % |
| Essilorluxottica Sa | EUR | Paris | 5 375 | 0,00 % | 7 079 315 | 10 092 501 | 3 013 186 | 0,53 % |
| Evolution Gaming Group Ab | SEK | Stockholm | 3 316 | 0,00 % | 2 853 361 | 4 154 078 | 1 300 716 | 0,22 % |
| Faurecia SE | EUR | Milano | 270 | 0,00 % | 84 802 | 111 228 | 26 426 | 0,01 % |
| Faurecia Sa | EUR | Paris | 1 836 | 0,00 % | 822 117 | 770 162 | - 51 954 | 0,04 % |
| Ferrari NV | EUR | Milano | 2 432 | 0,00 % | 3 280 775 | 5 548 386 | 2 267 611 | 0,29 % |
| Flutter Entertainment PLC | EUR | Dublin | 3 153 | 0,00 % | 3 979 256 | 4 395 016 | 415 761 | 0,23 % |
| Hennes and Mauritz B | SEK | Stockholm | 14 912 | 0,00 % | 2 211 629 | 2 586 441 | 374 812 | 0,14 % |
| Hermes International | EUR | Paris | 603 | 0,00 % | 4 360 295 | 9 288 172 | 4 927 877 | 0,49 % |
| Industria De Diseno Textil Sa | EUR | Madrid | 20 516 | 0,00 % | 5 617 333 | 5 869 704 | 252 371 | 0,31 % |
| Intercontinental Hotels Group Plc | GBP | London | 3 266 | 0,00 % | 1 794 950 | 1 865 017 | 70 067 | 0,10 % |
| JD Sports Fashion PLC | GBP | London | 46 455 | 0,00 % | 890 535 | 1 208 476 | 317 941 | 0,06 % |
| Kering Sa | EUR | Paris | 1 428 | 0,00 % | 7 483 072 | 10 122 969 | 2 639 897 | 0,53 % |
| Kingfisher Plc | GBP | London | 39 243 | 0,00 % | 1 276 036 | 1 585 667 | 309 632 | 0,08 % |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | Paris | 5 281 | 0,00 % | 20 919 641 | 38 501 026 | 17 581 385 | 2,02 % |
| La Francaise des Jeux SA | EUR | Paris | 1 571 | 0,00 % | 578 024 | 613 471 | 35 447 | 0,03 % |
| Mercedes-Benz Group AG | EUR | Frankfurt | 16 121 | 0,00 % | 7 863 749 | 10 926 879 | 3 063 130 | 0,57 % |
| Moncler SpA | EUR | Milano | 4 181 | 0,00 % | 1 819 006 | 2 684 217 | 865 210 | 0,14 % |
| Next plc | GBP | London | 2 514 | 0,00 % | 1 757 441 | 2 447 207 | 689 766 | 0,13 % |
| Pandora A/S | DKK | København | 2 018 | 0,00 % | 1 336 111 | 2 218 617 | 882 506 | 0,12 % |
| Persimmon Plc | GBP | London | 6 631 | 0,00 % | 1 769 572 | 2 261 961 | 492 389 | 0,12 % |
| Porsche Automobil Holding SE | EUR | Frankfurt | 2 884 | 0,00 % | 1 747 312 | 2 413 189 | 665 876 | 0,13 % |
| Prosus NV | EUR | Amsterdam | 18 032 | 0,00 % | 13 152 878 | 13 296 281 | 143 403 | 0,70 % |
| Puma Se | EUR | Frankfurt | 1 914 | 0,00 % | 1 250 263 | 2 063 346 | 813 083 | 0,11 % |
| Renault Sa | EUR | Paris | 3 307 | 0,00 % | 1 951 078 | 1 012 969 | - 938 109 | 0,05 % |

DNB Europa Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SEB SA | EUR | Paris | 560 | 0,00 % | 741 905 | 768 800 | 26 895 | 0,04 % |
| Sodexo Sa | EUR | Paris | 1 587 | 0,00 % | 1 400 650 | 1 226 387 | - 174 263 | 0,06 % |
| Stellantis NV | EUR | Paris | 38 464 | 0,00 % | 4 758 084 | 6 434 942 | 1 676 857 | 0,34 % |
| Swatch Group Ag | CHF | Zürich | 519 | 0,00 % | 1 663 998 | 1 401 414 | - 262 583 | 0,07 % |
| Swatch Group Ag Reg | CHF | Zürich | 795 | 0,00 % | 490 578 | 411 254 | - 79 325 | 0,02 % |
| Takeaway.com NV | EUR | Amsterdam | 3 219 | 0,00 % | 2 817 093 | 1 564 645 | - 1 252 449 | 0,08 % |
| Taylor Wimpey PLC | GBP | London | 65 472 | 0,00 % | 1 238 535 | 1 372 400 | 133 865 | 0,07 % |
| Valeo SA | EUR | Paris | 4 123 | 0,00 % | 1 409 807 | 1 098 981 | - 310 826 | 0,06 % |
| Volkswagen AG | EUR | Frankfurt | 587 | 0,00 % | 994 739 | 1 521 081 | 526 342 | 0,08 % |
| Volkswagen Ag | EUR | Frankfurt | 3 570 | 0,00 % | 5 600 830 | 6 353 885 | 753 055 | 0,33 % |
| Whitbread PLC | GBP | London | 3 912 | 0,00 % | 1 478 989 | 1 399 405 | - 79 584 | 0,07 % |
| Zalando SE | EUR | Frankfurt | 4 147 | 0,00 % | 2 847 618 | 2 958 487 | 110 869 | 0,15 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 163 214 437 | 216 311 736 | 53 097 299 | 11,32 % |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | |
| Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv | EUR | Brussel | 15 763 | 0,00 % | 11 115 741 | 8 404 798 | - 2 710 943 | 0,44 % |
| Associated British Foods PLC | GBP | London | 8 006 | 0,00 % | 2 053 358 | 1 920 115 | - 133 243 | 0,10 % |
| Barry Callebaut AG | CHF | Zürich | 69 | 0,00 % | 1 193 740 | 1 479 837 | 286 097 | 0,08 % |
| Beiersdorf AG | EUR | Frankfurt | 1 972 | 0,00 % | 1 906 836 | 1 787 314 | - 119 522 | 0,09 % |
| Carlsberg A/S | DKK | København | 2 063 | 0,00 % | 2 350 658 | 3 141 782 | 791 124 | 0,16 % |
| Carrefour SA | EUR | Paris | 12 961 | 0,00 % | 1 974 367 | 2 093 249 | 118 882 | 0,11 % |
| Chocoladefabriken Lindt and Spruengli Ag | CHF | Zürich | 23 | 0,00 % | 3 079 870 | 4 932 306 | 1 852 436 | 0,26 % |
| Coca-Cola European Partners Plc | USD | New York | 4 106 | 0,00 % | 1 708 423 | 2 025 110 | 316 687 | 0,11 % |
| Coca-Cola Hbc Ag | GBP | London | 3 925 | 0,00 % | 1 149 683 | 1 197 784 | 48 101 | 0,06 % |
| Colruyt Sa | EUR | Brussel | 921 | 0,00 % | 457 492 | 344 131 | - 113 361 | 0,02 % |
| Danone Sa | EUR | Paris | 13 538 | 0,00 % | 8 676 559 | 7 411 214 | - 1 265 346 | 0,39 % |
| Davide Campari-Milano NV | EUR | Milano | 9 914 | 0,00 % | 753 819 | 1 278 035 | 524 216 | 0,07 % |
| Diageo Plc | GBP | London | 48 598 | 0,00 % | 16 492 325 | 23 427 039 | 6 934 714 | 1,23 % |
| Essity Aktiebolag B | SEK | Stockholm | 12 510 | 0,00 % | 3 026 626 | 3 599 311 | 572 685 | 0,19 % |
| Heineken Holding NV | EUR | Amsterdam | 2 268 | 0,00 % | 1 861 085 | 1 845 667 | - 15 418 | 0,10 % |
| Heineken NV | EUR | Amsterdam | 5 418 | 0,00 % | 4 761 588 | 5 371 324 | 609 736 | 0,28 % |
| Hellofresh SE | EUR | Frankfurt | 3 545 | 0,00 % | 2 204 799 | 2 401 038 | 196 239 | 0,13 % |
| Henkel AG and Co KGaA | EUR | Frankfurt | 3 485 | 0,00 % | 3 448 130 | 2 486 213 | - 961 917 | 0,13 % |
| Henkel Ag and Co Kgaa | EUR | Frankfurt | 2 033 | 0,00 % | 1 775 306 | 1 400 606 | - 374 700 | 0,07 % |
| J Sainsbury Plc | GBP | London | 32 830 | 0,00 % | 966 893 | 1 081 466 | 114 574 | 0,06 % |
| JDE Peets NV | EUR | Amsterdam | 2 063 | 0,00 % | 639 965 | 560 648 | - 79 317 | 0,03 % |
| Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | Lisboa | 6 738 | 0,00 % | 1 155 877 | 1 358 153 | 202 276 | 0,07 % |
| Kerry Group Plc | EUR | Dublin | 3 287 | 0,00 % | 3 342 554 | 3 733 014 | 390 461 | 0,20 % |
| Kesko Oyj - B | EUR | Helsinki | 5 579 | 0,00 % | 1 340 153 | 1 641 490 | 301 337 | 0,09 % |
| Koninklijke Ahold Delhaize Nv | EUR | Amsterdam | 21 778 | 0,00 % | 4 505 649 | 6 581 288 | 2 075 639 | 0,34 % |
| L'Oreal Sa | EUR | Paris | 5 228 | 0,00 % | 13 419 300 | 21 859 553 | 8 440 253 | 1,14 % |
| Mowi ASA | NOK | Oslo | 8 653 | 0,00 % | 1 549 585 | 1 805 881 | 256 296 | 0,09 % |
| Nestle SA | CHF | Zürich | 58 037 | 0,00 % | 48 508 830 | 71 582 310 | 23 073 480 | 3,75 % |
| Ocado Group PLC | GBP | London | 9 537 | 0,00 % | 1 629 478 | 1 911 400 | 281 922 | 0,10 % |
| Orkla ASA | NOK | Oslo | 15 286 | 0,00 % | 1 150 709 | 1 350 671 | 199 962 | 0,07 % |
| Pernod Ricard Sa | EUR | Paris | 4 305 | 0,00 % | 6 538 157 | 9 130 725 | 2 592 567 | 0,48 % |
| Reckitt Benckiser Group Plc | GBP | London | 14 545 | 0,00 % | 10 667 724 | 11 017 621 | 349 896 | 0,58 % |
| Remy Cointreau SA | EUR | Paris | 450 | 0,00 % | 600 901 | 965 713 | 364 811 | 0,05 % |
| Tesco Plc | GBP | London | 165 173 | 0,00 % | 5 618 337 | 5 719 198 | 100 861 | 0,30 % |
| Unilever Plc | GBP | London | 53 612 | 0,00 % | 25 956 358 | 25 264 570 | - 691 789 | 1,32 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 197 580 878 | 242 110 571 | 44 529 693 | 12,67 % |
| **Helse** | | | | | | | | |
| Alcon AG | CHF | Zürich | 9 597 | 0,00 % | 4 308 942 | 7 499 274 | 3 190 332 | 0,39 % |
| Ambu A/S | DKK | København | 3 008 | 0,00 % | 916 716 | 701 640 | - 215 076 | 0,04 % |
| Amplifon SpA | EUR | Milano | 2 429 | 0,00 % | 907 453 | 1 155 807 | 248 354 | 0,06 % |
| AstraZeneca Plc | GBP | London | 29 671 | 0,00 % | 24 263 015 | 30 753 863 | 6 490 848 | 1,61 % |
| Bachem AG | CHF | Zürich | 116 | 0,00 % | 683 266 | 803 833 | 120 568 | 0,04 % |
| Bayer AG | EUR | Frankfurt | 18 995 | 0,00 % | 12 598 457 | 8 952 800 | - 3 645 657 | 0,47 % |
| Biomerieux | EUR | Paris | 743 | 0,00 % | 639 363 | 930 621 | 291 258 | 0,05 % |
| Carl Zeiss Meditec AG | EUR | Frankfurt | 722 | 0,00 % | 765 028 | 1 338 377 | 573 348 | 0,07 % |
| Coloplast A/S | DKK | København | 2 339 | 0,00 % | 2 215 912 | 3 629 912 | 1 414 000 | 0,19 % |
| DiaSorin SpA | EUR | Milano | 451 | 0,00 % | 864 351 | 757 327 | - 107 024 | 0,04 % |
| Eurofins Scientific SE | EUR | Paris | 2 515 | 0,00 % | 1 549 376 | 2 744 028 | 1 194 652 | 0,14 % |
| Fresenius Medical Care Ag and Co Kgaa | EUR | Frankfurt | 3 804 | 0,00 % | 2 869 312 | 2 179 729 | - 689 583 | 0,11 % |
| Fresenius SE and Co KGaA | EUR | Frankfurt | 7 611 | 0,00 % | 3 937 222 | 2 701 884 | - 1 235 338 | 0,14 % |
| Genmab A/S | DKK | København | 1 276 | 0,00 % | 2 650 335 | 4 524 775 | 1 874 439 | 0,24 % |
| Getinge B | SEK | Stockholm | 4 300 | 0,00 % | 1 634 906 | 1 654 730 | 19 823 | 0,09 % |
| GlaxoSmithKline Plc | GBP | London | 96 762 | 0,00 % | 17 006 369 | 18 567 800 | 1 561 431 | 0,97 % |
| Gn Store Nord A/S | DKK | København | 2 117 | 0,00 % | 1 211 625 | 1 174 005 | - 37 620 | 0,06 % |
| Grifols SA | EUR | Madrid | 5 619 | 0,00 % | 1 347 156 | 950 877 | - 396 279 | 0,05 % |
| Hikma Pharmaceuticals Plc | GBP | London | 3 108 | 0,00 % | 912 042 | 823 732 | - 88 310 | 0,04 % |
| Ipsen Sa | EUR | Paris | 677 | 0,00 % | 798 288 | 546 520 | - 251 768 | 0,03 % |
| Koninklijke Philips NV | EUR | Amsterdam | 17 428 | 0,00 % | 6 621 450 | 5 726 371 | - 895 079 | 0,30 % |
| Lonza Group AG | CHF | Zürich | 1 402 | 0,00 % | 5 296 695 | 10 334 035 | 5 037 341 | 0,54 % |
| Merck Kgaa | EUR | Frankfurt | 2 434 | 0,00 % | 2 875 178 | 5 540 745 | 2 665 567 | 0,29 % |
| Novartis AG | CHF | Zürich | 41 633 | 0,00 % | 28 556 071 | 32 347 451 | 3 791 380 | 1,69 % |
| Novo Nordisk A/S | DKK | København | 32 065 | 0,00 % | 15 583 901 | 31 776 723 | 16 192 821 | 1,66 % |
| Orion Oyj | EUR | Helsinki | 1 905 | 0,00 % | 620 957 | 697 666 | 76 709 | 0,04 % |
| Orpea SA | EUR | Paris | 928 | 0,00 % | 1 043 212 | 819 871 | - 223 341 | 0,04 % |
| Qiagen NV | EUR | Frankfurt | 4 270 | 0,00 % | 1 886 871 | 2 097 766 | 210 895 | 0,11 % |
| Recordati SpA | EUR | Milano | 1 876 | 0,00 % | 715 018 | 1 062 926 | 347 908 | 0,06 % |
| Roche Holding AG | CHF | Zürich | 13 349 | 0,00 % | 33 094 702 | 48 977 601 | 15 882 899 | 2,56 % |
| Roche Holding Inhaber | CHF | Zürich | 582 | 0,00 % | 1 731 052 | 2 302 655 | 571 603 | 0,12 % |
| Sanofi | EUR | Paris | 21 857 | 0,00 % | 17 154 391 | 19 415 472 | 2 261 081 | 1,02 % |
| Sartorius AG | EUR | Frankfurt | 493 | 0,00 % | 1 330 923 | 2 942 602 | 1 611 679 | 0,15 % |
| Sartorius Stedim Biotech | EUR | Paris | 502 | 0,00 % | 864 962 | 2 428 470 | 1 563 508 | 0,13 % |
| Siemens Healthineers AG | EUR | Frankfurt | 5 134 | 0,00 % | 2 243 614 | 3 388 718 | 1 145 104 | 0,18 % |
| Smith and Nephew Plc | GBP | London | 15 785 | 0,00 % | 2 543 893 | 2 438 703 | - 105 190 | 0,13 % |

DNB Europa Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Sonova Holding Ag | CHF | Zürich | 998 | 0,00 % | 1 874 446 | 3 455 937 | 1 581 491 | 0,18 % |
| Straumann Holding Ag | CHF | Zürich | 189 | 0,00 % | 1 583 245 | 3 543 125 | 1 959 880 | 0,19 % |
| Ucb Sa | EUR | Brussel | 2 306 | 0,00 % | 1 793 496 | 2 320 590 | 527 094 | 0,12 % |
| Vifor Pharma Ag | CHF | Zürich | 1 042 | 0,00 % | 1 502 905 | 1 636 242 | 133 337 | 0,09 % |
| William Demant Holding A/S | DKK | København | 2 122 | 0,00 % | 777 380 | 958 761 | 181 381 | 0,05 % |
| argenx SE | EUR | Brussel | 928 | 0,00 % | 2 078 327 | 2 934 227 | 855 900 | 0,15 % |
| Sum Helse | | | | | 213 851 825 | 279 538 190 | 65 686 365 | 14,63 % |
| **Finans** | | | | | | | | |
| 3i Group Plc | GBP | London | 19 614 | 0,00 % | 2 150 283 | 3 394 552 | 1 244 269 | 0,18 % |
| ABN AMRO Group NV | EUR | Amsterdam | 7 591 | 0,00 % | 1 454 504 | 983 216 | - 471 288 | 0,05 % |
| Abrdn Plc. | GBP | London | 40 519 | 0,00 % | 1 492 267 | 1 165 852 | - 326 415 | 0,06 % |
| Admiral Group Plc | GBP | London | 3 653 | 0,00 % | 995 356 | 1 377 438 | 382 082 | 0,07 % |
| Aegon NV | EUR | Amsterdam | 30 784 | 0,00 % | 1 307 517 | 1 356 151 | 48 634 | 0,07 % |
| Ageas | EUR | Brussel | 3 250 | 0,00 % | 1 458 548 | 1 484 545 | 25 998 | 0,08 % |
| Allianz SE | EUR | Frankfurt | 7 766 | 0,00 % | 15 030 742 | 16 171 527 | 1 140 785 | 0,85 % |
| Amundi SA | EUR | Paris | 1 138 | 0,00 % | 717 392 | 827 945 | 110 552 | 0,04 % |
| Assicurazioni Generali Spa | EUR | Milano | 21 166 | 0,00 % | 3 206 996 | 3 954 334 | 747 338 | 0,21 % |
| Aviva Plc | GBP | London | 77 378 | 0,00 % | 3 855 231 | 3 792 911 | - 62 320 | 0,20 % |
| Axa Sa | EUR | Paris | 37 359 | 0,00 % | 7 038 246 | 9 810 012 | 2 771 766 | 0,51 % |
| BNP Paribas SA | EUR | Paris | 21 187 | 0,00 % | 11 895 084 | 12 911 611 | 1 016 526 | 0,68 % |
| Baloise Holding AG | CHF | Zürich | 832 | 0,00 % | 1 146 528 | 1 200 593 | 54 066 | 0,06 % |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sa | EUR | Madrid | 125 597 | 0,00 % | 6 263 570 | 6 612 418 | 348 848 | 0,35 % |
| Banco Santander SA | EUR | Madrid | 326 630 | 0,00 % | 12 016 408 | 9 631 612 | - 2 384 796 | 0,50 % |
| Barclays Plc | GBP | London | 320 090 | 0,00 % | 6 201 313 | 7 149 268 | 947 955 | 0,37 % |
| CNP Assurances | EUR | Paris | 3 950 | 0,00 % | 701 489 | 861 545 | 160 056 | 0,05 % |
| Caixabank Sa | EUR | Madrid | 80 201 | 0,00 % | 2 502 658 | 1 941 506 | - 561 152 | 0,10 % |
| Commerzbank AG | EUR | Frankfurt | 18 918 | 0,00 % | 1 288 348 | 1 268 990 | - 19 358 | 0,07 % |
| Credit Agricole SA | EUR | Paris | 23 371 | 0,00 % | 2 763 557 | 2 941 323 | 177 766 | 0,15 % |
| Credit Suisse Group AG | CHF | Zürich | 49 787 | 0,00 % | 5 574 812 | 4 274 964 | - 1 299 847 | 0,22 % |
| DNB ASA | NOK | Oslo | 18 647 | 0,00 % | 3 192 335 | 3 766 694 | 574 359 | 0,20 % |
| Danske Bank A/S | DKK | København | 12 386 | 0,00 % | 2 361 910 | 1 886 287 | - 475 623 | 0,10 % |
| Deutsche Bank AG | EUR | Frankfurt | 40 188 | 0,00 % | 3 848 991 | 4 440 388 | 591 396 | 0,23 % |
| Deutsche Boerse Ag | EUR | Frankfurt | 3 665 | 0,00 % | 4 588 067 | 5 406 402 | 818 335 | 0,28 % |
| EQT AB | SEK | Stockholm | 5 347 | 0,00 % | 1 215 105 | 2 567 490 | 1 352 384 | 0,13 % |
| Erste Group Bank AG | EUR | Wien | 6 385 | 0,00 % | 2 256 217 | 2 647 635 | 391 418 | 0,14 % |
| Eurazeo Se | EUR | Paris | 808 | 0,00 % | 571 811 | 622 292 | 50 481 | 0,03 % |
| Euronext NV | EUR | Paris | 1 611 | 0,00 % | 1 426 860 | 1 474 179 | 47 319 | 0,08 % |
| Exor Nv | EUR | Milano | 1 947 | 0,00 % | 1 170 276 | 1 541 682 | 371 406 | 0,08 % |
| FinecoBank Banca Fineco SpA | EUR | Milano | 11 319 | 0,00 % | 1 241 376 | 1 752 009 | 510 634 | 0,09 % |
| Gjensidige Forsikring ASA | NOK | Oslo | 3 591 | 0,00 % | 593 673 | 768 474 | 174 801 | 0,04 % |
| Groupe Bruxelles Lambert Sa | EUR | Brussel | 2 115 | 0,00 % | 1 865 082 | 2 081 932 | 216 850 | 0,11 % |
| HSBC Holdings Plc | GBP | London | 385 242 | 0,00 % | 25 582 990 | 20 643 776 | - 4 939 213 | 1,08 % |
| Hannover Rueck Se | EUR | Frankfurt | 1 118 | 0,00 % | 1 404 102 | 1 874 001 | 469 899 | 0,10 % |
| Hargreaves Lansdown PLC | GBP | London | 6 388 | 0,00 % | 1 172 101 | 1 033 837 | - 138 264 | 0,05 % |
| ING Groep NV | EUR | Amsterdam | 73 536 | 0,00 % | 8 007 579 | 9 027 637 | 1 020 058 | 0,47 % |
| Industrivärden AB A | SEK | Stockholm | 2 321 | 0,00 % | 638 683 | 651 962 | 13 278 | 0,03 % |
| Industrivärden AB C | SEK | Stockholm | 3 177 | 0,00 % | 711 879 | 879 104 | 167 224 | 0,05 % |
| Intesa Sanpaolo Spa | EUR | Milano | 322 754 | 0,00 % | 7 076 188 | 7 360 102 | 283 913 | 0,39 % |
| Investor A | SEK | Stockholm | 9 376 | 0,00 % | 2 064 505 | 2 178 912 | 114 406 | 0,11 % |
| Investor B | SEK | Stockholm | 35 534 | 0,00 % | 4 535 166 | 7 882 320 | 3 347 154 | 0,41 % |
| Julius Baer Group LTD | CHF | Zürich | 4 074 | 0,00 % | 1 810 350 | 2 412 268 | 601 918 | 0,13 % |
| Kbc Group Nv | EUR | Brussel | 4 914 | 0,00 % | 3 385 165 | 3 718 550 | 333 385 | 0,19 % |
| Kinnevik Ab B | SEK | Stockholm | 4 489 | 0,00 % | 755 404 | 1 411 131 | 655 728 | 0,07 % |
| L E Lundbergforetagen AB | SEK | Stockholm | 1 269 | 0,00 % | 411 542 | 627 880 | 216 338 | 0,03 % |
| Legal and General Group Plc | GBP | London | 116 955 | 0,00 % | 3 513 761 | 4 155 790 | 642 029 | 0,22 % |
| Lloyds Banking Group PLC | GBP | London | 1 355 078 | 0,00 % | 8 171 043 | 7 736 420 | - 434 623 | 0,40 % |
| London Stock Exchange Group Plc | GBP | London | 6 376 | 0,00 % | 4 402 458 | 5 277 514 | 875 056 | 0,28 % |
| MandG Plc | GBP | London | 46 376 | 0,00 % | 1 230 504 | 1 105 055 | - 125 448 | 0,06 % |
| Mediobanca Banca Di Credito Finanziario Spa | EUR | Milano | 11 647 | 0,00 % | 984 410 | 1 180 829 | 196 419 | 0,06 % |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft Ag | EUR | Frankfurt | 2 638 | 0,00 % | 5 514 374 | 6 891 349 | 1 376 975 | 0,36 % |
| NN Group NV | EUR | Amsterdam | 4 909 | 0,00 % | 1 759 086 | 2 343 759 | 584 673 | 0,12 % |
| Natwest Group PLC | GBP | London | 104 372 | 0,00 % | 2 636 489 | 2 813 607 | 177 118 | 0,15 % |
| Nordea Bank AB | SEK | Stockholm | 63 094 | 0,00 % | 5 216 395 | 6 790 502 | 1 574 107 | 0,36 % |
| Partners Group Holding AG | CHF | Zürich | 436 | 0,00 % | 3 750 135 | 6 382 295 | 2 632 160 | 0,33 % |
| Phoenix Group Holdings | GBP | London | 12 332 | 0,00 % | 1 075 665 | 962 116 | - 113 549 | 0,05 % |
| Poste Italiane SpA | EUR | Milano | 9 381 | 0,00 % | 792 442 | 1 085 617 | 293 175 | 0,06 % |
| Prudential Plc | GBP | London | 48 816 | 0,00 % | 7 845 794 | 7 431 045 | - 414 749 | 0,39 % |
| Raiffeisen Bank International AG | EUR | Wien | 2 658 | 0,00 % | 651 108 | 689 828 | 38 721 | 0,04 % |
| Sampo Oyj | EUR | Helsinki | 9 868 | 0,00 % | 3 944 643 | 4 360 089 | 415 446 | 0,23 % |
| Schroders Plc | GBP | London | 2 336 | 0,00 % | 836 204 | 993 278 | 157 074 | 0,05 % |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB A | SEK | Stockholm | 29 632 | 0,00 % | 2 691 935 | 3 632 167 | 940 232 | 0,19 % |
| Societe Generale Sa | EUR | Paris | 15 973 | 0,00 % | 5 363 276 | 4 838 236 | - 525 040 | 0,25 % |
| Sofina SA | EUR | Brussel | 284 | 0,00 % | 756 921 | 1 230 336 | 473 416 | 0,06 % |
| St James's Place Plc | GBP | London | 9 493 | 0,00 % | 1 261 048 | 1 908 818 | 647 770 | 0,10 % |
| Standard Chartered Plc | GBP | London | 48 270 | 0,00 % | 3 287 352 | 2 585 180 | - 702 172 | 0,14 % |
| Svenska Handelsbanken AB A | SEK | Stockholm | 26 238 | 0,00 % | 2 446 079 | 2 500 849 | 54 770 | 0,13 % |
| Swedbank AB A | SEK | Stockholm | 16 759 | 0,00 % | 2 870 506 | 2 972 416 | 101 910 | 0,16 % |
| Swiss Life Holding Ag | CHF | Zürich | 592 | 0,00 % | 2 165 823 | 3 202 790 | 1 036 968 | 0,17 % |
| Swiss Re Ag | CHF | Zürich | 5 837 | 0,00 % | 4 656 920 | 5 098 941 | 442 021 | 0,27 % |
| Tryg A/S | DKK | København | 6 555 | 0,00 % | 1 342 571 | 1 427 367 | 84 796 | 0,07 % |
| Ubs Group Ag | CHF | Zürich | 69 503 | 0,00 % | 8 830 287 | 11 045 152 | 2 214 865 | 0,58 % |
| UniCredit SpA | EUR | Milano | 41 730 | 0,00 % | 4 703 913 | 5 667 833 | 963 920 | 0,30 % |
| Wendel SA | EUR | Paris | 481 | 0,00 % | 552 519 | 508 402 | - 44 117 | 0,03 % |
| Zurich Insurance Group Ag | CHF | Zürich | 2 834 | 0,00 % | 8 589 704 | 10 982 189 | 2 392 485 | 0,57 % |
| Sum Finans | | | | | 272 791 569 | 299 569 028 | 26 777 458 | 15,68 % |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| ASM International NV | EUR | Amsterdam | 868 | 0,00 % | 2 214 677 | 3 383 421 | 1 168 744 | 0,18 % |

DNB Europa Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ASML Holding NV | EUR | Amsterdam | 7 854 | 0,00 % | 22 372 707 | 55 660 578 | 33 287 870 | 2,91 % |
| Adyen NV | EUR | Amsterdam | 382 | 0,00 % | 5 380 494 | 8 854 805 | 3 474 311 | 0,46 % |
| Amadeus IT Group SA | EUR | Madrid | 8 366 | 0,00 % | 4 729 095 | 5 003 538 | 274 443 | 0,26 % |
| Aveva Group Plc | GBP | London | 2 243 | 0,00 % | 1 044 082 | 911 941 | - 132 141 | 0,05 % |
| Bechtle AG | EUR | Frankfurt | 1 469 | 0,00 % | 919 764 | 927 193 | 7 429 | 0,05 % |
| Capgemini SE | EUR | Paris | 3 123 | 0,00 % | 3 963 331 | 6 749 024 | 2 785 694 | 0,35 % |
| Dassault Systemes Se | EUR | Paris | 12 941 | 0,00 % | 4 142 869 | 6 788 507 | 2 645 638 | 0,36 % |
| Edenred | EUR | Paris | 4 425 | 0,00 % | 1 715 911 | 1 800 280 | 84 368 | 0,09 % |
| Halma PLC | GBP | London | 7 724 | 0,00 % | 1 918 392 | 2 952 161 | 1 033 770 | 0,15 % |
| Hexagon B | SEK | Stockholm | 37 041 | 0,00 % | 3 157 846 | 5 182 507 | 2 024 661 | 0,27 % |
| Infineon Technologies AG | EUR | Frankfurt | 24 598 | 0,00 % | 6 071 401 | 10 054 389 | 3 982 988 | 0,53 % |
| Logitech International Sa | CHF | Zürich | 3 151 | 0,00 % | 2 053 615 | 2 344 535 | 290 921 | 0,12 % |
| Nemetschek SE | EUR | Frankfurt | 1 051 | 0,00 % | 787 868 | 1 188 868 | 400 999 | 0,06 % |
| Nexi SpA | EUR | Milano | 8 001 | 0,00 % | 1 319 637 | 1 122 493 | - 197 144 | 0,06 % |
| Nokia Oyj | EUR | Helsinki | 101 558 | 0,00 % | 4 365 562 | 5 676 790 | 1 311 228 | 0,30 % |
| SAP SE | EUR | Frankfurt | 19 676 | 0,00 % | 20 937 485 | 24 644 555 | 3 707 069 | 1,29 % |
| Sage Group Plc/The | GBP | London | 19 396 | 0,00 % | 1 462 071 | 1 975 174 | 513 103 | 0,10 % |
| Sinch AB | SEK | Stockholm | 9 210 | 0,00 % | 1 378 142 | 1 032 492 | - 345 651 | 0,05 % |
| Stmicroelectronics Nv | EUR | Paris | 12 921 | 0,00 % | 2 869 949 | 5 619 624 | 2 749 675 | 0,29 % |
| Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B | SEK | Stockholm | 56 319 | 0,00 % | 4 538 630 | 5 473 858 | 935 228 | 0,29 % |
| Temenos Ag | CHF | Zürich | 1 178 | 0,00 % | 1 633 766 | 1 437 087 | - 196 679 | 0,08 % |
| Worldline SA | EUR | Paris | 4 898 | 0,00 % | 2 939 562 | 2 407 272 | - 532 289 | 0,13 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 101 916 856 | 161 191 092 | 59 274 235 | 8,44 % |
| | | | | | | | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | |
| Adevinta ASA | NOK | Oslo | 6 225 | 0,00 % | 976 295 | 730 193 | - 246 103 | 0,04 % |
| Auto Trader Group PLC | GBP | London | 17 358 | 0,00 % | 990 496 | 1 534 190 | 543 694 | 0,08 % |
| BT Group Plc | GBP | London | 165 771 | 0,00 % | 3 596 001 | 3 357 022 | - 238 979 | 0,18 % |
| Bollore Sa | EUR | Paris | 15 871 | 0,00 % | 653 611 | 783 053 | 129 442 | 0,04 % |
| Cellnex Telecom SA | EUR | Madrid | 9 462 | 0,00 % | 4 227 701 | 4 856 294 | 628 593 | 0,25 % |
| Deutsche Telekom Ag | EUR | Frankfurt | 63 454 | 0,00 % | 9 286 189 | 10 372 139 | 1 085 950 | 0,54 % |
| Elisa Oyj | EUR | Helsinki | 2 940 | 0,00 % | 1 163 966 | 1 595 610 | 431 644 | 0,08 % |
| Embracer AB | SEK | Stockholm | 12 659 | 0,00 % | 1 421 353 | 1 189 935 | - 231 418 | 0,06 % |
| Informa PLC | GBP | London | 27 352 | 0,00 % | 2 128 214 | 1 687 685 | - 440 529 | 0,09 % |
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA | EUR | Milano | 6 034 | 0,00 % | 615 074 | 646 247 | 31 172 | 0,03 % |
| Koninklijke KPN NV | EUR | Amsterdam | 63 367 | 0,00 % | 1 528 658 | 1 734 792 | 206 134 | 0,09 % |
| Orange Sa | EUR | Paris | 37 511 | 0,00 % | 4 886 591 | 3 540 857 | - 1 345 734 | 0,19 % |
| Pearson Plc | GBP | London | 14 088 | 0,00 % | 1 346 327 | 1 031 809 | - 314 518 | 0,05 % |
| Proximus Sadp | EUR | Brussel | 2 398 | 0,00 % | 526 774 | 412 175 | - 114 599 | 0,02 % |
| Publicis Groupe SA | EUR | Paris | 4 205 | 0,00 % | 2 155 173 | 2 496 373 | 341 200 | 0,13 % |
| Schibsted ASA A-Shares | NOK | Oslo | 1 313 | 0,00 % | 491 353 | 446 551 | - 44 802 | 0,02 % |
| Schibsted ASA B-shares | NOK | Oslo | 1 747 | 0,00 % | 481 045 | 518 859 | 37 814 | 0,03 % |
| Scout24 AG | EUR | Frankfurt | 1 625 | 0,00 % | 1 205 884 | 1 000 887 | - 204 997 | 0,05 % |
| Swisscom AG | CHF | Zürich | 487 | 0,00 % | 2 181 973 | 2 425 458 | 243 485 | 0,13 % |
| Tele2 B | SEK | Stockholm | 8 993 | 0,00 % | 1 046 753 | 1 130 791 | 84 038 | 0,06 % |
| Telecom Italia Spa/Milano | EUR | Milano | 231 543 | 0,00 % | 1 162 592 | 1 008 192 | - 154 400 | 0,05 % |
| Telefonica Deutschland Holding AG | EUR | Frankfurt | 18 695 | 0,00 % | 532 078 | 457 631 | - 74 448 | 0,02 % |
| Telefonica Sa | EUR | Madrid | 104 577 | 0,00 % | 6 082 614 | 4 039 654 | - 2 042 960 | 0,21 % |
| Telenor ASA | NOK | Oslo | 13 156 | 0,00 % | 2 040 791 | 1 823 422 | - 217 370 | 0,10 % |
| Telia Co Ab | SEK | Stockholm | 56 158 | 0,00 % | 2 117 334 | 1 936 546 | - 180 788 | 0,10 % |
| Ubisoft Entertainment Sa | EUR | Paris | 1 663 | 0,00 % | 1 192 290 | 718 272 | - 474 018 | 0,04 % |
| United Internet AG | EUR | Frankfurt | 1 612 | 0,00 % | 648 092 | 564 819 | - 83 273 | 0,03 % |
| Universal Music Group Inc | EUR | Amsterdam | 14 227 | 0,00 % | 2 468 106 | 3 535 382 | 1 067 276 | 0,19 % |
| Vivendi SA | EUR | Paris | 14 659 | 0,00 % | 1 081 801 | 1 747 865 | 666 064 | 0,09 % |
| Vodafone Group Plc | GBP | London | 521 953 | 0,00 % | 8 996 548 | 6 998 489 | - 1 998 059 | 0,37 % |
| WPP PLC | GBP | London | 21 991 | 0,00 % | 2 730 552 | 2 940 471 | 209 919 | 0,15 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 69 962 232 | 67 261 663 | - 2 700 570 | 3,52 % |
| | | | | | | | | |
| **Infrastruktur** | | | | | | | | |
| E.ON SE | EUR | Frankfurt | 43 929 | 0,00 % | 4 190 854 | 5 370 911 | 1 180 058 | 0,28 % |
| EDP Renovaveis SA | EUR | Lisboa | 5 465 | 0,00 % | 1 091 506 | 1 200 207 | 108 700 | 0,06 % |
| Edp - Energias De Portugal Sa | EUR | Lisboa | 59 469 | 0,00 % | 2 333 456 | 2 881 637 | 548 181 | 0,15 % |
| Electricite De France Sa | EUR | Paris | 8 819 | 0,00 % | 1 071 731 | 913 569 | - 158 162 | 0,05 % |
| Elia System Operator NV | EUR | Brussel | 585 | 0,00 % | 643 439 | 678 752 | 35 313 | 0,04 % |
| Enagas SA | EUR | Madrid | 4 709 | 0,00 % | 1 034 094 | 963 342 | - 70 751 | 0,05 % |
| Endesa SA | EUR | Madrid | 6 237 | 0,00 % | 1 297 559 | 1 263 423 | - 34 136 | 0,07 % |
| Enel SpA | EUR | Milano | 162 460 | 0,00 % | 9 612 998 | 11 479 178 | 1 866 180 | 0,60 % |
| Engie Sa | EUR | Paris | 37 404 | 0,00 % | 4 743 559 | 4 881 469 | 137 911 | 0,26 % |
| Fortum Oyj | EUR | Helsinki | 9 243 | 0,00 % | 1 876 045 | 2 501 713 | 625 669 | 0,13 % |
| Iberdrola SA | EUR | Madrid | 113 963 | 0,00 % | 9 554 632 | 11 896 969 | 2 342 337 | 0,62 % |
| National Grid Plc | GBP | London | 71 942 | 0,00 % | 7 132 332 | 9 106 558 | 1 974 227 | 0,48 % |
| Naturgy Energy Group Sa | EUR | Madrid | 3 729 | 0,00 % | 820 902 | 1 070 620 | 249 718 | 0,06 % |
| Orsted A/S | DKK | København | 3 890 | 0,00 % | 3 288 191 | 4 380 570 | 1 092 379 | 0,23 % |
| Red Electrica Corp Sa | EUR | Madrid | 8 190 | 0,00 % | 1 445 961 | 1 562 537 | 116 576 | 0,08 % |
| Severn Trent PLC | GBP | London | 4 814 | 0,00 % | 1 181 130 | 1 694 471 | 513 341 | 0,09 % |
| Snam SpA | EUR | Milano | 37 622 | 0,00 % | 1 507 314 | 1 999 583 | 492 269 | 0,10 % |
| Sse Plc | GBP | London | 21 767 | 0,00 % | 3 434 756 | 4 287 134 | 852 378 | 0,22 % |
| Suez | EUR | Paris | 6 669 | 0,00 % | 955 961 | 1 324 851 | 368 890 | 0,07 % |
| Terna Rete Elettrica Nazionale Spa | EUR | Milano | 29 893 | 0,00 % | 1 639 570 | 2 132 579 | 493 009 | 0,11 % |
| Uniper SE | EUR | Frankfurt | 1 585 | 0,00 % | 410 768 | 664 396 | 253 629 | 0,03 % |
| United Utilities Group Plc | GBP | London | 13 572 | 0,00 % | 1 323 086 | 1 765 304 | 442 218 | 0,09 % |
| Veolia Environnement Sa | EUR | Paris | 13 553 | 0,00 % | 2 973 964 | 4 384 515 | 1 410 551 | 0,23 % |
| Verbund Ag | EUR | Wien | 1 288 | 0,00 % | 660 493 | 1 277 420 | 616 927 | 0,07 % |
| Sum Infrastruktur | | | | | 64 224 301 | 79 681 710 | 15 457 409 | 4,17 % |
| | | | | | | | | |
| **Eiendom** | | | | | | | | |
| Aroundtown SA | EUR | Frankfurt | 18 418 | 0,00 % | 1 397 990 | 982 598 | - 415 392 | 0,05 % |
| British Land Co PLC | GBP | London | 17 379 | 0,00 % | 1 145 041 | 1 102 217 | - 42 824 | 0,06 % |
| Covivio | EUR | Paris | 966 | 0,00 % | 816 852 | 699 417 | - 117 435 | 0,04 % |

DNB Europa Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fastighets AB Balder | SEK | Stockholm | 1 902 | 0,00 % | 872 801 | 1 207 470 | 334 669 | 0,06 % |
| Gecina Sa | EUR | Paris | 900 | 0,00 % | 1 265 892 | 1 109 216 | - 156 676 | 0,06 % |
| Klepierre Sa | EUR | Paris | 4 054 | 0,00 % | 1 173 930 | 847 640 | - 326 289 | 0,04 % |
| LEG Immobilien AG | EUR | Frankfurt | 1 533 | 0,00 % | 1 852 879 | 1 886 290 | 33 411 | 0,10 % |
| Land Securities Group Plc | GBP | London | 12 642 | 0,00 % | 1 199 896 | 1 172 328 | - 27 568 | 0,06 % |
| Sagax B | SEK | Stockholm | 3 028 | 0,00 % | 1 071 378 | 899 513 | - 171 866 | 0,05 % |
| Segro Plc | GBP | London | 22 567 | 0,00 % | 2 144 641 | 3 871 928 | 1 727 288 | 0,20 % |
| Swiss Prime Site AG | CHF | Zürich | 1 357 | 0,00 % | 1 079 397 | 1 177 403 | 98 006 | 0,06 % |
| Unibail-Rodamco-Westfield | EUR | Amsterdam | 2 230 | 0,00 % | 2 905 336 | 1 377 997 | - 1 527 339 | 0,07 % |
| Vonovia SE | EUR | Frankfurt | 13 907 | 0,00 % | 6 796 705 | 6 763 896 | - 32 809 | 0,35 % |
| Sum Eiendom | | | | | 23 722 737 | 23 097 913 | - 624 824 | 1,21 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **1 531 270 192** | **1 899 540 401** | **368 270 209** | **99,43 %** |
| **Futures** | | | | | | | | |
| Stoxx Europe 600 ESG-X Mar 22 / FUEH2 | EUR | Frankfurt | 3 200 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % |
| Sum Futures | | | | | - | - | - | 0,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 1 531 270 192 | 1 899 540 401 | 368 270 209 | 99,43 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - | - | 0,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **1 531 270 192** | **1 899 540 401** | **368 270 209** | **99,43 %** |

DNB Finans | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Finans A | 31,20 % | 1,91 % | 29,24 % | -11,24 % | 13,25 % | 6,57 % | 14,93 % | 15,05 % | 53,27 % | 26,83 % |
| DNB Finans N | 31,63 % | 2,06 % | 29,27 % | -11,24 % | 13,25 % | 6,57 % | 14,93 % | 15,05 % | 53,27 % | 26,83 % |
| DNB Finans R | 31,50 % | 1,02 % | 29,11 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Finans A | -0,50 % | 7,24 % | 1,87 % | 0,86 % | -3,38 % | -2,81 % | 0,85 % | -12,44 % | 5,84 % | 4,03 % |
| DNB Finans N | -0,06 % | 7,39 % | 1,90 % | 0,86 % | -3,38 % | -2,81 % | 0,85 % | -12,44 % | 5,84 % | 4,03 % |
| DNB Finans R | -0,20 % | 6,35 % | 1,74 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Finans A | 11,26 % | 28,21 % | 11,24 % | 14,63 % | 12,23 % | 27,47 % | 15,78 % | 13,79 % | 14,09 % | 19,98 % |
| DNB Finans N | 11,26 % | 28,20 % | 11,24 % | 14,63 % | 12,23 % | 27,47 % | 15,78 % | 13,79 % | 14,09 % | 19,98 % |
| DNB Finans R | 11,18 % | 27,97 % | 11,52 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Finans A | 2,89 % | 5,79 % | 3,06 % | 2,40 % | 2,70 % | 8,23 % | 5,63 % | 5,25 % | 8,32 % | 5,40 % |
| DNB Finans N | 2,88 % | 5,79 % | 3,06 % | 2,40 % | 2,70 % | 8,23 % | 5,63 % | 5,25 % | 8,32 % | 5,40 % |
| DNB Finans R | 2,57 % | 4,82 % | 2,51 % | | | | | | | |

DNB Finans | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 59 179 | 220 536 |
| Utbytte | 125 697 123 | 50 547 060 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 187 008 554 | 83 135 205 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 648 703 985 | - 87 756 634 |
| Andre porteføljeinntekter | 190 561 | - 490 401 |
| Porteføljeresultat | 961 659 402 | 45 655 765 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 47 559 904 | - 21 541 081 |
| Andre kostnader | - 35 644 | - 95 829 |
| Forvaltningsresultat | - 47 595 549 | - 21 636 910 |
| Resultat før skattekostnad | 914 063 853 | 24 018 856 |
| Skattekostnad | - 7 947 443 | - 4 112 723 |
| **Årsresultat** | **906 116 410** | **19 906 133** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 906 116 410 | 19 906 133 |
| **Sum anvendt** | **906 116 410** | **19 906 133** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 5 239 280 610 | 1 905 160 051 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 12 686 | 8 094 |
| Andre fordringer | 24 683 362 | 7 989 908 |
| Bankinnskudd | 111 347 715 | 58 845 778 |
| Sum eiendeler | 5 375 324 373 | 1 972 003 830 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 917 286 225 | 220 598 625 |
| Overkurs/underkurs | 2 511 256 432 | 742 928 999 |
| Opptjent egenkapital | 1 900 593 378 | 994 476 968 |
| Sum egenkapital | 5 329 136 035 | 1 958 004 593 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 46 188 337 | 13 999 238 |
| Sum gjeld | 46 188 337 | 13 999 238 |
| Sum gjeld og egenkapital | 5 375 324 373 | 1 972 003 830 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 75 |
| Depotkostnader | 192 989 |
| Kurtasje | 1 407 178 |
| Ekstraordinære kostnader | 115 |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 1 958 004 593 |
| Tegning av andeler | 4 508 620 355 |
| Innløsning av andeler | -2 043 605 323 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 906 116 410 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **5 329 136 035** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 914 063 853 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 648 703 985 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 189 622 721 |
| Andre permanente forskjeller | 1 777 300 |
| Utbytte | - 52 813 235 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **24 701 212** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - 1 673 406 |
| **Endelig skattegrunnlag** | **23 027 806** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 5 066 117 |
| Benyttet kildeskatt | - 5 066 117 |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 7 947 443 |
| **Sum skattekostnad** | **7 947 443** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Finans | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Finans A | 1 550 | 1 181 | 1 159 | 897 | 1 010 | 892 | 837 | 728 | 633 | 413 |
| DNB Finans N | 135 | 103 | 101 | | | | | | | |
| DNB Finans R | 158 | 120 | 119 | 92 | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Finans A | 2 881 684 | 1 599 210 | 1 713 571 | 1 852 196 | 1 797 758 | 1 393 674 | 1 459 121 | 1 126 158 | 518 413 | 230 362 |
| DNB Finans N | 5 798 339 | 248 924 | 1 000 | | | | | | | |
| DNB Finans R | 495 840 | 360 853 | 478 865 | 2 000 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Finans A | 4 465 594 025 | 1 888 951 469 | 1 986 133 216 | 1 661 081 265 | 1 816 326 341 | 1 243 302 422 | 1 221 459 306 | 820 291 150 | 328 205 646 | 95 150 599 |
| DNB Finans N | 785 033 349 | 25 602 966 | 100 776 | | | | | | | |
| DNB Finans R | 78 508 664 | 43 450 158 | 57 076 576 | 184 636 | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

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

DNB Finans | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Finans** | | | | | | | | |
| AIA Group Ltd | HKD | Hong Kong | 492 000 | 0,00 % | 46 595 451 | 43 740 523 | - 2 854 927 | 0,82 % |
| Aflac Inc | USD | New York | 217 575 | 0,03 % | 93 155 722 | 112 029 484 | 18 873 762 | 2,10 % |
| Amundi SA | EUR | Paris | 84 427 | 0,04 % | 57 128 995 | 61 424 339 | 4 295 344 | 1,15 % |
| Aviva Plc | GBP | London | 3 065 392 | 0,08 % | 145 011 749 | 150 259 251 | 5 247 502 | 2,82 % |
| Axa Sa | EUR | Paris | 917 631 | 0,04 % | 202 820 656 | 240 958 569 | 38 137 914 | 4,52 % |
| BAWAG Group AG | EUR | Wien | 219 570 | 0,25 % | 92 967 449 | 119 342 192 | 26 374 743 | 2,24 % |
| BNP Paribas SA | EUR | Paris | 404 428 | 0,03 % | 197 073 139 | 246 463 251 | 49 390 112 | 4,62 % |
| Bank Of America Corp | USD | New York | 866 872 | 0,01 % | 245 256 840 | 340 096 569 | 94 839 729 | 6,38 % |
| Blackrock Inc | USD | New York | 30 781 | 0,02 % | 172 406 557 | 248 516 029 | 76 109 472 | 4,66 % |
| Canadian Imperial Bank Of Commerce | CAD | Toronto | 170 484 | 0,04 % | 136 421 116 | 175 492 413 | 39 071 297 | 3,29 % |
| Chubb Ltd | USD | New York | 41 029 | 0,01 % | 54 704 389 | 69 940 724 | 15 236 334 | 1,31 % |
| Citigroup Inc | USD | New York | 301 153 | 0,02 % | 173 099 601 | 160 375 156 | - 12 724 445 | 3,01 % |
| Dbs Group Holdings Ltd | SGD | Singapore | 695 700 | 0,03 % | 123 953 569 | 148 622 594 | 24 669 025 | 2,79 % |
| East West Bancorp Inc | USD | New York | 208 587 | 0,15 % | 106 099 560 | 144 722 634 | 38 623 074 | 2,72 % |
| Goldman Sachs Group Inc/The | USD | New York | 85 265 | 0,03 % | 215 344 795 | 287 636 418 | 72 291 623 | 5,40 % |
| Hartford Financial Services Group Inc | USD | New York | 244 626 | 0,07 % | 149 713 549 | 148 932 084 | - 781 465 | 2,79 % |
| ING Groep NV | EUR | Amsterdam | 1 293 734 | 0,03 % | 131 631 914 | 158 825 082 | 27 193 168 | 2,98 % |
| Intercontinental Exchange Inc | USD | New York | 168 982 | 0,03 % | 187 674 486 | 203 805 623 | 16 131 138 | 3,82 % |
| JPMorgan Chase and Co | USD | New York | 104 281 | 0,00 % | 117 988 695 | 145 615 674 | 27 626 979 | 2,73 % |
| Kkr and Co Inc | USD | New York | 211 251 | 0,04 % | 143 788 652 | 138 784 165 | - 5 004 487 | 2,60 % |
| Lloyds Banking Group PLC | GBP | London | 26 922 647 | 0,04 % | 150 669 444 | 153 706 949 | 3 037 505 | 2,88 % |
| London Stock Exchange Group Plc | GBP | London | 183 554 | 0,04 % | 148 074 864 | 151 930 489 | 3 855 625 | 2,85 % |
| National Bank of Canada | CAD | Toronto | 188 502 | 0,06 % | 97 345 977 | 126 912 122 | 29 566 146 | 2,38 % |
| Nordea Bank AB | SEK | Stockholm | 1 200 339 | 0,03 % | 126 828 210 | 129 186 689 | 2 358 479 | 2,42 % |
| Sampo Oyj | EUR | Helsinki | 318 782 | 0,06 % | 124 902 869 | 140 851 023 | 15 948 153 | 2,64 % |
| SandP Global Inc | USD | New York | 64 043 | 0,03 % | 170 552 113 | 266 522 650 | 95 970 537 | 5,00 % |
| Signature Bank/New York Ny | USD | New York | 44 767 | 0,07 % | 56 540 569 | 127 695 875 | 71 155 306 | 2,40 % |
| Swedbank AB A | SEK | Stockholm | 291 339 | 0,03 % | 49 883 443 | 51 672 580 | 1 789 136 | 0,97 % |
| Ubs Group Ag | CHF | Zürich | 1 289 705 | 0,03 % | 165 598 358 | 204 955 004 | 39 356 646 | 3,85 % |
| Wells Fargo and Co | USD | New York | 320 269 | 0,01 % | 143 995 466 | 135 506 465 | - 8 489 001 | 2,54 % |
| Western Alliance Bancorp | USD | New York | 194 070 | 0,18 % | 122 008 449 | 184 228 709 | 62 220 260 | 3,46 % |
| Sum Finans | | | | | 4 149 236 647 | 5 018 751 330 | 869 514 683 | 94,18 % |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| Alliance Data Systems Corp | USD | New York | 187 564 | 0,38 % | 115 498 341 | 110 139 568 | - 5 358 773 | 2,07 % |
| Visa Inc | USD | New York | 57 765 | 0,00 % | 103 163 042 | 110 389 712 | 7 226 670 | 2,07 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 218 661 383 | 220 529 280 | 1 867 897 | 4,14 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **4 367 898 030** | **5 239 280 610** | **871 382 580** | **98,31 %** |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 4 367 898 030 | 5 239 280 610 | 871 382 580 | 98,31 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **4 367 898 030** | **5 239 280 610** | **871 382 580** | **98,31 %** |

DNB Global | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global E | 27,17 % | 4,61 % | 37,02 % | -4,15 % | 14,19 % | 6,64 % | 17,90 % | 22,66 % | 44,01 % | 7,66 % |
| DNB Global N | 26,75 % | 4,01 % | 35,73 % | -4,98 % | 13,16 % | 5,64 % | 16,66 % | 21,03 % | 41,98 % | 6,37 % |
| DNB Global R | 26,86 % | 4,24 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global E | 1,71 % | -8,32 % | 7,46 % | -0,79 % | -2,12 % | 2,09 % | 0,87 % | -7,02 % | 5,91 % | -0,35 % |
| DNB Global N | 1,28 % | -8,92 % | 6,18 % | -1,62 % | -3,15 % | 1,09 % | -0,37 % | -8,65 % | 3,89 % | -1,64 % |
| DNB Global R | 1,40 % | -8,69 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global E | 9,17 % | 21,80 % | 10,90 % | 14,54 % | 10,14 % | 17,60 % | 14,05 % | 11,16 % | 10,23 % | 11,06 % |
| DNB Global N | 9,18 % | 21,79 % | 10,85 % | 14,47 % | 10,10 % | 17,55 % | 14,01 % | 11,13 % | 10,21 % | 11,14 % |
| DNB Global R | 9,17 % | 21,78 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global E | 4,44 % | 6,38 % | 4,03 % | 3,58 % | 3,12 % | 4,42 % | 2,57 % | 1,84 % | 2,10 % | 2,24 % |
| DNB Global N | 4,44 % | 6,39 % | 4,00 % | 3,56 % | 3,09 % | 4,40 % | 2,57 % | 1,84 % | 2,14 % | 2,30 % |
| DNB Global R | 4,44 % | 6,39 % | | | | | | | | |

DNB Global | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 391 833 | 5 647 221 |
| Utbytte | 606 333 188 | 707 976 584 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 6 197 668 134 | 2 405 661 688 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 1 765 552 946 | -1 870 876 089 |
| Andre porteføljeinntekter | - 23 993 693 | - 41 804 015 |
| Porteføljeresultat | 8 545 952 409 | 1 206 605 389 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 206 687 136 | - 204 337 999 |
| Andre kostnader | - 325 977 | - 361 702 |
| Forvaltningsresultat | - 207 013 113 | - 204 699 701 |
| Resultat før skattekostnad | 8 338 939 295 | 1 001 905 688 |
| Skattekostnad | - 54 983 729 | - 75 164 447 |
| **Årsresultat** | **8 283 955 567** | **926 741 241** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 8 283 955 567 | 926 741 241 |
| **Sum anvendt** | **8 283 955 567** | **926 741 241** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 31 748 430 726 | 35 302 596 101 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 115 934 | 418 350 |
| Andre fordringer | 40 212 984 | 59 430 645 |
| Bankinnskudd | 828 556 868 | 997 975 924 |
| Sum eiendeler | 32 617 316 512 | 36 360 421 020 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 4 188 071 093 | 6 503 700 027 |
| Overkurs/underkurs | -5 627 342 848 | 4 082 964 073 |
| Opptjent egenkapital | 34 039 368 499 | 25 755 412 932 |
| Sum egenkapital | 32 600 096 743 | 36 342 077 033 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 17 219 769 | 18 343 988 |
| Sum gjeld | 17 219 769 | 18 343 988 |
| Sum gjeld og egenkapital | 32 617 316 512 | 36 360 421 020 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 88 |
| Depotkostnader | 284 231 |
| Kurtasje | 11 982 236 |
| Ekstraordinære kostnader | 41 735 |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 36 342 077 033 |
| Tegning av andeler | 6 369 035 879 |
| Innløsning av andeler | -18 394 971 734 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 8 283 955 567 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **32 600 096 744** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 8 338 939 295 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | -1 765 607 102 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | -6 194 050 447 |
| Andre permanente forskjeller | 7 059 884 |
| Utbytte | - 224 463 941 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 49 616 281 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **112 261 408** |
| Fremførbart underskudd | - 112 261 408 |
| **Endelig skattegrunnlag** | **-** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 54 983 729 |
| **Sum skattekostnad** | **54 983 729** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global E | 588 | 462 | 442 | 322 | 336 | 294 | 276 | 234 | 191 | 133 |
| DNB Global N | 132 | 104 | 100 | | | | | | | |
| DNB Global R | 160 | 126 | 121 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global E | 44 916 980 | 67 916 406 | 61 105 089 | 79 675 166 | 75 195 368 | 69 895 094 | 69 562 993 | 79 408 311 | 73 468 154 | 53 610 400 |
| DNB Global N | 4 029 486 | 481 749 | 1 000 | | | | | | | |
| DNB Global R | 177 908 | 184 791 | 222 221 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global E | 26 389 264 536 | 31 376 073 168 | 26 985 803 447 | 25 680 086 563 | 25 285 693 505 | 20 583 244 611 | 19 210 474 817 | 18 599 997 963 | 14 029 355 430 | 7 108 849 290 |
| DNB Global N | 531 952 942 | 50 177 115 | 100 139 | | | | | | | |
| DNB Global R | 28 485 832 | 23 322 920 | 26 906 706 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global E | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,50% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Global N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,85% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Global R | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,75% i årlig honorar | 10% av fondets meravkastning | | | |

DNB Global | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | |
| Chevron Corp | USD | New York | 276 627 | 0,01 % | 259 378 302 | 286 261 228 | 26 882 926 | 0,88 % |
| Diamondback Energy Inc | USD | New York | 359 528 | 0,20 % | 259 929 433 | 341 930 418 | 82 000 985 | 1,05 % |
| PGS ASA | NOK | Oslo | 23 645 850 | 5,90 % | 398 928 491 | 86 780 270 | - 312 148 222 | 0,27 % |
| Shell Plc | EUR | Amsterdam | 2 763 408 | 0,04 % | 536 406 216 | 535 117 316 | - 1 288 900 | 1,64 % |
| Total SA | EUR | Paris | 1 137 196 | 0,04 % | 405 662 406 | 508 960 327 | 103 297 921 | 1,56 % |
| Sum Energi | | | | | 1 860 304 848 | 1 759 049 559 | - 101 255 289 | 5,40 % |
| **Materialer** | | | | | | | | |
| Crown Holdings Inc | USD | New York | 554 688 | 0,43 % | 254 636 989 | 541 087 242 | 286 450 253 | 1,66 % |
| International Flavors and Fragrances Inc | USD | New York | 286 963 | 0,11 % | 342 965 934 | 381 223 715 | 38 257 781 | 1,17 % |
| Martin Marietta Materials Inc | USD | New York | 72 020 | 0,12 % | 175 985 847 | 279 771 594 | 103 785 747 | 0,86 % |
| Sum Materialer | | | | | 773 588 770 | 1 202 082 551 | 428 493 781 | 3,69 % |
| **Industri** | | | | | | | | |
| Alstom Sa | EUR | Paris | 546 438 | 0,15 % | 244 295 120 | 171 078 531 | - 73 216 589 | 0,52 % |
| Ashtead Group Plc | GBP | London | 875 606 | 0,20 % | 208 207 494 | 621 425 719 | 413 218 225 | 1,91 % |
| Delta Air Lines Inc | USD | New York | 724 401 | 0,11 % | 232 945 237 | 249 642 467 | 16 697 230 | 0,77 % |
| Emerson Electric Co | USD | New York | 571 846 | 0,10 % | 387 957 224 | 468 820 710 | 80 863 485 | 1,44 % |
| Hitachi Ltd | JPY | Tokyo | 716 100 | 0,07 % | 258 771 558 | 341 636 126 | 82 864 568 | 1,05 % |
| MasTec Inc | USD | New York | 381 432 | 0,50 % | 170 980 180 | 310 391 329 | 139 411 149 | 0,95 % |
| Siemens AG | EUR | Frankfurt | 412 759 | 0,05 % | 449 239 678 | 631 975 764 | 182 736 086 | 1,94 % |
| Sum Industri | | | | | 1 952 396 492 | 2 794 970 646 | 842 574 155 | 8,57 % |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | |
| Advance Auto Parts Inc | USD | New York | 99 459 | 0,16 % | 137 928 779 | 210 388 985 | 72 460 206 | 0,65 % |
| Amazon.Com Inc | USD | New York | 21 899 | 0,00 % | 390 963 503 | 643 900 905 | 252 937 402 | 1,98 % |
| American Eagle Outfitters Inc | USD | New York | 671 576 | 0,40 % | 152 001 595 | 149 949 057 | - 2 052 538 | 0,46 % |
| Dollar General Corp | USD | New York | 192 586 | 0,08 % | 310 247 508 | 400 505 637 | 90 258 129 | 1,23 % |
| General Motors Co | USD | New York | 685 796 | 0,05 % | 273 716 928 | 354 568 142 | 80 851 214 | 1,09 % |
| Nike Inc | USD | New York | 312 352 | 0,02 % | 234 858 780 | 459 078 122 | 224 219 342 | 1,41 % |
| Royal Caribbean Cruises Ltd | USD | New York | 310 788 | 0,12 % | 300 189 746 | 210 753 818 | - 89 435 928 | 0,65 % |
| Sodexo Sa | EUR | Paris | 199 787 | 0,14 % | 167 395 973 | 154 389 568 | - 13 006 406 | 0,47 % |
| Sony Corp | JPY | Tokyo | 663 400 | 0,05 % | 485 153 673 | 735 353 406 | 250 199 733 | 2,26 % |
| TJX Cos Inc | USD | New York | 443 967 | 0,04 % | 238 307 217 | 297 229 396 | 58 922 179 | 0,91 % |
| Ulta Beauty Inc | USD | New York | 90 930 | 0,17 % | 219 464 227 | 330 634 012 | 111 169 786 | 1,01 % |
| Valeo SA | EUR | Paris | 526 156 | 0,22 % | 209 162 090 | 140 246 239 | - 68 915 851 | 0,43 % |
| Whitbread PLC | GBP | London | 400 258 | 0,20 % | 156 591 032 | 143 180 770 | - 13 410 262 | 0,44 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 3 275 981 051 | 4 230 178 057 | 954 197 006 | 12,98 % |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | |
| Molson Coors Brewing Co | USD | New York | 657 014 | 0,33 % | 319 233 853 | 268 540 153 | - 50 693 700 | 0,82 % |
| WH Group LTD | HKD | Hong Kong | 22 614 593 | 0,18 % | 174 839 735 | 125 081 754 | - 49 757 982 | 0,38 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 494 073 588 | 393 621 906 | - 100 451 681 | 1,21 % |
| **Helse** | | | | | | | | |
| AstraZeneca Plc | GBP | London | 1 213 638 | 0,08 % | 1 131 496 702 | 1 257 930 534 | 126 433 833 | 3,86 % |
| Eli Lilly and Co | USD | New York | 200 810 | 0,02 % | 324 931 856 | 489 131 156 | 164 199 300 | 1,50 % |
| Horizon Pharma PLC | USD | New York | 440 894 | 0,19 % | 415 124 528 | 418 963 936 | 3 839 408 | 1,29 % |
| Johnson and Johnson | USD | New York | 772 626 | 0,03 % | 967 722 560 | 1 165 542 311 | 197 819 750 | 3,58 % |
| Lonza Group AG | CHF | Zürich | 57 569 | 0,08 % | 302 113 288 | 424 336 716 | 122 223 428 | 1,30 % |
| Pfizer Inc | USD | New York | 688 081 | 0,01 % | 213 724 325 | 358 297 961 | 144 573 636 | 1,10 % |
| Vertex Pharmaceuticals Inc | USD | New York | 375 961 | 0,15 % | 625 588 498 | 728 047 980 | 102 459 482 | 2,23 % |
| Sum Helse | | | | | 3 980 701 756 | 4 842 250 595 | 861 548 838 | 14,85 % |
| **Finans** | | | | | | | | |
| Axa Sa | EUR | Paris | 3 049 153 | 0,13 % | 673 974 418 | 800 669 925 | 126 695 507 | 2,46 % |
| BNP Paribas SA | EUR | Paris | 1 001 038 | 0,08 % | 498 280 506 | 610 044 507 | 111 764 001 | 1,87 % |
| Bank Of America Corp | USD | New York | 2 187 835 | 0,03 % | 503 668 775 | 858 344 920 | 354 676 145 | 2,63 % |
| Citigroup Inc | USD | New York | 708 412 | 0,04 % | 387 795 530 | 377 255 698 | - 10 539 831 | 1,16 % |
| Goldman Sachs Group Inc/The | USD | New York | 145 527 | 0,04 % | 473 114 355 | 490 926 700 | 17 812 345 | 1,51 % |
| Morgan Stanley | USD | New York | 369 823 | 0,02 % | 198 937 274 | 320 120 389 | 121 183 115 | 0,98 % |
| SandP Global Inc | USD | New York | 144 911 | 0,06 % | 463 060 247 | 603 064 562 | 140 004 315 | 1,85 % |
| Wells Fargo and Co | USD | New York | 1 256 248 | 0,03 % | 567 009 676 | 531 521 084 | - 35 488 592 | 1,63 % |
| Sum Finans | | | | | 3 765 840 780 | 4 591 947 785 | 826 107 004 | 14,09 % |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| Apple Inc | USD | New York | 621 222 | 0,00 % | 927 654 574 | 972 750 117 | 45 095 542 | 2,98 % |
| Capgemini SE | EUR | Paris | 367 424 | 0,21 % | 399 145 687 | 794 029 277 | 394 883 590 | 2,44 % |
| Check Point Software Technologies Ltd | USD | New York | 698 712 | 0,53 % | 743 729 787 | 718 178 849 | - 25 550 939 | 2,20 % |
| Flex Ltd | USD | New York | 471 335 | 0,10 % | 70 865 316 | 76 186 325 | 5 321 009 | 0,23 % |
| Mastercard Inc | USD | New York | 170 716 | 0,02 % | 546 081 853 | 540 929 276 | - 5 152 577 | 1,66 % |
| Microsoft Corp | USD | New York | 799 318 | 0,01 % | 1 344 809 952 | 2 370 593 869 | 1 025 783 918 | 7,27 % |
| SAP SE | EUR | Frankfurt | 744 183 | 0,06 % | 905 644 012 | 932 102 996 | 26 458 984 | 2,86 % |
| Samsung Electronics Co Ltd | KRW | Seoul | 1 130 252 | 0,02 % | 590 959 794 | 656 495 096 | 65 535 302 | 2,01 % |
| Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B | SEK | Stockholm | 7 204 430 | 0,23 % | 722 490 278 | 700 225 982 | - 22 264 295 | 2,15 % |
| Visa Inc | USD | New York | 291 175 | 0,02 % | 548 184 923 | 556 439 441 | 8 254 518 | 1,71 % |
| Western Digital Corp | USD | New York | 1 089 175 | 0,35 % | 536 245 543 | 626 320 655 | 90 075 112 | 1,92 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 7 335 811 719 | 8 944 251 883 | 1 608 440 164 | 27,44 % |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | |
| Activision Blizzard Inc | USD | New York | 789 990 | 0,10 % | 506 644 847 | 463 472 517 | - 43 172 330 | 1,42 % |
| Alphabet Inc - A | USD | New York | 15 211 | 0,01 % | 132 811 551 | 388 594 928 | 255 783 377 | 1,19 % |
| Deutsche Telekom Ag | EUR | Frankfurt | 2 128 446 | 0,04 % | 330 409 809 | 347 914 045 | 17 504 236 | 1,07 % |
| Meta Platforms CLA Ord | USD | New York | 140 325 | 0,01 % | 283 683 642 | 416 208 890 | 132 525 248 | 1,28 % |
| T-Mobile US Inc | USD | New York | 256 001 | 0,02 % | 199 897 511 | 261 824 110 | 61 926 599 | 0,80 % |

DNB Global | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Telenor ASA | NOK | Oslo | 1 210 311 | 0,09 % | 183 384 518 | 167 749 105 | - 15 635 413 | 0,51 % |
| Vantage Towers AG | EUR | Frankfurt | 245 883 | 0,05 % | 59 585 236 | 79 397 366 | 19 812 131 | 0,24 % |
| Vodafone Group Plc | GBP | London | 13 473 894 | 0,05 % | 212 041 465 | 180 661 666 | - 31 379 798 | 0,55 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 1 908 458 578 | 2 305 822 627 | 397 364 049 | 7,07 % |
| | | | | | | | | |
| **Infrastruktur** | | | | | | | | |
| Enel SpA | EUR | Milano | 5 669 922 | 0,06 % | 274 353 307 | 400 628 134 | 126 274 827 | 1,23 % |
| NextEra Energy Inc | USD | New York | 344 510 | 0,02 % | 209 511 997 | 283 626 983 | 74 114 986 | 0,87 % |
| Sum Infrastruktur | | | | | 483 865 304 | 684 255 116 | 200 389 813 | 2,10 % |
| | | | | | | | | |
| **Sum Aksjer** | | | | | **25 831 022 886** | **31 748 430 726** | **5 917 407 840** | **97,39 %** |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 25 831 022 886 | 31 748 430 726 | 5 917 407 840 | 97,39 % |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **25 831 022 886** | **31 748 430 726** | **5 917 407 840** | **97,39 %** |

DNB Global Core | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Core A | | | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Core A | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Core A | | | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Core A | | | | | | | | | | |

DNB Global Core | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | - 8 955 652 | - |
| Utbytte | 190 215 432 | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 301 429 044 | - |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 1 367 108 607 | - |
| Andre porteføljeinntekter | 17 297 186 | - |
| Porteføljeresultat | 1 867 094 617 | - |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 41 149 404 | - |
| Andre kostnader | - 591 013 | - |
| Forvaltningsresultat | - 41 740 417 | - |
| Resultat før skattekostnad | 1 825 354 199 | - |
| Skattekostnad | - 31 492 276 | - |
| **Årsresultat** | **1 793 861 924** | **-** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 1 793 861 924 | - |
| **Sum anvendt** | **1 793 861 924** | **-** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 14 607 664 328 | - |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - 224 072 | - |
| Andre fordringer | 11 240 123 | - |
| Bankinnskudd | 37 858 958 | - |
| Sum eiendeler | 14 656 539 338 | - |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 12 443 217 521 | - |
| Overkurs/underkurs | 406 782 479 | - |
| Opptjent egenkapital | 1 793 861 924 | - |
| Sum egenkapital | 14 643 861 924 | - |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 12 677 414 | - |
| Sum gjeld | 12 677 414 | - |
| Sum gjeld og egenkapital | 14 656 539 338 | - |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 144 |
| Depotkostnader | 591 013 |
| Kurtasje | 4 132 185 |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| | |
|---|---|
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | - |
| Tegning av andeler | 13 450 000 000 |
| Innløsning av andeler | - 600 000 000 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 1 793 861 924 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **14 643 861 924** |

| | |
|---|---|
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 1 825 354 199 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | -1 367 103 530 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 303 073 950 |
| Andre permanente forskjeller | 1 138 655 |
| Utbytte | - 18 254 743 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **138 060 631** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **138 060 631** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 30 373 339 |
| Benyttet kildeskatt | - 23 225 221 |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **7 148 118** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 7 148 118 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 24 344 158 |
| **Sum skattekostnad** | **31 492 276** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global Core | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Core A | 118 | | | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Core A | 124 432 175 | | | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Core A | 14 643 861 924 | | | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Core A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,45% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Global Core | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | |
| Chevron Corp | USD | New York | 82 812 | 0,00 % | 73 369 958 | 85 696 135 | 12 326 177 | 0,59 % |
| ConocoPhillips | USD | New York | 80 813 | 0,01 % | 51 625 815 | 51 437 870 | - 187 945 | 0,35 % |
| Devon Energy Corp | USD | New York | 99 974 | 0,01 % | 34 207 149 | 38 834 512 | 4 627 363 | 0,27 % |
| EOG Resources Inc | USD | New York | 52 739 | 0,01 % | 41 306 380 | 41 312 019 | 5 639 | 0,28 % |
| Eneos Holdings INC | JPY | Tokyo | 728 435 | 0,02 % | 26 933 562 | 24 002 928 | - 2 930 634 | 0,16 % |
| Exxon Mobil Corp | USD | New York | 168 096 | 0,00 % | 87 796 847 | 90 703 219 | 2 906 372 | 0,62 % |
| Idemitsu Kosan Co Ltd | JPY | Tokyo | 114 000 | 0,04 % | 26 940 998 | 25 639 578 | - 1 301 421 | 0,18 % |
| Kinder Morgan Inc/De | USD | New York | 249 529 | 0,01 % | 37 376 294 | 34 898 686 | - 2 477 607 | 0,24 % |
| Oneok Inc | USD | New York | 73 930 | 0,02 % | 32 007 258 | 38 307 813 | 6 300 556 | 0,26 % |
| Shell Plc | GBP | London | 57 333 | 0,00 % | 9 961 999 | 11 105 799 | 1 143 800 | 0,08 % |
| Williams Cos Inc/The | USD | New York | 147 576 | 0,01 % | 36 317 682 | 33 887 660 | - 2 430 021 | 0,23 % |
| Sum Energi | | | | | 457 843 942 | 475 826 220 | 17 982 278 | 3,25 % |
| **Materialer** | | | | | | | | |
| Air Liquide Sa | EUR | Paris | 11 129 | 0,00 % | 16 194 254 | 17 111 051 | 916 796 | 0,12 % |
| Akzo Nobel NV | EUR | Amsterdam | 35 683 | 0,02 % | 32 770 748 | 34 531 098 | 1 760 351 | 0,24 % |
| Amcor PLC | USD | New York | 265 444 | 0,02 % | 26 239 708 | 28 112 586 | 1 872 878 | 0,19 % |
| Arkema Sa | EUR | Paris | 26 935 | 0,04 % | 28 329 692 | 33 452 972 | 5 123 280 | 0,23 % |
| Bhp Group Ltd | AUD | Melbourne | 222 075 | 0,00 % | 69 236 306 | 59 087 677 | - 10 148 629 | 0,40 % |
| Fortescue Metals Group Ltd | AUD | Melbourne | 224 060 | 0,01 % | 33 631 177 | 27 595 664 | - 6 035 513 | 0,19 % |
| JFE Holdings Inc | JPY | Tokyo | 201 438 | 0,03 % | 20 611 545 | 22 629 428 | 2 017 884 | 0,15 % |
| Mitsubishi Chemical Holdings Corp | JPY | Tokyo | 465 454 | 0,03 % | 31 763 942 | 30 368 157 | - 1 395 786 | 0,21 % |
| Norsk Hydro ASA | NOK | Oslo | 553 817 | 0,03 % | 29 566 653 | 38 501 358 | 8 934 705 | 0,26 % |
| Rio Tinto Plc | GBP | London | 97 487 | 0,01 % | 50 473 152 | 56 961 445 | 6 488 294 | 0,39 % |
| Sherwin-Williams Co/The | USD | New York | 16 907 | 0,01 % | 44 547 780 | 52 503 886 | 7 956 106 | 0,36 % |
| Sika Ag | CHF | Zürich | 12 750 | 0,01 % | 34 325 669 | 46 915 601 | 12 589 933 | 0,32 % |
| South32 Ltd | AUD | Melbourne | 581 665 | 0,01 % | 10 757 140 | 14 954 313 | 4 197 172 | 0,10 % |
| Taiyo Nippon Sanso Corp | JPY | Tokyo | 78 713 | 0,02 % | 18 204 435 | 15 147 502 | - 3 056 933 | 0,10 % |
| Sum Materialer | | | | | 446 652 199 | 477 872 738 | 31 220 539 | 3,26 % |
| **Industri** | | | | | | | | |
| Ap Moller - Maersk A/S - B | DKK | København | 1 328 | 0,01 % | 35 840 152 | 41 988 605 | 6 148 452 | 0,29 % |
| Ashtead Group Plc | GBP | London | 56 326 | 0,01 % | 31 267 087 | 39 975 086 | 8 707 999 | 0,27 % |
| Assa Abloy B | SEK | Stockholm | 148 330 | 0,01 % | 36 814 701 | 39 902 880 | 3 088 180 | 0,27 % |
| Atlantia Spa | EUR | Milano | 186 599 | 0,02 % | 29 650 197 | 32 662 610 | 3 012 413 | 0,22 % |
| Atlas Copco A | SEK | Stockholm | 81 490 | 0,01 % | 43 309 066 | 49 669 690 | 6 360 624 | 0,34 % |
| CSX Corp | USD | New York | 158 032 | 0,01 % | 43 486 999 | 52 398 367 | 8 911 368 | 0,36 % |
| Cummins Inc | USD | New York | 8 164 | 0,01 % | 17 578 412 | 15 704 466 | - 1 873 946 | 0,11 % |
| East Japan Railway Co | JPY | Tokyo | 45 756 | 0,01 % | 28 195 637 | 24 782 994 | - 3 412 642 | 0,17 % |
| Fedex Corp | USD | New York | 21 035 | 0,01 % | 45 607 638 | 47 975 894 | 2 368 256 | 0,33 % |
| Illinois Tool Works Inc | USD | New York | 21 867 | 0,01 % | 44 844 207 | 47 590 386 | 2 746 179 | 0,32 % |
| Intertek Group Plc | GBP | London | 54 561 | 0,03 % | 32 683 413 | 36 689 227 | 4 005 814 | 0,25 % |
| Investment Ab Latour B | SEK | Stockholm | 81 884 | 0,01 % | 20 367 927 | 29 405 174 | 9 037 247 | 0,20 % |
| Legrand Sa | EUR | Paris | 36 700 | 0,01 % | 32 831 327 | 37 870 685 | 5 039 358 | 0,26 % |
| Marubeni Corp | JPY | Tokyo | 415 530 | 0,02 % | 29 236 460 | 35 622 841 | 6 386 381 | 0,24 % |
| Melrose Industries PLC | GBP | London | 1 718 562 | 0,04 % | 36 936 099 | 32 821 734 | - 4 114 366 | 0,22 % |
| MonotaRO Co Ltd | JPY | Tokyo | 128 100 | 0,03 % | 22 956 011 | 20 335 296 | - 2 620 715 | 0,14 % |
| Nibe Industrier B | SEK | Stockholm | 258 635 | 0,01 % | 20 878 995 | 34 448 174 | 13 569 178 | 0,24 % |
| Nihon MandA Center Inc | JPY | Tokyo | 118 576 | 0,04 % | 30 125 445 | 25 615 448 | - 4 509 997 | 0,17 % |
| Nippon Yusen Kk | JPY | Tokyo | 53 300 | 0,03 % | 30 818 503 | 35 754 720 | 4 936 217 | 0,24 % |
| Norfolk Southern Corp | USD | New York | 11 408 | 0,00 % | 25 474 788 | 29 949 378 | 4 474 590 | 0,20 % |
| Rockwell Automation Inc | USD | New York | 14 127 | 0,01 % | 33 167 683 | 43 458 381 | 10 290 698 | 0,30 % |
| SG Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 122 219 | 0,02 % | 30 283 650 | 25 204 446 | - 5 079 204 | 0,17 % |
| Schneider Electric SE | EUR | Paris | 34 291 | 0,01 % | 47 247 673 | 59 304 856 | 12 057 182 | 0,40 % |
| Sensata Technologies Holding Plc | USD | New York | 51 796 | 0,03 % | 25 824 968 | 28 177 072 | 2 352 105 | 0,19 % |
| Sunrun Inc | USD | New York | 63 527 | 0,03 % | 25 051 650 | 19 214 865 | - 5 836 785 | 0,13 % |
| Teleperformance | EUR | Paris | 9 884 | 0,02 % | 32 789 263 | 38 854 428 | 6 065 166 | 0,27 % |
| Toshiba Corp | JPY | Tokyo | 84 057 | 0,02 % | 31 764 996 | 30 446 480 | - 1 318 515 | 0,21 % |
| Union Pacific Corp | USD | New York | 31 723 | 0,00 % | 62 276 133 | 70 475 637 | 8 199 504 | 0,48 % |
| United Parcel Service Inc | USD | New York | 35 813 | 0,00 % | 62 449 757 | 67 690 668 | 5 240 911 | 0,46 % |
| United Rentals Inc | USD | New York | 12 112 | 0,02 % | 32 340 636 | 35 490 981 | 3 150 345 | 0,24 % |
| Verisk Analytics Inc | USD | New York | 20 863 | 0,01 % | 35 157 468 | 42 080 875 | 6 923 407 | 0,29 % |
| WW Grainger Inc | USD | New York | 8 229 | 0,02 % | 31 965 457 | 37 606 495 | 5 641 039 | 0,26 % |
| Waste Management Inc | USD | New York | 5 607 | 0,00 % | 7 371 961 | 8 252 238 | 880 278 | 0,06 % |
| Sum Industri | | | | | 1 096 594 357 | 1 217 421 076 | 120 826 719 | 8,31 % |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | |
| Amazon.Com Inc | USD | New York | 10 923 | 0,00 % | 302 910 213 | 321 171 267 | 18 261 055 | 2,19 % |
| Aristocrat Leisure Ltd | AUD | Melbourne | 119 506 | 0,02 % | 34 139 419 | 33 383 081 | - 756 338 | 0,23 % |
| Berkeley Group Holdings Plc | GBP | London | 35 833 | 0,03 % | 20 708 384 | 20 436 400 | - 271 984 | 0,14 % |
| Best Buy Co Inc | USD | New York | 30 033 | 0,01 % | 30 618 861 | 26 907 744 | - 3 711 117 | 0,18 % |
| Booking Holdings Inc | USD | New York | 2 437 | 0,01 % | 49 417 219 | 51 559 926 | 2 142 706 | 0,35 % |
| Dollar Tree Inc | USD | New York | 30 093 | 0,01 % | 26 868 974 | 37 289 666 | 10 420 692 | 0,25 % |
| Domino's Pizza Enterprises Ltd | AUD | Melbourne | 32 773 | 0,04 % | 25 211 688 | 24 800 347 | - 411 341 | 0,17 % |
| Dr Horton Inc | USD | New York | 46 881 | 0,01 % | 33 788 738 | 44 834 393 | 11 045 655 | 0,31 % |
| Entain PLC | GBP | London | 126 237 | 0,02 % | 24 446 469 | 25 375 735 | 929 266 | 0,17 % |
| Evolution Gaming Group Ab | SEK | Stockholm | 25 834 | 0,01 % | 33 690 436 | 32 363 221 | - 1 327 215 | 0,22 % |
| General Motors Co | USD | New York | 75 673 | 0,01 % | 35 824 357 | 39 124 222 | 3 299 865 | 0,27 % |
| Hermes International | EUR | Paris | 2 606 | 0,00 % | 32 790 385 | 40 140 922 | 7 350 538 | 0,27 % |
| Home Depot Inc/The | USD | New York | 36 113 | 0,00 % | 97 162 471 | 132 162 121 | 34 999 650 | 0,90 % |
| JD Sports Fashion PLC | GBP | London | 1 206 341 | 0,02 % | 25 498 584 | 31 381 653 | 5 883 068 | 0,21 % |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | Paris | 11 838 | 0,00 % | 75 635 341 | 86 304 704 | 10 669 363 | 0,59 % |
| Lowe's Cos Inc | USD | New York | 31 576 | 0,00 % | 54 523 929 | 71 972 888 | 17 448 959 | 0,49 % |
| Mcdonald's Corp | USD | New York | 6 120 | 0,00 % | 12 534 967 | 14 467 201 | 1 932 234 | 0,10 % |
| Nike Inc | USD | New York | 55 807 | 0,00 % | 71 189 245 | 82 022 118 | 10 832 874 | 0,56 % |

DNB Global Core | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Pan Pacific International Holdings Co | JPY | Tokyo | 159 350 | 0,03 % | 29 406 627 | 19 365 605 | - 10 041 023 | 0,13 % |
| Persimmon Plc | GBP | London | 50 662 | 0,02 % | 18 206 055 | 17 281 776 | - 924 279 | 0,12 % |
| Pultegroup Inc | USD | New York | 75 894 | 0,03 % | 30 973 329 | 38 254 676 | 7 281 348 | 0,26 % |
| Rakuten Inc | JPY | Tokyo | 222 608 | 0,01 % | 22 029 932 | 19 672 006 | - 2 357 926 | 0,13 % |
| Sekisui House Ltd | JPY | Tokyo | 69 089 | 0,01 % | 11 832 458 | 13 062 673 | 1 230 216 | 0,09 % |
| Sony Corp | JPY | Tokyo | 52 359 | 0,00 % | 47 311 254 | 58 037 939 | 10 726 686 | 0,40 % |
| Target Corp | USD | New York | 27 685 | 0,01 % | 49 546 908 | 56 502 520 | 6 955 612 | 0,39 % |
| Tesla Inc | USD | New York | 20 890 | 0,00 % | 128 044 348 | 194 673 974 | 66 629 626 | 1,33 % |
| Toyota Motor Corp | JPY | Tokyo | 479 825 | 0,00 % | 70 490 979 | 77 364 226 | 6 873 247 | 0,53 % |
| Ulta Beauty Inc | USD | New York | 10 484 | 0,02 % | 30 153 338 | 38 121 269 | 7 967 931 | 0,26 % |
| Whirlpool Corp | USD | New York | 17 680 | 0,03 % | 30 240 495 | 36 585 264 | 6 344 770 | 0,25 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 1 455 195 403 | 1 684 619 538 | 229 424 135 | 11,50 % |
| | | | | | | | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | |
| Archer-Daniels-Midland Co | USD | New York | 67 864 | 0,01 % | 34 999 013 | 40 448 905 | 5 449 893 | 0,28 % |
| Associated British Foods PLC | GBP | London | 143 309 | 0,02 % | 30 046 212 | 34 370 434 | 4 324 223 | 0,23 % |
| Clorox Co/The | USD | New York | 20 198 | 0,02 % | 30 723 597 | 31 055 612 | 332 016 | 0,21 % |
| Coca-Cola Co/The | USD | New York | 168 872 | 0,00 % | 82 462 435 | 88 173 398 | 5 710 963 | 0,60 % |
| Colgate-Palmolive Co | USD | New York | 65 208 | 0,01 % | 43 043 211 | 49 072 523 | 6 029 312 | 0,34 % |
| Costco Wholesale Corp | USD | New York | 17 826 | 0,00 % | 81 210 295 | 89 239 610 | 8 029 316 | 0,61 % |
| Estee Lauder Cos Inc/The | USD | New York | 15 675 | 0,01 % | 50 122 948 | 51 171 581 | 1 048 632 | 0,35 % |
| Kao Corp | JPY | Tokyo | 65 927 | 0,01 % | 36 036 940 | 30 387 133 | - 5 649 807 | 0,21 % |
| Kirin Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 187 611 | 0,02 % | 30 413 119 | 26 535 499 | - 3 877 620 | 0,18 % |
| Kobe Bussan Co Ltd | JPY | Tokyo | 74 800 | 0,03 % | 22 809 670 | 25 518 279 | 2 708 608 | 0,17 % |
| L'Oreal Sa | EUR | Paris | 14 337 | 0,00 % | 53 671 555 | 59 946 521 | 6 274 966 | 0,41 % |
| Mccormick and Co Inc/Md | USD | New York | 40 238 | 0,02 % | 30 217 183 | 34 280 199 | 4 063 016 | 0,23 % |
| Meiji Holdings CO LTD | JPY | Tokyo | 39 103 | 0,03 % | 21 065 015 | 20 541 694 | - 523 321 | 0,14 % |
| Monster Beverage Corp | USD | New York | 18 043 | 0,00 % | 13 930 473 | 15 280 789 | 1 350 316 | 0,10 % |
| Nestle SA | CHF | Zürich | 53 999 | 0,00 % | 54 024 680 | 66 601 877 | 12 577 197 | 0,45 % |
| PepsiCo Inc | USD | New York | 56 599 | 0,00 % | 70 326 166 | 86 699 870 | 16 373 704 | 0,59 % |
| Procter and Gamble Co/The | USD | New York | 85 277 | 0,00 % | 98 340 693 | 123 011 861 | 24 671 167 | 0,84 % |
| WalMart Inc | USD | New York | 64 615 | 0,00 % | 80 390 157 | 82 443 560 | 2 053 402 | 0,56 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 863 833 362 | 954 779 346 | 90 945 984 | 6,52 % |
| | | | | | | | | |
| **Helse** | | | | | | | | |
| AbbVie Inc | USD | New York | 71 414 | 0,00 % | 67 791 802 | 85 268 160 | 17 476 358 | 0,58 % |
| Abbott Laboratories | USD | New York | 76 962 | 0,00 % | 79 982 234 | 95 516 579 | 15 534 345 | 0,65 % |
| Amgen Inc | USD | New York | 27 916 | 0,01 % | 55 738 290 | 55 381 239 | - 357 051 | 0,38 % |
| Anthem Inc | USD | New York | 14 523 | 0,01 % | 45 882 185 | 59 364 720 | 13 482 535 | 0,41 % |
| Astellas Pharma Inc | JPY | Tokyo | 206 857 | 0,01 % | 28 339 863 | 29 629 888 | 1 290 025 | 0,20 % |
| AstraZeneca Plc | GBP | London | 15 785 | 0,00 % | 15 833 440 | 16 361 084 | 527 644 | 0,11 % |
| Bachem AG | CHF | Zürich | 3 320 | 0,04 % | 20 248 924 | 23 006 264 | 2 757 340 | 0,16 % |
| Becton Dickinson And Co | USD | New York | 16 096 | 0,01 % | 33 627 471 | 35 694 909 | 2 067 438 | 0,24 % |
| Biogen Inc | USD | New York | 14 573 | 0,01 % | 35 914 136 | 30 831 900 | - 5 082 237 | 0,21 % |
| Bristol-Myers Squibb Co | USD | New York | 28 667 | 0,00 % | 15 478 327 | 15 761 719 | 283 392 | 0,11 % |
| Cardinal Health Inc | USD | New York | 69 857 | 0,03 % | 33 932 701 | 31 718 869 | - 2 213 832 | 0,22 % |
| Cerner Corp | USD | New York | 52 879 | 0,02 % | 34 149 053 | 43 305 549 | 9 156 496 | 0,30 % |
| Cigna Corp | USD | New York | 23 791 | 0,01 % | 46 710 589 | 48 175 496 | 1 464 907 | 0,33 % |
| Cochlear Ltd | AUD | Melbourne | 19 606 | 0,03 % | 30 573 870 | 27 166 463 | - 3 407 406 | 0,19 % |
| Csl Ltd | AUD | Melbourne | 27 492 | 0,01 % | 50 254 346 | 51 242 510 | 988 163 | 0,35 % |
| Cvs Health Corp | USD | New York | 72 549 | 0,01 % | 49 386 990 | 65 997 523 | 16 610 533 | 0,45 % |
| Daiichi Sankyo Co Ltd | JPY | Tokyo | 119 201 | 0,01 % | 26 229 105 | 26 699 790 | 470 684 | 0,18 % |
| Danaher Corp | USD | New York | 6 087 | 0,00 % | 12 642 486 | 17 660 267 | 5 017 781 | 0,12 % |
| Edwards Lifesciences Corp | USD | New York | 42 314 | 0,01 % | 44 597 590 | 48 339 969 | 3 742 379 | 0,33 % |
| Eli Lilly and Co | USD | New York | 33 387 | 0,00 % | 60 100 741 | 81 323 748 | 21 223 007 | 0,56 % |
| Eurofins Scientific SE | EUR | Paris | 27 953 | 0,01 % | 33 276 342 | 30 498 539 | - 2 777 802 | 0,21 % |
| Hca Healthcare Inc | USD | New York | 19 525 | 0,01 % | 40 314 983 | 44 235 794 | 3 920 811 | 0,30 % |
| Henry Schein Inc | USD | New York | 50 168 | 0,04 % | 30 903 525 | 34 298 999 | 3 395 474 | 0,23 % |
| Hologic Inc | USD | New York | 53 935 | 0,02 % | 30 345 436 | 36 413 085 | 6 067 650 | 0,25 % |
| Humana Inc | USD | New York | 11 863 | 0,01 % | 42 720 777 | 48 525 087 | 5 804 310 | 0,33 % |
| Illumina Inc | USD | New York | 3 634 | 0,00 % | 13 285 761 | 12 191 467 | - 1 094 294 | 0,08 % |
| Johnson and Johnson | USD | New York | 91 356 | 0,00 % | 127 772 335 | 137 814 781 | 10 042 447 | 0,94 % |
| Lonza Group AG | CHF | Zürich | 6 231 | 0,01 % | 39 766 943 | 45 928 227 | 6 161 284 | 0,31 % |
| M3 Inc | JPY | Tokyo | 73 300 | 0,01 % | 34 295 026 | 32 516 933 | - 1 778 094 | 0,22 % |
| Merck and Co Inc | USD | New York | 110 107 | 0,00 % | 69 345 665 | 74 414 111 | 5 068 446 | 0,51 % |
| Novartis AG | CHF | Zürich | 18 149 | 0,00 % | 13 652 846 | 14 101 167 | 448 321 | 0,10 % |
| Novo Nordisk A/S | DKK | København | 14 911 | 0,00 % | 13 345 387 | 14 776 944 | 1 431 557 | 0,10 % |
| Olympus Corp | JPY | Tokyo | 180 759 | 0,01 % | 33 937 206 | 36 674 645 | 2 737 440 | 0,25 % |
| Pfizer Inc | USD | New York | 216 282 | 0,00 % | 71 711 820 | 112 622 496 | 40 910 676 | 0,77 % |
| Roche Holding AG | CHF | Zürich | 11 034 | 0,00 % | 33 057 566 | 40 483 845 | 7 426 279 | 0,28 % |
| Sartorius AG | EUR | Frankfurt | 5 631 | 0,02 % | 32 799 358 | 33 610 128 | 810 770 | 0,23 % |
| Sartorius Stedim Biotech | EUR | Paris | 5 730 | 0,01 % | 31 961 208 | 27 719 388 | - 4 241 820 | 0,19 % |
| Takeda Pharmaceutical Co Ltd | JPY | Tokyo | 50 781 | 0,00 % | 13 461 956 | 12 198 820 | - 1 263 135 | 0,08 % |
| Teladoc Health Inc | USD | New York | 28 301 | 0,02 % | 31 958 072 | 22 915 215 | - 9 042 857 | 0,16 % |
| Terumo Corp | JPY | Tokyo | 76 996 | 0,01 % | 25 313 634 | 28 655 402 | 3 341 768 | 0,20 % |
| Thermo Fisher Scientific Inc | USD | New York | 15 436 | 0,00 % | 79 301 062 | 90 824 228 | 11 523 165 | 0,62 % |
| Unitedhealth Group Inc | USD | New York | 32 280 | 0,00 % | 107 492 302 | 142 936 523 | 35 444 221 | 0,98 % |
| Zoetis Inc | USD | New York | 27 896 | 0,01 % | 49 766 998 | 60 030 232 | 10 263 234 | 0,41 % |
| Sum Helse | | | | | 1 787 200 350 | 2 022 832 703 | 235 632 353 | 13,81 % |
| | | | | | | | | |
| **Finans** | | | | | | | | |
| ASX LTD | AUD | Melbourne | 46 114 | 0,02 % | 22 830 857 | 27 466 142 | 4 635 285 | 0,19 % |
| Acom Co Ltd | JPY | Tokyo | 207 306 | 0,01 % | 7 459 573 | 5 254 628 | - 2 204 946 | 0,04 % |
| Amundi SA | EUR | Paris | 31 033 | 0,02 % | 22 480 738 | 22 577 866 | 97 128 | 0,15 % |
| BNP Paribas SA | EUR | Paris | 81 761 | 0,01 % | 44 148 754 | 49 826 129 | 5 677 375 | 0,34 % |
| Bank Of America Corp | USD | New York | 285 579 | 0,00 % | 95 255 208 | 112 040 114 | 16 784 906 | 0,77 % |
| Bank Of New York Mellon Corp/The | USD | New York | 80 855 | 0,01 % | 33 389 211 | 41 411 252 | 8 022 040 | 0,28 % |
| Bank of Montreal | CAD | Toronto | 47 094 | 0,01 % | 39 663 361 | 44 775 531 | 5 112 170 | 0,31 % |
| Bank of Nova Scotia | CAD | Toronto | 80 595 | 0,01 % | 46 024 001 | 50 385 275 | 4 361 274 | 0,34 % |

DNB Global Core | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Berkshire Hathaway Inc | USD | New York | 48 680 | 0,00 % | 111 402 519 | 128 353 178 | 16 950 659 | 0,88 % |
| Blackrock Inc | USD | New York | 7 402 | 0,00 % | 52 992 643 | 59 761 400 | 6 768 756 | 0,41 % |
| Blackstone Group Lp | USD | New York | 42 332 | 0,01 % | 46 890 902 | 48 300 805 | 1 409 903 | 0,33 % |
| Brookfield Asset Management Inc | CAD | Toronto | 89 106 | 0,01 % | 44 036 755 | 47 519 668 | 3 482 913 | 0,32 % |
| Canadian Imperial Bank Of Commerce | CAD | Toronto | 39 121 | 0,01 % | 36 783 537 | 40 270 282 | 3 486 745 | 0,27 % |
| Citigroup Inc | USD | New York | 100 236 | 0,01 % | 61 037 957 | 53 379 392 | - 7 658 565 | 0,36 % |
| Commerzbank AG | EUR | Frankfurt | 485 793 | 0,04 % | 32 439 435 | 32 586 234 | 146 799 | 0,22 % |
| Daiwa Securities Group Inc | JPY | Tokyo | 402 101 | 0,02 % | 19 312 899 | 19 974 739 | 661 840 | 0,14 % |
| Deutsche Boerse Ag | EUR | Frankfurt | 18 602 | 0,01 % | 27 808 908 | 27 440 627 | - 368 280 | 0,19 % |
| Erie Indemnity Co | USD | New York | 13 784 | 0,03 % | 22 653 149 | 23 418 102 | 764 953 | 0,16 % |
| Fairfax Financial Holdings Ltd | CAD | Toronto | 7 045 | 0,03 % | 26 118 235 | 30 603 343 | 4 485 108 | 0,21 % |
| Goldman Sachs Group Inc/The | USD | New York | 17 690 | 0,01 % | 53 611 659 | 59 676 165 | 6 064 506 | 0,41 % |
| Great-West Lifeco Inc | CAD | Toronto | 117 100 | 0,01 % | 31 652 086 | 31 032 234 | - 619 852 | 0,21 % |
| Ia Financial Corp Inc | CAD | Toronto | 52 022 | 0,05 % | 25 438 288 | 26 286 670 | 848 381 | 0,18 % |
| Intact Financial Corp | CAD | Toronto | 27 817 | 0,02 % | 33 601 746 | 31 929 703 | - 1 672 043 | 0,22 % |
| Investor B | SEK | Stockholm | 187 968 | 0,01 % | 38 775 714 | 41 695 951 | 2 920 237 | 0,28 % |
| JPMorgan Chase and Co | USD | New York | 99 371 | 0,00 % | 131 190 451 | 138 759 459 | 7 569 008 | 0,95 % |
| Japan Exchange Group Inc | JPY | Tokyo | 112 470 | 0,02 % | 22 606 194 | 21 686 751 | - 919 443 | 0,15 % |
| Japan Post Bank Co Ltd | JPY | Tokyo | 209 229 | 0,01 % | 16 160 404 | 16 903 491 | 743 087 | 0,12 % |
| Japan Post Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 407 632 | 0,01 % | 31 133 618 | 27 994 063 | - 3 139 555 | 0,19 % |
| Kinnevik Ab B | SEK | Stockholm | 88 668 | 0,04 % | 25 869 730 | 27 873 066 | 2 003 336 | 0,19 % |
| Macquarie Group Ltd | AUD | Melbourne | 34 511 | 0,01 % | 34 684 223 | 45 447 200 | 10 762 977 | 0,31 % |
| Marsh and Mclennan Cos Inc | USD | New York | 34 064 | 0,01 % | 45 815 275 | 52 213 194 | 6 397 919 | 0,36 % |
| Medibank Pvt Ltd | AUD | Melbourne | 1 261 699 | 0,05 % | 29 243 151 | 27 098 778 | - 2 144 373 | 0,19 % |
| National Australia Bank Ltd | AUD | Melbourne | 233 647 | 0,01 % | 40 844 527 | 43 202 076 | 2 357 548 | 0,30 % |
| National Bank of Canada | CAD | Toronto | 50 076 | 0,01 % | 34 625 463 | 33 714 504 | - 910 958 | 0,23 % |
| Natwest Group PLC | GBP | London | 1 226 749 | 0,01 % | 33 199 968 | 33 070 070 | - 129 897 | 0,23 % |
| Nomura Holdings Inc | JPY | Tokyo | 549 809 | 0,02 % | 26 032 346 | 21 123 117 | - 4 909 228 | 0,14 % |
| Partners Group Holding AG | CHF | Zürich | 2 368 | 0,01 % | 36 511 037 | 34 663 473 | - 1 847 564 | 0,24 % |
| Pnc Financial Services Group Inc/The | USD | New York | 23 965 | 0,01 % | 37 053 969 | 42 376 004 | 5 322 035 | 0,29 % |
| Power Corp of Canada | CAD | Toronto | 112 500 | 0,02 % | 33 967 734 | 32 829 083 | - 1 138 652 | 0,22 % |
| Progressive Corp/The | USD | New York | 48 345 | 0,01 % | 39 595 326 | 43 761 821 | 4 166 495 | 0,30 % |
| Prudential Financial Inc | USD | New York | 40 719 | 0,01 % | 33 675 467 | 38 865 992 | 5 190 525 | 0,27 % |
| Royal Bank of Canada | CAD | Toronto | 69 751 | 0,00 % | 59 609 739 | 65 372 437 | 5 762 698 | 0,45 % |
| Sampo Oyj | EUR | Helsinki | 75 194 | 0,01 % | 33 888 661 | 33 223 807 | - 664 854 | 0,23 % |
| SandP Global Inc | USD | New York | 13 309 | 0,01 % | 51 679 973 | 55 387 005 | 3 707 032 | 0,38 % |
| Societe Generale Sa | EUR | Paris | 38 002 | 0,00 % | 9 164 305 | 11 510 840 | 2 346 535 | 0,08 % |
| Sofina SA | EUR | Brussel | 8 437 | 0,02 % | 30 006 145 | 36 550 516 | 6 544 371 | 0,25 % |
| Sun Life Financial Inc | CAD | Toronto | 74 121 | 0,01 % | 34 820 072 | 36 433 891 | 1 613 819 | 0,25 % |
| T Rowe Price Group Inc | USD | New York | 20 383 | 0,01 % | 34 975 932 | 35 344 744 | 368 812 | 0,24 % |
| Toronto-Dominion Bank/The | CAD | Toronto | 94 298 | 0,01 % | 57 271 609 | 63 843 194 | 6 571 585 | 0,44 % |
| Us Bancorp | USD | New York | 80 254 | 0,01 % | 37 673 653 | 39 751 725 | 2 078 072 | 0,27 % |
| Wells Fargo and Co | USD | New York | 35 664 | 0,00 % | 12 810 915 | 15 089 511 | 2 278 596 | 0,10 % |
| Westpac Banking Corp | AUD | Melbourne | 268 563 | 0,01 % | 44 691 652 | 36 761 499 | - 7 930 153 | 0,25 % |
| Sum Finans | | | | | 2 034 609 675 | 2 166 816 741 | 132 207 067 | 14,80 % |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| ASML Holding NV | EUR | Amsterdam | 14 716 | 0,00 % | 98 096 644 | 104 290 942 | 6 194 298 | 0,71 % |
| Adobe Inc | USD | New York | 7 433 | 0,00 % | 38 792 063 | 37 168 755 | - 1 623 308 | 0,25 % |
| Advanced Micro Devices inc | USD | New York | 60 907 | 0,01 % | 58 258 882 | 77 288 143 | 19 029 261 | 0,53 % |
| Advantest Corp | JPY | Tokyo | 19 764 | 0,01 % | 14 851 587 | 16 496 941 | 1 645 354 | 0,11 % |
| Amphenol Corp | USD | New York | 60 219 | 0,01 % | 35 161 617 | 46 443 815 | 11 282 197 | 0,32 % |
| Apple Inc | USD | New York | 467 356 | 0,00 % | 530 431 932 | 731 816 651 | 201 384 719 | 5,00 % |
| Autodesk Inc | USD | New York | 16 683 | 0,01 % | 41 440 503 | 41 367 463 | - 73 040 | 0,28 % |
| Aveva Group Plc | GBP | London | 63 663 | 0,02 % | 25 318 319 | 25 883 589 | 565 271 | 0,18 % |
| Broadcom Inc | USD | New York | 17 313 | 0,00 % | 71 271 740 | 101 588 962 | 30 317 222 | 0,69 % |
| Canon Inc | JPY | Tokyo | 43 902 | 0,00 % | 8 829 374 | 9 416 716 | 587 342 | 0,06 % |
| Capgemini SE | EUR | Paris | 18 107 | 0,01 % | 29 353 730 | 39 130 509 | 9 776 779 | 0,27 % |
| Cisco Systems Inc | USD | New York | 164 221 | 0,00 % | 71 054 311 | 91 769 268 | 20 714 958 | 0,63 % |
| Citrix Systems Inc | USD | New York | 20 232 | 0,02 % | 16 721 160 | 16 875 976 | 154 817 | 0,12 % |
| DISCO CORP | JPY | Tokyo | 11 430 | 0,03 % | 30 310 169 | 30 766 184 | 456 015 | 0,21 % |
| Dassault Systemes Se | EUR | Paris | 71 482 | 0,01 % | 28 918 429 | 37 497 571 | 8 579 142 | 0,26 % |
| Dell Technologies Inc | USD | New York | 42 328 | 0,01 % | 16 752 697 | 20 966 071 | 4 213 374 | 0,14 % |
| Fidelity National Information Services Inc | USD | New York | 46 838 | 0,01 % | 45 677 856 | 45 082 392 | - 595 464 | 0,31 % |
| Fleetcor Technologies Inc | USD | New York | 5 789 | 0,01 % | 13 584 221 | 11 426 839 | - 2 157 382 | 0,08 % |
| Fujitsu Ltd | JPY | Tokyo | 23 900 | 0,01 % | 36 781 132 | 36 109 964 | - 671 168 | 0,25 % |
| Global Payments Inc | USD | New York | 33 363 | 0,01 % | 45 672 740 | 39 770 624 | - 5 902 116 | 0,27 % |
| Hexagon B | SEK | Stockholm | 271 233 | 0,01 % | 32 326 981 | 37 948 947 | 5 621 966 | 0,26 % |
| Intel Corp | USD | New York | 167 250 | 0,00 % | 82 565 985 | 75 955 325 | - 6 610 660 | 0,52 % |
| International Business Machines Corp | USD | New York | 49 153 | 0,01 % | 53 653 608 | 57 934 379 | 4 280 771 | 0,40 % |
| Intuit Inc | USD | New York | 1 474 | 0,00 % | 7 163 510 | 8 360 686 | 1 197 176 | 0,06 % |
| Kyndryl Holdings Inc | USD | New York | 9 933 | 0,00 % | 2 542 056 | 1 585 418 | - 956 638 | 0,01 % |
| Lam Research Corp | USD | New York | 8 890 | 0,01 % | 45 952 610 | 56 377 539 | 10 424 929 | 0,38 % |
| Lasertec Corp | JPY | Tokyo | 14 300 | 0,02 % | 33 563 220 | 38 644 684 | 5 081 464 | 0,26 % |
| Logitech International Sa | CHF | Zürich | 31 480 | 0,02 % | 29 931 182 | 23 423 031 | - 6 508 151 | 0,16 % |
| Mastercard Inc | USD | New York | 32 864 | 0,00 % | 104 567 157 | 104 132 593 | - 434 564 | 0,71 % |
| Microsoft Corp | USD | New York | 204 782 | 0,00 % | 470 659 878 | 607 336 446 | 136 676 569 | 4,15 % |
| Nec Corp | JPY | Tokyo | 43 369 | 0,02 % | 17 240 951 | 17 635 022 | 394 071 | 0,12 % |
| Ntt Data Corp | JPY | Tokyo | 168 482 | 0,01 % | 23 294 836 | 31 816 225 | 8 521 389 | 0,22 % |
| Nvidia Corp | USD | New York | 59 875 | 0,00 % | 97 471 165 | 155 288 819 | 57 817 654 | 1,06 % |
| Open Text Corp | CAD | Toronto | 67 110 | 0,02 % | 27 563 371 | 28 129 231 | 565 861 | 0,19 % |
| Oracle Corp | USD | New York | 86 568 | 0,00 % | 67 736 607 | 66 574 596 | - 1 162 011 | 0,45 % |
| Otsuka Corp | JPY | Tokyo | 59 693 | 0,03 % | 27 253 997 | 25 095 614 | - 2 158 383 | 0,17 % |
| PayPal Holdings Inc | USD | New York | 35 797 | 0,00 % | 71 132 193 | 59 528 801 | - 11 603 393 | 0,41 % |
| Qualcomm Inc | USD | New York | 51 652 | 0,00 % | 62 004 309 | 83 294 145 | 21 289 837 | 0,57 % |
| SAP SE | EUR | Frankfurt | 5 553 | 0,00 % | 6 314 722 | 6 955 235 | 640 513 | 0,05 % |
| Salesforce.com Inc | USD | New York | 13 304 | 0,00 % | 26 518 249 | 29 814 192 | 3 295 943 | 0,20 % |
| Shopify Inc | CAD | Toronto | 910 | 0,00 % | 11 957 616 | 11 064 765 | - 892 851 | 0,08 % |
| Splunk Inc | USD | New York | 19 941 | 0,01 % | 23 714 600 | 20 348 867 | - 3 365 733 | 0,14 % |

DNB Global Core | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| TDK Corp | JPY | Tokyo | 75 489 | 0,02 % | 27 175 986 | 25 955 660 | - 1 220 326 | 0,18 % |
| Texas Instruments Inc | USD | New York | 40 473 | 0,00 % | 65 351 893 | 67 265 519 | 1 913 626 | 0,46 % |
| VMware Inc | USD | New York | 35 568 | 0,01 % | 37 926 751 | 36 345 680 | - 1 581 071 | 0,25 % |
| Visa Inc | USD | New York | 58 531 | 0,00 % | 113 230 601 | 111 853 548 | - 1 377 053 | 0,76 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 2 826 093 140 | 3 349 822 344 | 523 729 203 | 22,88 % |
| | | | | | | | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | |
| AMC Entertainment Holdings Inc | USD | New York | 97 735 | 0,02 % | 31 477 682 | 23 442 498 | - 8 035 183 | 0,16 % |
| ATandT Inc | USD | New York | 306 781 | 0,00 % | 74 134 702 | 66 550 058 | - 7 584 645 | 0,45 % |
| Alphabet Inc - A | USD | New York | 16 923 | 0,01 % | 414 285 863 | 432 331 337 | 18 045 473 | 2,95 % |
| Charter Communications Inc | USD | New York | 7 333 | 0,00 % | 41 677 116 | 42 159 375 | 482 260 | 0,29 % |
| Comcast Corp | USD | New York | 172 977 | 0,00 % | 86 502 724 | 76 771 524 | - 9 731 200 | 0,52 % |
| CyberAgent Inc | JPY | Tokyo | 189 600 | 0,04 % | 29 792 813 | 27 789 603 | - 2 003 211 | 0,19 % |
| Dentsu Inc | JPY | Tokyo | 95 300 | 0,03 % | 31 692 623 | 29 921 188 | - 1 771 435 | 0,20 % |
| Discovery Communications Inc - C | USD | New York | 111 359 | 0,03 % | 31 922 308 | 22 487 733 | - 9 434 575 | 0,15 % |
| Hkt Trust and Hkt Ltd | HKD | Hong Kong | 126 468 | 0,00 % | 1 561 422 | 1 499 126 | - 62 295 | 0,01 % |
| Kakaku.com Inc | JPY | Tokyo | 74 527 | 0,04 % | 19 017 735 | 17 520 806 | - 1 496 929 | 0,12 % |
| Kddi Corp | JPY | Tokyo | 136 412 | 0,01 % | 36 361 991 | 35 119 826 | - 1 242 165 | 0,24 % |
| Lumen Technologies Inc | USD | New York | 283 339 | 0,03 % | 30 005 647 | 31 357 032 | 1 351 385 | 0,21 % |
| Meta Platforms CLA Ord | USD | New York | 71 839 | 0,00 % | 187 458 330 | 213 077 003 | 25 618 673 | 1,46 % |
| Netflix Inc | USD | New York | 17 029 | 0,00 % | 84 705 600 | 90 466 505 | 5 760 906 | 0,62 % |
| Pearson Plc | GBP | London | 421 309 | 0,06 % | 36 689 255 | 30 856 789 | - 5 832 466 | 0,21 % |
| REA Group Ltd | AUD | Melbourne | 26 446 | 0,02 % | 27 941 911 | 28 424 105 | 482 193 | 0,19 % |
| Seek Ltd | AUD | Melbourne | 136 778 | 0,04 % | 29 570 844 | 28 745 797 | - 825 048 | 0,20 % |
| Snap Inc | USD | New York | 96 923 | 0,01 % | 44 372 478 | 40 196 357 | - 4 176 120 | 0,27 % |
| Softbank Group Corp | JPY | Tokyo | 97 149 | 0,01 % | 62 731 598 | 40 425 932 | - 22 305 666 | 0,28 % |
| T-Mobile US Inc | USD | New York | 44 256 | 0,00 % | 45 523 753 | 45 262 666 | - 261 087 | 0,31 % |
| Toho Co Ltd/Tokyo | JPY | Tokyo | 2 225 | 0,00 % | 844 815 | 839 148 | - 5 668 | 0,01 % |
| Verizon Communications Inc | USD | New York | 166 464 | 0,00 % | 80 304 385 | 76 273 616 | - 4 030 769 | 0,52 % |
| ViacomCBS Inc | USD | New York | 82 528 | 0,01 % | 33 264 688 | 21 963 696 | - 11 300 992 | 0,15 % |
| Vodafone Group Plc | GBP | London | 2 826 293 | 0,01 % | 36 977 193 | 37 895 712 | 918 519 | 0,26 % |
| Walt Disney Co/The | USD | New York | 31 617 | 0,00 % | 49 546 549 | 43 184 601 | - 6 361 948 | 0,29 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 1 548 364 024 | 1 504 562 031 | - 43 801 993 | 10,27 % |
| | | | | | | | | |
| **Infrastruktur** | | | | | | | | |
| Canadian Utilities Ltd | CAD | Toronto | 71 946 | 0,04 % | 17 053 819 | 18 428 259 | 1 374 441 | 0,13 % |
| Chubu Electric Power Co Inc | JPY | Tokyo | 213 211 | 0,03 % | 22 173 032 | 19 788 565 | - 2 384 468 | 0,14 % |
| Ck Infrastructure Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 14 670 | 0,00 % | 788 848 | 823 845 | 34 998 | 0,01 % |
| Dominion Energy Inc | USD | New York | 65 387 | 0,01 % | 42 633 562 | 45 297 867 | 2 664 305 | 0,31 % |
| Elia System Operator NV | EUR | Brussel | 10 355 | 0,02 % | 10 373 365 | 12 014 486 | 1 641 120 | 0,08 % |
| Entergy Corp | USD | New York | 36 550 | 0,02 % | 32 396 040 | 36 308 094 | 3 912 054 | 0,25 % |
| Fortis Inc/Canada | CAD | Toronto | 82 742 | 0,02 % | 33 795 698 | 35 253 264 | 1 457 565 | 0,24 % |
| Iberdrola SA | EUR | Madrid | 335 210 | 0,01 % | 33 700 338 | 34 993 664 | 1 293 326 | 0,24 % |
| Kansai Electric Power Co Inc/The | JPY | Tokyo | 292 700 | 0,03 % | 24 709 171 | 24 072 937 | - 636 235 | 0,16 % |
| NextEra Energy Inc | USD | New York | 93 490 | 0,00 % | 66 596 020 | 76 968 119 | 10 372 099 | 0,53 % |
| Northland Power Inc | CAD | Toronto | 97 734 | 0,04 % | 29 234 535 | 25 893 300 | - 3 341 235 | 0,18 % |
| Tokyo Gas Co Ltd | JPY | Tokyo | 151 308 | 0,03 % | 26 419 201 | 23 892 006 | - 2 527 195 | 0,16 % |
| Sum Infrastruktur | | | | | 339 873 629 | 353 734 405 | 13 860 776 | 2,42 % |
| | | | | | | | | |
| **Eiendom** | | | | | | | | |
| American Tower Corp | USD | New York | 22 624 | 0,00 % | 55 956 876 | 58 355 277 | 2 398 400 | 0,40 % |
| Crown Castle International Corp | USD | New York | 30 247 | 0,01 % | 46 255 285 | 55 676 619 | 9 421 334 | 0,38 % |
| Dexus | AUD | Melbourne | 435 432 | 0,04 % | 29 941 582 | 31 043 757 | 1 102 175 | 0,21 % |
| Equinix Inc | USD | New York | 5 911 | 0,01 % | 44 902 970 | 44 089 386 | - 813 585 | 0,30 % |
| Fastighets AB Balder | SEK | Stockholm | 46 062 | 0,03 % | 30 438 608 | 29 242 111 | - 1 196 497 | 0,20 % |
| Goodman Group | AUD | Melbourne | 233 465 | 0,01 % | 29 922 738 | 39 665 854 | 9 743 116 | 0,27 % |
| Lendlease Group | AUD | Melbourne | 375 968 | 0,05 % | 25 739 395 | 25 767 823 | 28 428 | 0,18 % |
| Mirvac Group | AUD | Melbourne | 1 645 003 | 0,04 % | 29 225 642 | 30 690 844 | 1 465 202 | 0,21 % |
| Sagax B | SEK | Stockholm | 87 691 | 0,03 % | 30 007 844 | 26 049 922 | - 3 957 922 | 0,18 % |
| Scentre Group | AUD | Melbourne | 1 781 722 | 0,03 % | 30 443 037 | 36 097 421 | 5 654 384 | 0,25 % |
| Zillow Group Inc | USD | New York | 40 313 | 0,02 % | 31 459 377 | 22 698 172 | - 8 761 205 | 0,16 % |
| Sum Eiendom | | | | | 384 293 355 | 399 377 186 | 15 083 831 | 2,73 % |
| | | | | | | | | |
| **Sum Aksjer** | | | | | **13 240 553 436** | **14 607 664 328** | **1 367 110 892** | **99,75 %** |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 13 240 553 436 | 14 607 664 328 | 1 367 110 892 | 99,75 % |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **13 240 553 436** | **14 607 664 328** | **1 367 110 892** | **99,75 %** |

DNB Global Emerging Markets | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Emerging Markets N | -8,16 % | 24,34 % | 25,29 % | -15,74 % | 35,43 % | 3,36 % | -0,11 % | 20,48 % | 8,65 % | 7,52 % |
| DNB Global Emerging Markets R | -8,06 % | 22,37 % | 25,23 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Emerging Markets N | -8,54 % | 9,06 % | 5,11 % | -6,18 % | 4,98 % | -4,76 % | -0,55 % | -0,39 % | 2,47 % | -2,73 % |
| DNB Global Emerging Markets R | -8,44 % | 7,10 % | 5,04 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Emerging Markets N | 16,27 % | 19,42 % | 12,22 % | 16,91 % | 10,87 % | 17,04 % | 16,48 % | 11,37 % | 13,44 % | 12,86 % |
| DNB Global Emerging Markets R | 16,27 % | 18,85 % | 12,14 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Emerging Markets N | 5,62 % | 6,13 % | 2,74 % | 3,68 % | 3,07 % | 3,11 % | 2,98 % | 3,05 % | 2,32 % | 2,04 % |
| DNB Global Emerging Markets R | 5,62 % | 5,34 % | 2,49 % | | | | | | | |

DNB Global Emerging Markets | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 2 324 284 | 2 109 754 |
| Utbytte | 154 972 005 | 110 021 618 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 578 411 548 | 709 167 403 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | -1 404 022 575 | 827 461 379 |
| Andre porteføljeinntekter | - 27 677 226 | - 663 217 |
| Porteføljeresultat | - 695 991 964 | 1 648 096 937 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 109 066 409 | - 104 358 136 |
| Andre kostnader | - 42 894 630 | - 17 388 064 |
| Forvaltningsresultat | - 151 961 039 | - 121 746 200 |
| Resultat før skattekostnad | - 847 953 003 | 1 526 350 737 |
| Skattekostnad | - 23 207 629 | - 14 767 811 |
| **Årsresultat** | **- 871 160 632** | **1 511 582 926** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 871 160 632 | 1 511 582 926 |
| **Sum anvendt** | **- 871 160 632** | **1 511 582 926** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 8 451 128 507 | 8 324 469 733 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | 355 |
| Andre fordringer | 24 079 192 | 38 269 941 |
| Bankinnskudd | 207 147 554 | 138 712 242 |
| Sum eiendeler | 8 682 355 254 | 8 501 452 272 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 1 932 926 677 | 1 711 030 177 |
| Overkurs/underkurs | 2 704 196 332 | 1 858 793 812 |
| Opptjent egenkapital | 4 036 363 167 | 4 907 523 799 |
| Sum egenkapital | 8 673 486 177 | 8 477 347 789 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 8 869 077 | 24 104 482 |
| Sum gjeld | 8 869 077 | 24 104 482 |
| Sum gjeld og egenkapital | 8 682 355 254 | 8 501 452 272 |

DNB Global Emerging Markets | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 126 |
| Depotkostnader | 312 371 |
| Kurtasje | 7 937 256 |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 8 477 347 789 |
| Tegning av andeler | 3 163 824 440 |
| Innløsning av andeler | -2 096 525 422 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 871 160 632 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **8 673 486 176** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 847 953 003 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 1 403 678 259 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 579 899 194 |
| Andre permanente forskjeller | 392 637 |
| Utbytte | - 2 675 532 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 22 918 925 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 49 375 757** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 49 375 757** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 23 207 629 |
| **Sum skattekostnad** | **23 207 629** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global Emerging Markets | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Emerging Markets N | 116 | 127 | 102 | 335 | 398 | 294 | 284 | 284 | 236 | 217 |
| DNB Global Emerging Markets R | 137 | 149 | 122 | 97 | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Emerging Markets N | 1 118 764 | 592 614 | 1 000 | 19 817 357 | 16 608 582 | 14 115 373 | 10 684 667 | 3 036 794 | 963 848 | 1 138 968 |
| DNB Global Emerging Markets R | 342 899 | 484 578 | 461 556 | 1 000 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Emerging Markets N | 130 247 911 | 75 124 270 | 101 955 | 6 637 479 255 | 6 602 242 465 | 4 143 097 417 | 3 034 034 628 | 863 259 756 | 227 407 503 | 247 338 326 |
| DNB Global Emerging Markets R | 47 087 326 | 72 376 645 | 56 333 833 | 97 463 | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Emerging Markets N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,85% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Global Emerging Markets R | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,75% i årlig honorar | 10% av fondets meravkastning | | | |

DNB Global Emerging Markets | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | |
| Lukoil Oao ADR | USD | London | 247 758 | 0,04 % | 148 451 891 | 195 539 991 | 47 088 100 | 2,25 % |
| Petro Rio Sa | BRL | Sao Paulo | 871 400 | 0,10 % | 24 835 654 | 28 515 946 | 3 680 292 | 0,33 % |
| Ptt Exploration and Production Pcl NVDR | THB | Bangkok | 3 144 400 | 0,08 % | 98 197 495 | 97 947 462 | - 250 032 | 1,13 % |
| Sum Energi | | | | | 271 485 040 | 322 003 399 | 50 518 359 | 3,71 % |
| **Materialer** | | | | | | | | |
| Aneka Tambang | IDR | Jakarta | 59 452 200 | 0,25 % | 85 406 257 | 82 764 597 | - 2 641 661 | 0,95 % |
| Gerdau Sa | BRL | Sao Paulo | 1 291 200 | 0,11 % | 60 380 662 | 55 724 877 | - 4 655 785 | 0,64 % |
| SK IE Technology Co Ltd | KRW | Seoul | 83 188 | 0,12 % | 102 473 289 | 103 672 699 | 1 199 410 | 1,20 % |
| Sum Materialer | | | | | 248 260 208 | 242 162 172 | - 6 098 036 | 2,79 % |
| **Industri** | | | | | | | | |
| Ayala Corp | PHP | Manila | 788 660 | 0,13 % | 106 872 428 | 113 336 394 | 6 463 966 | 1,31 % |
| Havells India Ltd | INR | Mombai | 801 600 | 0,13 % | 108 595 185 | 132 843 967 | 24 248 782 | 1,53 % |
| Vamos Locacao de Caminheos SA | BRL | Sao Paulo | 2 876 633 | 0,29 % | 77 986 775 | 54 559 581 | - 23 427 195 | 0,63 % |
| Sum Industri | | | | | 293 454 389 | 300 739 942 | 7 285 553 | 3,47 % |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | |
| Anta Sports Products Ltd | HKD | Hong Kong | 1 292 400 | 0,05 % | 149 653 361 | 170 886 512 | 21 233 151 | 1,97 % |
| Geely Automobile Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 9 528 000 | 0,10 % | 204 832 685 | 229 550 201 | 24 717 516 | 2,65 % |
| Haier Smart Home Co Ltd | HKD | Hong Kong | 6 602 400 | 0,23 % | 148 439 041 | 246 067 115 | 97 628 074 | 2,84 % |
| JD.COM ADR | USD | New York | 567 500 | 0,04 % | 338 786 789 | 350 757 362 | 11 970 573 | 4,04 % |
| Jubilant Foodworks Ltd | INR | Mombai | 394 500 | 0,30 % | 78 756 064 | 168 059 175 | 89 303 111 | 1,94 % |
| LG Electronics Inc | KRW | Seoul | 182 184 | 0,11 % | 203 361 715 | 186 502 114 | - 16 859 601 | 2,15 % |
| Li Ning Co Ltd | HKD | Hong Kong | 2 619 000 | 0,10 % | 125 251 493 | 252 833 927 | 127 582 434 | 2,92 % |
| Maruti Suzuki India LTD | INR | Mombai | 171 600 | 0,06 % | 153 848 509 | 151 177 189 | - 2 671 320 | 1,74 % |
| Meituan Dianping | HKD | Hong Kong | 1 088 800 | 0,02 % | 306 311 130 | 277 586 506 | - 28 724 624 | 3,20 % |
| Minth Group Ltd | HKD | Hong Kong | 2 570 000 | 0,22 % | 104 166 656 | 99 851 867 | - 4 314 788 | 1,15 % |
| Naspers Ltd | ZAR | Johannesburg | 28 606 | 0,01 % | 39 446 328 | 39 071 275 | - 375 053 | 0,45 % |
| Nio Inc - ADR | USD | New York | 765 150 | 0,06 % | 265 676 118 | 213 755 169 | - 51 920 949 | 2,46 % |
| Smartfit Escola de Ginastica e Danca SA | BRL | Sao Paulo | 978 900 | 0,17 % | 45 583 432 | 24 796 367 | - 20 787 065 | 0,29 % |
| Tongcheng-Elong Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 4 764 800 | 0,21 % | 80 276 798 | 77 823 041 | - 2 453 758 | 0,90 % |
| Trip.Com Group Ltd ADR | USD | New York | 1 002 650 | 0,16 % | 290 363 242 | 217 681 878 | - 72 681 364 | 2,51 % |
| Vibra Energia SA | BRL | Sao Paulo | 1 395 700 | 0,12 % | 57 009 653 | 47 286 329 | - 9 723 324 | 0,55 % |
| YDUQS Part | BRL | Sao Paulo | 491 100 | 0,16 % | 19 846 185 | 15 985 374 | - 3 860 812 | 0,18 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 2 611 609 200 | 2 769 671 400 | 158 062 200 | 31,93 % |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | |
| Arca Continental Sab De Cv | MXN | Mexico city | 1 037 400 | 0,06 % | 44 532 757 | 58 344 031 | 13 811 274 | 0,67 % |
| Indofood Sukses Makmur Tbk Pt | IDR | Jakarta | 20 525 800 | 0,23 % | 86 257 143 | 80 325 748 | - 5 931 395 | 0,93 % |
| Sendas Distributidora SA | BRL | Sao Paulo | 3 737 600 | 0,28 % | 98 732 593 | 76 688 028 | - 22 044 565 | 0,88 % |
| Wal-Mart De Mexico Sab De Cv | MXN | Mexico city | 1 395 300 | 0,01 % | 42 236 134 | 45 747 598 | 3 511 464 | 0,53 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 271 758 626 | 261 105 405 | - 10 653 222 | 3,01 % |
| **Helse** | | | | | | | | |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR | THB | Bangkok | 8 970 300 | 0,06 % | 55 979 946 | 54 463 832 | - 1 516 113 | 0,63 % |
| Sum Helse | | | | | 55 979 946 | 54 463 832 | - 1 516 113 | 0,63 % |
| **Finans** | | | | | | | | |
| Absa Group Ltd | ZAR | Johannesburg | 1 331 730 | 0,16 % | 93 700 200 | 112 248 456 | 18 548 256 | 1,29 % |
| Bajaj Finance LTD | INR | Mombai | 266 732 | 0,04 % | 143 447 801 | 220 775 176 | 77 327 375 | 2,55 % |
| Banco SantanderChile | USD | New York | 117 065 | 0,02 % | 20 118 081 | 16 826 723 | - 3 291 358 | 0,19 % |
| Bancolombia Sa ADR | USD | New York | 85 729 | 0,08 % | 25 833 798 | 23 881 536 | - 1 952 262 | 0,28 % |
| Bank Central Asia Tbk PT | IDR | Jakarta | 14 958 590 | 0,01 % | 56 500 002 | 67 562 805 | 11 062 803 | 0,78 % |
| Cimb Group Holdings Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 6 972 300 | 0,07 % | 73 638 984 | 80 433 723 | 6 794 739 | 0,93 % |
| Grupo Financiero Banorte Sab De Cv | MXN | Mexico city | 2 427 800 | 0,08 % | 124 413 581 | 139 156 332 | 14 742 751 | 1,60 % |
| Icici Bank Ltd | INR | Mombai | 4 314 450 | 0,06 % | 254 945 747 | 378 820 004 | 123 874 257 | 4,37 % |
| Indusind Bank Ltd | INR | Mombai | 825 650 | 0,11 % | 105 797 127 | 86 990 139 | - 18 806 988 | 1,00 % |
| Itau Unibanco Holding Sa | BRL | Sao Paulo | 2 103 800 | 0,04 % | 94 486 401 | 69 777 953 | - 24 708 448 | 0,80 % |
| KB Financial Group Inc | KRW | Seoul | 468 002 | 0,11 % | 179 495 639 | 190 943 482 | 11 447 844 | 2,20 % |
| Kasikornbank PCL | THB | Bangkok | 2 189 700 | 0,09 % | 78 197 975 | 82 081 703 | 3 883 728 | 0,95 % |
| Otp Bank Nyrt | HUF | Budapest | 272 385 | 0,10 % | 98 133 656 | 123 026 568 | 24 892 912 | 1,42 % |
| Sum Finans | | | | | 1 348 708 993 | 1 592 524 600 | 243 815 607 | 18,36 % |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| Infosys Ltd | INR | Mombai | 658 350 | 0,02 % | 128 557 005 | 147 431 078 | 18 874 073 | 1,70 % |
| Mediatek Inc | TWD | Taipei | 190 000 | 0,01 % | 58 850 722 | 72 064 829 | 13 214 107 | 0,83 % |
| Route Mobile Ltd | INR | Mombai | 312 100 | 0,50 % | 66 396 755 | 66 028 321 | - 368 434 | 0,76 % |
| Samsung Electronics Co Ltd | KRW | Seoul | 952 835 | 0,02 % | 441 314 150 | 553 444 280 | 112 130 131 | 6,38 % |
| Samsung SDI Co Ltd | KRW | Seoul | 46 572 | 0,07 % | 187 496 759 | 226 287 533 | 38 790 775 | 2,61 % |
| Sunny Optical Technology Group Co Ltd | HKD | Hong Kong | 907 000 | 0,08 % | 162 275 129 | 252 986 115 | 90 710 985 | 2,92 % |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR | USD | New York | 560 350 | 0,01 % | 435 989 671 | 594 491 942 | 158 502 272 | 6,85 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 1 480 880 190 | 1 912 734 098 | 431 853 908 | 22,05 % |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | |
| Naver Corp | KRW | Seoul | 60 547 | 0,04 % | 171 751 223 | 170 001 578 | - 1 749 645 | 1,96 % |
| Netease INC | HKD | Hong Kong | 987 600 | 0,03 % | 195 618 631 | 175 937 317 | - 19 681 314 | 2,03 % |
| Sea Limited | USD | New York | 37 610 | 0,01 % | 74 058 263 | 74 194 823 | 136 559 | 0,86 % |
| TIM Participacoes SA | BRL | Sao Paulo | 2 615 800 | 0,11 % | 50 341 052 | 54 457 793 | 4 116 741 | 0,63 % |
| Tencent Holdings LTD | HKD | Hong Kong | 166 000 | 0,00 % | 82 247 328 | 85 769 032 | 3 521 704 | 0,99 % |
| Yandex NV | USD | New York | 190 246 | 0,06 % | 84 542 254 | 101 497 601 | 16 955 347 | 1,17 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 658 558 752 | 661 858 144 | 3 299 392 | 7,63 % |
| **Eiendom** | | | | | | | | |

DNB Global Emerging Markets | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Central Pattana Pcl - NVDR | THB | Bangkok | 4 936 400 | 0,00 % | 73 878 508 | 72 974 607 | - 903 901 | 0,84 % |
| Fibra Uno Administracion SA de CV | MXN | Mexico city | 3 658 400 | 0,09 % | 33 842 305 | 34 113 130 | 270 825 | 0,39 % |
| Godrej Properties Ltd | INR | Mombai | 1 021 300 | 0,37 % | 175 870 497 | 226 777 778 | 50 907 281 | 2,61 % |
| Sum Eiendom | | | | | 283 591 310 | 333 865 515 | 50 274 204 | 3,85 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **7 524 286 653** | **8 451 128 507** | **926 841 854** | **97,44 %** |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 7 524 286 653 | 8 451 128 507 | 926 841 854 | 97,44 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **7 524 286 653** | **8 451 128 507** | **926 841 854** | **97,44 %** |

DNB Global Emerging Markets Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Emerging Markets Indeks A | -2,13 % | 13,88 % | 19,37 % | | | | | | | |
| DNB Global Emerging Markets Indeks N | -2,06 % | 13,84 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Emerging Markets Indeks A | -2,51 % | -1,40 % | -0,82 % | | | | | | | |
| DNB Global Emerging Markets Indeks N | -2,44 % | -1,43 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Emerging Markets Indeks A | 14,52 % | 16,89 % | 12,43 % | | | | | | | |
| DNB Global Emerging Markets Indeks N | 14,54 % | 16,91 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Emerging Markets Indeks A | 1,08 % | 2,00 % | 0,97 % | | | | | | | |
| DNB Global Emerging Markets Indeks N | 1,01 % | 2,00 % | | | | | | | | |

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

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 247 457 | 591 651 |
| Utbytte | 45 847 048 | 22 739 781 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 3 770 182 | - 1 271 551 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 87 655 316 | 157 146 464 |
| Andre porteføljeinntekter | 3 763 327 | - 3 517 667 |
| Porteføljeresultat | - 34 027 301 | 175 688 677 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 6 133 970 | - 3 292 667 |
| Andre kostnader | - 1 765 015 | - 955 024 |
| Forvaltningsresultat | - 7 898 985 | - 4 247 691 |
| Resultat før skattekostnad | - 41 926 286 | 171 440 987 |
| Skattekostnad | - 9 952 827 | - 6 725 646 |
| **Årsresultat** | **- 51 879 113** | **164 715 341** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 51 879 113 | 164 715 341 |
| **Sum anvendt** | **- 51 879 113** | **164 715 341** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 1 975 762 464 | 1 613 631 824 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 508 | 124 |
| Andre fordringer | 4 741 780 | 13 416 792 |
| Bankinnskudd | 229 736 031 | 124 809 838 |
| Sum eiendeler | 2 210 240 783 | 1 751 858 578 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 1 530 015 983 | 1 127 319 683 |
| Overkurs/underkurs | 470 722 631 | 362 923 168 |
| Opptjent egenkapital | 204 071 081 | 255 950 194 |
| Sum egenkapital | 2 204 809 695 | 1 746 193 045 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 5 431 087 | 5 665 532 |
| Sum gjeld | 5 431 087 | 5 665 532 |
| Sum gjeld og egenkapital | 2 210 240 783 | 1 751 858 578 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 17 |
| Depotkostnader | 447 017 |
| Kurtasje | 803 477 |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| | |
|---|---|
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 1 746 193 045 |
| Tegning av andeler | 993 900 430 |
| Innløsning av andeler | - 483 404 667 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 51 879 113 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **2 204 809 695** |

| | |
|---|---|
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 41 926 286 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 87 680 862 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 2 749 687 |
| Andre permanente forskjeller | 1 056 204 |
| Utbytte | - 798 405 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **48 762 062** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **48 762 062** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 10 727 654 |
| Benyttet kildeskatt | - 5 856 407 |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **4 871 247** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 4 871 247 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - 614 |
| Endring utsatt skatt | - 884 681 |
| Kildeskatt | 5 966 876 |
| **Sum skattekostnad** | **9 952 827** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

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

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Emerging Markets Indeks A | 123 | 126 | 111 | 93 | | | | | | |
| DNB Global Emerging Markets Indeks N | 114 | 116 | 102 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Emerging Markets Indeks A | 17 875 215 | 13 873 197 | 8 305 453 | 5 409 737 | | | | | | |
| DNB Global Emerging Markets Indeks N | 25 945 | 1 000 | 1 000 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Emerging Markets Indeks A | 2 201 853 474 | 1 746 076 711 | 917 947 240 | 500 869 687 | | | | | | |
| DNB Global Emerging Markets Indeks N | 2 956 225 | 116 341 | 102 196 | | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Emerging Markets Indeks A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,30% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Global Emerging Markets Indeks N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |

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

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | |
| Bharat Petroleum Corp Ltd | INR | Mombai | 30 661 | 0,00 % | 1 522 408 | 1 401 981 | - 120 427 | 0,06 % |
| China Oilfield Services Ltd | HKD | Hong Kong | 68 801 | 0,00 % | 627 068 | 531 510 | - 95 557 | 0,02 % |
| China Petroleum and Chemical Corp | HKD | Hong Kong | 774 865 | 0,00 % | 4 381 816 | 3 181 479 | - 1 200 338 | 0,14 % |
| China Suntien Green Energy Corp Ltd | HKD | Hong Kong | 57 821 | 0,00 % | 380 003 | 397 636 | 17 633 | 0,02 % |
| Cosan Sa | BRL | Sao Paulo | 38 602 | 0,00 % | 1 217 151 | 1 325 559 | 108 408 | 0,06 % |
| Dialog Group Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 136 867 | 0,00 % | 929 355 | 759 042 | - 170 313 | 0,03 % |
| Ecopetrol Sa | COP | Colombo | 183 163 | 0,00 % | 1 233 213 | 1 067 531 | - 165 682 | 0,05 % |
| Empresas Copec Sa | CLP | | 10 466 | 0,00 % | 1 047 137 | 713 424 | - 333 713 | 0,03 % |
| Formosa Petrochemical Corp | TWD | Taipei | 37 508 | 0,00 % | 1 181 279 | 1 146 477 | - 34 802 | 0,05 % |
| Gazprom Neft Pjsc | USD | London | 17 821 | 0,00 % | 4 231 394 | 5 728 151 | 1 496 758 | 0,26 % |
| Gazprom Pjsc | USD | | 427 150 | 0,00 % | 10 402 250 | 17 317 949 | 6 915 700 | 0,79 % |
| Gs Holdings Corp | KRW | Seoul | 1 160 | 0,00 % | 469 824 | 336 457 | - 133 367 | 0,02 % |
| Hindustan Petroleum Corp Ltd | INR | Mombai | 21 913 | 0,00 % | 651 907 | 759 963 | 108 057 | 0,03 % |
| Indian Oil Corp Ltd | INR | Mombai | 53 787 | 0,00 % | 576 718 | 711 443 | 134 725 | 0,03 % |
| Lukoil Oao ADR | USD | London | 3 502 | 0,00 % | 2 604 296 | 2 763 911 | 159 615 | 0,13 % |
| Lukoil Pjsc | USD | | 15 764 | 0,00 % | 10 000 912 | 12 232 060 | 2 231 149 | 0,55 % |
| Mol Hungarian Oil and Gas Plc | HUF | Budapest | 13 664 | 0,00 % | 1 033 665 | 936 884 | - 96 781 | 0,04 % |
| Novatek Jointstock GDR | USD | London | 3 988 | 0,00 % | 5 955 626 | 8 236 200 | 2 280 575 | 0,37 % |
| Petroleo Brasileiro SA | BRL | Sao Paulo | 150 439 | 0,00 % | 6 990 103 | 7 311 872 | 321 769 | 0,33 % |
| Petroleo Brasileiro Sa | BRL | Sao Paulo | 192 504 | 0,00 % | 8 685 973 | 8 670 652 | - 15 321 | 0,39 % |
| Petronas Dagangan Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 13 451 | 0,00 % | 625 254 | 586 526 | - 38 728 | 0,03 % |
| Petronet LNG Ltd | INR | Mombai | 19 807 | 0,00 % | 582 568 | 508 468 | - 74 100 | 0,02 % |
| Polski Koncern Naftowy Orlen Sa | PLN | Warzsava | 9 774 | 0,00 % | 1 710 380 | 1 589 760 | - 120 620 | 0,07 % |
| Polskie Gornictwo Naftowe I Gazownictwo Sa | PLN | Warzsava | 45 700 | 0,00 % | 601 762 | 629 932 | 28 170 | 0,03 % |
| Ptt Exploration and Production Pcl | THB | Bangkok | 44 724 | 0,00 % | 1 450 547 | 1 393 144 | - 57 403 | 0,06 % |
| Ptt Pcl | THB | Bangkok | 329 640 | 0,00 % | 4 019 515 | 3 306 716 | - 712 799 | 0,15 % |
| Reliance Industries Ltd | INR | Mombai | 97 928 | 0,00 % | 24 588 451 | 27 510 838 | 2 922 387 | 1,25 % |
| Sk Innovation Co Ltd | KRW | Seoul | 1 701 | 0,00 % | 2 372 924 | 3 009 450 | 636 526 | 0,14 % |
| Surgutneftegas Ojsc Pref | USD | | 235 648 | 0,00 % | 1 041 395 | 1 070 946 | 29 551 | 0,05 % |
| Surgutneftegas Pjsc | USD | | 254 641 | 0,00 % | 990 474 | 1 196 358 | 205 884 | 0,05 % |
| Tatneft Pjsc | USD | London | 58 158 | 0,00 % | 5 559 532 | 4 139 767 | - 1 419 766 | 0,19 % |
| Thai Oil PCL | THB | Bangkok | 42 279 | 0,00 % | 818 257 | 552 463 | - 265 794 | 0,03 % |
| Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri As | TRY | Istanbul | 2 702 | 0,00 % | 502 676 | 277 031 | - 225 646 | 0,01 % |
| Ultrapar Participacoes SA | BRL | Sao Paulo | 24 039 | 0,00 % | 1 111 069 | 553 364 | - 557 706 | 0,03 % |
| Sum Energi | | | | | 110 096 900 | 121 854 944 | 11 758 044 | 5,53 % |
| **Materialer** | | | | | | | | |
| Acc Ltd | INR | Mombai | 1 983 | 0,00 % | 411 009 | 521 232 | 110 223 | 0,02 % |
| African Rainbow Minerals Ltd | ZAR | Johannesburg | 4 145 | 0,00 % | 586 362 | 529 544 | - 56 818 | 0,02 % |
| Alrosa Ao | USD | | 91 133 | 0,00 % | 1 004 457 | 1 321 728 | 317 271 | 0,06 % |
| Aluminum Corp Of China Ltd | HKD | Hong Kong | 153 056 | 0,00 % | 646 419 | 746 146 | 99 727 | 0,03 % |
| Ambuja Cements Ltd | INR | Mombai | 19 853 | 0,00 % | 556 564 | 889 059 | 332 496 | 0,04 % |
| Aneka Tambang | IDR | Jakarta | 244 108 | 0,00 % | 327 962 | 339 828 | 11 865 | 0,02 % |
| Anglo American Platinum Ltd | ZAR | Johannesburg | 1 979 | 0,00 % | 1 178 563 | 1 986 542 | 807 979 | 0,09 % |
| Anglogold Ashanti Ltd | ZAR | Johannesburg | 15 288 | 0,00 % | 2 550 647 | 2 776 530 | 225 883 | 0,13 % |
| Anhui Conch Cement Co Ltd | HKD | Hong Kong | 37 870 | 0,00 % | 2 061 232 | 1 668 396 | - 392 836 | 0,08 % |
| Asia Cement Corp | TWD | Taipei | 66 002 | 0,00 % | 815 748 | 931 931 | 116 183 | 0,04 % |
| Asian Paints Ltd | INR | Mombai | 13 517 | 0,00 % | 3 729 798 | 5 424 549 | 1 694 750 | 0,25 % |
| Barito Pacific Tbk PT | IDR | Jakarta | 1 259 811 | 0,00 % | 604 122 | 666 447 | 62 325 | 0,03 % |
| Berger Paints India Ltd | INR | Mombai | 8 706 | 0,00 % | 656 914 | 797 045 | 140 131 | 0,04 % |
| Braskem SA | BRL | Sao Paulo | 7 236 | 0,00 % | 577 496 | 660 202 | 82 706 | 0,03 % |
| China Hongqiao Group Ltd | HKD | Hong Kong | 62 416 | 0,00 % | 580 365 | 581 021 | 656 | 0,03 % |
| China Molybdenum Co Ltd | HKD | Hong Kong | 137 564 | 0,00 % | 763 528 | 639 504 | - 124 024 | 0,03 % |
| China National Building Material Co Ltd | HKD | Hong Kong | 141 930 | 0,00 % | 1 503 634 | 1 534 717 | 31 083 | 0,07 % |
| China Resources Cement Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 77 962 | 0,00 % | 811 318 | 519 391 | - 291 927 | 0,02 % |
| China Steel Corp | TWD | Taipei | 386 665 | 0,00 % | 2 843 432 | 4 356 594 | 1 513 162 | 0,20 % |
| Cia De Minas Buenaventura Sa ADR | USD | New York | 8 416 | 0,00 % | 931 956 | 543 252 | - 388 704 | 0,02 % |
| Cia Siderurgica Nacional Sa | BRL | Sao Paulo | 29 369 | 0,00 % | 1 119 773 | 1 161 944 | 42 171 | 0,05 % |
| Dongyue Group Ltd | HKD | Hong Kong | 48 685 | 0,00 % | 739 936 | 669 615 | - 70 321 | 0,03 % |
| Empresas CMPC SA | CLP | | 42 762 | 0,00 % | 1 053 892 | 632 021 | - 421 871 | 0,03 % |
| Eregli Demir Ve Celik Fabrikalari Tas | TRY | Istanbul | 50 429 | 0,00 % | 813 055 | 942 992 | 129 937 | 0,04 % |
| Formosa Plastics Corp | TWD | Taipei | 128 913 | 0,00 % | 3 725 413 | 4 273 196 | 547 783 | 0,19 % |
| Gerdau Sa | BRL | Sao Paulo | 45 938 | 0,00 % | 1 849 125 | 1 982 566 | 133 441 | 0,09 % |
| Gold Fields Ltd | ZAR | Johannesburg | 32 090 | 0,00 % | 2 261 228 | 3 087 594 | 826 366 | 0,14 % |
| Grasim Industries Ltd | INR | Mombai | 8 577 | 0,00 % | 784 998 | 1 650 596 | 865 599 | 0,07 % |
| Grupo Mexico Sab De Cv | MXN | Mexico city | 109 612 | 0,00 % | 3 191 421 | 4 217 296 | 1 025 874 | 0,19 % |
| Hanwha Solutions Corp | KRW | Seoul | 4 627 | 0,00 % | 1 259 005 | 1 218 491 | - 40 514 | 0,06 % |
| Harmony Gold Mining Co Ltd | ZAR | Johannesburg | 19 149 | 0,00 % | 941 364 | 704 648 | - 236 716 | 0,03 % |
| Hindalco Industries Ltd | INR | Mombai | 51 950 | 0,00 % | 1 425 801 | 2 930 687 | 1 504 887 | 0,13 % |
| Hyundai Steel Co | KRW | Seoul | 3 385 | 0,00 % | 1 058 367 | 1 029 525 | - 28 842 | 0,05 % |
| Impala Platinum Holdings Ltd | ZAR | Johannesburg | 29 642 | 0,00 % | 2 933 404 | 3 685 038 | 751 635 | 0,17 % |
| Indah Kiat Pulp and Paper Corp Tbk Pt | IDR | Jakarta | 76 586 | 0,00 % | 594 430 | 370 790 | - 223 640 | 0,02 % |
| Indocement Tunggal Prakarsa Tbk Pt | IDR | Jakarta | 30 217 | 0,00 % | 314 015 | 226 220 | - 87 795 | 0,01 % |
| Indorama Ventures PCL | THB | Bangkok | 66 839 | 0,00 % | 798 463 | 763 114 | - 35 349 | 0,03 % |
| Industrias Penoles Sab De Cv | MXN | Mexico city | 5 044 | 0,00 % | 704 922 | 511 976 | - 192 946 | 0,02 % |
| JSW Steel Ltd | INR | Mombai | 28 551 | 0,00 % | 1 295 202 | 2 221 671 | 926 469 | 0,10 % |
| Jiangxi Copper Co Ltd | HKD | Hong Kong | 41 040 | 0,00 % | 512 472 | 579 320 | 66 848 | 0,03 % |
| Jiangxi Ganfeng Lithium Co Ltd | HKD | Hong Kong | 9 401 | 0,00 % | 1 372 391 | 1 304 713 | - 67 678 | 0,06 % |
| Kghm Polska Miedz Sa | PLN | Warzsava | 4 441 | 0,00 % | 1 201 976 | 1 354 504 | 152 528 | 0,06 % |
| Klabin Sa | BRL | Sao Paulo | 29 313 | 0,00 % | 1 210 504 | 1 190 822 | - 19 683 | 0,05 % |
| Korea Zinc Co Ltd | KRW | Seoul | 282 | 0,00 % | 980 602 | 1 068 967 | 88 366 | 0,05 % |
| Kumba Iron Ore Ltd | ZAR | Johannesburg | 2 257 | 0,00 % | 652 096 | 573 755 | - 78 341 | 0,03 % |
| Kumho Petrochemical Co Ltd | KRW | Seoul | 640 | 0,00 % | 699 795 | 788 102 | 88 307 | 0,04 % |
| LG Chem Ltd Pref | KRW | Seoul | 269 | 0,00 % | 619 831 | 572 702 | - 47 129 | 0,03 % |

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

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Lee and Man Paper Manufacturing Ltd | HKD | Hong Kong | 18 000 | 0,00 % | 156 191 | 110 349 | - 45 842 | 0,01 % |
| Lg Chem Ltd | KRW | Seoul | 1 556 | 0,00 % | 6 436 774 | 7 098 705 | 661 931 | 0,32 % |
| Lotte Chemical Corp | KRW | Seoul | 712 | 0,00 % | 1 503 915 | 1 146 131 | - 357 784 | 0,05 % |
| Merdeka Copper Gold Tbk PT | IDR | Jakarta | 387 248 | 0,00 % | 610 497 | 932 037 | 321 540 | 0,04 % |
| Mmg Ltd | HKD | Hong Kong | 71 985 | 0,00 % | 328 913 | 203 553 | - 125 359 | 0,01 % |
| Nan Ya Plastics Corp | TWD | Taipei | 168 419 | 0,00 % | 3 778 007 | 4 584 287 | 806 280 | 0,21 % |
| Nine Dragons Paper Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 42 601 | 0,00 % | 506 950 | 403 312 | - 103 637 | 0,02 % |
| Northam Platinum Ltd | ZAR | Johannesburg | 13 345 | 0,00 % | 1 175 148 | 1 544 737 | 369 589 | 0,07 % |
| Novolipetsk Steel Ojsc | USD | London | 3 350 | 0,00 % | 880 213 | 872 059 | - 8 153 | 0,04 % |
| Novolipetsk Steel Pjsc | USD | | 40 102 | 0,00 % | 865 680 | 1 030 797 | 165 117 | 0,05 % |
| Orbia Advance Corp SAB | MXN | Mexico city | 38 495 | 0,00 % | 777 741 | 867 022 | 89 281 | 0,04 % |
| Pi Industries Ltd | INR | Mombai | 2 800 | 0,00 % | 774 401 | 1 007 836 | 233 435 | 0,05 % |
| PTT Global Chemical PCL | THB | Bangkok | 86 208 | 0,00 % | 1 530 648 | 1 336 992 | - 193 656 | 0,06 % |
| Petronas Chemicals Group Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 83 175 | 0,00 % | 1 377 399 | 1 570 447 | 193 048 | 0,07 % |
| PhosAgro OAO GDR | USD | London | 5 220 | 0,00 % | 676 229 | 993 360 | 317 131 | 0,05 % |
| Pidilite Industries Ltd | INR | Mombai | 4 884 | 0,00 % | 902 091 | 1 426 897 | 524 806 | 0,06 % |
| Polymetal International PLC | GBP | London | 15 367 | 0,00 % | 2 560 488 | 2 407 162 | - 153 326 | 0,11 % |
| Polyus Pjsc | USD | | 1 316 | 0,00 % | 1 646 080 | 2 032 195 | 386 116 | 0,09 % |
| Posco Chemtech Co Ltd | KRW | Seoul | 1 148 | 0,00 % | 959 210 | 1 226 306 | 267 096 | 0,06 % |
| Press Metal Aluminium Holdings Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 106 302 | 0,00 % | 815 919 | 1 300 573 | 484 654 | 0,06 % |
| SCG Packaging PCL | THB | Bangkok | 38 170 | 0,00 % | 559 754 | 697 775 | 138 021 | 0,03 % |
| SK Chemicals Co Ltd | KRW | Seoul | 303 | 0,00 % | 662 610 | 334 906 | - 327 704 | 0,02 % |
| SK IE Technology Co Ltd | KRW | Seoul | 461 | 0,00 % | 723 797 | 574 519 | - 149 278 | 0,03 % |
| SKC Ltd | KRW | Seoul | 633 | 0,00 % | 630 638 | 819 396 | 188 758 | 0,04 % |
| SRF Ltd | INR | Mombai | 5 084 | 0,00 % | 1 249 265 | 1 459 576 | 210 310 | 0,07 % |
| Semen Indonesia Persero Tbk Pt | IDR | Jakarta | 79 913 | 0,00 % | 506 620 | 358 467 | - 148 153 | 0,02 % |
| Severstal Pao | USD | | 6 761 | 0,00 % | 862 237 | 1 281 763 | 419 526 | 0,06 % |
| Shandong Gold Mining Co Ltd | HKD | Hong Kong | 14 518 | 0,00 % | 296 369 | 219 058 | - 77 311 | 0,01 % |
| Shree Cement Ltd | INR | Mombai | 347 | 0,00 % | 970 514 | 1 110 910 | 140 397 | 0,05 % |
| Siam Cement (L) | THB | Bangkok | 25 706 | 0,00 % | 2 909 313 | 2 619 360 | - 289 953 | 0,12 % |
| Sociedad Quimica Y Minera De Chile Sa | CLP | | 4 558 | 0,00 % | 1 774 349 | 2 051 630 | 277 281 | 0,09 % |
| Southern Copper Corp | USD | New York | 2 487 | 0,00 % | 1 031 018 | 1 353 369 | 322 351 | 0,06 % |
| Suzano Papel e Celulose SA | BRL | Sao Paulo | 30 798 | 0,00 % | 2 949 649 | 2 930 886 | - 18 763 | 0,13 % |
| TCS Group Holding | USD | London | 5 341 | 0,00 % | 2 633 189 | 3 881 862 | 1 248 673 | 0,18 % |
| Taiwan Cement Corp | TWD | Taipei | 176 661 | 0,00 % | 2 176 571 | 2 702 743 | 526 171 | 0,12 % |
| Tata Steel Ltd | INR | Mombai | 26 710 | 0,00 % | 2 384 942 | 3 521 693 | 1 136 751 | 0,16 % |
| Ultratech Cement Ltd | INR | Mombai | 3 572 | 0,00 % | 2 120 024 | 3 216 629 | 1 096 606 | 0,15 % |
| Upl Ltd | INR | Mombai | 15 698 | 0,00 % | 914 105 | 1 391 268 | 477 163 | 0,06 % |
| Sum Materialer | | | | | 110 872 461 | 129 767 092 | 18 894 630 | 5,89 % |
| **Industri** | | | | | | | | |
| 51job Inc | USD | New York | 1 311 | 0,00 % | 871 645 | 565 785 | - 305 860 | 0,03 % |
| Adani Enterprises Ltd | INR | Mombai | 9 589 | 0,00 % | 1 508 098 | 1 944 543 | 436 444 | 0,09 % |
| Air China Ltd | HKD | Hong Kong | 44 000 | 0,00 % | 371 592 | 270 737 | - 100 855 | 0,01 % |
| Airports of Thailand PCL | THB | Bangkok | 151 737 | 0,00 % | 2 750 381 | 2 443 401 | - 306 980 | 0,11 % |
| Airtac International Group | TWD | Taipei | 4 991 | 0,00 % | 1 094 695 | 1 622 597 | 527 902 | 0,07 % |
| Alfa Sab De Cv | MXN | Mexico city | 101 631 | 0,00 % | 664 708 | 657 763 | - 6 946 | 0,03 % |
| Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret AS | TRY | Istanbul | 14 369 | 0,00 % | 307 423 | 199 229 | - 108 195 | 0,01 % |
| AviChina Industry and Technology Co Ltd | HKD | Hong Kong | 60 000 | 0,00 % | 280 030 | 365 794 | 85 764 | 0,02 % |
| Ayala Corp | PHP | Manila | 8 761 | 0,00 % | 1 232 759 | 1 259 022 | 26 262 | 0,06 % |
| BTS Group Holdings PCL | THB | Bangkok | 234 519 | 0,00 % | 646 537 | 578 846 | - 67 691 | 0,03 % |
| BTS Group Holdings PCL Warrant 6 | THB | Bangkok | 11 725 | 0,00 % | 6 663 | 2 229 | - 4 435 | 0,00 % |
| Bangkok Expressway and Metro Pcl | THB | Bangkok | 184 957 | 0,00 % | 420 590 | 412 573 | - 8 017 | 0,02 % |
| Beijing Capital International Airport Co Ltd | HKD | Hong Kong | 72 489 | 0,00 % | 595 446 | 391 099 | - 204 347 | 0,02 % |
| Bharat Electronics | INR | Mombai | 37 088 | 0,00 % | 648 184 | 923 713 | 275 529 | 0,04 % |
| Bidvest Group Ltd | ZAR | Johannesburg | 10 276 | 0,00 % | 1 238 215 | 1 075 649 | - 162 566 | 0,05 % |
| Boc Aviation LTD | HKD | Hong Kong | 6 542 | 0,00 % | 429 921 | 422 516 | - 7 406 | 0,02 % |
| CCR SA | BRL | Sao Paulo | 43 718 | 0,00 % | 1 087 238 | 802 183 | - 285 055 | 0,04 % |
| China Communications Services Corp Ltd | HKD | Hong Kong | 40 897 | 0,00 % | 249 338 | 175 781 | - 73 557 | 0,01 % |
| China Conch Venture Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 57 911 | 0,00 % | 1 958 591 | 2 495 642 | 537 052 | 0,11 % |
| China Everbright Environment Group Ltd | HKD | Hong Kong | 105 818 | 0,00 % | 726 029 | 749 256 | 23 227 | 0,03 % |
| China Lesso Group Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 37 400 | 0,00 % | 483 528 | 473 790 | - 9 738 | 0,02 % |
| China Merchants Port Holdings Co Ltd | HKD | Hong Kong | 47 857 | 0,00 % | 664 907 | 768 653 | 103 746 | 0,03 % |
| China Railway Group Ltd | HKD | Hong Kong | 120 974 | 0,00 % | 694 485 | 563 749 | - 130 736 | 0,03 % |
| China Southern Airlines Co Ltd | HKD | Hong Kong | 26 695 | 0,00 % | 195 576 | 141 008 | - 54 568 | 0,01 % |
| China State Construction International Hold Ltd | HKD | Hong Kong | 92 918 | 0,00 % | 766 741 | 1 018 404 | 251 663 | 0,05 % |
| Citic Ltd | HKD | Hong Kong | 203 855 | 0,00 % | 2 079 919 | 1 775 450 | - 304 470 | 0,08 % |
| Cj Corp | KRW | Seoul | 322 | 0,00 % | 254 721 | 199 212 | - 55 509 | 0,01 % |
| Cj Logistics Corp | KRW | Seoul | 182 | 0,00 % | 213 002 | 170 113 | - 42 890 | 0,01 % |
| Container Corp of India Ltd | INR | Mombai | 10 719 | 0,00 % | 625 630 | 781 446 | 155 817 | 0,04 % |
| Cosco Shipping Holdings Co Ltd | HKD | Hong Kong | 116 257 | 0,00 % | 535 363 | 1 988 233 | 1 452 870 | 0,09 % |
| Cosco Shipping Ports Ltd | HKD | Hong Kong | 82 307 | 0,00 % | 594 840 | 630 263 | 35 423 | 0,03 % |
| Doosan Bobcat Inc | KRW | Seoul | 2 081 | 0,00 % | 638 717 | 629 063 | - 9 654 | 0,03 % |
| Doosan Heavy Ind and Constr Co Ltd Rights 2021 | KRW | Seoul | 1 281 | 0,00 % | - | 52 740 | 52 740 | 0,00 % |
| Doosan Heavy Industries and Construction Co Ltd | KRW | Seoul | 10 074 | 0,00 % | 1 352 166 | 1 524 497 | 172 331 | 0,07 % |
| EcoPro BM Co Ltd | KRW | Seoul | 355 | 0,00 % | 817 832 | 1 318 825 | 500 993 | 0,06 % |
| Far Eastern New Century Corp | TWD | Taipei | 82 197 | 0,00 % | 704 671 | 767 620 | 62 949 | 0,03 % |
| Fosun International Ltd | HKD | Hong Kong | 91 947 | 0,00 % | 1 248 190 | 874 641 | - 373 549 | 0,04 % |
| GT Capital Holdings Inc | PHP | Manila | 2 549 | 0,00 % | 363 657 | 238 036 | - 125 621 | 0,01 % |
| Grupo Aeroportuario Del Sureste Sab De Cv | MXN | Mexico city | 7 314 | 0,00 % | 1 120 558 | 1 332 361 | 211 803 | 0,06 % |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV | MXN | Mexico city | 13 355 | 0,00 % | 1 172 735 | 1 623 725 | 450 990 | 0,07 % |
| Grupo Carso Sab De Cv | MXN | Mexico city | 15 399 | 0,00 % | 428 655 | 439 196 | 10 541 | 0,02 % |
| Gs Engineering and Construction Corp | KRW | Seoul | 2 015 | 0,00 % | 603 587 | 591 922 | - 11 665 | 0,03 % |
| Haitian International Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 24 150 | 0,00 % | 661 392 | 591 386 | - 70 005 | 0,03 % |
| Hap Seng Consolidated Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 12 835 | 0,00 % | 265 811 | 209 195 | - 56 615 | 0,01 % |
| Havells India Ltd | INR | Mombai | 10 155 | 0,00 % | 1 159 501 | 1 682 922 | 523 421 | 0,08 % |
| Hiwin Technologies Corp | TWD | Taipei | 7 763 | 0,00 % | 689 953 | 758 373 | 68 420 | 0,03 % |
| Hyundai Engineering and Construction Co Ltd | KRW | Seoul | 2 660 | 0,00 % | 881 702 | 877 097 | - 4 605 | 0,04 % |

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

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Hyundai Glovis Co Ltd | KRW | Seoul | 583 | 0,00 % | 697 420 | 726 561 | 29 142 | 0,03 % |
| Hyundai Heavy Industries Holdings Co Ltd | KRW | Seoul | 1 425 | 0,00 % | 719 287 | 567 654 | - 151 633 | 0,03 % |
| Hyundai Merchant Marine Co Ltd | KRW | Seoul | 9 872 | 0,00 % | 3 197 332 | 1 969 935 | - 1 227 397 | 0,09 % |
| Indian Railway Catering and Tourism Corp Ltd | INR | Mombai | 8 238 | 0,00 % | 811 224 | 812 835 | 1 611 | 0,04 % |
| Interglobe Aviation Ltd | INR | Mombai | 3 927 | 0,00 % | 665 772 | 939 881 | 274 109 | 0,04 % |
| International Container Terminal Services Inc | PHP | Manila | 34 831 | 0,00 % | 783 565 | 1 204 688 | 421 122 | 0,05 % |
| JG Summit Holdings Inc | PHP | Manila | 93 153 | 0,00 % | 1 015 470 | 853 790 | - 161 680 | 0,04 % |
| Jiangsu Expressway Co Ltd | HKD | Hong Kong | 26 000 | 0,00 % | 288 498 | 234 972 | - 53 525 | 0,01 % |
| Koc Holding AS | TRY | Istanbul | 20 951 | 0,00 % | 529 112 | 394 832 | - 134 280 | 0,02 % |
| Korea Aerospace Industries Ltd | KRW | Seoul | 2 788 | 0,00 % | 827 924 | 671 123 | - 156 802 | 0,03 % |
| Korea Shipbuilding N Offshore Engineering Co Ltd | KRW | Seoul | 1 047 | 0,00 % | 851 532 | 734 738 | - 116 794 | 0,03 % |
| Korean Air Lines Co Ltd | KRW | Seoul | 6 601 | 0,00 % | 1 407 699 | 1 437 184 | 29 485 | 0,07 % |
| LG Corp | KRW | Seoul | 2 809 | 0,00 % | 1 621 409 | 1 685 756 | 64 347 | 0,08 % |
| Localiza Rent A Car SA | BRL | Sao Paulo | 23 337 | 0,00 % | 1 992 525 | 1 958 171 | - 34 354 | 0,09 % |
| MISC Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 39 174 | 0,00 % | 615 810 | 584 592 | - 31 219 | 0,03 % |
| Malaysia Airports Holdings Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 54 882 | 0,00 % | 752 577 | 694 699 | - 57 878 | 0,03 % |
| Pan Ocean Co Ltd | KRW | Seoul | 12 124 | 0,00 % | 529 065 | 486 561 | - 42 503 | 0,02 % |
| Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV | MXN | Mexico city | 7 700 | 0,00 % | 590 015 | 530 865 | - 59 150 | 0,02 % |
| Rumo Sa | BRL | Sao Paulo | 51 651 | 0,00 % | 1 777 322 | 1 452 284 | - 325 038 | 0,07 % |
| S-1 Corp | KRW | Seoul | 379 | 0,00 % | 276 848 | 207 768 | - 69 081 | 0,01 % |
| SK Holdings Co Ltd | KRW | Seoul | 1 395 | 0,00 % | 2 655 988 | 2 597 421 | - 58 567 | 0,12 % |
| SM Investments Corp | PHP | Manila | 8 690 | 0,00 % | 1 408 511 | 1 417 131 | 8 620 | 0,06 % |
| Samsung CandT Corp | KRW | Seoul | 2 788 | 0,00 % | 2 523 692 | 2 461 128 | - 62 564 | 0,11 % |
| Samsung Engineering Co Ltd | KRW | Seoul | 6 207 | 0,00 % | 846 467 | 1 054 415 | 207 949 | 0,05 % |
| Samsung Heavy Industries Co Ltd | KRW | Seoul | 25 524 | 0,00 % | 1 225 897 | 1 073 560 | - 152 337 | 0,05 % |
| Sany Heavy Equipment International Holdings Co Ltd | HKD | Hong Kong | 32 766 | 0,00 % | 310 546 | 279 442 | - 31 105 | 0,01 % |
| Shenzhen International Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 28 088 | 0,00 % | 448 885 | 257 337 | - 191 548 | 0,01 % |
| Siemens Ltd | INR | Mombai | 3 151 | 0,00 % | 679 580 | 882 666 | 203 086 | 0,04 % |
| Sime Darby Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 123 508 | 0,00 % | 625 156 | 606 525 | - 18 631 | 0,03 % |
| Sinotruk Hong Kong Ltd | HKD | Hong Kong | 23 750 | 0,00 % | 462 187 | 322 360 | - 139 827 | 0,01 % |
| Taiwan High Speed Rail Corp | TWD | Taipei | 65 248 | 0,00 % | 591 816 | 615 576 | 23 760 | 0,03 % |
| Turkiye Sise Ve Cam Fabrikalari As | TRY | Istanbul | 61 400 | 0,00 % | 516 233 | 545 531 | 29 298 | 0,02 % |
| Voltronic Power Technology Corp | TWD | Taipei | 2 007 | 0,00 % | 1 019 279 | 988 322 | - 30 957 | 0,04 % |
| Wan Hai | TWD | Taipei | 18 261 | 0,00 % | 820 141 | 1 155 335 | 335 193 | 0,05 % |
| Weg SA | BRL | Sao Paulo | 68 835 | 0,00 % | 2 796 614 | 3 594 096 | 797 483 | 0,16 % |
| Weichai Power Co Ltd | HKD | Hong Kong | 56 192 | 0,00 % | 821 774 | 969 896 | 148 122 | 0,04 % |
| Westports Holdings Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 35 428 | 0,00 % | 312 135 | 303 716 | - 8 419 | 0,01 % |
| Xinjiang Goldwind Science and Technology Co Ltd | HKD | Hong Kong | 25 602 | 0,00 % | 406 115 | 440 742 | 34 628 | 0,02 % |
| Yang Ming Marine | TWD | Taipei | 47 413 | 0,00 % | 1 616 329 | 1 828 545 | 212 216 | 0,08 % |
| ZTO Express (Cayman) Inc | USD | New York | 14 387 | 0,00 % | 3 472 160 | 3 580 240 | 108 080 | 0,16 % |
| Zhejiang Expressway Co Ltd | HKD | Hong Kong | 65 223 | 0,00 % | 530 356 | 512 722 | - 17 634 | 0,02 % |
| Zhuzhou Crrc Times Electric Co Ltd | HKD | Hong Kong | 16 812 | 0,00 % | 594 272 | 858 566 | 264 294 | 0,04 % |
| Zoomlion Heavy Industry Science And Tech Co Ltd | HKD | Hong Kong | 52 625 | 0,00 % | 523 996 | 292 260 | - 231 735 | 0,01 % |
| Sum Industri | | | | | 81 464 459 | 84 166 696 | 2 702 237 | 3,82 % |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd | HKD | Hong Kong | 502 445 | 0,00 % | 115 391 198 | 67 571 990 | - 47 819 208 | 3,06 % |
| Allegro.eu SA | PLN | Warzsava | 13 065 | 0,00 % | 2 209 514 | 1 110 833 | - 1 098 681 | 0,05 % |
| Alpargatas SA | BRL | Sao Paulo | 5 829 | 0,00 % | 383 315 | 341 633 | - 41 681 | 0,02 % |
| Americanas SA | BRL | Sao Paulo | 16 148 | 0,00 % | 2 047 464 | 807 348 | - 1 240 116 | 0,04 % |
| Anta Sports Products Ltd | HKD | Hong Kong | 35 719 | 0,00 % | 3 222 068 | 4 722 915 | 1 500 847 | 0,21 % |
| Asset World Corp PCL | THB | Bangkok | 118 527 | 0,00 % | 168 742 | 145 181 | - 23 561 | 0,01 % |
| Astra International Tbk Pt | IDR | Jakarta | 676 997 | 0,00 % | 2 592 455 | 2 387 568 | - 204 887 | 0,11 % |
| Bajaj Auto Ltd | INR | Mombai | 2 191 | 0,00 % | 790 479 | 844 526 | 54 048 | 0,04 % |
| Balkrishna Industries Ltd | INR | Mombai | 2 297 | 0,00 % | 461 430 | 633 101 | 171 670 | 0,03 % |
| Bharat Forge Ltd | INR | Mombai | 9 731 | 0,00 % | 673 491 | 805 577 | 132 087 | 0,04 % |
| Bosideng International Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 140 309 | 0,00 % | 527 950 | 779 226 | 251 275 | 0,04 % |
| Brilliance China Automotive Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 68 200 | 0,00 % | 719 810 | 563 123 | - 156 687 | 0,03 % |
| Byd Co Ltd | HKD | Hong Kong | 26 014 | 0,00 % | 3 888 845 | 7 844 470 | 3 955 625 | 0,36 % |
| Central Retail Corporation PCL | THB | Bangkok | 57 467 | 0,00 % | 616 488 | 485 447 | - 131 041 | 0,02 % |
| Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd | TWD | Taipei | 41 381 | 0,00 % | 534 155 | 476 136 | - 58 019 | 0,02 % |
| China Education Group Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 23 950 | 0,00 % | 361 214 | 342 954 | - 18 261 | 0,02 % |
| China MeiDong Auto Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 23 666 | 0,00 % | 924 799 | 1 076 087 | 151 288 | 0,05 % |
| China Yuhua Education Corp Ltd | HKD | Hong Kong | 21 456 | 0,00 % | 200 033 | 67 709 | - 132 324 | 0,00 % |
| Cj Enm Co Ltd | KRW | Seoul | 439 | 0,00 % | 612 528 | 452 010 | - 160 517 | 0,02 % |
| Coway Co Ltd | KRW | Seoul | 2 248 | 0,00 % | 1 361 866 | 1 240 691 | - 121 175 | 0,06 % |
| DADA NEXUS ADR | USD | New York | 1 765 | 0,00 % | 377 892 | 204 826 | - 173 065 | 0,01 % |
| DIDI GLOBAL A ADR | USD | New York | 9 447 | 0,00 % | 936 038 | 414 866 | - 521 172 | 0,02 % |
| Dongfeng Motor Group Co Ltd | HKD | Hong Kong | 75 268 | 0,00 % | 668 259 | 551 673 | - 116 586 | 0,03 % |
| Eclat Textile Co Ltd | TWD | Taipei | 5 374 | 0,00 % | 640 905 | 1 080 811 | 439 906 | 0,05 % |
| Eicher Motors Ltd | INR | Mombai | 5 074 | 0,00 % | 1 449 420 | 1 560 114 | 110 695 | 0,07 % |
| FF Group | EUR | Athen | 205 | 0,00 % | 33 990 | 9 868 | - 24 122 | 0,00 % |
| FandF Co Ltd | KRW | Seoul | 114 | 0,00 % | 723 951 | 799 155 | 75 204 | 0,04 % |
| Feng Tay Enterprise Co Ltd | TWD | Taipei | 13 158 | 0,00 % | 609 165 | 970 876 | 361 710 | 0,04 % |
| Ford Otomotiv Sanayi As | TRY | Istanbul | 2 176 | 0,00 % | 271 404 | 344 043 | 72 639 | 0,02 % |
| Fuyao Glass Industry Group Co Ltd | HKD | Hong Kong | 22 563 | 0,00 % | 981 728 | 1 028 486 | 46 758 | 0,05 % |
| Geely Automobile Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 195 515 | 0,00 % | 4 177 413 | 4 710 381 | 532 967 | 0,21 % |
| Genting Malaysia BHD | MYR | Kuala Lumpur | 130 929 | 0,00 % | 806 711 | 798 167 | - 8 544 | 0,04 % |
| Giant Manufacturing Co Ltd | TWD | Taipei | 8 777 | 0,00 % | 555 185 | 965 135 | 409 949 | 0,04 % |
| Gome Retail Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 265 739 | 0,00 % | 406 402 | 198 379 | - 208 023 | 0,01 % |
| Great Wall Motor Co Ltd | HKD | Hong Kong | 105 108 | 0,00 % | 1 472 131 | 3 186 155 | 1 714 024 | 0,14 % |
| Guangzhou Automobile Group Co Ltd | HKD | Hong Kong | 126 115 | 0,00 % | 1 088 259 | 1 096 957 | 8 697 | 0,05 % |
| HLB Inc | KRW | Seoul | 2 544 | 0,00 % | 976 715 | 656 736 | - 319 979 | 0,03 % |
| Haidilao International Holding Ltd | HKD | Hong Kong | 31 581 | 0,00 % | 1 611 961 | 628 688 | - 983 274 | 0,03 % |
| Haier Smart Home Co Ltd | HKD | Hong Kong | 83 453 | 0,00 % | 1 954 558 | 3 110 239 | 1 155 681 | 0,14 % |
| Hankook Tire n Technology Co Ltd | KRW | Seoul | 2 668 | 0,00 % | 862 190 | 785 725 | - 76 464 | 0,04 % |
| Hanon Systems | KRW | Seoul | 6 222 | 0,00 % | 654 116 | 620 793 | - 33 323 | 0,03 % |
| HengTen Networks Group Ltd | HKD | Hong Kong | 82 360 | 0,00 % | 673 020 | 274 811 | - 398 209 | 0,01 % |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Hero Motocorp Ltd | INR | Mombai | 3 850 | 0,00 % | 1 387 339 | 1 124 486 | - 262 852 | 0,05 % |
| Home Product Center PCL | THB | Bangkok | 192 768 | 0,00 % | 769 665 | 737 864 | - 31 801 | 0,03 % |
| Hotai Motor Co Ltd | TWD | Taipei | 9 074 | 0,00 % | 1 210 929 | 1 775 783 | 564 854 | 0,08 % |
| Hotel Shilla Co Ltd | KRW | Seoul | 932 | 0,00 % | 691 954 | 539 268 | - 152 686 | 0,02 % |
| Huazhu Group Ltd | USD | New York | 6 260 | 0,00 % | 2 467 335 | 2 061 264 | - 406 072 | 0,09 % |
| Hyundai Mobis Co Ltd | KRW | Seoul | 2 375 | 0,00 % | 4 363 055 | 4 483 796 | 120 741 | 0,20 % |
| Hyundai Motor Co | KRW | Seoul | 4 616 | 0,00 % | 5 822 341 | 7 156 596 | 1 334 255 | 0,32 % |
| Hyundai Motor Co 2nd Pref | KRW | Seoul | 997 | 0,00 % | 663 926 | 746 983 | 83 058 | 0,03 % |
| Hyundai Motor Co Pref | KRW | Seoul | 952 | 0,00 % | 673 228 | 695 613 | 22 384 | 0,03 % |
| JD Health International Inc | HKD | Hong Kong | 10 309 | 0,00 % | 1 825 632 | 716 531 | - 1 109 102 | 0,03 % |
| JD.COM ADR | USD | New York | 28 201 | 0,00 % | 14 449 457 | 17 430 323 | 2 980 867 | 0,79 % |
| Jiumaojiu International Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 17 920 | 0,00 % | 648 870 | 277 687 | - 371 184 | 0,01 % |
| Jollibee Foods Corp | PHP | Manila | 14 889 | 0,00 % | 581 757 | 557 187 | - 24 569 | 0,03 % |
| Jubilant Foodworks Ltd | INR | Mombai | 3 051 | 0,00 % | 1 057 653 | 1 299 743 | 242 090 | 0,06 % |
| Jumbo SA | EUR | Athen | 3 122 | 0,00 % | 500 879 | 394 480 | - 106 398 | 0,02 % |
| Kangwon Land Inc | KRW | Seoul | 3 174 | 0,00 % | 652 039 | 566 261 | - 85 778 | 0,03 % |
| Kia Motors Corp | KRW | Seoul | 8 941 | 0,00 % | 3 411 266 | 5 451 956 | 2 040 690 | 0,25 % |
| LG Electronics Inc | KRW | Seoul | 3 637 | 0,00 % | 2 705 734 | 3 723 204 | 1 017 470 | 0,17 % |
| LPP SA | PLN | Warzsava | 45 | 0,00 % | 865 345 | 1 693 471 | 828 125 | 0,08 % |
| Li Auto Inc. | USD | New York | 19 066 | 0,00 % | 4 125 550 | 5 396 964 | 1 271 414 | 0,24 % |
| Li Ning Co Ltd | HKD | Hong Kong | 74 329 | 0,00 % | 3 301 785 | 7 175 599 | 3 873 813 | 0,33 % |
| Lojas Renner SA | BRL | Sao Paulo | 37 711 | 0,00 % | 2 512 509 | 1 459 147 | - 1 053 362 | 0,07 % |
| Lotte Shopping Co Ltd | KRW | Seoul | 201 | 0,00 % | 324 874 | 130 019 | - 194 855 | 0,01 % |
| MRF Ltd | INR | Mombai | 67 | 0,00 % | 635 341 | 582 897 | - 52 444 | 0,03 % |
| Magazine Luiza SA | BRL | Sao Paulo | 122 735 | 0,00 % | 3 338 886 | 1 402 928 | - 1 935 959 | 0,06 % |
| Mahindra and Mahindra Ltd | INR | Mombai | 29 873 | 0,00 % | 2 589 255 | 2 966 674 | 377 420 | 0,13 % |
| Maruti Suzuki India LTD | INR | Mombai | 4 666 | 0,00 % | 4 042 589 | 4 110 680 | 68 092 | 0,19 % |
| Meituan Dianping | HKD | Hong Kong | 135 477 | 0,00 % | 32 971 744 | 34 539 481 | 1 567 737 | 1,57 % |
| Minor International Pcl | THB | Bangkok | 129 791 | 0,00 % | 986 274 | 985 044 | - 1 230 | 0,04 % |
| Minth Group Ltd | HKD | Hong Kong | 31 829 | 0,00 % | 1 267 115 | 1 236 648 | - 30 467 | 0,06 % |
| Motherson Sumi Systems Ltd | INR | Mombai | 41 758 | 0,00 % | 748 262 | 1 106 155 | 357 894 | 0,05 % |
| Mr Price Group Ltd | ZAR | Johannesburg | 8 544 | 0,00 % | 1 057 642 | 941 794 | - 115 847 | 0,04 % |
| Naspers Ltd | ZAR | Johannesburg | 7 633 | 0,00 % | 11 672 537 | 10 425 472 | - 1 247 065 | 0,47 % |
| New Oriental Education and Technology Group ADR | USD | New York | 46 026 | 0,00 % | 5 095 160 | 852 329 | - 4 242 831 | 0,04 % |
| Nien Made Enterprise Co Ltd | TWD | Taipei | 4 005 | 0,00 % | 348 969 | 526 562 | 177 593 | 0,02 % |
| Nio Inc - ADR | USD | New York | 45 313 | 0,00 % | 11 277 722 | 12 658 809 | 1 381 087 | 0,57 % |
| Opap Sa | EUR | Athen | 5 877 | 0,00 % | 605 242 | 734 926 | 129 685 | 0,03 % |
| PTT Oil and Retail Business PC | THB | Bangkok | 79 466 | 0,00 % | 652 679 | 566 394 | - 86 286 | 0,03 % |
| Pepkor Holdings Ltd | ZAR | Johannesburg | 44 298 | 0,00 % | 565 190 | 535 774 | - 29 416 | 0,02 % |
| Pinduoduo Inc | USD | New York | 14 633 | 0,00 % | 12 865 022 | 7 522 926 | - 5 342 096 | 0,34 % |
| Pou Chen Corp | TWD | Taipei | 75 164 | 0,00 % | 740 789 | 794 175 | 53 386 | 0,04 % |
| Saci Falabella | CLP | | 21 074 | 0,00 % | 1 127 729 | 606 151 | - 521 578 | 0,03 % |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 28 322 | 0,00 % | 3 774 464 | 4 801 997 | 1 027 533 | 0,22 % |
| Tal Education Group - ADR | USD | New York | 13 945 | 0,00 % | 5 500 726 | 483 277 | - 5 017 449 | 0,02 % |
| Tata Motors Ltd | INR | Mombai | 54 881 | 0,00 % | 1 125 652 | 3 140 632 | 2 014 980 | 0,14 % |
| Titan Co Ltd | INR | Mombai | 12 682 | 0,00 % | 2 081 321 | 3 794 805 | 1 713 484 | 0,17 % |
| Tongcheng-Elong Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 34 371 | 0,00 % | 666 919 | 561 378 | - 105 541 | 0,03 % |
| Topsports International Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 48 014 | 0,00 % | 609 936 | 428 491 | - 181 445 | 0,02 % |
| Trent Ltd | INR | Mombai | 6 774 | 0,00 % | 563 208 | 855 820 | 292 612 | 0,04 % |
| Trip.Com Group Ltd ADR | USD | New York | 16 878 | 0,00 % | 5 306 336 | 3 664 324 | - 1 642 011 | 0,17 % |
| Via Varejo SA | BRL | Sao Paulo | 57 218 | 0,00 % | 1 615 897 | 475 578 | - 1 140 319 | 0,02 % |
| Vibra Energia SA | BRL | Sao Paulo | 46 603 | 0,00 % | 2 189 227 | 1 578 910 | - 610 317 | 0,07 % |
| Vipshop Holdings Ltd ADR | USD | New York | 15 431 | 0,00 % | 2 257 132 | 1 143 032 | - 1 114 101 | 0,05 % |
| Woolworths Holdings Ltd/South Africa | ZAR | Johannesburg | 35 497 | 0,00 % | 1 095 061 | 1 017 129 | - 77 932 | 0,05 % |
| XPeng Inc - ADR | USD | New York | 12 922 | 0,00 % | 4 129 881 | 5 735 107 | 1 605 226 | 0,26 % |
| Yadea Group Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 27 196 | 0,00 % | 478 902 | 467 568 | - 11 334 | 0,02 % |
| Yum China Holdings Inc | USD | New York | 14 191 | 0,00 % | 6 282 641 | 6 237 002 | - 45 638 | 0,28 % |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 19 860 | 0,00 % | 863 702 | 1 365 775 | 502 073 | 0,06 % |
| Zomato Ltd | INR | Mombai | 53 861 | 0,00 % | 995 213 | 877 908 | - 117 305 | 0,04 % |
| momo.com Inc | TWD | Taipei | 1 453 | 0,00 % | 725 879 | 752 561 | 26 682 | 0,03 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 347 482 624 | 302 766 749 | - 44 715 875 | 13,73 % |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | |
| Ambev Sa | BRL | Sao Paulo | 189 628 | 0,00 % | 6 156 150 | 4 629 313 | - 1 526 836 | 0,21 % |
| Amorepacific Corp | KRW | Seoul | 1 052 | 0,00 % | 1 920 067 | 1 303 247 | - 616 820 | 0,06 % |
| Amorepacific Group | KRW | Seoul | 824 | 0,00 % | 541 033 | 271 091 | - 269 942 | 0,01 % |
| Arca Continental Sab De Cv | MXN | Mexico city | 15 669 | 0,00 % | 774 348 | 881 234 | 106 887 | 0,04 % |
| Atacadao Distribuicao Comercio E Industria Ltda | BRL | Sao Paulo | 26 100 | 0,00 % | 928 210 | 630 144 | - 298 066 | 0,03 % |
| Avenue Supermarts Ltd | INR | Mombai | 5 432 | 0,00 % | 1 601 359 | 3 010 227 | 1 408 867 | 0,14 % |
| BGF Retail Co Ltd | KRW | Seoul | 184 | 0,00 % | 265 115 | 198 598 | - 66 517 | 0,01 % |
| Becle SAB de CV | MXN | Mexico city | 11 288 | 0,00 % | 221 201 | 249 813 | 28 612 | 0,01 % |
| Berli Jucker PCL | THB | Bangkok | 42 728 | 0,00 % | 508 951 | 349 661 | - 159 290 | 0,02 % |
| Bid Corp Ltd | ZAR | Johannesburg | 11 707 | 0,00 % | 2 052 269 | 2 111 483 | 59 215 | 0,10 % |
| Bim Birlesik Magazalar As | TRY | Istanbul | 12 798 | 0,00 % | 862 025 | 520 952 | - 341 073 | 0,02 % |
| Brf Sa | BRL | Sao Paulo | 23 067 | 0,00 % | 1 167 386 | 822 412 | - 344 975 | 0,04 % |
| Britannia Industries Ltd | INR | Mombai | 3 838 | 0,00 % | 1 653 774 | 1 641 793 | - 11 981 | 0,07 % |
| CJ CheilJedang Corp | KRW | Seoul | 276 | 0,00 % | 731 084 | 793 369 | 62 285 | 0,04 % |
| Carabao Group PCL | THB | Bangkok | 8 911 | 0,00 % | 314 900 | 281 104 | - 33 795 | 0,01 % |
| Cencosud Sa | CLP | | 51 396 | 0,00 % | 864 212 | 758 035 | - 106 177 | 0,03 % |
| Charoen Pokphand Foods PCL | THB | Bangkok | 114 841 | 0,00 % | 871 965 | 773 055 | - 98 909 | 0,04 % |
| Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT | IDR | Jakarta | 270 084 | 0,00 % | 854 698 | 994 283 | 139 585 | 0,05 % |
| China Feihe Ltd | HKD | Hong Kong | 135 037 | 0,00 % | 2 800 875 | 1 597 647 | - 1 203 228 | 0,07 % |
| China Mengniu Dairy Co Ltd | HKD | Hong Kong | 105 286 | 0,00 % | 4 130 604 | 5 263 677 | 1 133 073 | 0,24 % |
| China Resources Beer Holdings Co Ltd | HKD | Hong Kong | 46 750 | 0,00 % | 2 343 309 | 3 376 283 | 1 032 974 | 0,15 % |
| Cia Cervecerias Unidas Sa | CLP | | 3 785 | 0,00 % | 359 708 | 271 484 | - 88 224 | 0,01 % |
| Clicks Group Ltd | ZAR | Johannesburg | 8 030 | 0,00 % | 1 127 915 | 1 399 936 | 272 021 | 0,06 % |
| Coca-Cola Femsa Sab De Cv | MXN | Mexico city | 22 021 | 0,00 % | 1 015 779 | 1 059 896 | 44 117 | 0,05 % |
| Colgate-Palmolive India Ltd | INR | Mombai | 3 232 | 0,00 % | 567 639 | 567 940 | 300 | 0,03 % |

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

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Cp All Pcl | THB | Bangkok | 188 557 | 0,00 % | 3 705 081 | 2 936 757 | - 768 323 | 0,13 % |
| Dabur India Ltd | INR | Mombai | 19 870 | 0,00 % | 1 248 146 | 1 367 260 | 119 114 | 0,06 % |
| Dali Foods Group Co Ltd | HKD | Hong Kong | 30 574 | 0,00 % | 194 310 | 141 094 | - 53 216 | 0,01 % |
| Dino Polska SA | PLN | Warzsava | 1 839 | 0,00 % | 793 348 | 1 477 881 | 684 533 | 0,07 % |
| E-Mart Inc | KRW | Seoul | 553 | 0,00 % | 787 598 | 619 436 | - 168 162 | 0,03 % |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV | MXN | Mexico city | 68 466 | 0,00 % | 4 896 908 | 4 704 942 | - 191 966 | 0,21 % |
| Fraser and Neave Holdings Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 4 914 | 0,00 % | 359 182 | 257 336 | - 101 846 | 0,01 % |
| Godrej Consumer Products Ltd | INR | Mombai | 11 029 | 0,00 % | 896 977 | 1 266 940 | 369 963 | 0,06 % |
| Gruma SAB de CV | MXN | Mexico city | 8 485 | 0,00 % | 822 231 | 959 815 | 137 584 | 0,04 % |
| Grupo Bimbo SAB de CV | MXN | Mexico city | 54 258 | 0,00 % | 1 048 203 | 1 472 213 | 424 010 | 0,07 % |
| Hengan International Group Co Ltd | HKD | Hong Kong | 23 284 | 0,00 % | 1 513 590 | 1 057 400 | - 456 189 | 0,05 % |
| Hindustan Unilever Ltd | INR | Mombai | 28 508 | 0,00 % | 7 670 000 | 7 981 676 | 311 676 | 0,36 % |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT | IDR | Jakarta | 85 791 | 0,00 % | 549 108 | 461 801 | - 87 306 | 0,02 % |
| Indofood Sukses Makmur Tbk Pt | IDR | Jakarta | 149 893 | 0,00 % | 637 501 | 586 592 | - 50 909 | 0,03 % |
| Ioi Corp Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 78 544 | 0,00 % | 766 756 | 620 137 | - 146 620 | 0,03 % |
| Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV | MXN | Mexico city | 47 849 | 0,00 % | 717 387 | 639 363 | - 78 023 | 0,03 % |
| Kuala Lumpur Kepong Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 13 866 | 0,00 % | 725 022 | 639 256 | - 85 767 | 0,03 % |
| Lg Household and Health Care Ltd | KRW | Seoul | 311 | 0,00 % | 3 279 909 | 2 530 821 | - 749 088 | 0,11 % |
| Lg Household and Health Care Ltd Pref | KRW | Seoul | 35 | 0,00 % | 196 407 | 159 935 | - 36 473 | 0,01 % |
| Magnit Ojsc GDR | USD | London | 15 118 | 0,00 % | 2 042 555 | 1 999 726 | - 42 829 | 0,09 % |
| Marico Ltd | INR | Mombai | 17 075 | 0,00 % | 841 661 | 1 038 411 | 196 750 | 0,05 % |
| Monde Nissin Corp | PHP | Manila | 149 854 | 0,00 % | 454 635 | 419 819 | - 34 816 | 0,02 % |
| Natura and Holding SA Co | BRL | Sao Paulo | 35 384 | 0,00 % | 2 675 887 | 1 424 568 | - 1 251 319 | 0,06 % |
| Nestle India Ltd | INR | Mombai | 1 158 | 0,00 % | 2 387 002 | 2 706 999 | 319 997 | 0,12 % |
| Nestle Malaysia Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 2 391 | 0,00 % | 724 672 | 679 200 | - 45 472 | 0,03 % |
| Nongfu Spring Co Ltd | HKD | Hong Kong | 58 320 | 0,00 % | 3 134 019 | 3 393 901 | 259 883 | 0,15 % |
| Orion Corp | KRW | Seoul | 863 | 0,00 % | 822 744 | 662 591 | - 160 153 | 0,03 % |
| Osotspa PCL | THB | Bangkok | 58 333 | 0,00 % | 617 919 | 527 410 | - 90 509 | 0,02 % |
| Ppb Group Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 18 721 | 0,00 % | 686 946 | 677 627 | - 9 319 | 0,03 % |
| President Chain Store Corp | TWD | Taipei | 18 269 | 0,00 % | 1 564 103 | 1 592 557 | 28 454 | 0,07 % |
| QL Resources Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 34 373 | 0,00 % | 403 363 | 332 506 | - 70 857 | 0,02 % |
| Raia Drogasil Sa | BRL | Sao Paulo | 43 409 | 0,00 % | 1 556 880 | 1 669 997 | 113 118 | 0,08 % |
| Shoprite Holdings Ltd | ZAR | Johannesburg | 18 113 | 0,00 % | 1 886 695 | 2 090 447 | 203 752 | 0,09 % |
| Sime Darby Plantation Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 65 132 | 0,00 % | 728 893 | 518 380 | - 210 514 | 0,02 % |
| Spar Group Ltd/The | ZAR | Johannesburg | 7 320 | 0,00 % | 827 810 | 675 914 | - 151 896 | 0,03 % |
| Tata Consumer Products Ltd | INR | Mombai | 18 960 | 0,00 % | 1 282 786 | 1 672 160 | 389 374 | 0,08 % |
| Thai Union Group Pcl | THB | Bangkok | 63 158 | 0,00 % | 290 173 | 325 115 | 34 942 | 0,01 % |
| Tiger Brands Ltd | ZAR | Johannesburg | 7 107 | 0,00 % | 1 078 443 | 710 750 | - 367 693 | 0,03 % |
| Tingyi Cayman Islands Holding Corp | HKD | Hong Kong | 64 827 | 0,00 % | 1 039 531 | 1 174 667 | 135 136 | 0,05 % |
| Tsingtao Brewery Co Ltd | HKD | Hong Kong | 18 095 | 0,00 % | 1 312 590 | 1 494 093 | 181 503 | 0,07 % |
| Uni-President China Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 22 000 | 0,00 % | 192 360 | 188 123 | - 4 238 | 0,01 % |
| Uni-President Enterprises Corp | TWD | Taipei | 158 474 | 0,00 % | 3 295 545 | 3 465 014 | 169 469 | 0,16 % |
| Unilever Indonesia Tbk Pt | IDR | Jakarta | 220 000 | 0,00 % | 1 206 328 | 559 447 | - 646 882 | 0,03 % |
| United Spirits Ltd | INR | Mombai | 9 977 | 0,00 % | 669 958 | 1 063 126 | 393 168 | 0,05 % |
| Universal Robina Corp | PHP | Manila | 28 440 | 0,00 % | 728 666 | 629 532 | - 99 134 | 0,03 % |
| Vinda International Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 6 593 | 0,00 % | 199 488 | 141 688 | - 57 800 | 0,01 % |
| Wal-Mart De Mexico Sab De Cv | MXN | Mexico city | 176 760 | 0,00 % | 4 647 957 | 5 795 417 | 1 147 460 | 0,26 % |
| Want Want China Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 161 091 | 0,00 % | 1 085 908 | 1 304 610 | 218 702 | 0,06 % |
| X 5 Retail Group NV GDR | USD | London | 5 746 | 0,00 % | 1 505 844 | 1 341 234 | - 164 611 | 0,06 % |
| Yihai International Holding Ltd | HKD | Hong Kong | 12 489 | 0,00 % | 696 782 | 509 248 | - 187 534 | 0,02 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 106 030 384 | 104 421 610 | - 1 608 774 | 4,74 % |
| | | | | | | | | |
| **Helse** | | | | | | | | |
| 3SBio Inc | HKD | Hong Kong | 69 131 | 0,00 % | 737 201 | 508 256 | - 228 945 | 0,02 % |
| Akeso Inc | HKD | Hong Kong | 8 501 | 0,00 % | 597 641 | 326 923 | - 270 718 | 0,01 % |
| Alibaba Health Information Technology Ltd | HKD | Hong Kong | 130 272 | 0,00 % | 2 018 326 | 971 030 | - 1 047 296 | 0,04 % |
| Alteogen Inc | KRW | Seoul | 871 | 0,00 % | 903 574 | 489 112 | - 414 462 | 0,02 % |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd | INR | Mombai | 3 233 | 0,00 % | 1 085 856 | 1 922 763 | 836 907 | 0,09 % |
| Aspen Pharmacare Holdings Ltd | ZAR | Johannesburg | 13 502 | 0,00 % | 1 281 158 | 1 674 366 | 393 208 | 0,08 % |
| Aurobindo Pharma Ltd | INR | Mombai | 8 341 | 0,00 % | 837 162 | 726 623 | - 110 539 | 0,03 % |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL | THB | Bangkok | 288 481 | 0,00 % | 1 841 644 | 1 751 533 | - 90 111 | 0,08 % |
| BeiGene Ltd ADR | USD | New York | 1 574 | 0,00 % | 3 539 292 | 3 760 510 | 221 217 | 0,17 % |
| Biocon Ltd | INR | Mombai | 11 091 | 0,00 % | 569 359 | 479 772 | - 89 587 | 0,02 % |
| Bumrungrad Hospital PCL | THB | Bangkok | 21 018 | 0,00 % | 860 925 | 782 319 | - 78 606 | 0,04 % |
| Cansino Biologics Inc | HKD | Hong Kong | 1 999 | 0,00 % | 429 458 | 407 440 | - 22 018 | 0,02 % |
| Celltrion HealthCare Co Ltd | KRW | Seoul | 2 645 | 0,00 % | 2 027 620 | 1 573 601 | - 454 020 | 0,07 % |
| Celltrion Inc | KRW | Seoul | 3 341 | 0,00 % | 6 153 537 | 4 907 227 | - 1 246 311 | 0,22 % |
| Celltrion Pharm Inc | KRW | Seoul | 553 | 0,00 % | 647 945 | 510 317 | - 137 628 | 0,02 % |
| China Medical System Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 49 317 | 0,00 % | 818 994 | 726 280 | - 92 714 | 0,03 % |
| Cipla Ltd/India | INR | Mombai | 15 657 | 0,00 % | 1 445 999 | 1 753 534 | 307 536 | 0,08 % |
| Cspc Pharmaceutical Group Ltd | HKD | Hong Kong | 325 570 | 0,00 % | 3 306 212 | 3 119 063 | - 187 149 | 0,14 % |
| Divi's Laboratories Ltd | INR | Mombai | 4 407 | 0,00 % | 1 841 553 | 2 445 736 | 604 182 | 0,11 % |
| Dr Reddy's Laboratories Ltd | INR | Mombai | 3 927 | 0,00 % | 2 199 864 | 2 285 939 | 86 076 | 0,10 % |
| Genscript Biotech Corp | HKD | Hong Kong | 39 849 | 0,00 % | 1 164 811 | 1 555 009 | 390 198 | 0,07 % |
| Green Cross Corp | KRW | Seoul | 177 | 0,00 % | 431 208 | 286 236 | - 144 972 | 0,01 % |
| Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd | HKD | Hong Kong | 4 222 | 0,00 % | 818 094 | 472 770 | - 345 324 | 0,02 % |
| Hanmi Pharm Co Ltd | KRW | Seoul | 172 | 0,00 % | 460 105 | 352 153 | - 107 951 | 0,02 % |
| Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd | HKD | Hong Kong | 41 343 | 0,00 % | 1 469 160 | 888 489 | - 580 671 | 0,04 % |
| Hapvida Participacoes e Investimentos SA | BRL | Sao Paulo | 46 692 | 0,00 % | 1 008 726 | 767 308 | - 241 418 | 0,03 % |
| Hartalega Holdings Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 50 318 | 0,00 % | 1 131 443 | 610 300 | - 521 143 | 0,03 % |
| Hutchison China MediTech Ltd | USD | New York | 3 279 | 0,00 % | 930 997 | 1 014 345 | 83 349 | 0,05 % |
| Hygeia Healthcare Holdings Co Ltd | HKD | Hong Kong | 11 249 | 0,00 % | 794 674 | 620 912 | - 173 762 | 0,03 % |
| Hypera Sa | BRL | Sao Paulo | 12 582 | 0,00 % | 782 896 | 563 126 | - 219 770 | 0,03 % |
| I-Mab | USD | New York | 964 | 0,00 % | 609 586 | 402 855 | - 206 731 | 0,02 % |
| Ihh Healthcare Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 60 807 | 0,00 % | 706 588 | 944 746 | 238 159 | 0,04 % |
| Innovent Biologics Inc | HKD | Hong Kong | 39 964 | 0,00 % | 2 396 007 | 2 181 035 | - 214 972 | 0,10 % |
| Jinxin Fertility Group Ltd | HKD | Hong Kong | 34 667 | 0,00 % | 558 338 | 341 531 | - 216 806 | 0,02 % |
| Kalbe Farma Tbk PT | IDR | Jakarta | 713 259 | 0,00 % | 619 797 | 712 712 | 92 915 | 0,03 % |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Legend Biotech Corp | USD | New York | 1 197 | 0,00 % | 544 409 | 491 992 | - 52 417 | 0,02 % |
| Lupin Ltd | INR | Mombai | 5 983 | 0,00 % | 682 052 | 674 797 | - 7 255 | 0,03 % |
| MicroPort Scientific Corporation | HKD | Hong Kong | 18 901 | 0,00 % | 859 505 | 607 155 | - 252 350 | 0,03 % |
| Notre Dame Intermedica Participacoes SA | BRL | Sao Paulo | 21 141 | 0,00 % | 2 420 032 | 2 019 912 | - 400 119 | 0,09 % |
| Oneness Biotech Co Ltd | TWD | Taipei | 7 047 | 0,00 % | 583 142 | 645 751 | 62 609 | 0,03 % |
| Pharmaron Beijing Co Ltd | HKD | Hong Kong | 5 434 | 0,00 % | 808 507 | 739 404 | - 69 104 | 0,03 % |
| Ping An Healthcare and Technology | HKD | Hong Kong | 14 269 | 0,00 % | 1 433 302 | 457 555 | - 975 747 | 0,02 % |
| Rede D'Or Sao Luiz SA | BRL | Sao Paulo | 16 075 | 0,00 % | 1 815 193 | 1 140 905 | - 674 288 | 0,05 % |
| Richter Gedeon Nyrt | HUF | Budapest | 4 010 | 0,00 % | 780 293 | 951 957 | 171 664 | 0,04 % |
| SD Biosensor Inc | KRW | Seoul | 1 201 | 0,00 % | 510 179 | 498 023 | - 12 156 | 0,02 % |
| SK Biopharmaceuticals Co Ltd | KRW | Seoul | 765 | 0,00 % | 919 360 | 551 597 | - 367 763 | 0,03 % |
| SK Bioscience Co Ltd | KRW | Seoul | 619 | 0,00 % | 1 502 331 | 1 033 160 | - 469 171 | 0,05 % |
| Samsung Biologics Co Ltd | KRW | Seoul | 598 | 0,00 % | 2 794 919 | 4 005 746 | 1 210 826 | 0,18 % |
| Seegene Inc | KRW | Seoul | 1 064 | 0,00 % | 971 836 | 481 466 | - 490 370 | 0,02 % |
| Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd | HKD | Hong Kong | 83 814 | 0,00 % | 1 073 837 | 922 414 | - 151 423 | 0,04 % |
| Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd | HKD | Hong Kong | 15 014 | 0,00 % | 604 767 | 583 337 | - 21 430 | 0,03 % |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd | HKD | Hong Kong | 37 793 | 0,00 % | 673 052 | 631 804 | - 41 249 | 0,03 % |
| Shinpoong Pharmaceutical Co Ltd | KRW | Seoul | 772 | 0,00 % | 837 065 | 182 971 | - 654 094 | 0,01 % |
| Sino Biopharmaceutical Ltd | HKD | Hong Kong | 360 587 | 0,00 % | 2 889 496 | 2 226 891 | - 662 605 | 0,10 % |
| Sinopharm Group Co Ltd | HKD | Hong Kong | 54 583 | 0,00 % | 1 501 779 | 1 047 079 | - 454 699 | 0,05 % |
| Sri Trang Gloves PCL | THB | Bangkok | 37 320 | 0,00 % | 405 653 | 295 554 | - 110 099 | 0,01 % |
| Sun Pharmaceutical Industries Ltd | INR | Mombai | 30 807 | 0,00 % | 2 098 155 | 3 090 676 | 992 521 | 0,14 % |
| Top Glove Corp Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 206 760 | 0,00 % | 1 776 488 | 1 133 527 | - 642 961 | 0,05 % |
| Torrent Pharmaceuticals Ltd | INR | Mombai | 1 630 | 0,00 % | 561 600 | 633 934 | 72 334 | 0,03 % |
| Venus MedTech Inc | HKD | Hong Kong | 6 431 | 0,00 % | 513 593 | 215 311 | - 298 282 | 0,01 % |
| WuXi AppTec Co Ltd | HKD | Hong Kong | 10 998 | 0,00 % | 1 043 919 | 1 679 360 | 635 441 | 0,08 % |
| Wuxi Biologics Cayman Inc | HKD | Hong Kong | 119 273 | 0,00 % | 9 668 387 | 12 485 757 | 2 817 370 | 0,57 % |
| Yuhan Corp | KRW | Seoul | 1 483 | 0,00 % | 546 816 | 683 167 | 136 352 | 0,03 % |
| Zai Lab Ltd | USD | New York | 2 427 | 0,00 % | 2 110 541 | 1 345 117 | - 765 424 | 0,06 % |
| Sum Helse | | | | | 89 955 957 | 84 292 189 | - 5 663 769 | 3,82 % |
| **Finans** | | | | | | | | |
| 360 DIGITECH ADR | USD | New York | 2 562 | 0,00 % | 718 897 | 518 046 | - 200 851 | 0,02 % |
| AXIS Bank Ltd | INR | Mombai | 79 047 | 0,00 % | 5 220 612 | 6 362 898 | 1 142 286 | 0,29 % |
| Absa Group Ltd | ZAR | Johannesburg | 26 577 | 0,00 % | 2 288 792 | 2 240 114 | - 48 678 | 0,10 % |
| Agricultural Bank Of China Ltd | HKD | Hong Kong | 929 762 | 0,00 % | 3 337 138 | 2 818 402 | - 518 737 | 0,13 % |
| Akbank T.A.S. | TRY | Istanbul | 91 570 | 0,00 % | 973 148 | 437 805 | - 535 343 | 0,02 % |
| Alpha Bank AE | EUR | Athen | 68 798 | 0,00 % | 824 415 | 743 042 | - 81 373 | 0,03 % |
| Ammb Holdings Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 79 068 | 0,00 % | 574 059 | 530 549 | - 43 510 | 0,02 % |
| B3 Sa - Brasil Bolsa Balcao | BRL | Sao Paulo | 245 816 | 0,00 % | 6 419 154 | 4 335 359 | - 2 083 795 | 0,20 % |
| BANCO DE CHILE | CLP | | 1 436 776 | 0,00 % | 1 560 444 | 989 800 | - 570 644 | 0,04 % |
| BDO Unibank Inc | PHP | Manila | 67 346 | 0,00 % | 1 357 140 | 1 405 716 | 48 576 | 0,06 % |
| Bajaj Finance LTD | INR | Mombai | 9 473 | 0,00 % | 5 272 298 | 7 840 841 | 2 568 543 | 0,36 % |
| Bajaj Finserv Ltd | INR | Mombai | 1 366 | 0,00 % | 1 322 063 | 2 658 560 | 1 336 496 | 0,12 % |
| Banco BTG Pactual SA | BRL | Sao Paulo | 48 889 | 0,00 % | 1 816 004 | 1 625 400 | - 190 604 | 0,07 % |
| Banco Bradesco SA | BRL | Sao Paulo | 55 561 | 0,00 % | 2 259 986 | 1 424 120 | - 835 866 | 0,06 % |
| Banco Bradesco SA Pref | BRL | Sao Paulo | 196 011 | 0,00 % | 8 637 378 | 5 961 253 | - 2 676 125 | 0,27 % |
| Banco De Credito E Inversiones Sa | CLP | | 1 524 | 0,00 % | 653 802 | 392 604 | - 261 197 | 0,02 % |
| Banco Inter SA | BRL | Sao Paulo | 15 432 | 0,00 % | 1 585 787 | 698 011 | - 887 776 | 0,03 % |
| Banco Santander Brasil Sa | BRL | Sao Paulo | 14 615 | 0,00 % | 1 149 203 | 693 682 | - 455 521 | 0,03 % |
| Banco Santander Chile | CLP | | 2 125 886 | 0,00 % | 1 070 154 | 753 609 | - 316 545 | 0,03 % |
| Banco do Brasil SA | BRL | Sao Paulo | 35 990 | 0,00 % | 2 517 418 | 1 643 832 | - 873 586 | 0,07 % |
| Bancolombia SA | COP | Colombo | 12 359 | 0,00 % | 1 098 985 | 856 887 | - 242 098 | 0,04 % |
| Bancolombia Sa | COP | Colombo | 8 826 | 0,00 % | 759 475 | 663 566 | - 95 909 | 0,03 % |
| Bandhan Bank Ltd | INR | Mombai | 20 912 | 0,00 % | 831 554 | 626 886 | - 204 668 | 0,03 % |
| Bangkok Commercial Asset Management PCL | THB | Bangkok | 32 921 | 0,00 % | 233 353 | 187 716 | - 45 638 | 0,01 % |
| Bank Central Asia Tbk PT | IDR | Jakarta | 1 875 773 | 0,00 % | 6 603 773 | 8 472 221 | 1 868 448 | 0,38 % |
| Bank Mandiri Persero Tbk Pt | IDR | Jakarta | 631 188 | 0,00 % | 2 579 968 | 2 743 464 | 163 495 | 0,12 % |
| Bank Negara Indonesia Persero Tbk Pt | IDR | Jakarta | 281 722 | 0,00 % | 1 087 390 | 1 176 572 | 89 183 | 0,05 % |
| Bank Of Communications Co Ltd | HKD | Hong Kong | 289 678 | 0,00 % | 1 681 599 | 1 543 237 | - 138 362 | 0,07 % |
| Bank Of The Philippine Islands | PHP | Manila | 61 511 | 0,00 % | 914 022 | 980 227 | 66 205 | 0,04 % |
| Bank Polska Kasa Opieki Sa | PLN | Warzsava | 5 776 | 0,00 % | 1 221 675 | 1 541 785 | 320 110 | 0,07 % |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk Pt | IDR | Jakarta | 2 297 758 | 0,00 % | 5 252 447 | 5 843 059 | 590 612 | 0,27 % |
| Bank of China Ltd | HKD | Hong Kong | 2 673 647 | 0,00 % | 9 522 098 | 8 497 804 | - 1 024 294 | 0,39 % |
| Bb Seguridade Participacoes Sa | BRL | Sao Paulo | 31 080 | 0,00 % | 1 543 662 | 1 021 007 | - 522 655 | 0,05 % |
| CITIC Securities Co Ltd | HKD | Hong Kong | 74 256 | 0,00 % | 1 438 617 | 1 709 198 | 270 581 | 0,08 % |
| Capitec Bank Holdings Ltd | ZAR | Johannesburg | 2 783 | 0,00 % | 2 107 876 | 3 136 554 | 1 028 678 | 0,14 % |
| Cathay Financial Holding Co Ltd | TWD | Taipei | 269 127 | 0,00 % | 3 758 496 | 5 361 176 | 1 602 680 | 0,24 % |
| Chailease Holding Co Ltd | TWD | Taipei | 42 831 | 0,00 % | 1 770 463 | 3 597 176 | 1 826 713 | 0,16 % |
| Chang Hwa Commercial Bank Ltd | TWD | Taipei | 150 410 | 0,00 % | 738 129 | 814 983 | 76 854 | 0,04 % |
| China Bohai Bank Co Ltd | HKD | Hong Kong | 64 347 | 0,00 % | 373 726 | 218 346 | - 155 379 | 0,01 % |
| China Cinda Asset Management Co Ltd | HKD | Hong Kong | 260 985 | 0,00 % | 569 268 | 419 180 | - 150 088 | 0,02 % |
| China Citic Bank Corp Ltd | HKD | Hong Kong | 263 834 | 0,00 % | 1 291 733 | 1 008 658 | - 283 075 | 0,05 % |
| China Construction Bank Corp | HKD | Hong Kong | 3 231 572 | 0,00 % | 23 204 351 | 19 738 035 | - 3 466 316 | 0,90 % |
| China Development Financial Holding Corp | TWD | Taipei | 479 060 | 0,00 % | 1 719 889 | 2 672 088 | 952 199 | 0,12 % |
| China Development Financial Holding Corp Pref | TWD | Taipei | 47 145 | 0,00 % | 98 588 | 144 104 | 45 516 | 0,01 % |
| China Everbright Bank Co Ltd | HKD | Hong Kong | 128 855 | 0,00 % | 460 035 | 402 260 | - 57 775 | 0,02 % |
| China Galaxy Securities Co Ltd | HKD | Hong Kong | 108 672 | 0,00 % | 573 517 | 550 671 | - 22 847 | 0,02 % |
| China Huarong Asset Management Co Ltd | HKD | Hong Kong | 159 811 | 0,00 % | 362 093 | 184 375 | - 177 718 | 0,01 % |
| China International Capital Corp Ltd | HKD | Hong Kong | 49 319 | 0,00 % | 961 751 | 1 199 359 | 237 608 | 0,05 % |
| China Life Insurance Co Ltd | HKD | Hong Kong | 252 008 | 0,00 % | 5 102 262 | 3 682 758 | - 1 419 504 | 0,17 % |
| China Merchants Bank Co Ltd | HKD | Hong Kong | 131 105 | 0,00 % | 6 142 292 | 8 979 036 | 2 836 745 | 0,41 % |
| China Minsheng Banking Corp Ltd | HKD | Hong Kong | 157 540 | 0,00 % | 942 871 | 531 011 | - 411 860 | 0,02 % |
| China Pacific Insurance Group Co Ltd | HKD | Hong Kong | 97 022 | 0,00 % | 3 038 694 | 2 321 010 | - 717 685 | 0,11 % |
| China Taiping Insurance Holdings Co Ltd | HKD | Hong Kong | 70 551 | 0,00 % | 1 276 936 | 853 853 | - 423 083 | 0,04 % |
| Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd | INR | Mombai | 12 481 | 0,00 % | 787 380 | 770 503 | - 16 877 | 0,03 % |
| Cimb Group Holdings Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 218 987 | 0,00 % | 2 187 345 | 2 526 274 | 338 929 | 0,11 % |
| Credicorp Ltd | USD | New York | 2 329 | 0,00 % | 3 523 724 | 2 507 052 | - 1 016 672 | 0,11 % |

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

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ctbc Financial Holding Co Ltd | TWD | Taipei | 607 111 | 0,00 % | 3 783 514 | 5 021 440 | 1 237 926 | 0,23 % |
| Db Insurance Co Ltd | KRW | Seoul | 1 772 | 0,00 % | 713 983 | 709 826 | - 4 157 | 0,03 % |
| Discovery Ltd | ZAR | Johannesburg | 17 128 | 0,00 % | 1 350 507 | 1 358 696 | 8 190 | 0,06 % |
| E.Sun Financial Holding Co Ltd | TWD | Taipei | 400 915 | 0,00 % | 2 547 898 | 3 584 330 | 1 036 432 | 0,16 % |
| Eurobank Ergasias SA | EUR | Athen | 76 341 | 0,00 % | 597 852 | 682 421 | 84 568 | 0,03 % |
| Far East Horizon Ltd | HKD | Hong Kong | 59 113 | 0,00 % | 506 586 | 462 685 | - 43 901 | 0,02 % |
| First Financial Holding Co Ltd | TWD | Taipei | 330 730 | 0,00 % | 2 047 387 | 2 582 632 | 535 245 | 0,12 % |
| Firstrand Ltd | ZAR | Johannesburg | 174 836 | 0,00 % | 5 935 246 | 5 873 357 | - 61 888 | 0,27 % |
| Fubon Financial Holding Co Ltd | TWD | Taipei | 251 977 | 0,00 % | 3 549 083 | 6 127 852 | 2 578 769 | 0,28 % |
| Fubon Financial Holding Co Ltd Pref Rights 2021 | TWD | Taipei | 5 133 | 0,00 % | - | 27 158 | 27 158 | 0,00 % |
| GF Securities Co Ltd | HKD | Hong Kong | 43 854 | 0,00 % | 570 960 | 737 097 | 166 136 | 0,03 % |
| Grupo Financiero Banorte Sab De Cv | MXN | Mexico city | 89 414 | 0,00 % | 4 365 853 | 5 125 020 | 759 168 | 0,23 % |
| Grupo Financiero Inbursa Sab De Cv | MXN | Mexico city | 65 167 | 0,00 % | 674 547 | 688 528 | 13 980 | 0,03 % |
| Grupo de Inversiones Suramericana SA | COP | Colombo | 5 324 | 0,00 % | 524 125 | 346 059 | - 178 066 | 0,02 % |
| HDFC Asset Management Company Ltd | INR | Mombai | 2 180 | 0,00 % | 674 917 | 632 584 | - 42 332 | 0,03 % |
| HDFC Life Insurance Company Ltd | INR | Mombai | 31 252 | 0,00 % | 2 387 364 | 2 408 120 | 20 756 | 0,11 % |
| Haitong Securities Co Ltd | HKD | Hong Kong | 83 139 | 0,00 % | 733 231 | 649 799 | - 83 431 | 0,03 % |
| Hana Financial Group Inc | KRW | Seoul | 10 586 | 0,00 % | 3 220 040 | 3 302 116 | 82 076 | 0,15 % |
| Hong Leong Bank Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 22 521 | 0,00 % | 856 244 | 887 632 | 31 388 | 0,04 % |
| Hong Leong Financial Group Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 3 808 | 0,00 % | 143 124 | 139 769 | - 3 355 | 0,01 % |
| Housing Development Finance Corp Ltd | INR | Mombai | 58 918 | 0,00 % | 14 919 302 | 18 077 560 | 3 158 257 | 0,82 % |
| Hua Nan Financial Holdings Co Ltd | TWD | Taipei | 259 067 | 0,00 % | 1 266 755 | 1 750 535 | 483 780 | 0,08 % |
| Huatai Securities Co Ltd | HKD | Hong Kong | 65 755 | 0,00 % | 866 552 | 965 383 | 98 831 | 0,04 % |
| ICICI Lombard General Insurance Company Ltd | INR | Mombai | 8 042 | 0,00 % | 1 291 200 | 1 336 803 | 45 603 | 0,06 % |
| ICICI Prudential Life Insurance Company Ltd | INR | Mombai | 12 870 | 0,00 % | 698 333 | 856 198 | 157 865 | 0,04 % |
| Icici Bank Ltd | INR | Mombai | 176 053 | 0,00 % | 9 741 767 | 15 457 914 | 5 716 148 | 0,70 % |
| Industrial Bank Of Korea | KRW | Seoul | 7 560 | 0,00 % | 703 162 | 577 635 | - 125 527 | 0,03 % |
| Industrial and Commercial Bank Of China Ltd | HKD | Hong Kong | 1 894 245 | 0,00 % | 11 272 565 | 9 427 253 | - 1 845 312 | 0,43 % |
| Itau Unibanco Holding Sa | BRL | Sao Paulo | 194 246 | 0,00 % | 10 872 019 | 6 442 670 | - 4 429 350 | 0,29 % |
| Itausa - Investimentos Itau Sa | BRL | Sao Paulo | 183 957 | 0,00 % | 3 704 146 | 2 600 744 | - 1 103 402 | 0,12 % |
| KB Financial Group Inc | KRW | Seoul | 12 997 | 0,00 % | 4 768 059 | 5 302 739 | 534 680 | 0,24 % |
| KakaoBank Corp | KRW | Seoul | 1 694 | 0,00 % | 1 164 163 | 741 412 | - 422 751 | 0,03 % |
| Komercni Banka AS | CZK | Praha | 4 680 | 0,00 % | 1 304 046 | 1 765 847 | 461 801 | 0,08 % |
| Korea Investment Holdings Co Ltd | KRW | Seoul | 1 190 | 0,00 % | 713 912 | 712 385 | - 1 527 | 0,03 % |
| Kotak Mahindra Bank Ltd | INR | Mombai | 19 683 | 0,00 % | 4 331 221 | 4 193 817 | - 137 404 | 0,19 % |
| Krung Thai Bank Pcl | THB | Bangkok | 64 855 | 0,00 % | 322 837 | 225 991 | - 96 846 | 0,01 % |
| Krungthai Card PCL | THB | Bangkok | 33 469 | 0,00 % | 525 991 | 523 485 | - 2 506 | 0,02 % |
| MERITZ SECURITIES CO LTD | KRW | Seoul | 10 196 | 0,00 % | 381 209 | 389 522 | 8 312 | 0,02 % |
| Malayan Banking BHD | MYR | Kuala Lumpur | 161 986 | 0,00 % | 2 955 780 | 2 845 910 | - 109 869 | 0,13 % |
| Mbank Sa | PLN | Warzsava | 492 | 0,00 % | 505 234 | 466 327 | - 38 907 | 0,02 % |
| Mega Financial Holding Co Ltd | TWD | Taipei | 356 993 | 0,00 % | 3 067 701 | 4 045 033 | 977 332 | 0,18 % |
| Metro Pacific Investments Corp | PHP | Manila | 458 678 | 0,00 % | 344 269 | 309 351 | - 34 918 | 0,01 % |
| Metropolitan Bank and Trust Co | PHP | Manila | 63 743 | 0,00 % | 637 605 | 613 997 | - 23 608 | 0,03 % |
| Mirae Asset Daewoo Co Ltd | KRW | Seoul | 6 874 | 0,00 % | 419 801 | 441 083 | 21 281 | 0,02 % |
| Moneta Money Bank as | CZK | Praha | 21 778 | 0,00 % | 584 643 | 823 920 | 239 277 | 0,04 % |
| Moscow Exchange Micex-Rts Pjsc | USD | | 49 308 | 0,00 % | 733 522 | 892 044 | 158 523 | 0,04 % |
| Muangthai Capital PCL | THB | Bangkok | 20 836 | 0,00 % | 303 737 | 323 144 | 19 407 | 0,01 % |
| Muthoot Finance Ltd | INR | Mombai | 4 366 | 0,00 % | 602 959 | 774 643 | 171 684 | 0,04 % |
| Nedbank Group Ltd | ZAR | Johannesburg | 15 013 | 0,00 % | 1 844 496 | 1 451 801 | - 392 694 | 0,07 % |
| New China Life Insurance Co Ltd | HKD | Hong Kong | 27 370 | 0,00 % | 971 292 | 645 472 | - 325 821 | 0,03 % |
| Nh Investment and Securities Co Ltd | KRW | Seoul | 2 758 | 0,00 % | 288 972 | 255 740 | - 33 232 | 0,01 % |
| Noah Holding Ltd ADR | USD | New York | 1 674 | 0,00 % | 581 301 | 453 041 | - 128 260 | 0,02 % |
| Old Mutual Ltd | ZAR | Johannesburg | 160 230 | 0,00 % | 1 426 091 | 1 159 757 | - 266 333 | 0,05 % |
| Otp Bank Nyrt | HUF | Budapest | 7 374 | 0,00 % | 2 729 074 | 3 330 572 | 601 498 | 0,15 % |
| People's Insurance Group of China Co Ltd | HKD | Hong Kong | 223 981 | 0,00 % | 762 078 | 597 888 | - 164 190 | 0,03 % |
| Picc Property and Casualty Co Ltd | HKD | Hong Kong | 219 677 | 0,00 % | 1 853 962 | 1 582 779 | - 271 183 | 0,07 % |
| Ping An Insurance Group Co Of China Ltd | HKD | Hong Kong | 212 726 | 0,00 % | 19 418 089 | 13 510 352 | - 5 907 737 | 0,61 % |
| Piramal Enterprises LTD | INR | Mombai | 3 756 | 0,00 % | 718 467 | 1 178 035 | 459 569 | 0,05 % |
| Postal Savings Bank of China Co Ltd | HKD | Hong Kong | 236 636 | 0,00 % | 1 367 051 | 1 464 079 | 97 028 | 0,07 % |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski Sa | PLN | Warzsava | 29 073 | 0,00 % | 2 403 172 | 2 858 005 | 454 833 | 0,13 % |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | PLN | Warzsava | 19 171 | 0,00 % | 1 544 694 | 1 482 760 | - 61 934 | 0,07 % |
| Public Bank Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 517 757 | 0,00 % | 4 575 792 | 4 559 161 | - 16 632 | 0,21 % |
| RHB Bank BHD | MYR | Kuala Lumpur | 64 779 | 0,00 % | 754 155 | 736 333 | - 17 822 | 0,03 % |
| Rand Merchant Investment Holdings Ltd | ZAR | Johannesburg | 31 793 | 0,00 % | 686 610 | 793 476 | 106 865 | 0,04 % |
| Remgro Ltd | ZAR | Johannesburg | 19 407 | 0,00 % | 1 481 482 | 1 406 302 | - 75 180 | 0,06 % |
| SBI Cards and Payment Services Ltd | INR | Mombai | 9 527 | 0,00 % | 1 159 267 | 1 048 968 | - 110 299 | 0,05 % |
| SBI Life Insurance Company Ltd | INR | Mombai | 15 450 | 0,00 % | 1 651 419 | 2 192 035 | 540 616 | 0,10 % |
| Samsung Fire and Marine Insurance Co Ltd | KRW | Seoul | 1 077 | 0,00 % | 1 896 740 | 1 613 844 | - 282 896 | 0,07 % |
| Samsung Life Insurance Co Ltd | KRW | Seoul | 2 319 | 0,00 % | 1 441 660 | 1 102 689 | - 338 970 | 0,05 % |
| Samsung Securities Co Ltd | KRW | Seoul | 1 919 | 0,00 % | 530 737 | 639 169 | 108 432 | 0,03 % |
| Sanlam Ltd | ZAR | Johannesburg | 65 829 | 0,00 % | 2 774 810 | 2 159 052 | - 615 758 | 0,10 % |
| Santander Bank Polska SA | PLN | Warzsava | 1 218 | 0,00 % | 876 357 | 928 724 | 52 367 | 0,04 % |
| Shanghai Commercial and Savings Bank Ltd | TWD | Taipei | 116 649 | 0,00 % | 1 548 120 | 1 756 732 | 208 612 | 0,08 % |
| Shin Kong Financial Holding Co Ltd | TWD | Taipei | 436 919 | 0,00 % | 1 235 298 | 1 538 814 | 303 516 | 0,07 % |
| Shinhan Financial Group Co Ltd | KRW | Seoul | 14 571 | 0,00 % | 4 432 384 | 3 977 696 | - 454 688 | 0,18 % |
| Shriram Transport Finance Co Ltd | INR | Mombai | 6 345 | 0,00 % | 711 212 | 916 030 | 204 819 | 0,04 % |
| Siam Commercial Bank | THB | Bangkok | 34 841 | 0,00 % | 976 016 | 1 168 067 | 192 051 | 0,05 % |
| Sinopac Financial Holdings Co Ltd | TWD | Taipei | 391 327 | 0,00 % | 1 403 499 | 2 014 351 | 610 852 | 0,09 % |
| Srisawad Corporation PCL | THB | Bangkok | 29 586 | 0,00 % | 555 712 | 482 277 | - 73 435 | 0,02 % |
| Standard Bank Group Ltd | ZAR | Johannesburg | 45 644 | 0,00 % | 4 462 681 | 3 530 976 | - 931 706 | 0,16 % |
| State Bank Of India | INR | Mombai | 61 269 | 0,00 % | 2 183 386 | 3 346 655 | 1 163 270 | 0,15 % |
| Taishin Financial Holding Co Ltd | TWD | Taipei | 369 480 | 0,00 % | 1 535 814 | 2 231 634 | 695 820 | 0,10 % |
| Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd | TWD | Taipei | 329 050 | 0,00 % | 1 841 078 | 2 669 147 | 828 069 | 0,12 % |
| Turkiye Garanti Bankasi As | TRY | Istanbul | 98 335 | 0,00 % | 1 168 309 | 735 914 | - 432 395 | 0,03 % |
| Turkiye Is Bankasi As | TRY | Istanbul | 29 277 | 0,00 % | 308 646 | 139 782 | - 168 864 | 0,01 % |
| Woori Financial Group Inc | KRW | Seoul | 15 475 | 0,00 % | 1 480 185 | 1 457 904 | - 22 282 | 0,07 % |
| Yes Bank Ltd | INR | Mombai | 353 565 | 0,00 % | 659 757 | 574 616 | - 85 142 | 0,03 % |
| Yuanta Financial Holding Co Ltd | TWD | Taipei | 320 270 | 0,00 % | 1 706 379 | 2 582 614 | 876 236 | 0,12 % |

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

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Zhongan Online PandC Insurance Co Ltd | HKD | Hong Kong | 19 903 | 0,00 % | 884 517 | 610 076 | - 274 441 | 0,03 % |
| Sum Finans | | | | | 340 333 640 | 342 669 517 | 2 335 876 | 15,54 % |
| | | | | | | | | |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| 21Vianet Group Inc | USD | New York | 2 313 | 0,00 % | 766 835 | 184 182 | - 582 653 | 0,01 % |
| AAC Technologies Holdings Inc | HKD | Hong Kong | 21 344 | 0,00 % | 1 692 138 | 743 572 | - 948 566 | 0,03 % |
| AGORA A ADR | USD | New York | 1 442 | 0,00 % | 530 607 | 206 126 | - 324 480 | 0,01 % |
| ASE Technology Holding Co Ltd | TWD | Taipei | 104 725 | 0,00 % | 2 469 509 | 3 554 862 | 1 085 353 | 0,16 % |
| Accton | TWD | Taipei | 16 820 | 0,00 % | 1 169 006 | 1 393 870 | 224 864 | 0,06 % |
| Acer Inc | TWD | Taipei | 71 270 | 0,00 % | 488 850 | 691 699 | 202 849 | 0,03 % |
| Advantech Co Ltd | TWD | Taipei | 12 676 | 0,00 % | 1 041 662 | 1 601 947 | 560 286 | 0,07 % |
| Asmedia Technology Inc | TWD | Taipei | 561 | 0,00 % | 299 531 | 325 430 | 25 898 | 0,01 % |
| Asustek Computer Inc | TWD | Taipei | 24 675 | 0,00 % | 1 972 562 | 2 957 112 | 984 550 | 0,13 % |
| Au Optronics Corp | TWD | Taipei | 273 274 | 0,00 % | 1 267 050 | 1 994 604 | 727 554 | 0,09 % |
| Byd Electronic International Co Ltd | HKD | Hong Kong | 18 572 | 0,00 % | 416 887 | 599 737 | 182 850 | 0,03 % |
| CHINDATA GROUP ADR | USD | New York | 2 566 | 0,00 % | 349 862 | 149 117 | - 200 745 | 0,01 % |
| Catcher Technology Co Ltd | TWD | Taipei | 25 160 | 0,00 % | 1 729 053 | 1 255 012 | - 474 042 | 0,06 % |
| China Youzan Ltd | HKD | Hong Kong | 429 823 | 0,00 % | 999 632 | 262 530 | - 737 101 | 0,01 % |
| Chinasoft International Ltd | HKD | Hong Kong | 83 837 | 0,00 % | 1 257 945 | 963 442 | - 294 503 | 0,04 % |
| Compal Electronics Inc | TWD | Taipei | 136 086 | 0,00 % | 781 641 | 1 049 667 | 268 026 | 0,05 % |
| Daqo New Energy Corp ADR | USD | New York | 1 705 | 0,00 % | 1 345 640 | 606 219 | - 739 420 | 0,03 % |
| Delta Electronics Inc | TWD | Taipei | 64 836 | 0,00 % | 3 381 972 | 5 682 922 | 2 300 950 | 0,26 % |
| Delta Electronics Thailand Pcl | THB | Bangkok | 10 816 | 0,00 % | 936 808 | 1 176 352 | 239 544 | 0,05 % |
| Duzon Bizon Co Ltd | KRW | Seoul | 707 | 0,00 % | 591 932 | 382 857 | - 209 075 | 0,02 % |
| Flat Glass Group Co Ltd | HKD | Hong Kong | 12 040 | 0,00 % | 308 275 | 539 285 | 231 010 | 0,02 % |
| Foxconn Technology Co Ltd | TWD | Taipei | 34 388 | 0,00 % | 710 818 | 711 335 | 518 | 0,03 % |
| GDS Holdings Ltd ADR | USD | New York | 2 879 | 0,00 % | 1 650 105 | 1 197 293 | - 452 812 | 0,05 % |
| GlobalWafers Co Ltd | TWD | Taipei | 7 563 | 0,00 % | 1 215 347 | 2 140 572 | 925 225 | 0,10 % |
| HCL Technologies Ltd | INR | Mombai | 38 147 | 0,00 % | 3 732 290 | 5 969 333 | 2 237 043 | 0,27 % |
| Hon Hai Precision Industry Co Ltd | TWD | Taipei | 412 961 | 0,00 % | 11 552 910 | 13 688 794 | 2 135 884 | 0,62 % |
| Hua Hong Semiconductor Ltd | HKD | Hong Kong | 15 289 | 0,00 % | 440 221 | 743 608 | 303 387 | 0,03 % |
| Iljin Materials Co Ltd | KRW | Seoul | 766 | 0,00 % | 754 320 | 767 109 | 12 789 | 0,03 % |
| Inari Amertron Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 102 103 | 0,00 % | 893 858 | 864 498 | - 29 359 | 0,04 % |
| Infosys Ltd | INR | Mombai | 116 964 | 0,00 % | 15 904 887 | 26 192 950 | 10 288 063 | 1,19 % |
| Innolux Corp | TWD | Taipei | 310 118 | 0,00 % | 1 288 449 | 1 937 340 | 648 891 | 0,09 % |
| Inventec Corp | TWD | Taipei | 87 720 | 0,00 % | 608 892 | 697 577 | 88 685 | 0,03 % |
| Kingboard Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 28 020 | 0,00 % | 956 992 | 1 202 752 | 245 761 | 0,05 % |
| Kingboard Laminates Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 40 825 | 0,00 % | 562 325 | 612 303 | 49 978 | 0,03 % |
| Kingdee International Software Group Co Ltd | HKD | Hong Kong | 88 026 | 0,00 % | 1 766 429 | 2 389 563 | 623 134 | 0,11 % |
| Kingsoft Cloud Holdings Ltd | USD | New York | 1 874 | 0,00 % | 680 679 | 260 277 | - 420 403 | 0,01 % |
| LG Innotek Co Ltd | KRW | Seoul | 471 | 0,00 % | 584 085 | 1 271 794 | 687 709 | 0,06 % |
| LandF Co Ltd | KRW | Seoul | 747 | 0,00 % | 1 205 823 | 1 232 395 | 26 572 | 0,06 % |
| Largan Precision Co Ltd | TWD | Taipei | 3 138 | 0,00 % | 3 394 518 | 2 465 430 | - 929 088 | 0,11 % |
| Larsen and Toubro Infotech Ltd | INR | Mombai | 1 804 | 0,00 % | 908 523 | 1 569 086 | 660 563 | 0,07 % |
| Lenovo Group Ltd | HKD | Hong Kong | 253 411 | 0,00 % | 1 634 304 | 2 568 206 | 933 902 | 0,12 % |
| Lg Display Co Ltd | KRW | Seoul | 6 851 | 0,00 % | 964 054 | 1 250 212 | 286 157 | 0,06 % |
| Lite-On Technology Corp | TWD | Taipei | 59 791 | 0,00 % | 787 141 | 1 215 848 | 428 707 | 0,06 % |
| Mediatek Inc | TWD | Taipei | 49 948 | 0,00 % | 8 073 001 | 18 944 706 | 10 871 705 | 0,86 % |
| Micro-Star International Co Ltd | TWD | Taipei | 20 985 | 0,00 % | 684 861 | 1 073 512 | 388 651 | 0,05 % |
| Mindtree Ltd | INR | Mombai | 2 262 | 0,00 % | 1 205 539 | 1 282 650 | 77 112 | 0,06 % |
| Ming Yuan Cloud Group Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 10 560 | 0,00 % | 562 136 | 212 131 | - 350 005 | 0,01 % |
| Mphasis Ltd | INR | Mombai | 2 893 | 0,00 % | 1 059 264 | 1 165 718 | 106 453 | 0,05 % |
| Nan Ya PCB Corp | TWD | Taipei | 7 420 | 0,00 % | 655 335 | 1 352 766 | 697 431 | 0,06 % |
| Nanya Technology Corp | TWD | Taipei | 33 094 | 0,00 % | 765 608 | 823 802 | 58 194 | 0,04 % |
| Novatek Microelectronics Corp | TWD | Taipei | 18 968 | 0,00 % | 1 518 975 | 3 258 615 | 1 739 641 | 0,15 % |
| Parade Technologies Ltd | TWD | Taipei | 2 520 | 0,00 % | 1 727 764 | 1 698 767 | - 28 998 | 0,08 % |
| Pegatron Corp | TWD | Taipei | 56 691 | 0,00 % | 1 077 811 | 1 248 576 | 170 765 | 0,06 % |
| Quanta Computer Inc | TWD | Taipei | 88 719 | 0,00 % | 1 850 207 | 2 677 870 | 827 663 | 0,12 % |
| Realtek Semiconductor Corp | TWD | Taipei | 14 655 | 0,00 % | 1 214 682 | 2 709 172 | 1 494 490 | 0,12 % |
| SK Hynix Inc | KRW | Seoul | 18 147 | 0,00 % | 13 014 179 | 17 634 801 | 4 620 622 | 0,80 % |
| SK Square Co Ltd | KRW | Seoul | 549 | 0,00 % | 261 389 | 270 418 | 9 029 | 0,01 % |
| Samsung Electro-Mechanics Co Ltd | KRW | Seoul | 1 892 | 0,00 % | 1 966 267 | 2 771 933 | 805 666 | 0,13 % |
| Samsung Electronics Co Ltd | KRW | Seoul | 158 735 | 0,00 % | 70 679 103 | 92 199 571 | 21 520 468 | 4,18 % |
| Samsung Electronics Co Ltd Pref | KRW | Seoul | 27 641 | 0,00 % | 10 923 476 | 14 599 171 | 3 675 695 | 0,66 % |
| Samsung SDI Co Ltd | KRW | Seoul | 1 860 | 0,00 % | 5 361 418 | 9 037 508 | 3 676 089 | 0,41 % |
| Samsung SDS Co Ltd | KRW | Seoul | 1 291 | 0,00 % | 1 924 979 | 1 498 770 | - 426 209 | 0,07 % |
| Silergy Corp | TWD | Taipei | 2 525 | 0,00 % | 1 683 482 | 4 044 085 | 2 360 603 | 0,18 % |
| Sunny Optical Technology Group Co Ltd | HKD | Hong Kong | 23 596 | 0,00 % | 3 713 192 | 6 581 544 | 2 868 352 | 0,30 % |
| Synnex Technology International Corp | TWD | Taipei | 51 631 | 0,00 % | 723 739 | 1 089 410 | 365 671 | 0,05 % |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | TWD | Taipei | 808 295 | 0,00 % | 92 853 091 | 158 441 085 | 65 587 994 | 7,19 % |
| Tata Consultancy Services Ltd | INR | Mombai | 31 745 | 0,00 % | 10 110 706 | 14 078 066 | 3 967 360 | 0,64 % |
| Tech Mahindra Ltd | INR | Mombai | 21 924 | 0,00 % | 2 286 899 | 4 656 868 | 2 369 969 | 0,21 % |
| Totvs SA | BRL | Sao Paulo | 23 043 | 0,00 % | 1 165 338 | 1 044 821 | - 120 517 | 0,05 % |
| TravelSky Technology Ltd | HKD | Hong Kong | 27 154 | 0,00 % | 592 827 | 402 962 | - 189 865 | 0,02 % |
| Unimicron Technology Corp | TWD | Taipei | 37 468 | 0,00 % | 994 425 | 2 758 642 | 1 764 217 | 0,13 % |
| United Microelectronics Corp | TWD | Taipei | 387 254 | 0,00 % | 3 499 424 | 8 022 913 | 4 523 489 | 0,36 % |
| Vanguard International Semiconductor Corp | TWD | Taipei | 33 917 | 0,00 % | 953 099 | 1 708 037 | 754 938 | 0,08 % |
| WIN Semiconductors Corp | TWD | Taipei | 9 863 | 0,00 % | 757 090 | 1 177 291 | 420 200 | 0,05 % |
| WPG Holdings Ltd | TWD | Taipei | 57 956 | 0,00 % | 751 976 | 971 643 | 219 667 | 0,04 % |
| Weimob Inc | HKD | Hong Kong | 43 645 | 0,00 % | 1 219 750 | 389 500 | - 830 250 | 0,02 % |
| Winbond Electronics Corp | TWD | Taipei | 105 807 | 0,00 % | 720 001 | 1 146 611 | 426 610 | 0,05 % |
| Wipro Ltd | INR | Mombai | 48 089 | 0,00 % | 2 230 326 | 4 080 863 | 1 850 537 | 0,19 % |
| Wistron Corp | TWD | Taipei | 98 765 | 0,00 % | 819 297 | 917 623 | 98 326 | 0,04 % |
| Wiwynn Corp | TWD | Taipei | 2 913 | 0,00 % | 724 578 | 1 035 233 | 310 655 | 0,05 % |
| Xiaomi Corp | HKD | Hong Kong | 479 300 | 0,00 % | 10 848 150 | 10 246 264 | - 601 885 | 0,46 % |
| Xinyi Solar Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 170 824 | 0,00 % | 1 983 742 | 2 554 328 | 570 586 | 0,12 % |
| Yageo Corp | TWD | Taipei | 13 262 | 0,00 % | 1 913 063 | 2 026 845 | 113 782 | 0,09 % |
| Zhen Ding Technology Holding Ltd | TWD | Taipei | 27 246 | 0,00 % | 871 901 | 872 754 | 852 | 0,04 % |

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

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| eMemory Technology Inc | TWD | Taipei | 2 126 | 0,00 % | 1 409 117 | 1 483 987 | 74 870 | 0,07 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 343 345 574 | 501 460 648 | 158 115 074 | 22,74 % |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | |
| Advanced Info Service Pcl | THB | Bangkok | 39 919 | 0,00 % | 2 128 047 | 2 423 711 | 295 665 | 0,11 % |
| Alibaba Pictures Group Ltd | HKD | Hong Kong | 310 000 | 0,00 % | 375 877 | 248 952 | - 126 925 | 0,01 % |
| America Movil SAB de CV | MXN | Mexico city | 1 184 278 | 0,00 % | 7 910 056 | 11 068 438 | 3 158 382 | 0,50 % |
| Autohome Inc | USD | New York | 2 519 | 0,00 % | 1 796 774 | 654 848 | - 1 141 926 | 0,03 % |
| Axiata Group Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 95 265 | 0,00 % | 835 711 | 838 865 | 3 154 | 0,04 % |
| Baidu Inc ADR | USD | New York | 9 203 | 0,00 % | 14 106 373 | 12 075 025 | - 2 031 348 | 0,55 % |
| Bharti Airtel Ltd | INR | Mombai | 86 176 | 0,00 % | 5 505 249 | 6 990 418 | 1 485 169 | 0,32 % |
| Bharti Infratel Ltd | INR | Mombai | 18 855 | 0,00 % | 540 481 | 555 381 | 14 900 | 0,03 % |
| Big Hit Entertainment Co Ltd | KRW | Seoul | 518 | 0,00 % | 1 140 127 | 1 341 064 | 200 938 | 0,06 % |
| Bilibili Inc | USD | New York | 5 529 | 0,00 % | 3 393 242 | 2 262 296 | - 1 130 946 | 0,10 % |
| CD Projekt SA | PLN | Warzsava | 2 343 | 0,00 % | 1 179 775 | 988 875 | - 190 901 | 0,04 % |
| Cheil Worldwide Inc | KRW | Seoul | 2 127 | 0,00 % | 348 107 | 360 536 | 12 429 | 0,02 % |
| China Literature Ltd | HKD | Hong Kong | 12 105 | 0,00 % | 878 182 | 670 899 | - 207 283 | 0,03 % |
| China Tower Corp Ltd | HKD | Hong Kong | 1 611 261 | 0,00 % | 2 401 188 | 1 567 331 | - 833 857 | 0,07 % |
| Chunghwa Telecom Co Ltd | TWD | Taipei | 124 724 | 0,00 % | 3 997 960 | 4 631 256 | 633 296 | 0,21 % |
| Cyfrowy Polsat SA | PLN | Warzsava | 9 189 | 0,00 % | 548 166 | 698 047 | 149 881 | 0,03 % |
| Digi.com Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 95 371 | 0,00 % | 882 052 | 880 174 | - 1 878 | 0,04 % |
| Far Eastone Telecommunications Co Ltd | TWD | Taipei | 50 178 | 0,00 % | 1 027 866 | 1 033 163 | 5 297 | 0,05 % |
| Globe Telecom Inc | PHP | Manila | 943 | 0,00 % | 312 742 | 541 739 | 228 997 | 0,02 % |
| Grupo Televisa Sab | MXN | Mexico city | 85 017 | 0,00 % | 1 606 604 | 1 412 223 | - 194 381 | 0,06 % |
| Hellenic Telecommunications Organization Sa | EUR | Athen | 6 744 | 0,00 % | 822 508 | 1 099 325 | 276 817 | 0,05 % |
| Hello Group Inc ADR | USD | New York | 4 958 | 0,00 % | 1 213 480 | 392 616 | - 820 864 | 0,02 % |
| Info Edge India | INR | Mombai | 2 573 | 0,00 % | 1 170 522 | 1 702 177 | 531 655 | 0,08 % |
| Intouch Holdings PCL | THB | Bangkok | 36 263 | 0,00 % | 594 250 | 768 214 | 173 964 | 0,03 % |
| Kakao Corp | KRW | Seoul | 10 525 | 0,00 % | 5 144 373 | 8 783 530 | 3 639 156 | 0,40 % |
| Kakao Games Corp | KRW | Seoul | 992 | 0,00 % | 724 802 | 669 649 | - 55 153 | 0,03 % |
| Kanzhun Ltd | USD | New York | 2 241 | 0,00 % | 653 380 | 689 292 | 35 912 | 0,03 % |
| Kingsoft Corp Ltd | HKD | Hong Kong | 34 108 | 0,00 % | 1 301 542 | 1 321 336 | 19 794 | 0,06 % |
| Krafton Inc | KRW | Seoul | 732 | 0,00 % | 2 747 535 | 2 497 833 | - 249 702 | 0,11 % |
| Kuaishou Technology | HKD | Hong Kong | 15 833 | 0,00 % | 3 406 718 | 1 290 308 | - 2 116 410 | 0,06 % |
| Lg Uplus Corp | KRW | Seoul | 7 716 | 0,00 % | 782 447 | 778 441 | - 4 006 | 0,04 % |
| MTN Group Ltd | ZAR | Johannesburg | 58 982 | 0,00 % | 3 339 081 | 5 563 274 | 2 224 192 | 0,25 % |
| Maxis Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 68 619 | 0,00 % | 794 980 | 704 453 | - 90 528 | 0,03 % |
| Megacable Holdings SAB de CV | MXN | Mexico city | 9 434 | 0,00 % | 307 897 | 283 580 | - 24 317 | 0,01 % |
| Mobile Telesystems Ojsc ADR | USD | New York | 21 718 | 0,00 % | 1 631 486 | 1 522 551 | - 108 935 | 0,07 % |
| MultiChoice Group Ltd | ZAR | Johannesburg | 15 433 | 0,00 % | 1 044 044 | 1 040 564 | - 3 479 | 0,05 % |
| NCsoft Corp | KRW | Seoul | 570 | 0,00 % | 2 665 322 | 2 718 819 | 53 497 | 0,12 % |
| Naver Corp | KRW | Seoul | 4 149 | 0,00 % | 7 498 965 | 11 649 405 | 4 150 441 | 0,53 % |
| Netease Inc ADR | USD | New York | 13 471 | 0,00 % | 9 024 021 | 12 090 580 | 3 066 559 | 0,55 % |
| Netmarble Corp | KRW | Seoul | 817 | 0,00 % | 818 226 | 757 577 | - 60 650 | 0,03 % |
| Orange Polska Sa | PLN | Warzsava | 12 396 | 0,00 % | 172 820 | 229 179 | 56 359 | 0,01 % |
| Pearl Abyss Corp | KRW | Seoul | 990 | 0,00 % | 458 114 | 1 015 668 | 557 554 | 0,05 % |
| Pldt Inc | PHP | Manila | 3 120 | 0,00 % | 682 995 | 977 668 | 294 673 | 0,04 % |
| Sarana Menara Nusantara Tbk PT | IDR | Jakarta | 622 933 | 0,00 % | 407 594 | 433 599 | 26 005 | 0,02 % |
| Sk Telecom Co Ltd | KRW | Seoul | 850 | 0,00 % | 261 624 | 365 083 | 103 459 | 0,02 % |
| TIM Participacoes SA | BRL | Sao Paulo | 28 712 | 0,00 % | 739 836 | 597 749 | - 142 087 | 0,03 % |
| Taiwan Mobile Co Ltd | TWD | Taipei | 58 157 | 0,00 % | 1 807 356 | 1 853 637 | 46 281 | 0,08 % |
| Telefonica Brasil SA | BRL | Sao Paulo | 18 949 | 0,00 % | 1 607 313 | 1 445 683 | - 161 630 | 0,07 % |
| Telekom Malaysia Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 25 185 | 0,00 % | 198 721 | 293 204 | 94 483 | 0,01 % |
| Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk Pt | IDR | Jakarta | 1 708 651 | 0,00 % | 3 656 966 | 4 270 993 | 614 027 | 0,19 % |
| Telesites SAB de CV | MXN | Mexico city | 35 851 | 0,00 % | 339 714 | 323 792 | - 15 922 | 0,01 % |
| Tencent Holdings LTD | HKD | Hong Kong | 190 630 | 0,00 % | 98 024 567 | 98 494 883 | 470 316 | 4,47 % |
| Tencent Music Entertainment | USD | New York | 19 867 | 0,00 % | 2 661 849 | 1 200 073 | - 1 461 775 | 0,05 % |
| Tower Bersama Infrastructure Tbk PT | IDR | Jakarta | 245 111 | 0,00 % | 406 896 | 447 382 | 40 486 | 0,02 % |
| True Corp Pcl | THB | Bangkok | 195 045 | 0,00 % | 330 344 | 246 114 | - 84 230 | 0,01 % |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri As | TRY | Istanbul | 35 604 | 0,00 % | 707 178 | 436 441 | - 270 737 | 0,02 % |
| VK Company Reg S GDR | USD | London | 5 169 | 0,00 % | 882 712 | 528 293 | - 354 419 | 0,02 % |
| Vodacom Group Ltd | ZAR | Johannesburg | 21 411 | 0,00 % | 1 691 629 | 1 592 570 | - 99 059 | 0,07 % |
| Weibo Corp | USD | New York | 2 330 | 0,00 % | 1 273 774 | 636 535 | - 637 239 | 0,03 % |
| YY Inc ADR | USD | New York | 1 690 | 0,00 % | 1 229 748 | 677 040 | - 552 708 | 0,03 % |
| Yandex NV | USD | New York | 14 154 | 0,00 % | 8 033 512 | 7 551 260 | - 482 252 | 0,34 % |
| iQIYI Inc | USD | New York | 8 677 | 0,00 % | 1 607 100 | 348 915 | - 1 258 185 | 0,02 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 223 782 521 | 231 532 526 | 7 750 005 | 10,50 % |
| **Infrastruktur** | | | | | | | | |
| AC Energy Corp | PHP | Manila | 255 037 | 0,00 % | 492 889 | 485 148 | - 7 741 | 0,02 % |
| Adani Green Energy Ltd | INR | Mombai | 13 522 | 0,00 % | 1 866 856 | 2 133 840 | 266 985 | 0,10 % |
| Adani Total Gas Ltd | INR | Mombai | 8 370 | 0,00 % | 1 308 263 | 1 709 605 | 401 343 | 0,08 % |
| Adani Transmissions Ltd | INR | Mombai | 9 589 | 0,00 % | 1 777 526 | 1 980 261 | 202 735 | 0,09 % |
| BGrimm Power PCL | THB | Bangkok | 12 800 | 0,00 % | 205 823 | 136 848 | - 68 975 | 0,01 % |
| Beijing Enterprises Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 16 769 | 0,00 % | 593 653 | 510 218 | - 83 435 | 0,02 % |
| Beijing Enterprises Water Group Ltd | HKD | Hong Kong | 158 812 | 0,00 % | 629 685 | 544 280 | - 85 405 | 0,02 % |
| CGN Power Co Ltd | HKD | Hong Kong | 356 800 | 0,00 % | 756 993 | 956 466 | 199 473 | 0,04 % |
| China Gas Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 99 693 | 0,00 % | 3 195 803 | 1 826 737 | - 1 369 066 | 0,08 % |
| China Longyuan Power Group Corp Ltd | HKD | Hong Kong | 118 323 | 0,00 % | 1 079 955 | 2 435 773 | 1 355 819 | 0,11 % |
| China Resources Gas Group Ltd | HKD | Hong Kong | 27 772 | 0,00 % | 1 147 084 | 1 383 724 | 236 640 | 0,06 % |
| Cia De Saneamento Basico Do Estado De Sao Paulo | BRL | Sao Paulo | 14 122 | 0,00 % | 973 480 | 898 330 | - 75 150 | 0,04 % |
| Cia Energetica De Minas Gerais | BRL | Sao Paulo | 51 363 | 0,00 % | 999 575 | 1 066 063 | 66 487 | 0,05 % |
| ENN Energy Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 26 399 | 0,00 % | 2 836 735 | 4 383 387 | 1 546 653 | 0,20 % |
| Enel Americas Sa | CLP | | 789 694 | 0,00 % | 1 211 943 | 760 129 | - 451 814 | 0,03 % |
| Enel Chile SA | CLP | | 740 158 | 0,00 % | 619 405 | 228 290 | - 391 115 | 0,01 % |
| Energisa SA | BRL | Sao Paulo | 6 535 | 0,00 % | 538 338 | 459 055 | - 79 283 | 0,02 % |
| Energy Absolute PCL | THB | Bangkok | 43 996 | 0,00 % | 571 421 | 1 114 956 | 543 536 | 0,05 % |
| Engie Brasil Energia SA | BRL | Sao Paulo | 6 008 | 0,00 % | 444 714 | 365 346 | - 79 368 | 0,02 % |

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

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Equatorial Energia SA | BRL | Sao Paulo | 38 657 | 0,00 % | 1 414 744 | 1 383 753 | - 30 992 | 0,06 % |
| Gail India Ltd | INR | Mombai | 55 894 | 0,00 % | 718 987 | 856 674 | 137 687 | 0,04 % |
| Global Power Synergy PCL | THB | Bangkok | 28 680 | 0,00 % | 648 868 | 671 925 | 23 058 | 0,03 % |
| Guangdong Investment LTD | HKD | Hong Kong | 111 281 | 0,00 % | 1 597 967 | 1 247 358 | - 350 609 | 0,06 % |
| Gulf Energy Development PCL | THB | Bangkok | 95 545 | 0,00 % | 962 896 | 1 153 911 | 191 015 | 0,05 % |
| Gulf Energy Development PCL Rights 8/20 | THB | Bangkok | 3 950 | 0,00 % | - | 14 598 | 14 598 | 0,00 % |
| Indraprastha Gas Ltd | INR | Mombai | 8 318 | 0,00 % | 443 511 | 464 167 | 20 656 | 0,02 % |
| Inter Rao Ues Pjsc | USD | | 1 268 586 | 0,00 % | 726 368 | 640 107 | - 86 261 | 0,03 % |
| Interconexion Electrica Sa Esp | COP | Colombo | 11 076 | 0,00 % | 513 280 | 537 553 | 24 273 | 0,02 % |
| Kunlun Energy Co Ltd | HKD | Hong Kong | 130 637 | 0,00 % | 1 016 368 | 1 080 140 | 63 772 | 0,05 % |
| Manila Electric Co | PHP | Manila | 5 466 | 0,00 % | 293 407 | 279 039 | - 14 369 | 0,01 % |
| Petronas Gas Bhd | MYR | Kuala Lumpur | 34 514 | 0,00 % | 1 234 715 | 1 315 023 | 80 308 | 0,06 % |
| Power Grid Corp Of India Ltd | INR | Mombai | 107 753 | 0,00 % | 1 950 298 | 2 612 751 | 662 452 | 0,12 % |
| Ratch Group PLC | THB | Bangkok | 24 481 | 0,00 % | 387 684 | 290 814 | - 96 870 | 0,01 % |
| Sum Infrastruktur | | | | | 33 159 233 | 35 926 268 | 2 767 035 | 1,63 % |
| **Eiendom** | | | | | | | | |
| A-Living Services Co Ltd | HKD | Hong Kong | 23 492 | 0,00 % | 894 688 | 353 401 | - 541 286 | 0,02 % |
| Agile Group Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 24 000 | 0,00 % | 335 843 | 114 828 | - 221 015 | 0,01 % |
| Ayala Land Inc | PHP | Manila | 276 302 | 0,00 % | 1 872 584 | 1 753 592 | - 118 992 | 0,08 % |
| CIFI Holdings Group Co Ltd | HKD | Hong Kong | 106 922 | 0,00 % | 736 622 | 567 200 | - 169 422 | 0,03 % |
| Central Pattana Pcl | THB | Bangkok | 59 975 | 0,00 % | 1 097 555 | 894 524 | - 203 031 | 0,04 % |
| China Evergrande Group | HKD | Hong Kong | 54 631 | 0,00 % | 1 234 963 | 98 250 | - 1 136 713 | 0,00 % |
| China Jinmao Holdings Group Ltd | HKD | Hong Kong | 212 478 | 0,00 % | 961 400 | 579 198 | - 382 202 | 0,03 % |
| China Overseas Land and Investment Ltd | HKD | Hong Kong | 125 438 | 0,00 % | 3 236 020 | 2 619 131 | - 616 889 | 0,12 % |
| China Overseas Property Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 24 133 | 0,00 % | 263 285 | 225 742 | - 37 543 | 0,01 % |
| China Resources Land Ltd | HKD | Hong Kong | 109 093 | 0,00 % | 4 021 970 | 4 047 315 | 25 346 | 0,18 % |
| China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd | HKD | Hong Kong | 18 293 | 0,00 % | 889 962 | 752 117 | - 137 845 | 0,03 % |
| China Vanke Co Ltd | HKD | Hong Kong | 67 189 | 0,00 % | 1 929 693 | 1 378 579 | - 551 114 | 0,06 % |
| Country Garden Holdings Co Ltd | HKD | Hong Kong | 242 088 | 0,00 % | 3 103 553 | 1 894 854 | - 1 208 700 | 0,09 % |
| Country Garden Services Holdings Co Ltd | HKD | Hong Kong | 53 849 | 0,00 % | 2 270 085 | 2 844 401 | 574 316 | 0,13 % |
| DLF Ltd | INR | Mombai | 22 965 | 0,00 % | 621 558 | 1 063 701 | 442 143 | 0,05 % |
| Ever Sunshine Lifestyle Services Group Ltd | HKD | Hong Kong | 18 307 | 0,00 % | 412 145 | 250 138 | - 162 006 | 0,01 % |
| Fibra Uno Administracion SA de CV | MXN | Mexico city | 96 289 | 0,00 % | 1 056 146 | 897 857 | - 158 290 | 0,04 % |
| Godrej Properties Ltd | INR | Mombai | 4 294 | 0,00 % | 1 033 345 | 953 475 | - 79 870 | 0,04 % |
| Greentown China Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 34 531 | 0,00 % | 476 318 | 490 563 | 14 246 | 0,02 % |
| Greentown Service Group Co Ltd | HKD | Hong Kong | 36 317 | 0,00 % | 362 797 | 295 760 | - 67 037 | 0,01 % |
| Growthpoint Properties Ltd | ZAR | Johannesburg | 117 391 | 0,00 % | 1 301 076 | 996 921 | - 304 156 | 0,05 % |
| Guangzhou RandF Properties Co Ltd | HKD | Hong Kong | 49 088 | 0,00 % | 748 209 | 161 016 | - 587 192 | 0,01 % |
| Hopson Development Holdings | HKD | Hong Kong | 27 590 | 0,00 % | 536 411 | 507 421 | - 28 989 | 0,02 % |
| Ke Holdings Inc ADR | USD | New York | 12 040 | 0,00 % | 4 895 073 | 2 136 187 | - 2 758 886 | 0,10 % |
| Kwg Group Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 41 010 | 0,00 % | 438 605 | 236 568 | - 202 037 | 0,01 % |
| Land and Houses Pcl | THB | Bangkok | 276 267 | 0,00 % | 740 257 | 641 778 | - 98 479 | 0,03 % |
| Logan Property Holdings Co Ltd | HKD | Hong Kong | 38 333 | 0,00 % | 516 657 | 258 414 | - 258 243 | 0,01 % |
| Longfor Group Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 65 614 | 0,00 % | 2 470 127 | 2 723 698 | 253 570 | 0,12 % |
| NEPI Rockcastle PLC | ZAR | Johannesburg | 14 400 | 0,00 % | 925 796 | 843 374 | - 82 422 | 0,04 % |
| Powerlong Real Estate Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 43 196 | 0,00 % | 352 151 | 199 343 | - 152 808 | 0,01 % |
| Ruentex Development Co Ltd | TWD | Taipei | 38 708 | 0,00 % | 340 542 | 787 126 | 446 583 | 0,04 % |
| Seazen Group Ltd | HKD | Hong Kong | 78 942 | 0,00 % | 741 283 | 470 560 | - 270 723 | 0,02 % |
| Seazen Group Ltd Rights 2021 | HKD | Hong Kong | 3 759 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % |
| Shimao Property Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 31 608 | 0,00 % | 937 510 | 182 332 | - 755 178 | 0,01 % |
| Shimao Services Holdings LTD | HKD | Hong Kong | 17 569 | 0,00 % | 404 569 | 107 707 | - 296 863 | 0,00 % |
| Sm Prime Holdings Inc | PHP | Manila | 317 749 | 0,00 % | 1 951 419 | 1 862 784 | - 88 635 | 0,08 % |
| Sunac China Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 99 228 | 0,00 % | 3 068 773 | 1 322 135 | - 1 746 637 | 0,06 % |
| Sunac Services Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 18 452 | 0,00 % | 476 554 | 165 923 | - 310 631 | 0,01 % |
| Wharf Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 40 920 | 0,00 % | 855 001 | 1 108 505 | 253 503 | 0,05 % |
| Yuexiu Property Co Ltd | HKD | Hong Kong | 67 142 | 0,00 % | 616 257 | 521 732 | - 94 525 | 0,02 % |
| Sum Eiendom | | | | | 49 126 801 | 37 308 152 | - 11 818 649 | 1,69 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **1 835 650 555** | **1 976 166 389** | **140 515 834** | **89,63 %** |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | |
| Britannia Industries Ltd Var 01.06.2024 | INR | Mombai | 3 838 | 0,00 % | - | 13 269 | 13 269 | 0,00 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | - | 13 269 | 13 269 | 0,00 % |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **-** | **13 269** | **13 269** | **0,00 %** |
| **Futures** | | | | | | | | |
| MSCI Kuwait Futures Mar 22 / OHEH2 | USD | Frankfurt | 1 090 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % |
| MSCI Qatar Mar 22 / ZRDH2 | USD | Frankfurt | 1 160 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % |
| MSCI UAE Mar 22 / ZRTH2 | USD | Frankfurt | 3 700 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % |
| Mini MSCI Emerging Markets Mar 22 / MESH2 | USD | New York | 4 850 | 0,00 % | - | - 299 381 | - 299 381 | -0,01 % |
| SGX FTSE China A50 Jan 22 / XUF2 | USD | Singapore | 835 | 0,00 % | - | - 117 812 | - 117 812 | -0,01 % |
| Sum Futures | | | | | - | - 417 194 | - 417 194 | -0,02 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 1 835 650 555 | 1 976 166 389 | 140 515 834 | 89,63 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | - | 13 269 | 13 269 | 0,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - 417 194 | - 417 194 | -0,02 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **1 835 650 555** | **1 975 762 464** | **140 111 909** | **89,61 %** |

DNB Global Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Indeks A | 25,50 % | 13,64 % | 29,46 % | -3,43 % | 15,45 % | 4,16 % | 16,63 % | 29,26 % | 37,57 % | 7,88 % |
| DNB Global Indeks N | 25,55 % | 13,72 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Indeks A | 0,03 % | 0,71 % | -0,10 % | -0,07 % | -0,86 % | -0,39 % | -0,40 % | -0,42 % | -0,53 % | -0,13 % |
| DNB Global Indeks N | 0,08 % | 0,79 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Indeks A | 9,96 % | 19,22 % | 9,42 % | 13,92 % | 9,40 % | 15,24 % | 14,15 % | 10,99 % | 10,34 % | 10,04 % |
| DNB Global Indeks N | 9,93 % | 19,23 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Indeks A | 0,23 % | 0,40 % | 0,27 % | 0,41 % | 0,25 % | 0,23 % | 0,22 % | 0,18 % | 0,28 % | 0,25 % |
| DNB Global Indeks N | 0,23 % | 0,40 % | | | | | | | | |

DNB Global Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 1 867 246 | 2 553 290 |
| Utbytte | 782 514 790 | 510 212 309 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 979 608 387 | 1 885 214 669 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 7 881 601 012 | - 222 028 038 |
| Andre porteføljeinntekter | - 12 186 389 | - 137 328 958 |
| Porteføljeresultat | 9 633 405 046 | 2 038 623 272 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 83 499 793 | - 49 870 140 |
| Andre kostnader | - 3 155 852 | - 3 035 010 |
| Forvaltningsresultat | - 86 655 645 | - 52 905 150 |
| Resultat før skattekostnad | 9 546 749 400 | 1 985 718 122 |
| Skattekostnad | - 141 649 816 | - 66 540 941 |
| **Årsresultat** | **9 405 099 584** | **1 919 177 182** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 9 405 099 584 | 1 919 177 182 |
| **Sum anvendt** | **9 405 099 584** | **1 919 177 182** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 52 641 347 792 | 31 483 194 534 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 144 835 | 96 038 |
| Andre fordringer | 165 534 688 | 41 952 933 |
| Bankinnskudd | 390 967 563 | 330 188 282 |
| Sum eiendeler | 53 197 994 878 | 31 855 431 787 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 11 446 220 343 | 8 046 274 989 |
| Overkurs/underkurs | 18 735 554 740 | 10 406 532 585 |
| Opptjent egenkapital | 22 798 546 637 | 13 393 447 053 |
| Sum egenkapital | 52 980 321 720 | 31 846 254 627 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 217 673 158 | 9 177 160 |
| Sum gjeld | 217 673 158 | 9 177 160 |
| Sum gjeld og egenkapital | 53 197 994 878 | 31 855 431 787 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 25 |
| Depotkostnader | 2 574 263 |
| Kurtasje | 4 698 539 |
| Ekstraordinære kostnader | 27 507 |

| | |
|---|---|
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 31 846 254 627 |
| Tegning av andeler | 24 056 468 668 |
| Innløsning av andeler | -12 327 501 159 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 9 405 099 584 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **52 980 321 720** |

| | |
|---|---|
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 9 546 749 400 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | -7 881 587 811 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 939 046 958 |
| Andre permanente forskjeller | 6 957 466 |
| Utbytte | - 126 899 805 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **606 172 292** |
| Fremførbart underskudd | - 2 832 878 |
| **Endelig skattegrunnlag** | **603 339 414** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 132 734 671 |
| Benyttet kildeskatt | - 87 384 799 |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **45 349 872** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 45 349 872 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | 734 149 |
| Kildeskatt | 95 565 796 |
| **Sum skattekostnad** | **141 649 816** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Indeks A | 497 | 396 | 348 | 269 | 279 | 241 | 232 | 199 | 154 | 112 |
| DNB Global Indeks N | 143 | 114 | 100 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Indeks A | 103 519 026 | 80 462 750 | 79 916 480 | 88 203 337 | 69 192 582 | 54 714 202 | 22 002 140 | 15 349 613 | 14 843 073 | 16 908 178 |
| DNB Global Indeks N | 10 944 177 | 1 000 | 1 000 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Indeks A | 51 418 289 464 | 31 846 140 968 | 27 833 032 931 | 23 727 907 776 | 19 273 952 023 | 13 201 503 415 | 5 096 495 335 | 3 048 582 594 | 2 280 638 239 | 1 888 499 512 |
| DNB Global Indeks N | 1 562 032 240 | 113 682 | 99 970 | | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

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

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | |
| Aker BP ASA | NOK | Oslo | 11 654 | 0,00 % | 3 402 483 | 3 165 226 | - 237 257 | 0,01 % |
| Ampol LTD | AUD | Melbourne | 24 370 | 0,01 % | 4 620 282 | 4 634 211 | 13 930 | 0,01 % |
| BP Plc | GBP | London | 1 938 167 | 0,01 % | 82 498 008 | 76 508 644 | - 5 989 364 | 0,14 % |
| Baker Hughes Co | USD | New York | 97 687 | 0,01 % | 21 607 145 | 20 726 085 | - 881 060 | 0,04 % |
| Cabot Oil and Gas Corp | USD | New York | 91 008 | 0,01 % | 17 239 437 | 15 248 181 | - 1 991 256 | 0,03 % |
| Cameco Corp | CAD | Toronto | 46 899 | 0,01 % | 5 273 749 | 9 030 001 | 3 756 251 | 0,02 % |
| Cheniere Energy Inc | USD | New York | 28 407 | 0,01 % | 15 577 770 | 25 405 857 | 9 828 086 | 0,05 % |
| Chevron Corp | USD | New York | 230 216 | 0,01 % | 202 288 456 | 238 233 849 | 35 945 393 | 0,45 % |
| ConocoPhillips | USD | New York | 158 586 | 0,01 % | 73 854 522 | 100 940 765 | 27 086 243 | 0,19 % |
| Devon Energy Corp | USD | New York | 75 834 | 0,01 % | 14 814 241 | 29 457 423 | 14 643 182 | 0,06 % |
| Diamondback Energy Inc | USD | New York | 20 280 | 0,01 % | 19 058 091 | 19 287 368 | 229 278 | 0,04 % |
| EOG Resources Inc | USD | New York | 68 843 | 0,01 % | 44 256 388 | 53 926 759 | 9 670 370 | 0,10 % |
| Eneos Holdings INC | JPY | Tokyo | 293 145 | 0,01 % | 10 783 144 | 9 659 528 | - 1 123 616 | 0,02 % |
| Eni SpA | EUR | Milano | 241 819 | 0,01 % | 27 800 862 | 29 633 527 | 1 832 665 | 0,06 % |
| Equinor ASA | NOK | Oslo | 93 357 | 0,00 % | 15 454 112 | 22 022 916 | 6 568 804 | 0,04 % |
| Exxon Mobil Corp | USD | New York | 503 971 | 0,01 % | 260 415 734 | 271 938 607 | 11 522 874 | 0,51 % |
| Galp Energia SGPS SA | EUR | Lisboa | 44 649 | 0,01 % | 4 881 650 | 3 814 811 | - 1 066 839 | 0,01 % |
| Halliburton Co | USD | New York | 104 999 | 0,01 % | 25 240 430 | 21 175 623 | - 4 064 807 | 0,04 % |
| Hess Corp | USD | New York | 32 862 | 0,01 % | 16 658 946 | 21 452 930 | 4 793 984 | 0,04 % |
| Idemitsu Kosan Co Ltd | JPY | Tokyo | 19 917 | 0,01 % | 4 541 879 | 4 479 504 | - 62 375 | 0,01 % |
| Inpex Corp | JPY | Tokyo | 97 782 | 0,01 % | 7 083 356 | 7 502 892 | 419 536 | 0,01 % |
| Keyera Corp | CAD | Toronto | 24 264 | 0,01 % | 4 846 975 | 4 832 748 | - 14 228 | 0,01 % |
| Kinder Morgan Inc/De | USD | New York | 240 522 | 0,01 % | 36 181 249 | 33 638 983 | - 2 542 266 | 0,06 % |
| Lundin Energy AB | SEK | Stockholm | 19 176 | 0,01 % | 4 270 729 | 6 060 721 | 1 789 992 | 0,01 % |
| Neste Oyj | EUR | Helsinki | 40 413 | 0,01 % | 14 485 868 | 17 572 441 | 3 086 573 | 0,03 % |
| OMV AG | EUR | Wien | 13 367 | 0,00 % | 4 462 712 | 6 695 626 | 2 232 914 | 0,01 % |
| Occidental Petroleum Corp | USD | New York | 110 097 | 0,01 % | 33 755 055 | 28 145 474 | - 5 609 581 | 0,05 % |
| Oneok Inc | USD | New York | 52 548 | 0,01 % | 22 821 994 | 27 228 446 | 4 406 452 | 0,05 % |
| Parkland Corp | CAD | Toronto | 16 795 | 0,01 % | 5 048 320 | 4 076 755 | - 971 565 | 0,01 % |
| Pembina Pipeline Corp | CAD | Toronto | 63 627 | 0,01 % | 16 279 040 | 17 043 673 | 764 633 | 0,03 % |
| Pioneer Natural Resources Co | USD | New York | 27 327 | 0,01 % | 33 726 903 | 43 829 021 | 10 102 118 | 0,08 % |
| Repsol SA | EUR | Madrid | 135 407 | 0,01 % | 15 104 885 | 14 170 883 | - 934 003 | 0,03 % |
| Royal Dutch Shell Plc B | GBP | London | 354 675 | 0,01 % | 69 536 353 | 68 728 420 | - 807 932 | 0,13 % |
| Santos Ltd | AUD | Melbourne | 475 980 | 0,01 % | 20 487 704 | 19 256 050 | - 1 231 653 | 0,04 % |
| Schlumberger Ltd | USD | New York | 164 890 | 0,01 % | 55 584 483 | 43 548 782 | - 12 035 701 | 0,08 % |
| Shell Plc | GBP | London | 395 058 | 0,01 % | 77 983 247 | 76 525 470 | - 1 457 778 | 0,14 % |
| Tenaris SA | EUR | Milano | 42 543 | 0,00 % | 4 319 245 | 3 929 248 | - 389 997 | 0,01 % |
| Total SA | EUR | Paris | 241 171 | 0,01 % | 97 989 338 | 107 937 832 | 9 948 494 | 0,20 % |
| Tourmaline Oil Corp | CAD | Toronto | 35 358 | 0,01 % | 10 294 826 | 10 080 994 | - 213 832 | 0,02 % |
| TransCanada Corp | CAD | Toronto | 115 434 | 0,01 % | 45 952 460 | 47 409 190 | 1 456 730 | 0,09 % |
| Valero Energy Corp | USD | New York | 48 204 | 0,01 % | 28 621 995 | 31 927 559 | 3 305 563 | 0,06 % |
| Williams Cos Inc/The | USD | New York | 143 256 | 0,01 % | 30 699 553 | 32 895 665 | 2 196 112 | 0,06 % |
| Woodside Petroleum Ltd | AUD | Melbourne | 102 627 | 0,01 % | 16 960 640 | 14 429 438 | - 2 531 202 | 0,03 % |
| Sum Energi | | | | | 1 526 764 260 | 1 648 208 127 | 121 443 867 | 3,11 % |
| **Materialer** | | | | | | | | |
| Agnico Eagle Mines Ltd | CAD | Toronto | 24 502 | 0,01 % | 11 552 917 | 11 493 072 | - 59 845 | 0,02 % |
| Air Liquide Sa | EUR | Paris | 48 968 | 0,01 % | 60 251 983 | 75 289 237 | 15 037 254 | 0,14 % |
| Air Products and Chemicals Inc | USD | New York | 22 817 | 0,01 % | 45 049 028 | 61 219 288 | 16 170 260 | 0,12 % |
| Akzo Nobel NV | EUR | Amsterdam | 19 011 | 0,01 % | 15 873 025 | 18 397 296 | 2 524 271 | 0,03 % |
| Albemarle Corp | USD | New York | 12 054 | 0,01 % | 12 968 525 | 24 848 766 | 11 880 241 | 0,05 % |
| Amcor PLC | USD | New York | 159 134 | 0,01 % | 15 710 329 | 16 853 529 | 1 143 200 | 0,03 % |
| Anglo American Plc | GBP | London | 132 452 | 0,01 % | 39 511 320 | 47 713 108 | 8 201 788 | 0,09 % |
| Antofagasta PLC | GBP | London | 40 419 | 0,00 % | 5 154 929 | 6 461 774 | 1 306 846 | 0,01 % |
| Arcelormittal | EUR | Amsterdam | 68 809 | 0,01 % | 13 522 376 | 19 420 849 | 5 898 473 | 0,04 % |
| Arkema Sa | EUR | Paris | 6 039 | 0,01 % | 5 361 486 | 7 500 371 | 2 138 885 | 0,01 % |
| Asahi Kasei Corp | JPY | Tokyo | 120 198 | 0,01 % | 10 062 173 | 9 950 044 | - 112 129 | 0,02 % |
| Avery Dennison Corp | USD | New York | 8 543 | 0,01 % | 9 575 635 | 16 315 244 | 6 739 609 | 0,03 % |
| BASF SE | EUR | Frankfurt | 94 142 | 0,01 % | 61 986 391 | 58 324 771 | - 3 661 620 | 0,11 % |
| BHP Group Plc | GBP | London | 216 482 | 0,00 % | 43 621 798 | 56 871 359 | 13 249 561 | 0,11 % |
| Ball Corp | USD | New York | 33 665 | 0,01 % | 19 795 972 | 28 579 489 | 8 783 517 | 0,05 % |
| Bhp Group Ltd | AUD | Melbourne | 281 823 | 0,01 % | 64 572 250 | 74 984 876 | 10 412 627 | 0,14 % |
| Bluescope Steel Ltd | AUD | Melbourne | 46 493 | 0,01 % | 4 579 119 | 6 229 928 | 1 650 809 | 0,01 % |
| Boliden AB | SEK | Stockholm | 28 034 | 0,01 % | 6 977 528 | 9 556 628 | 2 579 100 | 0,02 % |
| CF Industries Holdings Inc | USD | New York | 22 171 | 0,01 % | 7 873 834 | 13 838 235 | 5 964 401 | 0,03 % |
| CRH Plc | EUR | Dublin | 79 845 | 0,01 % | 26 800 929 | 37 248 531 | 10 447 602 | 0,07 % |
| Ccl Industries Inc | CAD | Toronto | 14 887 | 0,01 % | 5 520 527 | 7 049 510 | 1 528 983 | 0,01 % |
| Celanese Corp | USD | New York | 11 259 | 0,01 % | 10 233 632 | 16 685 877 | 6 452 245 | 0,03 % |
| Chr Hansen Holding A/S | DKK | København | 10 424 | 0,01 % | 7 783 749 | 7 243 848 | - 539 901 | 0,01 % |
| Clariant AG | CHF | Zürich | 20 236 | 0,01 % | 4 026 216 | 3 721 116 | - 305 100 | 0,01 % |
| Corteva Inc | USD | New York | 75 677 | 0,01 % | 24 099 768 | 31 551 953 | 7 452 185 | 0,06 % |
| Covestro AG | EUR | Frankfurt | 19 802 | 0,01 % | 11 308 097 | 10 762 919 | - 545 178 | 0,02 % |
| Croda International PLC | GBP | London | 14 421 | 0,01 % | 9 719 167 | 17 431 058 | 7 711 890 | 0,03 % |
| Crown Holdings Inc | USD | New York | 13 589 | 0,01 % | 8 720 411 | 13 255 802 | 4 535 392 | 0,03 % |
| Dow Inc | USD | New York | 76 871 | 0,01 % | 36 537 557 | 38 448 874 | 1 911 317 | 0,07 % |
| DuPont De Nemours Inc | USD | New York | 53 914 | 0,01 % | 33 475 596 | 38 405 221 | 4 929 625 | 0,07 % |
| Eastman Chemical Co | USD | New York | 14 046 | 0,01 % | 10 777 709 | 14 976 135 | 4 198 426 | 0,03 % |
| Ecolab Inc | USD | New York | 26 540 | 0,01 % | 41 537 967 | 54 902 900 | 13 364 933 | 0,10 % |
| Ems-Chemie Holding Ag | CHF | Zürich | 690 | 0,00 % | 4 308 766 | 6 818 201 | 2 509 436 | 0,01 % |
| Evolution Mining Ltd | AUD | Melbourne | 165 705 | 0,01 % | 5 804 731 | 4 313 311 | - 1 491 420 | 0,01 % |
| Evonik Industries AG | EUR | Frankfurt | 21 493 | 0,00 % | 5 829 638 | 6 136 295 | 306 657 | 0,01 % |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Evraz Plc | GBP | London | 52 329 | 0,00 % | 3 180 346 | 3 760 089 | 579 742 | 0,01 % |
| FMC Corp | USD | New York | 13 265 | 0,01 % | 9 750 346 | 12 854 355 | 3 104 010 | 0,02 % |
| First Quantum Minerals Ltd | CAD | Toronto | 60 540 | 0,01 % | 7 470 173 | 12 793 365 | 5 323 192 | 0,02 % |
| Fortescue Metals Group Ltd | AUD | Melbourne | 161 765 | 0,01 % | 14 359 303 | 19 923 291 | 5 563 988 | 0,04 % |
| Franco-Nevada Corp | CAD | Toronto | 19 832 | 0,01 % | 18 334 288 | 24 220 638 | 5 886 350 | 0,05 % |
| Fuchs Petrolub SE | EUR | Frankfurt | 6 202 | 0,01 % | 2 662 994 | 2 482 813 | - 180 181 | 0,00 % |
| Givaudan SA | CHF | Zürich | 946 | 0,01 % | 28 465 528 | 43 873 566 | 15 408 038 | 0,08 % |
| Hitachi Metals Ltd | JPY | Tokyo | 20 485 | 0,00 % | 2 499 379 | 3 342 885 | 843 506 | 0,01 % |
| Holcim LTD | CHF | Zürich | 53 804 | 0,01 % | 23 993 890 | 24 218 983 | 225 093 | 0,05 % |
| ICL Group Ltd | ILS | Tel Aviv | 67 669 | 0,01 % | 3 216 062 | 5 753 674 | 2 537 611 | 0,01 % |
| International Flavors and Fragrances Inc | USD | New York | 25 672 | 0,01 % | 28 825 614 | 34 104 659 | 5 279 045 | 0,06 % |
| International Paper Co | USD | New York | 38 409 | 0,01 % | 14 950 732 | 15 912 224 | 961 492 | 0,03 % |
| Ivanhoe Mines Ltd | CAD | Toronto | 59 764 | 0,00 % | 3 694 615 | 4 305 755 | 611 140 | 0,01 % |
| JFE Holdings Inc | JPY | Tokyo | 46 955 | 0,01 % | 5 661 197 | 5 274 898 | - 386 300 | 0,01 % |
| James Hardie Industries Plc | AUD | Melbourne | 42 520 | 0,01 % | 8 280 495 | 15 075 355 | 6 794 859 | 0,03 % |
| Johnson Matthey PLC | GBP | London | 18 252 | 0,01 % | 5 828 941 | 4 460 299 | - 1 368 643 | 0,01 % |
| Jsr Corp | JPY | Tokyo | 18 747 | 0,01 % | 3 701 371 | 6 280 756 | 2 579 385 | 0,01 % |
| Kansai Paint Co Ltd | JPY | Tokyo | 16 678 | 0,01 % | 3 099 921 | 3 192 905 | 92 984 | 0,01 % |
| Kinross Gold Corp | CAD | Toronto | 122 504 | 0,01 % | 5 687 507 | 6 277 349 | 589 842 | 0,01 % |
| Kirkland Lake Gold Ltd | CAD | Toronto | 27 499 | 0,01 % | 9 536 247 | 10 176 646 | 640 399 | 0,02 % |
| Koninklijke DSM NV | EUR | Amsterdam | 17 915 | 0,01 % | 21 601 112 | 35 571 626 | 13 970 515 | 0,07 % |
| Lanxess Ag | EUR | Frankfurt | 8 025 | 0,01 % | 4 410 362 | 4 385 946 | - 24 416 | 0,01 % |
| Linde PLC | USD | New York | 53 659 | 0,01 % | 103 314 338 | 163 924 149 | 60 609 811 | 0,31 % |
| Lundin Mining Corp | CAD | Toronto | 64 226 | 0,01 % | 3 677 110 | 4 429 939 | 752 829 | 0,01 % |
| Lyondellbasell Industries NV | USD | New York | 27 584 | 0,01 % | 21 153 550 | 22 434 393 | 1 280 843 | 0,04 % |
| Martin Marietta Materials Inc | USD | New York | 6 429 | 0,01 % | 14 169 356 | 24 974 335 | 10 804 979 | 0,05 % |
| Mitsubishi Chemical Holdings Corp | JPY | Tokyo | 122 305 | 0,01 % | 7 140 209 | 7 979 687 | 839 478 | 0,02 % |
| Mitsubishi Gas Chemical Co Inc | JPY | Tokyo | 12 633 | 0,01 % | 1 829 168 | 1 884 506 | 55 338 | 0,00 % |
| Mitsui Chemicals Inc | JPY | Tokyo | 16 183 | 0,01 % | 3 551 372 | 3 829 302 | 277 930 | 0,01 % |
| Mondi Plc | GBP | London | 47 801 | 0,01 % | 9 600 745 | 10 425 229 | 824 484 | 0,02 % |
| Mosaic Co/The | USD | New York | 38 180 | 0,01 % | 9 595 750 | 13 228 263 | 3 632 513 | 0,02 % |
| Newcrest Mining Ltd | AUD | Melbourne | 78 071 | 0,01 % | 12 238 004 | 12 253 222 | 15 218 | 0,02 % |
| Newmont Corporation | USD | New York | 82 371 | 0,01 % | 35 506 075 | 45 049 603 | 9 543 529 | 0,09 % |
| Nippon Paint Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 65 510 | 0,00 % | 6 755 036 | 6 290 819 | - 464 216 | 0,01 % |
| Nippon Steel and Sumitomo Metal Corp | JPY | Tokyo | 81 701 | 0,01 % | 12 099 694 | 11 752 781 | - 346 913 | 0,02 % |
| Nissan Chemical Corp | JPY | Tokyo | 11 645 | 0,01 % | 4 837 810 | 5 956 869 | 1 119 059 | 0,01 % |
| Nitto Denko Corp | JPY | Tokyo | 13 276 | 0,01 % | 8 131 012 | 9 037 974 | 906 962 | 0,02 % |
| Norsk Hydro ASA | NOK | Oslo | 137 844 | 0,01 % | 5 741 581 | 9 582 915 | 3 841 334 | 0,02 % |
| Northern Star Resources Ltd | AUD | Melbourne | 101 093 | 0,01 % | 8 807 253 | 6 099 017 | - 2 708 236 | 0,01 % |
| Novozymes A/S | DKK | København | 21 056 | 0,01 % | 9 897 484 | 15 251 143 | 5 353 659 | 0,03 % |
| NuCor Corp | USD | New York | 30 273 | 0,01 % | 15 954 017 | 30 473 073 | 14 519 056 | 0,06 % |
| Nutrien Ltd | CAD | Toronto | 58 824 | 0,01 % | 26 739 745 | 39 045 741 | 12 305 996 | 0,07 % |
| Oji Holdings Corp | JPY | Tokyo | 77 751 | 0,01 % | 3 376 208 | 3 316 372 | - 59 836 | 0,01 % |
| Orica Ltd | AUD | Melbourne | 36 660 | 0,01 % | 3 942 413 | 3 217 696 | - 724 717 | 0,01 % |
| Packaging Corp of America | USD | New York | 9 791 | 0,01 % | 9 353 466 | 11 755 188 | 2 401 722 | 0,02 % |
| Pan American Silver Corp | CAD | Toronto | 20 323 | 0,01 % | 5 456 460 | 4 477 698 | - 978 762 | 0,01 % |
| Ppg Industries Inc | USD | New York | 24 465 | 0,01 % | 26 845 588 | 37 202 156 | 10 356 567 | 0,07 % |
| RPM International Inc | USD | New York | 13 376 | 0,01 % | 9 775 174 | 11 913 312 | 2 138 138 | 0,02 % |
| Rio Tinto Ltd | AUD | Melbourne | 35 460 | 0,01 % | 22 934 341 | 22 759 638 | - 174 704 | 0,04 % |
| Rio Tinto Plc | GBP | London | 116 087 | 0,01 % | 65 937 182 | 67 829 386 | 1 892 203 | 0,13 % |
| Sealed Air Corp | USD | New York | 15 101 | 0,01 % | 5 726 537 | 8 984 653 | 3 258 116 | 0,02 % |
| Sherwin-Williams Co/The | USD | New York | 25 991 | 0,01 % | 45 232 703 | 80 713 817 | 35 481 114 | 0,15 % |
| Shin-Etsu Chemical Co Ltd | JPY | Tokyo | 33 831 | 0,01 % | 36 315 182 | 51 606 718 | 15 291 536 | 0,10 % |
| Sika Ag | CHF | Zürich | 14 532 | 0,01 % | 27 432 413 | 53 472 747 | 26 040 333 | 0,10 % |
| Smurfit Kappa Group Plc | EUR | Dublin | 25 222 | 0,01 % | 9 427 477 | 12 251 955 | 2 824 478 | 0,02 % |
| Solvay SA | EUR | Brussel | 7 324 | 0,01 % | 7 016 513 | 7 506 214 | 489 701 | 0,01 % |
| South32 Ltd | AUD | Melbourne | 439 958 | 0,01 % | 7 344 658 | 11 311 097 | 3 966 440 | 0,02 % |
| Steel Dynamics Inc | USD | New York | 20 414 | 0,01 % | 7 075 791 | 11 173 641 | 4 097 850 | 0,02 % |
| Stora Enso Oyj | EUR | Helsinki | 59 787 | 0,01 % | 7 646 519 | 9 676 806 | 2 030 286 | 0,02 % |
| Sumitomo Chemical Co Ltd | JPY | Tokyo | 142 323 | 0,01 % | 5 767 293 | 5 907 129 | 139 836 | 0,01 % |
| Sumitomo Metal Mining Co Ltd | JPY | Tokyo | 23 613 | 0,01 % | 6 743 973 | 7 865 793 | 1 121 820 | 0,01 % |
| Svenska Cellulosa Ab Sca B | SEK | Stockholm | 61 127 | 0,01 % | 8 034 937 | 9 570 522 | 1 535 586 | 0,02 % |
| Symrise AG | EUR | Frankfurt | 13 222 | 0,01 % | 12 234 152 | 17 276 799 | 5 042 648 | 0,03 % |
| Taiyo Nippon Sanso Corp | JPY | Tokyo | 12 667 | 0,00 % | 1 639 172 | 2 437 633 | 798 461 | 0,00 % |
| Teck Resources Ltd | CAD | Toronto | 48 675 | 0,01 % | 8 143 489 | 12 379 271 | 4 235 783 | 0,02 % |
| Toray Industries Inc | JPY | Tokyo | 126 231 | 0,01 % | 7 719 460 | 6 590 602 | - 1 128 858 | 0,01 % |
| Tosoh Corp | JPY | Tokyo | 24 842 | 0,01 % | 3 580 761 | 3 245 396 | - 335 366 | 0,01 % |
| Umicore Sa | EUR | Brussel | 19 300 | 0,01 % | 7 238 689 | 6 919 187 | - 319 502 | 0,01 % |
| Upm-Kymmene Oyj | EUR | Helsinki | 54 706 | 0,01 % | 14 441 391 | 18 356 193 | 3 914 802 | 0,03 % |
| Voestalpine Ag | EUR | Wien | 11 927 | 0,01 % | 3 660 652 | 3 827 392 | 166 740 | 0,01 % |
| Vulcan Materials Co | USD | New York | 13 676 | 0,01 % | 15 955 762 | 25 033 955 | 9 078 194 | 0,05 % |
| West Fraser Timber Co Ltd | CAD | Toronto | 9 566 | 0,01 % | 5 480 545 | 8 059 268 | 2 578 723 | 0,02 % |
| WestRock Co | USD | New York | 27 522 | 0,01 % | 10 640 976 | 10 766 050 | 125 074 | 0,02 % |
| Wheaton Precious Metals Corp | CAD | Toronto | 45 590 | 0,01 % | 12 775 236 | 17 275 848 | 4 500 612 | 0,03 % |
| Yara International ASA | NOK | Oslo | 16 525 | 0,01 % | 5 897 236 | 7 353 625 | 1 456 389 | 0,01 % |
| Sum Materialer | | | | | 1 681 227 161 | 2 186 978 206 | 505 751 046 | 4,13 % |
| | | | | | | | | |
| **Industri** | | | | | | | | |
| 3m Co | USD | New York | 79 084 | 0,01 % | 122 475 174 | 123 876 753 | 1 401 579 | 0,23 % |
| ABB LTD | CHF | Zürich | 179 630 | 0,01 % | 39 984 355 | 60 673 533 | 20 689 178 | 0,11 % |
| AMETEK Inc | USD | New York | 31 427 | 0,01 % | 25 530 577 | 40 749 594 | 15 219 017 | 0,08 % |
| Acs Actividades De Construccion Y Servicios Sa | EUR | Madrid | 26 077 | 0,01 % | 7 167 388 | 6 163 664 | - 1 003 725 | 0,01 % |
| Adecco Group AG | CHF | Zürich | 14 847 | 0,01 % | 7 721 999 | 6 696 064 | - 1 025 934 | 0,01 % |
| Aena SME SA | EUR | Madrid | 7 164 | 0,00 % | 9 675 262 | 9 971 644 | 296 382 | 0,02 % |
| Aeroports De Paris | EUR | Paris | 2 835 | 0,00 % | 3 387 834 | 3 221 104 | - 166 731 | 0,01 % |
| Air Canada | CAD | Toronto | 13 901 | 0,00 % | 3 254 688 | 2 050 574 | - 1 204 114 | 0,00 % |

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Alfa Laval AB | SEK | Stockholm | 34 404 | 0,01 % | 7 689 091 | 12 210 653 | 4 521 562 | 0,02 % |
| Allegion PLC | USD | New York | 12 225 | 0,01 % | 10 800 920 | 14 277 524 | 3 476 604 | 0,03 % |
| Alstom Sa | EUR | Paris | 34 782 | 0,01 % | 13 661 514 | 10 889 531 | - 2 771 983 | 0,02 % |
| Amerco | USD | New York | 939 | 0,00 % | 3 654 355 | 6 013 463 | 2 359 108 | 0,01 % |
| Ana Holdings Inc | JPY | Tokyo | 15 312 | 0,00 % | 3 302 410 | 2 819 413 | - 482 996 | 0,01 % |
| Ao Smith Corp | USD | New York | 17 782 | 0,01 % | 8 233 191 | 13 461 882 | 5 228 691 | 0,03 % |
| Ap Moller - Maersk A/S - A | DKK | København | 289 | 0,00 % | 3 887 259 | 8 486 844 | 4 599 586 | 0,02 % |
| Ap Moller - Maersk A/S - B | DKK | København | 554 | 0,01 % | 8 435 086 | 17 516 330 | 9 081 244 | 0,03 % |
| Asahi Glass Co Ltd | JPY | Tokyo | 18 522 | 0,01 % | 5 750 492 | 7 786 859 | 2 036 367 | 0,01 % |
| Ashtead Group Plc | GBP | London | 48 934 | 0,01 % | 16 567 127 | 34 728 915 | 18 161 788 | 0,07 % |
| Assa Abloy B | SEK | Stockholm | 109 614 | 0,01 % | 22 114 948 | 29 487 725 | 7 372 778 | 0,06 % |
| Atlantia Spa | EUR | Milano | 47 329 | 0,01 % | 8 777 523 | 8 284 550 | - 492 974 | 0,02 % |
| Atlas Copco A | SEK | Stockholm | 73 438 | 0,01 % | 26 339 747 | 44 761 844 | 18 422 098 | 0,08 % |
| Atlas Copco B | SEK | Stockholm | 42 675 | 0,01 % | 13 015 566 | 22 120 756 | 9 105 190 | 0,04 % |
| Auckland International Airport Ltd | NZD | Wellington | 117 812 | 0,01 % | 4 711 212 | 5 476 886 | 765 675 | 0,01 % |
| Aurizon Holdings LTD | AUD | Melbourne | 175 833 | 0,01 % | 4 610 159 | 3 934 368 | - 675 791 | 0,01 % |
| Ballard Power Systems Inc | CAD | Toronto | 29 070 | 0,01 % | 6 663 941 | 3 224 771 | - 3 439 170 | 0,01 % |
| Benefit One Inc | JPY | Tokyo | 7 396 | 0,00 % | 3 099 788 | 2 795 028 | - 304 761 | 0,01 % |
| Booz Allen Hamilton Holding Corp | USD | New York | 13 422 | 0,01 % | 9 567 132 | 10 035 678 | 468 547 | 0,02 % |
| Bouygues SA | EUR | Paris | 25 009 | 0,01 % | 8 537 272 | 7 897 520 | - 639 752 | 0,01 % |
| Brambles Ltd | AUD | Melbourne | 135 697 | 0,01 % | 9 256 494 | 9 248 103 | - 8 391 | 0,02 % |
| Brenntag AG | EUR | Frankfurt | 16 606 | 0,01 % | 9 517 999 | 13 252 283 | 3 734 284 | 0,03 % |
| Bunzl Plc | GBP | London | 35 834 | 0,01 % | 9 198 888 | 12 347 782 | 3 148 894 | 0,02 % |
| Bureau Veritas Sa | EUR | Paris | 28 172 | 0,01 % | 6 090 928 | 8 243 748 | 2 152 819 | 0,02 % |
| CK Hutchison Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 257 046 | 0,01 % | 19 854 464 | 14 624 302 | - 5 230 162 | 0,03 % |
| CLARIVATE PLC | USD | New York | 34 946 | 0,01 % | 8 655 419 | 7 248 025 | - 1 407 394 | 0,01 % |
| CNH Industrial NV | EUR | Milano | 111 911 | 0,01 % | 11 111 171 | 19 157 023 | 8 045 852 | 0,04 % |
| CSX Corp | USD | New York | 217 167 | 0,01 % | 45 793 677 | 72 005 645 | 26 211 968 | 0,14 % |
| Cae Inc | CAD | Toronto | 41 430 | 0,01 % | 7 850 667 | 9 229 362 | 1 378 695 | 0,02 % |
| Canadian National Railway Co | CAD | Toronto | 68 189 | 0,01 % | 55 067 738 | 73 967 235 | 18 899 497 | 0,14 % |
| Canadian Pacific Railway Ltd | CAD | Toronto | 88 761 | 0,01 % | 44 370 633 | 56 376 494 | 12 005 860 | 0,11 % |
| Carrier Global Corp | USD | New York | 112 048 | 0,01 % | 28 516 091 | 53 593 073 | 25 076 982 | 0,10 % |
| Caterpillar Inc | USD | New York | 74 825 | 0,01 % | 101 062 269 | 136 413 109 | 35 350 840 | 0,26 % |
| Central Japan Railway Co | JPY | Tokyo | 13 815 | 0,01 % | 19 091 021 | 16 233 787 | - 2 857 234 | 0,03 % |
| Ch Robinson Worldwide Inc | USD | New York | 12 581 | 0,01 % | 9 179 022 | 11 940 799 | 2 761 776 | 0,02 % |
| Cie De Saint-Gobain | EUR | Paris | 55 330 | 0,01 % | 23 539 137 | 34 329 107 | 10 789 970 | 0,06 % |
| Cintas Corp | USD | New York | 9 430 | 0,01 % | 22 316 470 | 36 852 497 | 14 536 026 | 0,07 % |
| CoStar Group Inc | USD | New York | 40 330 | 0,01 % | 22 520 911 | 28 106 390 | 5 585 479 | 0,05 % |
| Copart Inc | USD | New York | 21 742 | 0,01 % | 17 786 105 | 29 069 720 | 11 283 616 | 0,05 % |
| Cummins Inc | USD | New York | 19 520 | 0,01 % | 30 641 926 | 37 549 140 | 6 907 213 | 0,07 % |
| DCC PLC | GBP | London | 10 784 | 0,01 % | 7 902 445 | 7 792 613 | - 109 832 | 0,01 % |
| DSV Panalpina A/S | DKK | København | 19 487 | 0,01 % | 22 696 463 | 40 134 395 | 17 437 932 | 0,08 % |
| Dai Nippon Printing Co Ltd | JPY | Tokyo | 21 276 | 0,01 % | 3 751 817 | 4 713 467 | 961 651 | 0,01 % |
| Daifuku Co Ltd | JPY | Tokyo | 9 675 | 0,01 % | 6 435 856 | 6 964 355 | 528 499 | 0,01 % |
| Daikin Industries Ltd | JPY | Tokyo | 23 799 | 0,01 % | 32 786 734 | 47 548 285 | 14 761 551 | 0,09 % |
| Daimler Truck Holding AG | EUR | Frankfurt | 44 228 | 0,01 % | 9 191 764 | 14 321 452 | 5 129 689 | 0,03 % |
| Dassault Aviation SA | EUR | Paris | 2 360 | 0,00 % | 2 567 670 | 2 248 316 | - 319 355 | 0,00 % |
| Deere and Co | USD | New York | 40 258 | 0,01 % | 75 572 409 | 121 728 392 | 46 155 982 | 0,23 % |
| Delta Air Lines Inc | USD | New York | 15 056 | 0,00 % | 5 546 777 | 5 188 586 | - 358 191 | 0,01 % |
| Deutsche Lufthansa AG | EUR | Frankfurt | 52 448 | 0,00 % | 4 787 312 | 3 250 417 | - 1 536 895 | 0,01 % |
| Deutsche Post AG | EUR | Frankfurt | 94 689 | 0,01 % | 35 848 890 | 53 687 979 | 17 839 089 | 0,10 % |
| Dover Corp | USD | New York | 19 568 | 0,01 % | 17 552 081 | 31 336 259 | 13 784 178 | 0,06 % |
| East Japan Railway Co | JPY | Tokyo | 28 456 | 0,01 % | 18 755 040 | 15 412 730 | - 3 342 309 | 0,03 % |
| Eaton Corp PLC | USD | New York | 54 181 | 0,01 % | 47 784 801 | 82 570 685 | 34 785 884 | 0,16 % |
| Eiffage SA | EUR | Paris | 8 785 | 0,01 % | 7 139 631 | 7 969 298 | 829 667 | 0,02 % |
| Emerson Electric Co | USD | New York | 81 258 | 0,01 % | 50 754 610 | 66 618 343 | 15 863 733 | 0,13 % |
| Epiroc AB A | SEK | Stockholm | 72 238 | 0,01 % | 9 329 414 | 16 126 195 | 6 796 781 | 0,03 % |
| Epiroc AB B | SEK | Stockholm | 41 144 | 0,01 % | 4 545 054 | 7 682 104 | 3 137 050 | 0,01 % |
| Equifax Inc | USD | New York | 12 398 | 0,01 % | 17 459 058 | 32 010 521 | 14 551 463 | 0,06 % |
| Expeditors International of Washington Inc | USD | New York | 16 228 | 0,01 % | 11 371 485 | 19 217 352 | 7 845 867 | 0,04 % |
| Experian PLC | GBP | London | 88 070 | 0,01 % | 23 966 896 | 38 205 130 | 14 238 234 | 0,07 % |
| Fanuc Corp | JPY | Tokyo | 18 323 | 0,01 % | 32 852 975 | 34 208 368 | 1 355 393 | 0,06 % |
| Fastenal Co | USD | New York | 78 123 | 0,01 % | 25 747 816 | 44 131 706 | 18 383 890 | 0,08 % |
| Fedex Corp | USD | New York | 24 156 | 0,01 % | 45 727 753 | 55 094 162 | 9 366 409 | 0,10 % |
| Ferguson Plc | GBP | London | 24 312 | 0,01 % | 19 684 649 | 38 054 460 | 18 369 811 | 0,07 % |
| Ferrovial SA | EUR | Madrid | 53 101 | 0,01 % | 11 080 704 | 14 675 862 | 3 595 158 | 0,03 % |
| Fortive Corp | USD | New York | 46 279 | 0,01 % | 24 980 183 | 31 134 110 | 6 153 927 | 0,06 % |
| Fortune Brands Home and Security Inc | USD | New York | 18 741 | 0,01 % | 11 187 818 | 17 666 696 | 6 478 878 | 0,03 % |
| Fuji Electric Co Ltd | JPY | Tokyo | 11 397 | 0,01 % | 3 192 440 | 5 480 905 | 2 288 465 | 0,01 % |
| GEA Group AG | EUR | Frankfurt | 16 326 | 0,01 % | 5 518 132 | 7 873 291 | 2 355 158 | 0,01 % |
| GFL Environmental Inc | CAD | Toronto | 15 108 | 0,00 % | 3 857 390 | 5 044 723 | 1 187 333 | 0,01 % |
| Geberit AG | CHF | Zürich | 3 923 | 0,01 % | 18 367 922 | 28 293 465 | 9 925 543 | 0,05 % |
| Generac Holdings Inc | USD | New York | 8 579 | 0,01 % | 18 574 377 | 26 623 521 | 8 049 144 | 0,05 % |
| General Electric Co | USD | New York | 150 021 | 0,01 % | 139 213 994 | 124 977 215 | - 14 236 779 | 0,24 % |
| Getlink Se | EUR | Paris | 42 031 | 0,01 % | 5 005 973 | 6 136 953 | 1 130 981 | 0,01 % |
| HEICO Corp | USD | New York | 9 751 | 0,01 % | 9 255 208 | 11 051 081 | 1 795 873 | 0,02 % |
| Hankyu Hanshin Holdings Inc | JPY | Tokyo | 21 926 | 0,01 % | 6 148 411 | 5 482 071 | - 666 340 | 0,01 % |
| Heico Corp | USD | New York | 5 896 | 0,01 % | 6 448 893 | 7 498 387 | 1 049 493 | 0,01 % |
| Hino Motors Ltd | JPY | Tokyo | 24 346 | 0,00 % | 1 978 072 | 1 767 413 | - 210 659 | 0,00 % |
| Hitachi Construction Machinery Co Ltd | JPY | Tokyo | 10 305 | 0,00 % | 2 253 848 | 2 623 866 | 370 018 | 0,00 % |
| Hitachi Ltd | JPY | Tokyo | 92 491 | 0,01 % | 31 237 723 | 44 125 495 | 12 887 772 | 0,08 % |
| Hoshizaki Corp | JPY | Tokyo | 5 204 | 0,01 % | 3 771 964 | 3 447 113 | - 324 851 | 0,01 % |
| Howmet Aerospace Inc | USD | New York | 52 615 | 0,01 % | 10 994 001 | 14 768 320 | 3 774 318 | 0,03 % |
| Husqvarna B | SEK | Stockholm | 44 076 | 0,01 % | 3 818 186 | 6 218 308 | 2 400 122 | 0,01 % |
| IHS Markit Ltd | USD | New York | 38 535 | 0,01 % | 25 047 580 | 45 167 969 | 20 120 389 | 0,09 % |
| IMCD NV | EUR | Amsterdam | 6 246 | 0,01 % | 12 310 146 | 12 195 220 | - 114 926 | 0,02 % |

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Idex Corp | USD | New York | 10 330 | 0,01 % | 14 569 152 | 21 527 107 | 6 957 955 | 0,04 % |
| Illinois Tool Works Inc | USD | New York | 43 083 | 0,01 % | 66 123 197 | 93 763 965 | 27 640 768 | 0,18 % |
| InPost SA | EUR | Amsterdam | 16 070 | 0,00 % | 2 686 503 | 1 707 896 | - 978 607 | 0,00 % |
| Ingersoll-Rand Inc | USD | New York | 55 086 | 0,01 % | 18 050 703 | 30 054 273 | 12 003 570 | 0,06 % |
| Intertek Group Plc | GBP | London | 14 820 | 0,01 % | 8 238 746 | 9 965 623 | 1 726 877 | 0,02 % |
| Investment Ab Latour B | SEK | Stockholm | 15 331 | 0,00 % | 3 039 317 | 5 505 480 | 2 466 163 | 0,01 % |
| Itochu Corp | JPY | Tokyo | 113 547 | 0,01 % | 21 808 412 | 30 589 584 | 8 781 172 | 0,06 % |
| Japan Airlines Co Ltd | JPY | Tokyo | 13 821 | 0,00 % | 3 018 069 | 2 324 202 | - 693 867 | 0,00 % |
| Jardine Matheson Holdings Ltd | USD | Singapore | 20 681 | 0,00 % | 10 025 683 | 10 032 243 | 6 560 | 0,02 % |
| Jb Hunt Transport Services Inc | USD | New York | 7 846 | 0,01 % | 8 193 061 | 14 142 105 | 5 949 044 | 0,03 % |
| Johnson Controls International PLC | USD | New York | 96 808 | 0,01 % | 38 976 236 | 69 412 882 | 30 436 646 | 0,13 % |
| Kajima Corp | JPY | Tokyo | 40 026 | 0,01 % | 4 178 082 | 4 048 993 | - 129 088 | 0,01 % |
| Keio Corp | JPY | Tokyo | 9 023 | 0,01 % | 4 091 723 | 3 503 168 | - 588 555 | 0,01 % |
| Keisei Electric Railway Co Ltd | JPY | Tokyo | 12 352 | 0,01 % | 3 181 017 | 2 941 709 | - 239 307 | 0,01 % |
| Keppel Corp Ltd | SGD | Singapore | 130 406 | 0,01 % | 4 903 124 | 4 367 312 | - 535 812 | 0,01 % |
| Kingspan Group PLC | EUR | Dublin | 16 844 | 0,01 % | 9 998 529 | 17 736 023 | 7 737 494 | 0,03 % |
| Kintetsu Group Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 15 467 | 0,01 % | 5 432 135 | 3 807 932 | - 1 624 203 | 0,01 % |
| Kion Group AG | EUR | Frankfurt | 7 909 | 0,01 % | 5 789 980 | 7 652 099 | 1 862 119 | 0,01 % |
| Knight-Swift Transportation Holdings Inc | USD | New York | 14 665 | 0,01 % | 5 384 253 | 7 880 783 | 2 496 530 | 0,01 % |
| Knorr Bremse AG | EUR | Frankfurt | 7 587 | 0,00 % | 7 772 219 | 6 611 676 | - 1 160 543 | 0,01 % |
| Komatsu Ltd | JPY | Tokyo | 83 892 | 0,01 % | 17 548 163 | 17 303 725 | - 244 439 | 0,03 % |
| Kone Oyj | EUR | Helsinki | 37 257 | 0,01 % | 21 032 461 | 23 552 977 | 2 520 516 | 0,04 % |
| Kornit Digital Ltd | USD | New York | 7 415 | 0,01 % | 10 688 783 | 9 955 276 | - 733 506 | 0,02 % |
| Kubota Corp | JPY | Tokyo | 98 132 | 0,01 % | 15 288 673 | 19 188 834 | 3 900 161 | 0,04 % |
| Kuehne + Nagel International Ag | CHF | Zürich | 5 114 | 0,00 % | 8 813 250 | 14 571 140 | 5 757 890 | 0,03 % |
| Kurita Water Industries Ltd | JPY | Tokyo | 9 016 | 0,01 % | 2 482 805 | 3 769 716 | 1 286 911 | 0,01 % |
| Legrand Sa | EUR | Paris | 29 248 | 0,01 % | 20 263 693 | 30 180 975 | 9 917 282 | 0,06 % |
| Lennox International Inc | USD | New York | 4 448 | 0,01 % | 9 091 451 | 12 722 631 | 3 631 180 | 0,02 % |
| Lifco AB - B | SEK | Stockholm | 24 638 | 0,01 % | 6 072 430 | 6 495 989 | 423 559 | 0,01 % |
| Lixil Group Corp | JPY | Tokyo | 24 852 | 0,01 % | 4 769 754 | 5 833 026 | 1 063 271 | 0,01 % |
| Lyft Inc | USD | New York | 24 150 | 0,01 % | 11 454 676 | 9 099 864 | - 2 354 812 | 0,02 % |
| MISUMI Group Inc | JPY | Tokyo | 26 756 | 0,01 % | 6 143 986 | 9 670 864 | 3 526 878 | 0,02 % |
| Makita Corp | JPY | Tokyo | 20 834 | 0,01 % | 7 249 679 | 7 790 430 | 540 752 | 0,01 % |
| Marubeni Corp | JPY | Tokyo | 149 461 | 0,01 % | 8 563 776 | 12 813 095 | 4 249 319 | 0,02 % |
| Masco Corp | USD | New York | 33 596 | 0,01 % | 12 324 830 | 20 803 350 | 8 478 520 | 0,04 % |
| Melrose Industries PLC | GBP | London | 457 366 | 0,01 % | 11 191 665 | 8 734 945 | - 2 456 720 | 0,02 % |
| Minebea Mitsumi Inc | JPY | Tokyo | 34 781 | 0,01 % | 5 460 177 | 8 696 156 | 3 235 978 | 0,02 % |
| Mitsubishi Corp | JPY | Tokyo | 120 635 | 0,01 % | 25 727 434 | 33 736 977 | 8 009 543 | 0,06 % |
| Mitsubishi Electric Corp | JPY | Tokyo | 171 776 | 0,01 % | 20 192 619 | 19 185 406 | - 1 007 213 | 0,04 % |
| Mitsubishi Heavy Industries Ltd | JPY | Tokyo | 30 707 | 0,01 % | 8 859 098 | 6 252 559 | - 2 606 539 | 0,01 % |
| Mitsui and Co Ltd | JPY | Tokyo | 149 488 | 0,01 % | 22 653 117 | 31 177 105 | 8 523 987 | 0,06 % |
| Miura Co Ltd | JPY | Tokyo | 8 403 | 0,01 % | 3 435 206 | 2 548 189 | - 887 018 | 0,00 % |
| MonotaRO Co Ltd | JPY | Tokyo | 22 440 | 0,00 % | 3 800 859 | 3 562 249 | - 238 611 | 0,01 % |
| Mtr Corp Ltd | HKD | Hong Kong | 141 548 | 0,00 % | 6 464 360 | 6 700 320 | 235 960 | 0,01 % |
| Mtu Aero Engines Ag | EUR | Frankfurt | 5 839 | 0,01 % | 10 899 650 | 10 504 675 | - 394 974 | 0,02 % |
| Ngk Insulators Ltd | JPY | Tokyo | 24 260 | 0,01 % | 3 794 393 | 3 611 513 | - 182 881 | 0,01 % |
| Nibe Industrier B | SEK | Stockholm | 155 989 | 0,01 % | 11 029 209 | 20 776 524 | 9 747 315 | 0,04 % |
| Nidec Corp | JPY | Tokyo | 42 720 | 0,01 % | 31 364 461 | 44 229 294 | 12 864 833 | 0,08 % |
| Nihon MandA Center Inc | JPY | Tokyo | 27 342 | 0,01 % | 6 282 300 | 5 906 571 | - 375 729 | 0,01 % |
| Nippon Express Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 7 336 | 0,01 % | 3 758 940 | 3 881 856 | 122 917 | 0,01 % |
| Nippon Yusen Kk | JPY | Tokyo | 14 908 | 0,01 % | 3 903 960 | 10 000 589 | 6 096 628 | 0,02 % |
| Nordson Corp | USD | New York | 7 111 | 0,01 % | 13 014 037 | 16 007 198 | 2 993 161 | 0,03 % |
| Norfolk Southern Corp | USD | New York | 23 592 | 0,01 % | 39 013 902 | 61 935 985 | 22 922 083 | 0,12 % |
| Obayashi Corp | JPY | Tokyo | 58 502 | 0,01 % | 4 376 194 | 3 987 152 | - 389 042 | 0,01 % |
| Odakyu Electric Railway Co Ltd | JPY | Tokyo | 28 244 | 0,01 % | 5 590 198 | 4 619 868 | - 970 331 | 0,01 % |
| Old Dominion Freight Line Inc | USD | New York | 9 403 | 0,01 % | 13 956 968 | 29 716 323 | 15 759 355 | 0,06 % |
| Otis Worldwide Corp | USD | New York | 55 110 | 0,01 % | 33 967 869 | 42 313 975 | 8 346 106 | 0,08 % |
| Owens Corning | USD | New York | 14 018 | 0,01 % | 9 396 834 | 11 187 151 | 1 790 317 | 0,02 % |
| Paccar Inc | USD | New York | 47 190 | 0,01 % | 30 530 350 | 36 728 126 | 6 197 776 | 0,07 % |
| Parker-Hannifin Corp | USD | New York | 17 548 | 0,01 % | 31 714 013 | 49 227 011 | 17 512 998 | 0,09 % |
| Pentair PLC | USD | New York | 22 607 | 0,01 % | 9 361 731 | 14 558 918 | 5 197 187 | 0,03 % |
| Persol Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 16 258 | 0,01 % | 3 126 581 | 4 158 298 | 1 031 718 | 0,01 % |
| Plug Power Inc | USD | New York | 69 011 | 0,01 % | 25 745 779 | 17 179 640 | - 8 566 139 | 0,03 % |
| Prysmian SpA | EUR | Milano | 27 366 | 0,01 % | 6 648 119 | 9 086 408 | 2 438 288 | 0,02 % |
| Qantas Airways Ltd | AUD | Melbourne | 78 319 | 0,00 % | 2 942 505 | 2 515 672 | - 426 833 | 0,00 % |
| Randstad Nv | EUR | Amsterdam | 10 950 | 0,01 % | 5 549 247 | 6 592 901 | 1 043 653 | 0,01 % |
| Rational AG | EUR | Frankfurt | 521 | 0,00 % | 4 125 900 | 4 704 299 | 578 399 | 0,01 % |
| Recruit Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 129 605 | 0,01 % | 41 119 488 | 69 196 034 | 28 076 546 | 0,13 % |
| Reece Ltd | AUD | Melbourne | 26 826 | 0,00 % | 3 911 906 | 4 648 910 | 737 004 | 0,01 % |
| Relx Plc | GBP | London | 184 726 | 0,01 % | 37 576 753 | 52 996 706 | 15 419 953 | 0,10 % |
| Rentokil Initial Plc | GBP | London | 179 103 | 0,01 % | 9 629 193 | 12 492 908 | 2 863 716 | 0,02 % |
| Republic Services Inc | USD | New York | 22 678 | 0,01 % | 16 460 631 | 27 887 407 | 11 426 776 | 0,05 % |
| Ritchie Bros Auctioneers Inc | CAD | Toronto | 10 520 | 0,01 % | 4 933 075 | 5 685 161 | 752 086 | 0,01 % |
| Robert Half International Inc | USD | New York | 11 058 | 0,01 % | 5 849 560 | 10 874 623 | 5 025 063 | 0,02 % |
| Rockwell Automation Inc | USD | New York | 15 771 | 0,01 % | 27 802 417 | 48 515 759 | 20 713 341 | 0,09 % |
| Rockwool International A/S - B | DKK | København | 839 | 0,01 % | 2 760 909 | 3 235 329 | 474 420 | 0,01 % |
| Rollins Inc | USD | New York | 22 611 | 0,00 % | 5 583 250 | 6 821 152 | 1 237 902 | 0,01 % |
| Roper Technologies Inc | USD | New York | 14 330 | 0,01 % | 43 334 082 | 62 154 498 | 18 820 416 | 0,12 % |
| SG Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 29 780 | 0,00 % | 4 724 324 | 6 141 340 | 1 417 015 | 0,01 % |
| SGS SA | CHF | Zürich | 561 | 0,01 % | 12 655 337 | 16 543 611 | 3 888 274 | 0,03 % |
| SITC International Holdings Co Ltd | HKD | Hong Kong | 128 488 | 0,00 % | 4 638 894 | 4 098 340 | - 540 554 | 0,01 % |
| SKF B | SEK | Stockholm | 41 897 | 0,01 % | 7 913 483 | 8 753 098 | 839 615 | 0,02 % |
| Sandvik AB | SEK | Stockholm | 123 464 | 0,01 % | 20 689 022 | 30 375 628 | 9 686 605 | 0,06 % |
| Schindler Holding AG | CHF | Zürich | 2 200 | 0,00 % | 4 250 244 | 5 203 779 | 953 535 | 0,01 % |
| Schindler Holding Ag | CHF | Zürich | 4 452 | 0,01 % | 8 929 756 | 10 577 953 | 1 648 198 | 0,02 % |
| Schneider Electric SE | EUR | Paris | 59 470 | 0,01 % | 60 621 428 | 102 850 887 | 42 229 459 | 0,19 % |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Secom Co Ltd | JPY | Tokyo | 20 057 | 0,01 % | 13 658 308 | 12 265 842 | - 1 392 466 | 0,02 % |
| Securitas B | SEK | Stockholm | 29 470 | 0,01 % | 3 857 321 | 3 577 865 | - 279 456 | 0,01 % |
| Sensata Technologies Holding Plc | USD | New York | 20 903 | 0,01 % | 8 474 511 | 11 371 251 | 2 896 740 | 0,02 % |
| Shimizu Corp | JPY | Tokyo | 52 726 | 0,01 % | 3 333 402 | 2 878 833 | - 454 570 | 0,01 % |
| Siemens AG | EUR | Frankfurt | 84 093 | 0,01 % | 93 269 732 | 128 754 886 | 35 485 154 | 0,24 % |
| Siemens Energy AG | EUR | Frankfurt | 43 707 | 0,01 % | 10 040 835 | 9 857 395 | - 183 439 | 0,02 % |
| Siemens Gamesa Renewable Energy Sa | EUR | Madrid | 25 152 | 0,00 % | 5 611 213 | 5 314 456 | - 296 757 | 0,01 % |
| Singapore Airlines Ltd | SGD | Singapore | 121 351 | 0,00 % | 4 621 222 | 3 960 870 | - 660 352 | 0,01 % |
| Singapore Technologies Engineering Ltd | SGD | Singapore | 145 207 | 0,00 % | 3 333 375 | 3 571 265 | 237 890 | 0,01 % |
| Skanska B | SEK | Stockholm | 37 204 | 0,01 % | 6 995 682 | 8 486 490 | 1 490 808 | 0,02 % |
| Smc Corp/Japan | JPY | Tokyo | 5 470 | 0,01 % | 22 360 998 | 32 500 882 | 10 139 884 | 0,06 % |
| Smiths Group Plc | GBP | London | 41 461 | 0,01 % | 6 907 720 | 7 821 810 | 914 090 | 0,01 % |
| Snap-On Inc | USD | New York | 7 336 | 0,01 % | 11 060 561 | 13 933 158 | 2 872 597 | 0,03 % |
| Sohgo Security Services Co Ltd | JPY | Tokyo | 6 843 | 0,01 % | 2 819 832 | 2 394 776 | - 425 056 | 0,00 % |
| Southwest Airlines Co | USD | New York | 14 171 | 0,00 % | 5 326 358 | 5 353 463 | 27 106 | 0,01 % |
| Spirax-Sarco Engineering PLC | GBP | London | 8 067 | 0,01 % | 9 828 940 | 15 464 466 | 5 635 527 | 0,03 % |
| Stanley Black and Decker Inc | USD | New York | 22 151 | 0,01 % | 29 353 251 | 36 843 930 | 7 490 679 | 0,07 % |
| Sumitomo Corp | JPY | Tokyo | 106 001 | 0,01 % | 11 955 626 | 13 803 482 | 1 847 856 | 0,03 % |
| Sunrun Inc | USD | New York | 23 793 | 0,01 % | 11 799 397 | 7 196 614 | - 4 602 784 | 0,01 % |
| Sydney Airport | AUD | Melbourne | 124 458 | 0,00 % | 5 132 827 | 6 926 147 | 1 793 319 | 0,01 % |
| TFI International Inc | CAD | Toronto | 7 741 | 0,01 % | 7 069 499 | 7 666 861 | 597 362 | 0,01 % |
| Taisei Corp | JPY | Tokyo | 16 863 | 0,01 % | 5 102 611 | 4 513 195 | - 589 416 | 0,01 % |
| Techtronic Industries Co Ltd | HKD | Hong Kong | 131 392 | 0,01 % | 12 053 932 | 23 065 186 | 11 011 254 | 0,04 % |
| Teleperformance | EUR | Paris | 5 528 | 0,01 % | 12 588 685 | 21 730 805 | 9 142 120 | 0,04 % |
| Thomson Reuters Corp | CAD | Toronto | 17 427 | 0,00 % | 10 658 730 | 18 403 710 | 7 744 980 | 0,03 % |
| Tobu Railway Co Ltd | JPY | Tokyo | 17 621 | 0,01 % | 4 045 973 | 3 538 061 | - 507 912 | 0,01 % |
| Tokyu Corp | JPY | Tokyo | 47 752 | 0,01 % | 5 918 591 | 5 587 493 | - 331 098 | 0,01 % |
| Toppan Printing Co Ltd | JPY | Tokyo | 25 054 | 0,01 % | 3 520 792 | 4 136 451 | 615 659 | 0,01 % |
| Toromont Industries Ltd | CAD | Toronto | 10 798 | 0,01 % | 6 729 737 | 8 620 797 | 1 891 060 | 0,02 % |
| Toshiba Corp | JPY | Tokyo | 39 258 | 0,01 % | 10 841 338 | 14 219 731 | 3 378 393 | 0,03 % |
| Toto Ltd | JPY | Tokyo | 13 524 | 0,01 % | 5 150 600 | 5 478 516 | 327 916 | 0,01 % |
| Toyota Industries Corp | JPY | Tokyo | 14 006 | 0,00 % | 7 649 027 | 9 856 704 | 2 207 677 | 0,02 % |
| Toyota Tsusho Corp | JPY | Tokyo | 19 569 | 0,01 % | 5 557 987 | 7 942 305 | 2 384 318 | 0,01 % |
| Trane Technologies Plc | USD | New York | 32 297 | 0,01 % | 31 134 972 | 57 539 080 | 26 404 109 | 0,11 % |
| TransDigm Group Inc | USD | New York | 7 116 | 0,01 % | 28 549 615 | 39 927 221 | 11 377 606 | 0,08 % |
| TransUnion | USD | New York | 19 487 | 0,01 % | 13 822 008 | 20 377 050 | 6 555 042 | 0,04 % |
| Transurban Group | AUD | Melbourne | 287 033 | 0,01 % | 23 442 287 | 25 432 498 | 1 990 211 | 0,05 % |
| Uber Technologies Inc | USD | New York | 117 001 | 0,01 % | 44 981 526 | 43 261 274 | - 1 720 252 | 0,08 % |
| Union Pacific Corp | USD | New York | 62 816 | 0,01 % | 94 096 984 | 139 551 669 | 45 454 685 | 0,26 % |
| United Parcel Service Inc | USD | New York | 70 153 | 0,01 % | 87 862 895 | 132 597 197 | 44 734 302 | 0,25 % |
| United Rentals Inc | USD | New York | 9 839 | 0,01 % | 16 079 166 | 28 830 562 | 12 751 395 | 0,05 % |
| VAT Group AG | CHF | Zürich | 2 872 | 0,01 % | 12 423 570 | 12 630 419 | 206 848 | 0,02 % |
| Verisk Analytics Inc | USD | New York | 15 598 | 0,01 % | 20 294 878 | 31 461 318 | 11 166 440 | 0,06 % |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | København | 110 442 | 0,01 % | 25 698 438 | 29 782 063 | 4 083 625 | 0,06 % |
| Vinci SA | EUR | Paris | 58 823 | 0,01 % | 48 560 130 | 54 806 409 | 6 246 280 | 0,10 % |
| Volvo A | SEK | Stockholm | 21 127 | 0,00 % | 4 886 284 | 4 374 744 | - 511 540 | 0,01 % |
| Volvo B | SEK | Stockholm | 156 347 | 0,01 % | 25 298 344 | 31 925 374 | 6 627 030 | 0,06 % |
| WSP Global Inc | CAD | Toronto | 15 968 | 0,01 % | 10 770 571 | 20 470 295 | 9 699 724 | 0,04 % |
| WW Grainger Inc | USD | New York | 6 016 | 0,01 % | 16 891 769 | 27 493 095 | 10 601 326 | 0,05 % |
| Wabtec Corp | USD | New York | 24 410 | 0,01 % | 18 132 181 | 19 827 111 | 1 694 930 | 0,04 % |
| Wartsila Oyj Abp | EUR | Helsinki | 49 803 | 0,01 % | 5 904 997 | 6 172 992 | 267 995 | 0,01 % |
| Waste Connections Inc | USD | New York | 26 602 | 0,01 % | 20 777 485 | 31 966 818 | 11 189 334 | 0,06 % |
| Waste Management Inc | USD | New York | 42 851 | 0,01 % | 39 346 397 | 63 066 999 | 23 720 602 | 0,12 % |
| West Japan Railway Co | JPY | Tokyo | 20 319 | 0,01 % | 9 764 434 | 7 484 271 | - 2 280 163 | 0,01 % |
| Wolters Kluwer NV | EUR | Amsterdam | 25 554 | 0,01 % | 15 694 923 | 26 548 523 | 10 853 600 | 0,05 % |
| Xinyi Glass Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 159 795 | 0,00 % | 3 448 876 | 3 524 472 | 75 597 | 0,01 % |
| Xylem Inc/Ny | USD | New York | 24 556 | 0,01 % | 17 332 445 | 25 967 738 | 8 635 293 | 0,05 % |
| Yamato Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 27 195 | 0,01 % | 5 145 511 | 5 629 077 | 483 566 | 0,01 % |
| Yaskawa Electric Corp | JPY | Tokyo | 22 996 | 0,01 % | 7 007 394 | 9 931 926 | 2 924 532 | 0,02 % |
| Sum Industri | | | | | 3 966 526 075 | 5 359 890 460 | 1 393 364 385 | 10,12 % |
| | | | | | | | | |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | |
| Accor SA | EUR | Paris | 15 212 | 0,01 % | 5 144 951 | 4 340 006 | - 804 945 | 0,01 % |
| Adidas AG | EUR | Frankfurt | 18 187 | 0,01 % | 42 807 060 | 46 179 209 | 3 372 149 | 0,09 % |
| Advance Auto Parts Inc | USD | New York | 6 036 | 0,01 % | 8 206 028 | 12 768 155 | 4 562 127 | 0,02 % |
| Airbnb Inc | USD | New York | 22 504 | 0,01 % | 33 159 625 | 33 039 445 | - 120 180 | 0,06 % |
| Aisin Seiki Co Ltd | JPY | Tokyo | 13 144 | 0,00 % | 4 215 108 | 4 438 827 | 223 719 | 0,01 % |
| Amazon.Com Inc | USD | New York | 43 905 | 0,01 % | 956 338 114 | 1 290 947 954 | 334 609 839 | 2,44 % |
| Aptiv PLC | USD | New York | 25 840 | 0,01 % | 23 149 567 | 37 586 311 | 14 436 743 | 0,07 % |
| Aramark | USD | New York | 22 009 | 0,01 % | 6 798 951 | 7 151 920 | 352 969 | 0,01 % |
| Aristocrat Leisure Ltd | AUD | Melbourne | 56 719 | 0,01 % | 10 456 375 | 15 844 016 | 5 387 641 | 0,03 % |
| Autozone Inc | USD | New York | 2 058 | 0,01 % | 18 987 727 | 38 045 414 | 19 057 688 | 0,07 % |
| Bandai Namco Holdings Inc | JPY | Tokyo | 18 804 | 0,01 % | 9 047 843 | 12 951 056 | 3 903 213 | 0,02 % |
| Barratt Developments PLC | GBP | London | 97 370 | 0,01 % | 7 084 274 | 8 699 106 | 1 614 832 | 0,02 % |
| Bath and Body Works Inc | USD | New York | 24 917 | 0,01 % | 12 054 209 | 15 334 648 | 3 280 439 | 0,03 % |
| Bayerische Motoren Werke Ag | EUR | Frankfurt | 31 628 | 0,01 % | 24 508 425 | 28 066 460 | 3 558 035 | 0,05 % |
| Bayerische Motoren Werke Ag Pref | EUR | Frankfurt | 5 207 | 0,01 % | 3 183 668 | 3 827 483 | 643 815 | 0,01 % |
| Berkeley Group Holdings Plc | GBP | London | 10 273 | 0,01 % | 4 953 629 | 5 858 933 | 905 304 | 0,01 % |
| Best Buy Co Inc | USD | New York | 21 216 | 0,01 % | 14 468 603 | 19 008 248 | 4 539 645 | 0,04 % |
| Booking Holdings Inc | USD | New York | 3 955 | 0,01 % | 65 213 737 | 83 676 449 | 18 462 711 | 0,16 % |
| Borgwarner Inc | USD | New York | 22 376 | 0,01 % | 8 109 003 | 8 893 135 | 784 132 | 0,02 % |
| Bridgestone Corp | JPY | Tokyo | 53 737 | 0,01 % | 17 551 978 | 20 365 400 | 2 813 422 | 0,04 % |
| Burberry Group PLC | GBP | London | 38 105 | 0,01 % | 7 496 562 | 8 271 880 | 775 318 | 0,02 % |
| Burlington Stores Inc | USD | New York | 6 279 | 0,01 % | 11 973 738 | 16 140 940 | 4 167 201 | 0,03 % |
| Caesars Entertainment Inc | USD | New York | 20 387 | 0,01 % | 18 310 774 | 16 814 700 | - 1 496 074 | 0,03 % |
| Canadian Tire Corp Ltd | CAD | Toronto | 5 263 | 0,01 % | 5 047 903 | 6 666 476 | 1 618 574 | 0,01 % |

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CarMax Inc | USD | New York | 15 564 | 0,01 % | 11 712 630 | 17 873 810 | 6 161 180 | 0,03 % |
| Carnival Corp | USD | New York | 79 071 | 0,01 % | 20 785 813 | 14 029 109 | - 6 756 705 | 0,03 % |
| Carvana Co | USD | New York | 7 264 | 0,01 % | 15 865 286 | 14 847 571 | - 1 017 716 | 0,03 % |
| Chewy Inc | USD | New York | 8 488 | 0,01 % | 5 668 851 | 4 413 889 | - 1 254 963 | 0,01 % |
| Chipotle Mexican Grill Inc | USD | New York | 2 683 | 0,01 % | 24 153 720 | 41 362 719 | 17 208 999 | 0,08 % |
| Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd | HKD | Hong Kong | 191 050 | 0,00 % | 3 090 167 | 3 029 642 | - 60 524 | 0,01 % |
| Cie Financiere Richemont Sa | CHF | Zürich | 50 282 | 0,01 % | 25 396 770 | 66 645 307 | 41 248 536 | 0,13 % |
| Cie Generale Des Etablissements Michelin Sca | EUR | Paris | 16 233 | 0,01 % | 17 423 983 | 23 465 789 | 6 041 805 | 0,04 % |
| Compass Group Plc | GBP | London | 170 420 | 0,01 % | 28 335 701 | 33 605 896 | 5 270 195 | 0,06 % |
| Continental AG | EUR | Frankfurt | 10 353 | 0,01 % | 12 707 831 | 9 666 834 | - 3 040 997 | 0,02 % |
| Crown Resorts Ltd | AUD | Melbourne | 31 109 | 0,00 % | 2 314 552 | 2 385 428 | 70 876 | 0,00 % |
| Darden Restaurants Inc | USD | New York | 12 265 | 0,01 % | 11 045 541 | 16 292 688 | 5 247 146 | 0,03 % |
| Delivery Hero SE | EUR | Frankfurt | 15 475 | 0,01 % | 13 820 268 | 15 208 222 | 1 387 954 | 0,03 % |
| Denso Corp | JPY | Tokyo | 41 397 | 0,01 % | 18 639 078 | 30 207 742 | 11 568 664 | 0,06 % |
| Dollar General Corp | USD | New York | 22 287 | 0,01 % | 30 220 427 | 46 348 484 | 16 128 057 | 0,09 % |
| Dollar Tree Inc | USD | New York | 21 484 | 0,01 % | 17 740 393 | 26 621 845 | 8 881 452 | 0,05 % |
| Dollarama Inc | CAD | Toronto | 26 695 | 0,01 % | 7 579 640 | 11 798 646 | 4 219 006 | 0,02 % |
| Domino's Pizza Enterprises Ltd | AUD | Melbourne | 5 310 | 0,01 % | 4 124 420 | 4 018 242 | - 106 178 | 0,01 % |
| Domino's Pizza Inc | USD | New York | 3 520 | 0,01 % | 9 215 629 | 17 517 038 | 8 301 409 | 0,03 % |
| DoorDash Inc | USD | New York | 10 281 | 0,00 % | 16 690 025 | 13 499 414 | - 3 190 611 | 0,03 % |
| Dr Horton Inc | USD | New York | 32 603 | 0,01 % | 16 488 368 | 31 179 704 | 14 691 336 | 0,06 % |
| Draftkings Inc | USD | New York | 30 829 | 0,01 % | 14 400 690 | 7 467 977 | - 6 932 713 | 0,01 % |
| ETSY Inc | USD | New York | 12 091 | 0,01 % | 18 438 851 | 23 343 835 | 4 904 984 | 0,04 % |
| Electrolux B | SEK | Stockholm | 20 427 | 0,01 % | 3 540 711 | 4 367 075 | 826 364 | 0,01 % |
| Entain PLC | GBP | London | 55 938 | 0,01 % | 7 557 139 | 11 244 468 | 3 687 329 | 0,02 % |
| Essilorluxottica Sa | EUR | Paris | 27 428 | 0,01 % | 35 239 997 | 51 500 861 | 16 260 865 | 0,10 % |
| Evolution Gaming Group Ab | SEK | Stockholm | 16 488 | 0,01 % | 14 505 317 | 20 655 136 | 6 149 819 | 0,04 % |
| Expedia Group Inc | USD | New York | 13 879 | 0,01 % | 15 461 316 | 22 118 174 | 6 656 858 | 0,04 % |
| Fast Retailing Co Ltd | JPY | Tokyo | 5 572 | 0,01 % | 28 476 413 | 27 867 170 | - 609 243 | 0,05 % |
| Faurecia SE | EUR | Milano | 1 494 | 0,00 % | 497 929 | 615 464 | 117 535 | 0,00 % |
| Faurecia Sa | EUR | Paris | 9 548 | 0,01 % | 4 569 871 | 4 005 180 | - 564 692 | 0,01 % |
| Ferrari NV | EUR | Milano | 12 040 | 0,01 % | 16 736 580 | 27 468 163 | 10 731 583 | 0,05 % |
| Fiverr International Ltd | USD | New York | 2 703 | 0,01 % | 3 252 955 | 2 710 138 | - 542 817 | 0,01 % |
| Flutter Entertainment PLC | EUR | Dublin | 15 915 | 0,01 % | 22 312 953 | 22 184 169 | - 128 784 | 0,04 % |
| Ford Motor Co | USD | New York | 377 976 | 0,01 % | 36 925 226 | 69 228 607 | 32 303 381 | 0,13 % |
| Galaxy Entertainment Group Ltd | HKD | Hong Kong | 208 499 | 0,00 % | 11 566 876 | 9 527 559 | - 2 039 316 | 0,02 % |
| Garmin Ltd | USD | New York | 14 697 | 0,01 % | 12 708 279 | 17 647 980 | 4 939 701 | 0,03 % |
| General Motors Co | USD | New York | 124 808 | 0,01 % | 44 543 760 | 64 527 849 | 19 984 089 | 0,12 % |
| Genting Singapore Ltd | SGD | Singapore | 579 371 | 0,00 % | 3 298 153 | 2 937 008 | - 361 145 | 0,01 % |
| Genuine Parts Co | USD | New York | 13 680 | 0,01 % | 11 843 318 | 16 912 935 | 5 069 617 | 0,03 % |
| Gildan Activewear Inc | CAD | Toronto | 18 964 | 0,01 % | 4 765 651 | 7 100 153 | 2 334 501 | 0,01 % |
| Hasbro Inc | USD | New York | 12 494 | 0,01 % | 9 462 298 | 11 213 697 | 1 751 399 | 0,02 % |
| Hennes and Mauritz B | SEK | Stockholm | 69 765 | 0,00 % | 14 265 701 | 12 100 528 | - 2 165 173 | 0,02 % |
| Hermes International | EUR | Paris | 3 025 | 0,00 % | 22 958 847 | 46 594 893 | 23 636 046 | 0,09 % |
| Hikari Tsushin Inc | JPY | Tokyo | 2 006 | 0,00 % | 2 605 503 | 2 720 518 | 115 015 | 0,01 % |
| Hilton Worldwide Holdings Inc | USD | New York | 26 621 | 0,01 % | 21 796 274 | 36 618 959 | 14 822 685 | 0,07 % |
| Home Depot Inc/The | USD | New York | 101 659 | 0,01 % | 215 447 458 | 372 039 682 | 156 592 224 | 0,70 % |
| Honda Motor Co Ltd | JPY | Tokyo | 155 733 | 0,01 % | 39 088 416 | 38 519 908 | - 568 508 | 0,07 % |
| IDP Education Ltd | AUD | Melbourne | 19 302 | 0,01 % | 4 267 537 | 4 287 999 | 20 462 | 0,01 % |
| Iida Group Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 14 104 | 0,00 % | 2 334 605 | 2 890 217 | 555 612 | 0,01 % |
| Industria De Diseno Textil Sa | EUR | Madrid | 104 201 | 0,00 % | 28 985 705 | 29 812 293 | 826 588 | 0,06 % |
| Intercontinental Hotels Group Plc | GBP | London | 17 501 | 0,01 % | 8 962 467 | 9 993 772 | 1 031 305 | 0,02 % |
| Isuzu Motors Ltd | JPY | Tokyo | 54 878 | 0,01 % | 5 495 236 | 6 013 675 | 518 439 | 0,01 % |
| JD Sports Fashion PLC | GBP | London | 246 366 | 0,00 % | 4 957 921 | 6 408 944 | 1 451 023 | 0,01 % |
| KOITO MANUFACTURING CO LTD | JPY | Tokyo | 9 983 | 0,01 % | 4 481 770 | 4 655 651 | 173 881 | 0,01 % |
| Kering Sa | EUR | Paris | 7 165 | 0,01 % | 34 550 228 | 50 792 068 | 16 241 841 | 0,10 % |
| Kingfisher Plc | GBP | London | 203 393 | 0,01 % | 7 221 899 | 8 218 373 | 996 474 | 0,02 % |
| LKQ Corp | USD | New York | 26 641 | 0,01 % | 8 192 542 | 14 102 748 | 5 910 206 | 0,03 % |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | Paris | 26 691 | 0,01 % | 113 470 060 | 194 590 205 | 81 120 145 | 0,37 % |
| La Francaise des Jeux SA | EUR | Paris | 9 122 | 0,00 % | 3 388 621 | 3 562 113 | 173 492 | 0,01 % |
| Las Vegas Sands Corp | USD | New York | 32 841 | 0,00 % | 15 052 486 | 10 900 611 | - 4 151 875 | 0,02 % |
| Lear Corp | USD | New York | 5 723 | 0,01 % | 7 140 744 | 9 232 962 | 2 092 217 | 0,02 % |
| Lennar Corp A | USD | New York | 26 240 | 0,01 % | 15 743 373 | 26 878 517 | 11 135 144 | 0,05 % |
| Lowe's Cos Inc | USD | New York | 66 699 | 0,01 % | 78 960 302 | 152 030 645 | 73 070 343 | 0,29 % |
| Lucid Group Inc | USD | New York | 38 770 | 0,00 % | 17 923 613 | 13 008 743 | - 4 914 870 | 0,02 % |
| Lululemon Athletica Inc | USD | New York | 11 308 | 0,01 % | 24 784 628 | 39 034 351 | 14 249 723 | 0,07 % |
| MGM Resorts International | USD | New York | 36 825 | 0,01 % | 9 497 999 | 14 574 057 | 5 076 058 | 0,03 % |
| Magna International INC | CAD | Toronto | 27 284 | 0,01 % | 13 671 218 | 19 495 116 | 5 823 898 | 0,04 % |
| Marriott International Inc/Md | USD | New York | 26 442 | 0,01 % | 26 177 087 | 38 529 587 | 12 352 500 | 0,07 % |
| Mazda Motor Corp | JPY | Tokyo | 51 759 | 0,01 % | 5 021 805 | 3 507 771 | - 1 514 034 | 0,01 % |
| Mcdonald's Corp | USD | New York | 71 801 | 0,01 % | 120 436 191 | 169 731 941 | 49 295 749 | 0,32 % |
| Mcdonald's Holdings Co Japan Ltd | JPY | Tokyo | 7 643 | 0,01 % | 2 700 311 | 2 979 091 | 278 780 | 0,01 % |
| Melco Resorts and Entertainment Ltd ADR | USD | New York | 17 159 | 0,00 % | 2 801 807 | 1 540 368 | - 1 261 439 | 0,00 % |
| Mercadolibre Inc | USD | New York | 4 273 | 0,01 % | 34 710 171 | 50 808 516 | 16 098 344 | 0,10 % |
| Mercari Inc | JPY | Tokyo | 9 388 | 0,01 % | 3 386 799 | 4 212 819 | 826 020 | 0,01 % |
| Mercedes-Benz Group AG | EUR | Frankfurt | 81 757 | 0,01 % | 41 959 195 | 55 415 227 | 13 456 032 | 0,10 % |
| Mohawk Industries Inc | USD | New York | 5 621 | 0,01 % | 7 921 493 | 9 030 237 | 1 108 744 | 0,02 % |
| Moncler SpA | EUR | Milano | 19 607 | 0,01 % | 8 941 542 | 12 587 762 | 3 646 221 | 0,02 % |
| Newell Brands Inc | USD | New York | 35 727 | 0,01 % | 8 869 669 | 6 880 723 | - 1 988 946 | 0,01 % |
| Next plc | GBP | London | 12 512 | 0,01 % | 9 303 276 | 12 179 577 | 2 876 300 | 0,02 % |
| Nike Inc | USD | New York | 122 881 | 0,01 % | 115 510 483 | 180 603 866 | 65 093 382 | 0,34 % |
| Nissan Motor Co Ltd | JPY | Tokyo | 221 751 | 0,01 % | 13 131 252 | 9 438 135 | - 3 693 117 | 0,02 % |
| Nitori Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 7 675 | 0,01 % | 10 436 416 | 10 123 710 | - 312 707 | 0,02 % |
| Nvr Inc | USD | New York | 318 | 0,01 % | 9 840 036 | 16 569 768 | 6 729 732 | 0,03 % |
| O'Reilly Automotive Inc | USD | New York | 6 586 | 0,01 % | 21 912 058 | 41 015 948 | 19 103 890 | 0,08 % |
| Open House Co Ltd | JPY | Tokyo | 7 579 | 0,01 % | 3 905 317 | 3 493 900 | - 411 418 | 0,01 % |

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Oriental Land Co Ltd/Japan | JPY | Tokyo | 19 165 | 0,01 % | 20 409 407 | 28 464 311 | 8 054 904 | 0,05 % |
| Pan Pacific International Holdings Co | JPY | Tokyo | 36 910 | 0,01 % | 4 858 453 | 4 485 626 | - 372 828 | 0,01 % |
| Panasonic Corp | JPY | Tokyo | 207 857 | 0,01 % | 19 553 724 | 20 135 260 | 581 536 | 0,04 % |
| Pandora A/S | DKK | København | 9 552 | 0,01 % | 8 716 622 | 10 501 602 | 1 784 980 | 0,02 % |
| Peloton Interactive Inc | USD | New York | 25 853 | 0,01 % | 22 563 320 | 8 152 547 | - 14 410 773 | 0,02 % |
| Persimmon Plc | GBP | London | 30 482 | 0,01 % | 8 713 426 | 10 397 993 | 1 684 567 | 0,02 % |
| Pool Corp | USD | New York | 3 774 | 0,01 % | 12 154 684 | 18 836 630 | 6 681 946 | 0,04 % |
| Porsche Automobil Holding SE | EUR | Frankfurt | 14 627 | 0,01 % | 9 457 392 | 12 239 151 | 2 781 759 | 0,02 % |
| Prosus NV | EUR | Amsterdam | 89 138 | 0,00 % | 68 587 872 | 65 727 812 | - 2 860 060 | 0,12 % |
| Pultegroup Inc | USD | New York | 24 791 | 0,01 % | 7 596 466 | 12 496 003 | 4 899 537 | 0,02 % |
| Puma Se | EUR | Frankfurt | 10 085 | 0,01 % | 6 840 689 | 10 871 916 | 4 031 227 | 0,02 % |
| Rakuten Inc | JPY | Tokyo | 83 185 | 0,01 % | 7 224 178 | 7 351 110 | 126 931 | 0,01 % |
| Renault Sa | EUR | Paris | 18 416 | 0,01 % | 9 702 297 | 5 641 014 | - 4 061 284 | 0,01 % |
| Restaurant Brands International Inc | CAD | Toronto | 27 543 | 0,01 % | 13 553 307 | 14 748 116 | 1 194 809 | 0,03 % |
| Rinnai Corp | JPY | Tokyo | 3 062 | 0,01 % | 2 408 083 | 2 433 911 | 25 828 | 0,00 % |
| Rivian Automotive Inc | USD | New York | 16 538 | 0,00 % | 17 396 478 | 15 121 843 | - 2 274 635 | 0,03 % |
| Ross Stores Inc | USD | New York | 34 114 | 0,01 % | 27 589 728 | 34 378 565 | 6 788 838 | 0,06 % |
| Royal Caribbean Cruises Ltd | USD | New York | 21 574 | 0,01 % | 16 009 310 | 14 629 918 | - 1 379 392 | 0,03 % |
| Ryohin Keikaku Co Ltd | JPY | Tokyo | 21 415 | 0,01 % | 3 976 123 | 2 876 403 | - 1 099 720 | 0,01 % |
| SEB SA | EUR | Paris | 2 643 | 0,00 % | 3 470 014 | 3 628 460 | 158 446 | 0,01 % |
| Sands China Ltd | HKD | Hong Kong | 223 656 | 0,00 % | 7 980 953 | 4 594 018 | - 3 386 935 | 0,01 % |
| Sekisui Chemical Co Ltd | JPY | Tokyo | 34 879 | 0,01 % | 4 605 474 | 5 133 570 | 528 096 | 0,01 % |
| Sekisui House Ltd | JPY | Tokyo | 58 864 | 0,01 % | 9 210 133 | 11 129 430 | 1 919 298 | 0,02 % |
| Sharp Corp/Japan | JPY | Tokyo | 17 026 | 0,00 % | 2 446 581 | 1 722 335 | - 724 246 | 0,00 % |
| Shimano Inc | JPY | Tokyo | 7 085 | 0,01 % | 12 006 011 | 16 634 666 | 4 628 654 | 0,03 % |
| Sodexo Sa | EUR | Paris | 8 451 | 0,01 % | 6 852 868 | 6 530 686 | - 322 181 | 0,01 % |
| Sony Corp | JPY | Tokyo | 120 823 | 0,01 % | 75 933 986 | 133 927 652 | 57 993 666 | 0,25 % |
| Stanley Electric Co Ltd | JPY | Tokyo | 12 460 | 0,01 % | 2 833 965 | 2 747 020 | - 86 945 | 0,01 % |
| Starbucks Corp | USD | New York | 113 257 | 0,01 % | 82 841 377 | 116 821 940 | 33 980 562 | 0,22 % |
| Stellantis NV | EUR | Milano | 194 444 | 0,00 % | 22 583 576 | 32 529 931 | 9 946 355 | 0,06 % |
| Subaru Corp | JPY | Tokyo | 58 956 | 0,01 % | 13 203 854 | 9 286 763 | - 3 917 091 | 0,02 % |
| Sumitomo Electric Industries Ltd | JPY | Tokyo | 72 049 | 0,01 % | 8 332 319 | 8 273 257 | - 59 062 | 0,02 % |
| Suzuki Motor Corp | JPY | Tokyo | 35 185 | 0,01 % | 13 124 181 | 11 933 430 | - 1 190 751 | 0,02 % |
| Swatch Group Ag | CHF | Zürich | 2 646 | 0,01 % | 7 241 224 | 7 144 783 | - 96 441 | 0,01 % |
| Swatch Group Ag Reg | CHF | Zürich | 4 436 | 0,00 % | 2 423 945 | 2 294 744 | - 129 201 | 0,00 % |
| TABCorp Holdings Ltd | AUD | Melbourne | 212 220 | 0,01 % | 6 106 126 | 6 830 291 | 724 164 | 0,01 % |
| TJX Cos Inc | USD | New York | 115 836 | 0,01 % | 54 929 886 | 77 550 503 | 22 620 618 | 0,15 % |
| Takeaway.com NV | EUR | Amsterdam | 17 223 | 0,01 % | 14 610 649 | 8 371 505 | - 6 239 144 | 0,02 % |
| Target Corp | USD | New York | 46 922 | 0,01 % | 58 004 918 | 95 763 455 | 37 758 537 | 0,18 % |
| Taylor Wimpey PLC | GBP | London | 336 474 | 0,01 % | 6 700 954 | 7 053 042 | 352 088 | 0,01 % |
| Tesla Inc | USD | New York | 81 059 | 0,01 % | 314 084 270 | 755 389 070 | 441 304 800 | 1,43 % |
| Toyota Motor Corp | JPY | Tokyo | 1 019 594 | 0,01 % | 124 354 566 | 164 393 479 | 40 038 912 | 0,31 % |
| Tractor Supply Co | USD | New York | 10 954 | 0,01 % | 11 403 030 | 23 047 724 | 11 644 694 | 0,04 % |
| Ulta Beauty Inc | USD | New York | 4 947 | 0,01 % | 11 039 272 | 17 987 974 | 6 948 702 | 0,03 % |
| Uss Co Ltd | JPY | Tokyo | 21 008 | 0,01 % | 3 170 641 | 2 889 303 | - 281 338 | 0,01 % |
| VF Corp | USD | New York | 31 411 | 0,01 % | 19 597 469 | 20 281 327 | 683 858 | 0,04 % |
| Vail Resorts Inc | USD | New York | 3 846 | 0,01 % | 8 575 504 | 11 120 788 | 2 545 285 | 0,02 % |
| Valeo SA | EUR | Paris | 22 001 | 0,01 % | 7 977 152 | 5 864 340 | - 2 112 813 | 0,01 % |
| Volkswagen AG | EUR | Frankfurt | 3 055 | 0,00 % | 5 335 803 | 7 916 358 | 2 580 556 | 0,01 % |
| Volkswagen Ag | EUR | Frankfurt | 17 781 | 0,01 % | 28 253 179 | 31 646 619 | 3 393 441 | 0,06 % |
| Wayfair Inc | USD | New York | 7 018 | 0,01 % | 12 509 369 | 11 756 641 | - 752 728 | 0,02 % |
| Wesfarmers Ltd | AUD | Melbourne | 108 310 | 0,01 % | 29 799 139 | 41 178 678 | 11 379 539 | 0,08 % |
| Whirlpool Corp | USD | New York | 5 901 | 0,01 % | 8 794 047 | 12 210 953 | 3 416 906 | 0,02 % |
| Whitbread PLC | GBP | London | 18 332 | 0,01 % | 7 027 600 | 6 557 745 | - 469 855 | 0,01 % |
| Wynn Resorts Ltd | USD | New York | 9 944 | 0,01 % | 9 457 201 | 7 457 087 | - 2 000 114 | 0,01 % |
| Yamaha Corp | JPY | Tokyo | 12 352 | 0,01 % | 4 404 131 | 5 363 180 | 959 050 | 0,01 % |
| Yamaha Motor Co Ltd | JPY | Tokyo | 28 017 | 0,01 % | 5 386 102 | 5 919 369 | 533 267 | 0,01 % |
| Yum! Brands Inc | USD | New York | 28 241 | 0,01 % | 22 120 051 | 34 581 363 | 12 461 312 | 0,07 % |
| Zalando SE | EUR | Frankfurt | 21 299 | 0,01 % | 15 922 359 | 15 194 793 | - 727 566 | 0,03 % |
| Zozo Inc | JPY | Tokyo | 11 943 | 0,00 % | 2 661 885 | 3 283 295 | 621 411 | 0,01 % |
| eBay Inc | USD | New York | 62 096 | 0,01 % | 24 350 811 | 36 414 147 | 12 063 336 | 0,07 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 4 502 579 422 | 6 461 149 722 | 1 958 570 301 | 12,20 % |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | |
| Aeon Co Ltd | JPY | Tokyo | 62 468 | 0,01 % | 11 830 301 | 12 958 916 | 1 128 615 | 0,02 % |
| Ajinomoto Co Inc | JPY | Tokyo | 56 938 | 0,01 % | 10 693 477 | 15 247 544 | 4 554 067 | 0,03 % |
| Alimentation Couche-Tard Inc | CAD | Toronto | 76 926 | 0,01 % | 19 308 443 | 28 462 888 | 9 154 445 | 0,05 % |
| Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv | EUR | Brussel | 82 874 | 0,00 % | 56 429 422 | 44 188 238 | - 12 241 185 | 0,08 % |
| Archer-Daniels-Midland Co | USD | New York | 66 289 | 0,01 % | 27 507 865 | 39 510 160 | 12 002 295 | 0,07 % |
| Asahi Group Holdings Ltd | JPY | Tokyo | 55 473 | 0,01 % | 18 868 384 | 19 005 518 | 137 134 | 0,04 % |
| Associated British Foods PLC | GBP | London | 38 181 | 0,00 % | 10 603 848 | 9 157 119 | - 1 446 729 | 0,02 % |
| Barry Callebaut AG | CHF | Zürich | 371 | 0,01 % | 6 138 024 | 7 956 804 | 1 818 780 | 0,02 % |
| Beiersdorf AG | EUR | Frankfurt | 9 302 | 0,00 % | 8 436 162 | 8 430 831 | - 5 331 | 0,02 % |
| Brown-Forman Corp | USD | New York | 36 792 | 0,01 % | 19 449 517 | 23 638 909 | 4 189 392 | 0,04 % |
| Budweiser Brewing Co Apac Ltd | HKD | Hong Kong | 160 124 | 0,00 % | 4 855 950 | 3 703 788 | - 1 152 163 | 0,01 % |
| Bunge Ltd | USD | New York | 16 794 | 0,01 % | 9 786 005 | 13 826 105 | 4 040 101 | 0,03 % |
| Campbell Soup Co | USD | New York | 22 405 | 0,01 % | 9 476 359 | 8 586 567 | - 889 792 | 0,02 % |
| Carlsberg A/S | DKK | København | 10 920 | 0,01 % | 12 104 414 | 16 630 274 | 4 525 859 | 0,03 % |
| Carrefour SA | EUR | Paris | 60 230 | 0,01 % | 10 383 318 | 9 727 367 | - 655 951 | 0,02 % |
| Chocoladefabriken Lindt and Sprueengli Ag | CHF | Zürich | 124 | 0,01 % | 15 931 860 | 26 822 091 | 10 890 231 | 0,05 % |
| Church and Dwight Co Inc | USD | New York | 23 455 | 0,01 % | 14 155 264 | 21 200 406 | 7 045 142 | 0,04 % |
| Clorox Co/The | USD | New York | 11 731 | 0,01 % | 16 644 776 | 18 037 102 | 1 392 327 | 0,03 % |
| Coca-Cola Co/The | USD | New York | 489 006 | 0,01 % | 212 910 512 | 255 325 457 | 42 414 945 | 0,48 % |
| Coca-Cola European Partners Plc | USD | New York | 21 542 | 0,00 % | 8 531 186 | 10 624 676 | 2 093 490 | 0,02 % |
| Coca-Cola Hbc Ag | GBP | London | 21 517 | 0,01 % | 5 239 727 | 6 566 296 | 1 326 569 | 0,01 % |
| Coles Group Ltd | AUD | Melbourne | 125 546 | 0,01 % | 12 321 141 | 14 440 242 | 2 119 101 | 0,03 % |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Colgate-Palmolive Co | USD | New York | 76 548 | 0,01 % | 49 051 343 | 57 606 482 | 8 555 139 | 0,11 % |
| Colruyt Sa | EUR | Brussel | 4 427 | 0,00 % | 2 088 991 | 1 654 147 | - 434 844 | 0,00 % |
| Conagra Brands Inc | USD | New York | 55 947 | 0,01 % | 16 269 563 | 16 848 156 | 578 594 | 0,03 % |
| Constellation Brands Inc | USD | New York | 19 939 | 0,01 % | 32 864 127 | 44 127 574 | 11 263 447 | 0,08 % |
| Cosmos Pharmaceutical | JPY | Tokyo | 1 686 | 0,00 % | 2 332 405 | 2 185 831 | - 146 574 | 0,00 % |
| Costco Wholesale Corp | USD | New York | 42 502 | 0,01 % | 118 097 034 | 212 771 341 | 94 674 307 | 0,40 % |
| Danone Sa | EUR | Paris | 71 051 | 0,01 % | 42 782 603 | 38 896 006 | - 3 886 597 | 0,07 % |
| Davide Campari-Milano NV | EUR | Milano | 56 853 | 0,00 % | 4 811 034 | 7 329 042 | 2 518 007 | 0,01 % |
| Diageo Plc | GBP | London | 255 293 | 0,01 % | 85 030 583 | 123 065 951 | 38 035 368 | 0,23 % |
| Empire Co Ltd | CAD | Toronto | 15 188 | 0,01 % | 2 935 183 | 4 086 413 | 1 151 230 | 0,01 % |
| Endeavour Group Ltd | AUD | Melbourne | 126 237 | 0,01 % | 4 357 732 | 5 455 012 | 1 097 280 | 0,01 % |
| Essity Aktiebolag B | SEK | Stockholm | 57 278 | 0,01 % | 14 307 204 | 16 479 723 | 2 172 519 | 0,03 % |
| Estee Lauder Cos Inc/The | USD | New York | 22 448 | 0,01 % | 40 744 445 | 73 282 274 | 32 537 829 | 0,14 % |
| General Mills Inc | USD | New York | 71 848 | 0,01 % | 35 432 050 | 42 690 433 | 7 258 383 | 0,08 % |
| George Weston Ltd | CAD | Toronto | 7 257 | 0,00 % | 5 026 535 | 7 430 170 | 2 403 635 | 0,01 % |
| Heineken Holding NV | EUR | Amsterdam | 12 347 | 0,00 % | 9 265 658 | 10 047 816 | 782 158 | 0,02 % |
| Heineken NV | EUR | Amsterdam | 28 192 | 0,00 % | 24 211 101 | 27 949 125 | 3 738 024 | 0,05 % |
| Hellofresh SE | EUR | Frankfurt | 15 778 | 0,01 % | 9 707 262 | 10 686 481 | 979 219 | 0,02 % |
| Henkel AG and Co KGaA | EUR | Frankfurt | 17 019 | 0,01 % | 15 385 327 | 12 141 424 | - 3 243 903 | 0,02 % |
| Henkel Ag and Co Kgaa | EUR | Frankfurt | 9 956 | 0,00 % | 8 064 945 | 6 859 040 | - 1 205 905 | 0,01 % |
| Hershey Co/The | USD | New York | 17 234 | 0,01 % | 20 107 944 | 29 402 522 | 9 294 578 | 0,06 % |
| Hormel Foods Corp | USD | New York | 35 419 | 0,01 % | 13 039 577 | 15 245 089 | 2 205 513 | 0,03 % |
| Ito En | JPY | Tokyo | 6 139 | 0,01 % | 3 558 013 | 2 839 466 | - 718 547 | 0,01 % |
| J Sainsbury Plc | GBP | London | 161 699 | 0,01 % | 4 662 972 | 5 326 592 | 663 620 | 0,01 % |
| JDE Peets NV | EUR | Amsterdam | 10 538 | 0,00 % | 3 291 423 | 2 863 843 | - 427 580 | 0,01 % |
| Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | Lisboa | 26 133 | 0,00 % | 3 703 254 | 5 267 530 | 1 564 276 | 0,01 % |
| Jm Smucker Co/The | USD | New York | 12 873 | 0,01 % | 13 116 119 | 15 418 011 | 2 301 892 | 0,03 % |
| Kao Corp | JPY | Tokyo | 45 374 | 0,01 % | 25 646 523 | 20 913 825 | - 4 732 698 | 0,04 % |
| Kellogg Co | USD | New York | 30 372 | 0,01 % | 17 134 172 | 17 253 570 | 119 398 | 0,03 % |
| Kerry Group Plc | EUR | Dublin | 17 308 | 0,01 % | 17 483 608 | 19 656 528 | 2 172 920 | 0,04 % |
| Kesko Oyj - B | EUR | Helsinki | 26 168 | 0,01 % | 6 066 181 | 7 699 320 | 1 633 139 | 0,01 % |
| Keurig Dr Pepper Inc | USD | New York | 83 990 | 0,01 % | 23 702 425 | 27 300 323 | 3 597 898 | 0,05 % |
| Kikkoman Corp | JPY | Tokyo | 17 678 | 0,01 % | 7 758 382 | 13 090 664 | 5 332 281 | 0,02 % |
| Kimberly-Clark Corp | USD | New York | 32 169 | 0,01 % | 36 139 058 | 40 542 959 | 4 403 900 | 0,08 % |
| Kirin Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 97 661 | 0,01 % | 16 347 688 | 13 813 067 | - 2 534 620 | 0,03 % |
| Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd | JPY | Tokyo | 5 109 | 0,01 % | 3 953 709 | 3 536 767 | - 416 943 | 0,01 % |
| Kobe Bussan Co Ltd | JPY | Tokyo | 13 067 | 0,00 % | 3 677 788 | 4 457 852 | 780 064 | 0,01 % |
| Koninklijke Ahold Delhaize Nv | EUR | Amsterdam | 99 893 | 0,01 % | 22 421 018 | 30 187 557 | 7 766 539 | 0,06 % |
| Kose Corp | JPY | Tokyo | 3 136 | 0,01 % | 3 645 882 | 3 133 925 | - 511 957 | 0,01 % |
| Kraft Heinz Co | USD | New York | 79 739 | 0,01 % | 31 785 716 | 25 243 531 | - 6 542 185 | 0,05 % |
| Kroger Co/The | USD | New York | 68 014 | 0,01 % | 19 052 720 | 27 145 493 | 8 092 773 | 0,05 % |
| L'Oreal Sa | EUR | Paris | 24 127 | 0,00 % | 66 233 821 | 100 880 917 | 34 647 097 | 0,19 % |
| Lawson Inc | JPY | Tokyo | 4 679 | 0,00 % | 2 314 048 | 1 952 772 | - 361 275 | 0,00 % |
| Lion Corp | JPY | Tokyo | 21 493 | 0,01 % | 3 513 867 | 2 529 723 | - 984 144 | 0,00 % |
| Loblaw Cos Ltd | CAD | Toronto | 15 638 | 0,00 % | 6 204 124 | 11 314 583 | 5 110 459 | 0,02 % |
| Mccormick and Co Inc/Md | USD | New York | 29 605 | 0,01 % | 18 981 904 | 25 221 564 | 6 239 660 | 0,05 % |
| Meiji Holdings CO LTD | JPY | Tokyo | 14 634 | 0,01 % | 8 740 619 | 7 687 573 | - 1 053 047 | 0,01 % |
| Metro Inc | CAD | Toronto | 22 785 | 0,01 % | 7 625 630 | 10 708 363 | 3 082 733 | 0,02 % |
| Molson Coors Brewing Co | USD | New York | 22 632 | 0,01 % | 12 007 472 | 9 250 337 | - 2 757 135 | 0,02 % |
| Mondelez International Inc | USD | New York | 166 876 | 0,01 % | 76 480 807 | 97 579 318 | 21 098 511 | 0,18 % |
| Monster Beverage Corp | USD | New York | 47 007 | 0,01 % | 28 365 233 | 39 810 676 | 11 445 443 | 0,08 % |
| Mowi ASA | NOK | Oslo | 46 265 | 0,01 % | 8 338 998 | 9 655 506 | 1 316 508 | 0,02 % |
| Nestle SA | CHF | Zürich | 307 910 | 0,01 % | 285 195 956 | 379 773 403 | 94 577 447 | 0,72 % |
| Nisshin Seifun Group Inc | JPY | Tokyo | 23 487 | 0,01 % | 3 225 856 | 2 982 045 | - 243 811 | 0,01 % |
| Nissin Foods Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 7 710 | 0,01 % | 4 330 244 | 4 953 571 | 623 327 | 0,01 % |
| Ocado Group PLC | GBP | London | 44 625 | 0,01 % | 8 848 896 | 8 943 717 | 94 821 | 0,02 % |
| Orkla ASA | NOK | Oslo | 79 585 | 0,01 % | 6 235 959 | 7 032 131 | 796 171 | 0,01 % |
| PepsiCo Inc | USD | New York | 164 683 | 0,01 % | 190 930 166 | 252 265 848 | 61 335 682 | 0,48 % |
| Pernod Ricard Sa | EUR | Paris | 22 786 | 0,01 % | 33 861 474 | 48 328 152 | 14 466 678 | 0,09 % |
| Pola Orbis Holdings Inc | JPY | Tokyo | 6 591 | 0,00 % | 1 395 606 | 967 555 | - 428 051 | 0,00 % |
| Procter and Gamble Co/The | USD | New York | 233 911 | 0,01 % | 244 910 970 | 337 416 036 | 92 505 066 | 0,64 % |
| Reckitt Benckiser Group Plc | GBP | London | 68 225 | 0,01 % | 51 165 195 | 51 679 420 | 514 225 | 0,10 % |
| Remy Cointreau SA | EUR | Paris | 2 392 | 0,00 % | 3 001 515 | 5 133 300 | 2 131 785 | 0,01 % |
| Saputo Inc | CAD | Toronto | 27 704 | 0,01 % | 6 647 577 | 5 512 102 | - 1 135 475 | 0,01 % |
| Seven and I Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 71 976 | 0,01 % | 24 287 110 | 27 867 425 | 3 580 315 | 0,05 % |
| Shiseido Co Ltd | JPY | Tokyo | 37 647 | 0,01 % | 18 345 293 | 18 491 043 | 145 750 | 0,03 % |
| Suntory Beverage and Food Ltd | JPY | Tokyo | 16 515 | 0,01 % | 5 592 030 | 5 261 069 | - 330 962 | 0,01 % |
| Sysco Corp | USD | New York | 48 869 | 0,01 % | 27 960 390 | 33 850 455 | 5 890 065 | 0,06 % |
| Tesco Plc | GBP | London | 744 768 | 0,01 % | 23 778 860 | 25 787 965 | 2 009 105 | 0,05 % |
| Toyo Suisan Kaisha Ltd | JPY | Tokyo | 10 056 | 0,01 % | 3 552 024 | 3 754 066 | 202 042 | 0,01 % |
| Treasury Wine Estates Ltd | AUD | Melbourne | 64 941 | 0,01 % | 4 366 508 | 5 154 526 | 788 018 | 0,01 % |
| Tsuruha Holdings Inc | JPY | Tokyo | 3 350 | 0,01 % | 3 571 009 | 2 832 148 | - 738 861 | 0,01 % |
| Tyson Foods Inc | USD | New York | 34 937 | 0,01 % | 20 089 412 | 26 852 684 | 6 763 272 | 0,05 % |
| Unicharm Corp | JPY | Tokyo | 38 548 | 0,01 % | 11 806 995 | 14 756 626 | 2 949 631 | 0,03 % |
| Unilever Plc | GBP | London | 249 509 | 0,01 % | 123 737 202 | 117 580 719 | - 6 156 483 | 0,22 % |
| WH Group LTD | HKD | Hong Kong | 799 030 | 0,01 % | 5 728 236 | 4 419 450 | - 1 308 786 | 0,01 % |
| WalMart Inc | USD | New York | 148 177 | 0,01 % | 175 624 615 | 189 061 972 | 13 437 357 | 0,36 % |
| Walgreens Boots Alliance Inc | USD | New York | 70 234 | 0,01 % | 34 427 851 | 32 305 008 | - 2 122 843 | 0,06 % |
| Welcia Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 9 038 | 0,00 % | 2 401 957 | 2 484 671 | 82 714 | 0,00 % |
| Wilmar International Ltd | SGD | Singapore | 183 506 | 0,00 % | 4 612 044 | 4 969 323 | 357 279 | 0,01 % |
| Woolworths Group Ltd | AUD | Melbourne | 121 093 | 0,01 % | 23 398 183 | 29 509 786 | 6 111 602 | 0,06 % |
| Yakult Honsha Co Ltd | JPY | Tokyo | 15 647 | 0,01 % | 7 200 337 | 7 189 264 | - 11 073 | 0,01 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 2 939 701 246 | 3 639 684 988 | 699 983 742 | 6,87 % |
| | | | | | | | | |
| **Helse** | | | | | | | | |
| 10X Genomics Inc | USD | New York | 7 127 | 0,01 % | 9 573 906 | 9 361 842 | - 212 064 | 0,02 % |

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AbbVie Inc | USD | New York | 170 028 | 0,01 % | 142 533 037 | 203 013 061 | 60 480 025 | 0,38 % |
| Abbott Laboratories | USD | New York | 170 447 | 0,01 % | 134 025 873 | 211 539 648 | 77 513 775 | 0,40 % |
| Abiomed Inc | USD | New York | 4 234 | 0,01 % | 12 056 474 | 13 410 216 | 1 353 742 | 0,03 % |
| Agilent Technologies Inc | USD | New York | 28 964 | 0,01 % | 23 319 459 | 40 776 724 | 17 457 264 | 0,08 % |
| Alcon AG | CHF | Zürich | 47 734 | 0,01 % | 23 972 916 | 37 300 235 | 13 327 319 | 0,07 % |
| Align Technology Inc | USD | New York | 7 170 | 0,01 % | 22 654 314 | 41 551 659 | 18 897 344 | 0,08 % |
| Alnylam Pharmaceuticals Inc | USD | New York | 11 360 | 0,01 % | 13 286 889 | 16 987 827 | 3 700 938 | 0,03 % |
| Ambu A/S | DKK | København | 16 052 | 0,01 % | 5 096 397 | 3 744 258 | - 1 352 139 | 0,01 % |
| Amerisourcebergen Corp | USD | New York | 14 886 | 0,01 % | 12 582 867 | 17 444 366 | 4 861 499 | 0,03 % |
| Amgen Inc | USD | New York | 54 635 | 0,01 % | 100 081 837 | 108 387 806 | 8 305 969 | 0,20 % |
| Amplifon SpA | EUR | Milano | 11 929 | 0,01 % | 4 411 380 | 5 676 256 | 1 264 876 | 0,01 % |
| Anthem Inc | USD | New York | 23 441 | 0,01 % | 56 966 505 | 95 818 247 | 38 851 742 | 0,18 % |
| Asahi Intecc Co Ltd | JPY | Tokyo | 20 045 | 0,01 % | 4 646 919 | 3 792 983 | - 853 936 | 0,01 % |
| Astellas Pharma Inc | JPY | Tokyo | 178 379 | 0,01 % | 23 528 205 | 25 550 741 | 2 022 536 | 0,05 % |
| AstraZeneca Plc | GBP | London | 148 940 | 0,01 % | 126 508 581 | 154 375 665 | 27 867 084 | 0,29 % |
| Avantor Inc | USD | New York | 50 257 | 0,01 % | 11 706 834 | 18 675 660 | 6 968 827 | 0,04 % |
| Bachem AG | CHF | Zürich | 576 | 0,01 % | 3 495 769 | 3 991 448 | 495 679 | 0,01 % |
| Bausch Health Cos Inc | CAD | Toronto | 28 726 | 0,01 % | 9 688 413 | 7 006 934 | - 2 681 480 | 0,01 % |
| Baxter International Inc | USD | New York | 47 754 | 0,01 % | 29 852 583 | 36 148 005 | 6 295 422 | 0,07 % |
| Bayer AG | EUR | Frankfurt | 93 846 | 0,01 % | 62 931 292 | 44 231 875 | - 18 699 418 | 0,08 % |
| Becton Dickinson And Co | USD | New York | 27 433 | 0,01 % | 55 867 836 | 60 836 136 | 4 968 301 | 0,11 % |
| Bio Rad Laboratories Inc | USD | New York | 2 131 | 0,01 % | 9 508 587 | 14 198 518 | 4 689 931 | 0,03 % |
| Bio-Techne Corp | USD | New York | 3 735 | 0,01 % | 13 213 687 | 17 039 292 | 3 825 605 | 0,03 % |
| Biogen Inc | USD | New York | 14 246 | 0,01 % | 34 998 438 | 30 140 070 | - 4 858 367 | 0,06 % |
| Biomarin Pharmaceutical Inc | USD | New York | 17 124 | 0,01 % | 12 443 571 | 13 341 254 | 897 683 | 0,03 % |
| Biomerieux | EUR | Paris | 3 969 | 0,00 % | 3 957 707 | 4 971 246 | 1 013 539 | 0,01 % |
| Boston Scientific Corp | USD | New York | 136 014 | 0,01 % | 40 093 826 | 50 951 033 | 10 857 206 | 0,10 % |
| Bristol-Myers Squibb Co | USD | New York | 213 597 | 0,01 % | 119 028 585 | 117 440 117 | - 1 588 468 | 0,22 % |
| Cardinal Health Inc | USD | New York | 27 827 | 0,01 % | 14 430 883 | 12 634 968 | - 1 795 915 | 0,02 % |
| Carl Zeiss Meditec AG | EUR | Frankfurt | 3 686 | 0,00 % | 4 125 346 | 6 832 765 | 2 707 419 | 0,01 % |
| Catalent Inc | USD | New York | 16 283 | 0,01 % | 13 844 621 | 18 383 620 | 4 538 999 | 0,03 % |
| Centene Corp | USD | New York | 55 695 | 0,01 % | 29 410 137 | 40 469 542 | 11 059 405 | 0,08 % |
| Cerner Corp | USD | New York | 28 235 | 0,01 % | 16 562 827 | 23 123 209 | 6 560 382 | 0,04 % |
| Charles River Laboratories International Inc | USD | New York | 4 817 | 0,01 % | 13 695 865 | 16 004 767 | 2 308 902 | 0,03 % |
| Chugai Pharmaceutical Co Ltd | JPY | Tokyo | 64 157 | 0,00 % | 17 727 886 | 18 350 028 | 622 141 | 0,03 % |
| Cigna Corp | USD | New York | 32 761 | 0,01 % | 55 851 937 | 66 339 263 | 10 487 326 | 0,13 % |
| Cochlear Ltd | AUD | Melbourne | 6 190 | 0,01 % | 6 944 908 | 8 576 987 | 1 632 079 | 0,02 % |
| Coloplast A/S | DKK | København | 11 181 | 0,01 % | 11 906 783 | 17 351 878 | 5 445 096 | 0,03 % |
| Cooper Cos Inc/The | USD | New York | 4 704 | 0,01 % | 11 919 705 | 17 378 169 | 5 458 464 | 0,03 % |
| Csl Ltd | AUD | Melbourne | 45 680 | 0,01 % | 70 099 914 | 85 143 236 | 15 043 322 | 0,16 % |
| Cvs Health Corp | USD | New York | 126 750 | 0,01 % | 88 396 734 | 115 303 946 | 26 907 213 | 0,22 % |
| DaVita Inc | USD | New York | 6 249 | 0,01 % | 4 150 457 | 6 268 808 | 2 118 351 | 0,01 % |
| Daiichi Sankyo Co Ltd | JPY | Tokyo | 167 392 | 0,01 % | 30 564 617 | 37 494 074 | 6 929 457 | 0,07 % |
| Danaher Corp | USD | New York | 61 819 | 0,01 % | 98 697 296 | 179 356 014 | 80 658 718 | 0,34 % |
| Dentsply Sirona Inc | USD | New York | 20 569 | 0,01 % | 9 817 371 | 10 119 392 | 302 021 | 0,02 % |
| DexCom Inc | USD | New York | 9 241 | 0,01 % | 24 267 545 | 43 756 007 | 19 488 462 | 0,08 % |
| DiaSorin SpA | EUR | Milano | 2 405 | 0,01 % | 4 245 212 | 4 038 517 | - 206 694 | 0,01 % |
| Edwards Lifesciences Corp | USD | New York | 60 042 | 0,01 % | 36 627 135 | 68 592 627 | 31 965 492 | 0,13 % |
| Eisai Co Ltd | JPY | Tokyo | 22 329 | 0,01 % | 13 030 680 | 11 167 373 | - 1 863 307 | 0,02 % |
| Elanco Animal Health Inc | USD | New York | 39 627 | 0,01 % | 10 643 412 | 9 917 186 | - 726 226 | 0,02 % |
| Eli Lilly and Co | USD | New York | 78 231 | 0,01 % | 102 570 407 | 190 554 352 | 87 983 945 | 0,36 % |
| Eurofins Scientific SE | EUR | Paris | 12 795 | 0,01 % | 8 350 018 | 13 960 176 | 5 610 158 | 0,03 % |
| Exact Sciences Corp | USD | New York | 16 486 | 0,01 % | 15 416 386 | 11 314 808 | - 4 101 578 | 0,02 % |
| Fisher and Paykel Healthcare Corp Ltd | NZD | Wellington | 55 079 | 0,01 % | 8 079 280 | 10 893 901 | 2 814 621 | 0,02 % |
| Fresenius Medical Care Ag and Co Kgaa | EUR | Frankfurt | 19 590 | 0,01 % | 13 561 695 | 11 225 260 | - 2 336 436 | 0,02 % |
| Fresenius SE and Co KGaA | EUR | Frankfurt | 39 419 | 0,01 % | 18 833 710 | 13 993 636 | - 4 840 073 | 0,03 % |
| Genmab A/S | DKK | København | 6 274 | 0,01 % | 15 653 801 | 22 247 990 | 6 594 189 | 0,04 % |
| Getinge B | SEK | Stockholm | 21 150 | 0,01 % | 8 041 458 | 8 138 961 | 97 503 | 0,02 % |
| Gilead Sciences Inc | USD | New York | 120 852 | 0,01 % | 74 578 021 | 77 381 144 | 2 803 123 | 0,15 % |
| GlaxoSmithKline Plc | GBP | London | 483 775 | 0,01 % | 83 599 731 | 92 832 283 | 9 232 552 | 0,18 % |
| Gn Store Nord A/S | DKK | København | 11 704 | 0,01 % | 6 721 289 | 6 490 581 | - 230 709 | 0,01 % |
| Grifols SA | EUR | Madrid | 28 579 | 0,01 % | 6 406 297 | 4 836 292 | - 1 570 004 | 0,01 % |
| Hca Healthcare Inc | USD | New York | 24 465 | 0,01 % | 29 666 762 | 55 427 846 | 25 761 084 | 0,10 % |
| Henry Schein Inc | USD | New York | 13 344 | 0,01 % | 7 370 970 | 9 123 063 | 1 752 093 | 0,02 % |
| Hikma Pharmaceuticals Plc | GBP | London | 15 497 | 0,01 % | 4 447 284 | 4 107 266 | - 340 018 | 0,01 % |
| Hologic Inc | USD | New York | 24 214 | 0,01 % | 11 624 686 | 16 347 575 | 4 722 888 | 0,03 % |
| Horizon Pharma PLC | USD | New York | 20 513 | 0,01 % | 13 830 526 | 19 492 684 | 5 662 157 | 0,04 % |
| Hoya Corp | JPY | Tokyo | 35 315 | 0,01 % | 28 770 292 | 46 271 256 | 17 500 965 | 0,09 % |
| Humana Inc | USD | New York | 12 275 | 0,01 % | 35 916 998 | 50 210 355 | 14 293 357 | 0,09 % |
| IDEXX Laboratories Inc | USD | New York | 8 126 | 0,01 % | 24 556 573 | 47 183 601 | 22 627 028 | 0,09 % |
| IQVIA Holdings Inc | USD | New York | 18 316 | 0,01 % | 25 156 380 | 45 570 119 | 20 413 739 | 0,09 % |
| Illumina Inc | USD | New York | 14 023 | 0,01 % | 37 647 700 | 47 044 838 | 9 397 138 | 0,09 % |
| Incyte Corp | USD | New York | 17 531 | 0,01 % | 12 767 213 | 11 347 172 | - 1 420 042 | 0,02 % |
| Inmode Ltd | USD | New York | 4 590 | 0,01 % | 2 957 130 | 2 856 796 | - 100 335 | 0,01 % |
| Insulet Corp | USD | New York | 6 579 | 0,01 % | 13 386 283 | 15 436 210 | 2 049 927 | 0,03 % |
| Intuitive Surgical Inc | USD | New York | 34 321 | 0,01 % | 61 739 082 | 108 743 178 | 47 004 096 | 0,21 % |
| Ipsen Sa | EUR | Paris | 3 613 | 0,00 % | 3 517 978 | 2 916 658 | - 601 319 | 0,01 % |
| Jazz Pharmaceuticals PLC | USD | New York | 5 845 | 0,01 % | 7 236 031 | 6 566 574 | - 669 457 | 0,01 % |
| Johnson and Johnson | USD | New York | 253 740 | 0,01 % | 319 481 143 | 382 778 609 | 63 297 467 | 0,72 % |
| Koninklijke Philips NV | EUR | Amsterdam | 87 634 | 0,01 % | 32 273 631 | 28 794 168 | - 3 479 463 | 0,05 % |
| Kyowa Kirin Co Ltd | JPY | Tokyo | 24 453 | 0,00 % | 4 821 618 | 5 870 455 | 1 048 837 | 0,01 % |
| Laboratory Corp Of America Holdings | USD | New York | 9 208 | 0,01 % | 14 763 255 | 25 513 508 | 10 750 254 | 0,05 % |
| Lonza Group AG | CHF | Zürich | 7 113 | 0,01 % | 28 919 311 | 52 429 381 | 23 510 071 | 0,10 % |
| M3 Inc | JPY | Tokyo | 41 526 | 0,01 % | 16 088 919 | 18 421 530 | 2 332 611 | 0,03 % |
| Masimo Corp | USD | New York | 4 864 | 0,01 % | 11 098 390 | 12 557 982 | 1 459 591 | 0,02 % |
| Mckesson Corp | USD | New York | 14 819 | 0,01 % | 22 037 923 | 32 482 727 | 10 444 804 | 0,06 % |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Medipal Holdings CORP | JPY | Tokyo | 17 518 | 0,01 % | 2 836 001 | 2 890 905 | 54 904 | 0,01 % |
| Medtronic Plc | USD | New York | 129 237 | 0,01 % | 115 214 829 | 117 896 858 | 2 682 029 | 0,22 % |
| Merck Kgaa | EUR | Frankfurt | 12 382 | 0,01 % | 15 248 651 | 28 186 320 | 12 937 669 | 0,05 % |
| Merck and Co Inc | USD | New York | 243 995 | 0,01 % | 152 095 469 | 164 900 242 | 12 804 772 | 0,31 % |
| Mettler-Toledo International Inc | USD | New York | 2 216 | 0,01 % | 16 528 127 | 33 165 779 | 16 637 653 | 0,06 % |
| Moderna Inc | USD | New York | 33 070 | 0,01 % | 43 941 180 | 74 065 948 | 30 124 768 | 0,14 % |
| Molina Healthcare Inc | USD | New York | 5 578 | 0,01 % | 10 729 586 | 15 645 871 | 4 916 285 | 0,03 % |
| Neurocrine | USD | New York | 9 074 | 0,01 % | 8 788 976 | 6 815 070 | -1 973 907 | 0,01 % |
| Nippon Shinyaku Co Ltd | JPY | Tokyo | 4 167 | 0,01 % | 3 080 340 | 2 555 984 | - 524 356 | 0,00 % |
| Novartis AG | CHF | Zürich | 211 049 | 0,01 % | 154 984 117 | 163 978 026 | 8 993 908 | 0,31 % |
| Novavax Inc | USD | New York | 6 784 | 0,01 % | 9 956 637 | 8 558 926 | -1 397 710 | 0,02 % |
| Novo Nordisk A/S | DKK | København | 162 207 | 0,01 % | 93 441 836 | 160 748 693 | 67 306 857 | 0,30 % |
| Novocure Ltd | USD | New York | 8 675 | 0,01 % | 10 716 927 | 5 743 526 | -4 973 401 | 0,01 % |
| ONO PHARMACEUTICAL CO LTD | JPY | Tokyo | 35 434 | 0,01 % | 7 974 119 | 7 749 621 | - 224 498 | 0,01 % |
| Oak Street Health Inc | USD | New York | 9 230 | 0,00 % | 4 390 602 | 2 697 361 | -1 693 241 | 0,01 % |
| Olympus Corp | JPY | Tokyo | 105 498 | 0,01 % | 14 221 565 | 21 404 753 | 7 183 188 | 0,04 % |
| Orion Oyj | EUR | Helsinki | 9 577 | 0,01 % | 3 343 600 | 3 507 373 | 163 773 | 0,01 % |
| Orpea SA | EUR | Paris | 4 939 | 0,01 % | 5 479 416 | 4 363 517 | -1 115 900 | 0,01 % |
| Otsuka Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 37 412 | 0,01 % | 13 112 170 | 11 943 865 | -1 168 305 | 0,02 % |
| PerkinElmer Inc | USD | New York | 10 749 | 0,01 % | 11 398 579 | 19 058 057 | 7 659 477 | 0,04 % |
| Pfizer Inc | USD | New York | 540 419 | 0,01 % | 174 793 351 | 281 407 314 | 106 613 963 | 0,53 % |
| Qiagen NV | EUR | Frankfurt | 21 497 | 0,01 % | 9 677 262 | 10 561 048 | 883 786 | 0,02 % |
| Quest Diagnostics Inc | USD | New York | 11 671 | 0,01 % | 10 873 200 | 17 805 909 | 6 932 709 | 0,03 % |
| Ramsay Health Care Ltd | AUD | Melbourne | 17 491 | 0,01 % | 7 268 945 | 8 018 070 | 749 125 | 0,02 % |
| Recordati SpA | EUR | Milano | 10 018 | 0,00 % | 4 092 823 | 5 676 115 | 1 583 292 | 0,01 % |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc | USD | New York | 10 047 | 0,01 % | 43 987 162 | 55 951 068 | 11 963 906 | 0,11 % |
| ResMed Inc | USD | New York | 13 916 | 0,01 % | 19 394 592 | 31 964 924 | 12 570 332 | 0,06 % |
| Roche Holding AG | CHF | Zürich | 67 675 | 0,01 % | 189 662 805 | 248 300 183 | 58 637 377 | 0,47 % |
| Roche Holding Inhaber | CHF | Zürich | 2 986 | 0,00 % | 8 948 753 | 11 813 965 | 2 865 212 | 0,02 % |
| Royalty Pharma PLC | USD | New York | 32 753 | 0,01 % | 11 993 970 | 11 509 707 | - 484 263 | 0,02 % |
| Ryman Healthcare Ltd | NZD | Wellington | 36 908 | 0,01 % | 2 830 149 | 2 729 670 | - 100 480 | 0,01 % |
| SYSMEX CORP | JPY | Tokyo | 16 007 | 0,01 % | 12 224 900 | 19 060 856 | 6 835 957 | 0,04 % |
| Sanofi | EUR | Paris | 109 325 | 0,01 % | 90 194 348 | 97 112 891 | 6 918 543 | 0,18 % |
| Santen Pharmaceutical Co Ltd | JPY | Tokyo | 31 666 | 0,01 % | 4 271 736 | 3 411 846 | - 859 890 | 0,01 % |
| Sartorius AG | EUR | Frankfurt | 2 466 | 0,01 % | 6 773 303 | 14 718 980 | 7 945 677 | 0,03 % |
| Sartorius Stedim Biotech | EUR | Paris | 2 602 | 0,00 % | 6 200 636 | 12 587 408 | 6 386 772 | 0,02 % |
| Seattle Genetics Inc | USD | New York | 13 043 | 0,01 % | 14 527 503 | 17 781 642 | 3 254 139 | 0,03 % |
| Shionogi and Co Ltd | JPY | Tokyo | 25 375 | 0,01 % | 11 543 749 | 15 788 159 | 4 244 410 | 0,03 % |
| Siemens Healthineers AG | EUR | Frankfurt | 26 938 | 0,00 % | 11 757 627 | 17 780 540 | 6 022 913 | 0,03 % |
| Smith and Nephew Plc | GBP | London | 83 986 | 0,01 % | 13 415 717 | 12 975 413 | - 440 305 | 0,02 % |
| Sonic Healthcare Ltd | AUD | Melbourne | 42 396 | 0,01 % | 7 813 333 | 12 674 751 | 4 861 418 | 0,02 % |
| Sonova Holding Ag | CHF | Zürich | 5 228 | 0,01 % | 10 450 805 | 18 103 848 | 7 653 044 | 0,03 % |
| Steris plc | USD | New York | 9 389 | 0,01 % | 14 024 522 | 20 153 136 | 6 128 614 | 0,04 % |
| Straumann Holding Ag | CHF | Zürich | 988 | 0,01 % | 9 009 038 | 18 521 730 | 9 512 692 | 0,03 % |
| Stryker Corp | USD | New York | 32 691 | 0,01 % | 55 666 151 | 77 091 582 | 21 425 432 | 0,15 % |
| Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd | JPY | Tokyo | 16 387 | 0,00 % | 2 014 370 | 1 662 713 | - 351 657 | 0,00 % |
| Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 3 246 | 0,00 % | 2 063 250 | 1 314 941 | - 748 309 | 0,00 % |
| Takeda Pharmaceutical Co Ltd | JPY | Tokyo | 151 145 | 0,01 % | 54 209 160 | 36 308 673 | -17 900 487 | 0,07 % |
| Teladoc Health Inc | USD | New York | 13 731 | 0,01 % | 21 105 990 | 11 117 940 | -9 988 050 | 0,02 % |
| Teleflex Inc | USD | New York | 4 470 | 0,01 % | 11 814 679 | 12 947 959 | 1 133 280 | 0,02 % |
| Terumo Corp | JPY | Tokyo | 61 670 | 0,01 % | 17 142 411 | 22 951 564 | 5 809 153 | 0,04 % |
| Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR | USD | New York | 102 872 | 0,01 % | 15 396 023 | 7 266 321 | -8 129 702 | 0,01 % |
| Thermo Fisher Scientific Inc | USD | New York | 37 852 | 0,01 % | 121 945 793 | 222 718 234 | 100 772 441 | 0,42 % |
| Ucb Sa | EUR | Brussel | 11 734 | 0,01 % | 9 446 839 | 11 808 240 | 2 361 401 | 0,02 % |
| Unitedhealth Group Inc | USD | New York | 90 827 | 0,01 % | 238 739 991 | 402 183 878 | 163 443 887 | 0,76 % |
| Universal Health Services Inc | USD | New York | 7 236 | 0,01 % | 7 745 144 | 8 273 503 | 528 360 | 0,02 % |
| Veeva Systems Inc | USD | New York | 13 197 | 0,01 % | 22 447 362 | 29 731 512 | 7 284 150 | 0,06 % |
| Vertex Pharmaceuticals Inc | USD | New York | 24 799 | 0,01 % | 41 115 300 | 48 023 231 | 6 907 931 | 0,09 % |
| Viatris Inc | USD | New York | 115 947 | 0,01 % | 20 514 572 | 13 833 822 | -6 680 750 | 0,03 % |
| Vifor Pharma Ag | CHF | Zürich | 4 456 | 0,01 % | 5 317 766 | 6 997 210 | 1 679 444 | 0,01 % |
| Waters Corp | USD | New York | 5 883 | 0,01 % | 11 008 326 | 19 329 765 | 8 321 439 | 0,04 % |
| West Pharmaceutical Services INC | USD | New York | 7 071 | 0,01 % | 15 137 227 | 29 244 743 | 14 107 516 | 0,06 % |
| William Demant Holding A/S | DKK | København | 9 808 | 0,00 % | 2 501 026 | 4 431 445 | 1 930 420 | 0,01 % |
| Zimmer Biomet Holdings Inc | USD | New York | 20 009 | 0,01 % | 22 838 881 | 22 415 619 | - 423 261 | 0,04 % |
| Zoetis Inc | USD | New York | 45 600 | 0,01 % | 51 392 558 | 98 127 997 | 46 735 439 | 0,19 % |
| argenx SE | EUR | Brussel | 4 280 | 0,01 % | 9 570 884 | 13 532 856 | 3 961 972 | 0,03 % |
| Sum Helse | | | | | 4 993 228 784 | 6 659 268 049 | 1 666 039 265 | 12,57 % |
| | | | | | | | | |
| **Finans** | | | | | | | | |
| 3i Group Plc | GBP | London | 92 965 | 0,01 % | 10 337 152 | 16 089 247 | 5 752 095 | 0,03 % |
| ABN AMRO Group NV | EUR | Amsterdam | 37 678 | 0,00 % | 5 901 093 | 4 880 200 | -1 020 894 | 0,01 % |
| AIA Group Ltd | HKD | Hong Kong | 1 163 033 | 0,01 % | 100 244 206 | 103 397 707 | 3 153 502 | 0,20 % |
| ASX LTD | AUD | Melbourne | 18 493 | 0,01 % | 7 958 146 | 11 014 689 | 3 056 543 | 0,02 % |
| Abrdn Plc. | GBP | London | 195 256 | 0,01 % | 7 662 301 | 5 618 094 | -2 044 207 | 0,01 % |
| Admiral Group Plc | GBP | London | 17 784 | 0,01 % | 4 831 283 | 6 705 820 | 1 874 536 | 0,01 % |
| Aegon NV | EUR | Amsterdam | 171 240 | 0,01 % | 7 228 878 | 7 543 765 | 314 887 | 0,01 % |
| Aflac Inc | USD | New York | 60 869 | 0,01 % | 22 214 150 | 31 341 481 | 9 127 330 | 0,06 % |
| Ageas | EUR | Brussel | 15 726 | 0,01 % | 6 202 956 | 7 183 372 | 980 416 | 0,01 % |
| Agnc Investment Corp | USD | New York | 48 010 | 0,01 % | 7 109 760 | 6 367 433 | - 742 327 | 0,01 % |
| Alleghany Corp | USD | New York | 1 324 | 0,01 % | 6 682 904 | 7 794 400 | 1 111 496 | 0,01 % |
| Allianz SE | EUR | Frankfurt | 39 384 | 0,01 % | 73 668 808 | 82 011 259 | 8 342 451 | 0,15 % |
| Allstate Corp/The | USD | New York | 28 245 | 0,01 % | 23 186 494 | 29 303 425 | 6 116 930 | 0,06 % |
| Ally Financial Inc | USD | New York | 33 887 | 0,01 % | 8 644 103 | 14 227 093 | 5 582 990 | 0,03 % |
| American Express Co | USD | New York | 64 923 | 0,01 % | 63 953 740 | 93 662 716 | 29 708 976 | 0,18 % |
| American Financial Group Inc/Oh | USD | New York | 6 634 | 0,01 % | 5 834 907 | 8 033 303 | 2 198 396 | 0,02 % |
| American International Group Inc | USD | New York | 81 693 | 0,01 % | 33 646 633 | 40 961 568 | 7 314 935 | 0,08 % |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ameriprise Financial Inc | USD | New York | 10 865 | 0,01 % | 15 794 996 | 28 902 295 | 13 107 298 | 0,05 % |
| Amundi SA | EUR | Paris | 5 819 | 0,00 % | 4 075 420 | 4 233 577 | 158 157 | 0,01 % |
| Annaly Capital Management Inc | USD | New York | 135 932 | 0,01 % | 10 634 082 | 9 373 749 | - 1 260 332 | 0,02 % |
| Aon PLC | USD | New York | 21 564 | 0,01 % | 34 097 865 | 57 153 835 | 23 055 969 | 0,11 % |
| Apollo Global Management Inc | USD | New York | 16 333 | 0,00 % | 7 754 528 | 10 432 042 | 2 677 514 | 0,02 % |
| Arch Capital Group Ltd | USD | New York | 37 831 | 0,01 % | 10 544 486 | 14 828 747 | 4 284 261 | 0,03 % |
| Arthur J Gallagher and Co | USD | New York | 19 749 | 0,01 % | 17 278 061 | 29 548 473 | 12 270 412 | 0,06 % |
| Assicurazioni Generali Spa | EUR | Milano | 104 165 | 0,01 % | 15 879 304 | 19 460 608 | 3 581 304 | 0,04 % |
| Assurant Inc | USD | New York | 5 589 | 0,01 % | 5 466 159 | 7 681 635 | 2 215 476 | 0,01 % |
| Athene Holding Ltd | USD | | 12 498 | 0,01 % | 5 507 235 | 9 183 892 | 3 676 657 | 0,02 % |
| Australia and New Zealand Banking Group Ltd | AUD | Melbourne | 271 948 | 0,01 % | 43 864 984 | 47 965 128 | 4 100 144 | 0,09 % |
| Aviva Plc | GBP | London | 368 139 | 0,01 % | 17 530 102 | 18 045 421 | 515 320 | 0,03 % |
| Axa Sa | EUR | Paris | 184 892 | 0,01 % | 39 535 109 | 48 550 356 | 9 015 247 | 0,09 % |
| BNP Paribas SA | EUR | Paris | 108 349 | 0,01 % | 53 081 487 | 66 029 174 | 12 947 687 | 0,12 % |
| Baloise Holding AG | CHF | Zürich | 4 428 | 0,01 % | 5 612 533 | 6 389 697 | 777 163 | 0,01 % |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sa | EUR | Madrid | 636 952 | 0,01 % | 32 103 230 | 33 534 183 | 1 430 953 | 0,06 % |
| Banco Espirito Santo Sa | EUR | Lisboa | 24 012 | 0,00 % | 222 005 | 0 | - 222 004 | 0,00 % |
| Banco Santander SA | EUR | Madrid | 1 656 471 | 0,01 % | 57 869 260 | 48 845 745 | - 9 023 514 | 0,09 % |
| Bank Of America Corp | USD | New York | 729 520 | 0,01 % | 191 076 578 | 286 209 785 | 95 133 207 | 0,54 % |
| Bank Of New York Mellon Corp/The | USD | New York | 78 332 | 0,01 % | 31 853 846 | 40 119 055 | 8 265 209 | 0,08 % |
| Bank of Montreal | CAD | Toronto | 61 800 | 0,01 % | 40 663 799 | 58 757 544 | 18 093 746 | 0,11 % |
| Bank of Nova Scotia | CAD | Toronto | 117 048 | 0,01 % | 55 014 063 | 73 174 461 | 18 160 398 | 0,14 % |
| Barclays Plc | GBP | London | 1 616 974 | 0,01 % | 31 939 933 | 36 115 405 | 4 175 472 | 0,07 % |
| Berkshire Hathaway Inc | USD | New York | 127 668 | 0,01 % | 245 397 890 | 336 618 603 | 91 220 712 | 0,64 % |
| Blackrock Inc | USD | New York | 14 619 | 0,01 % | 78 657 135 | 118 029 168 | 39 372 033 | 0,22 % |
| Blackstone Group Lp | USD | New York | 66 075 | 0,01 % | 41 203 850 | 75 391 564 | 34 187 714 | 0,14 % |
| Boc Hong Kong Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 354 546 | 0,00 % | 10 364 450 | 10 246 129 | - 118 321 | 0,02 % |
| Brookfield Asset Management Inc | CAD | Toronto | 135 948 | 0,01 % | 45 221 544 | 72 500 212 | 27 278 668 | 0,14 % |
| Brown and Brown | USD | New York | 22 528 | 0,01 % | 8 983 222 | 13 961 731 | 4 978 509 | 0,03 % |
| CBOE Global Markets Inc | USD | New York | 10 185 | 0,01 % | 8 818 664 | 11 711 796 | 2 893 132 | 0,02 % |
| CNP Assurances | EUR | Paris | 16 446 | 0,00 % | 2 530 304 | 3 587 082 | 1 056 777 | 0,01 % |
| Caixabank Sa | EUR | Madrid | 423 497 | 0,01 % | 11 364 931 | 10 252 017 | - 1 112 914 | 0,02 % |
| Canadian Imperial Bank Of Commerce | CAD | Toronto | 42 994 | 0,01 % | 32 415 224 | 44 257 061 | 11 841 837 | 0,08 % |
| Capital One Financial Corp | USD | New York | 42 615 | 0,01 % | 36 984 608 | 54 523 640 | 17 539 032 | 0,10 % |
| Carlyle Group LP | USD | New York | 15 237 | 0,00 % | 4 773 528 | 7 376 608 | 2 603 079 | 0,01 % |
| Charles Schwab Corp/The | USD | New York | 139 118 | 0,01 % | 60 522 342 | 103 172 556 | 42 650 215 | 0,19 % |
| Chiba Bank Ltd/The | JPY | Tokyo | 50 788 | 0,01 % | 2 674 506 | 2 563 000 | - 111 506 | 0,00 % |
| Chubb Ltd | USD | New York | 42 262 | 0,01 % | 53 255 011 | 72 042 576 | 18 787 565 | 0,14 % |
| Cincinnati Financial Corp | USD | New York | 14 411 | 0,01 % | 10 386 281 | 14 478 284 | 4 092 003 | 0,03 % |
| Citigroup Inc | USD | New York | 194 865 | 0,01 % | 103 080 244 | 103 772 849 | 692 605 | 0,20 % |
| Citizens Financial Group Inc | USD | New York | 40 823 | 0,01 % | 12 434 353 | 17 009 502 | 4 575 149 | 0,03 % |
| Cme Group Inc | USD | New York | 34 594 | 0,01 % | 51 644 349 | 69 694 069 | 18 049 721 | 0,13 % |
| Coinbase Global Inc | USD | New York | 3 489 | 0,00 % | 9 376 470 | 7 764 680 | - 1 611 790 | 0,01 % |
| Commerzbank AG | EUR | Frankfurt | 92 000 | 0,01 % | 6 605 129 | 6 171 216 | - 433 913 | 0,01 % |
| Commonwealth Bank of Australia | AUD | Melbourne | 170 570 | 0,01 % | 88 534 696 | 110 451 895 | 21 917 199 | 0,21 % |
| Concordia Financial Group Ltd | JPY | Tokyo | 95 462 | 0,01 % | 3 662 800 | 3 055 687 | - 607 113 | 0,01 % |
| Credit Agricole SA | EUR | Paris | 118 146 | 0,00 % | 13 044 773 | 14 869 093 | 1 824 319 | 0,03 % |
| Credit Suisse Group AG | CHF | Zürich | 253 213 | 0,01 % | 28 154 043 | 21 742 152 | - 6 411 891 | 0,04 % |
| DNB ASA | NOK | Oslo | 88 859 | 0,01 % | 13 536 315 | 17 949 518 | 4 413 203 | 0,03 % |
| Dai-Ichi Life Holdings Inc | JPY | Tokyo | 96 313 | 0,01 % | 13 680 034 | 17 151 548 | 3 471 514 | 0,03 % |
| Daiwa Securities Group Inc | JPY | Tokyo | 132 641 | 0,01 % | 6 252 042 | 6 589 064 | 337 022 | 0,01 % |
| Danske Bank A/S | DKK | København | 65 888 | 0,01 % | 12 166 893 | 10 034 208 | - 2 132 686 | 0,02 % |
| Dbs Group Holdings Ltd | SGD | Singapore | 173 028 | 0,01 % | 26 407 605 | 36 964 022 | 10 556 417 | 0,07 % |
| Deutsche Bank AG | EUR | Frankfurt | 198 019 | 0,01 % | 22 906 727 | 21 879 196 | - 1 027 531 | 0,04 % |
| Deutsche Boerse Ag | EUR | Frankfurt | 18 149 | 0,01 % | 22 364 912 | 26 772 387 | 4 407 475 | 0,05 % |
| Discover Financial Services | USD | New York | 28 606 | 0,01 % | 19 649 210 | 29 150 737 | 9 501 527 | 0,06 % |
| EQT AB | SEK | Stockholm | 28 264 | 0,00 % | 7 382 287 | 13 571 633 | 6 189 347 | 0,03 % |
| Equitable Holdings Inc | USD | New York | 34 333 | 0,01 % | 7 256 203 | 9 927 458 | 2 671 255 | 0,02 % |
| Erie Indemnity Co | USD | New York | 2 262 | 0,00 % | 4 297 393 | 3 842 988 | - 454 405 | 0,01 % |
| Erste Group Bank AG | EUR | Wien | 32 845 | 0,01 % | 10 239 348 | 13 619 667 | 3 380 319 | 0,03 % |
| Eurazeo Se | EUR | Paris | 3 300 | 0,00 % | 1 843 035 | 2 541 540 | 698 505 | 0,00 % |
| Euronext NV | EUR | Paris | 7 923 | 0,01 % | 7 017 386 | 7 250 104 | 232 718 | 0,01 % |
| Everest Re Group Ltd | USD | New York | 3 808 | 0,01 % | 7 224 553 | 9 198 257 | 1 973 704 | 0,02 % |
| Exor Nv | EUR | Milano | 10 390 | 0,00 % | 5 585 403 | 8 227 055 | 2 641 652 | 0,02 % |
| FUTU HOLDINGS A ADR | USD | New York | 4 022 | 0,00 % | 4 818 160 | 1 535 730 | - 3 282 430 | 0,00 % |
| FactSet Research Systems Inc | USD | New York | 3 555 | 0,01 % | 9 755 064 | 15 235 955 | 5 480 891 | 0,03 % |
| Fairfax Financial Holdings Ltd | CAD | Toronto | 2 476 | 0,01 % | 8 978 499 | 10 755 696 | 1 777 197 | 0,02 % |
| Fidelity National Financial Inc | USD | New York | 25 148 | 0,01 % | 7 621 241 | 11 571 573 | 3 950 332 | 0,02 % |
| Fifth Third Bancorp | USD | New York | 65 981 | 0,01 % | 16 070 673 | 25 339 143 | 9 268 470 | 0,05 % |
| FinecoBank Banca Fineco SpA | EUR | Milano | 56 914 | 0,01 % | 6 591 744 | 8 809 423 | 2 217 679 | 0,02 % |
| First Republic Bank/Ca | USD | New York | 16 885 | 0,01 % | 18 619 137 | 30 748 719 | 12 129 582 | 0,06 % |
| Franklin Resources Inc | USD | New York | 28 396 | 0,01 % | 7 500 885 | 8 386 045 | 885 160 | 0,02 % |
| Gjensidige Forsikring ASA | NOK | Oslo | 18 293 | 0,00 % | 3 035 309 | 3 914 702 | 879 393 | 0,01 % |
| Globe Life Inc | USD | New York | 8 989 | 0,01 % | 6 201 971 | 7 428 969 | 1 226 998 | 0,01 % |
| Goldman Sachs Group Inc/The | USD | New York | 32 613 | 0,01 % | 74 770 218 | 110 018 020 | 35 247 803 | 0,21 % |
| Great-West Lifeco Inc | CAD | Toronto | 25 411 | 0,00 % | 5 354 100 | 6 734 074 | 1 379 974 | 0,01 % |
| Groupe Bruxelles Lambert Sa | EUR | Brussel | 10 789 | 0,01 % | 8 979 598 | 10 620 317 | 1 640 719 | 0,02 % |
| HSBC Holdings Plc | GBP | London | 1 963 879 | 0,01 % | 114 135 603 | 105 237 433 | - 8 898 170 | 0,20 % |
| Hang Seng Bank Ltd | HKD | Hong Kong | 73 051 | 0,00 % | 12 001 433 | 11 790 887 | - 210 546 | 0,02 % |
| Hannover Rueck Se | EUR | Frankfurt | 5 608 | 0,00 % | 7 105 697 | 9 400 179 | 2 294 482 | 0,02 % |
| Hargreaves Lansdown PLC | GBP | London | 31 950 | 0,01 % | 5 799 536 | 5 170 803 | - 628 733 | 0,01 % |
| Hartford Financial Services Group Inc | USD | New York | 32 654 | 0,01 % | 14 217 925 | 19 880 259 | 5 662 334 | 0,04 % |
| Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd | HKD | Hong Kong | 115 055 | 0,01 % | 42 636 913 | 59 264 531 | 16 627 618 | 0,11 % |
| Huntington Bancshares Inc/Oh | USD | New York | 141 470 | 0,01 % | 16 395 021 | 19 236 834 | 2 841 813 | 0,04 % |
| IGM Financial Inc | CAD | Toronto | 7 068 | 0,00 % | 1 793 936 | 2 251 033 | 457 097 | 0,00 % |
| ING Groep NV | EUR | Amsterdam | 372 933 | 0,01 % | 38 232 799 | 45 783 070 | 7 550 271 | 0,09 % |

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ia Financial Corp Inc | CAD | Toronto | 9 322 | 0,01 % | 3 284 349 | 4 710 398 | 1 426 049 | 0,01 % |
| Industrivärden AB A | SEK | Stockholm | 12 157 | 0,00 % | 3 450 754 | 3 414 863 | - 35 891 | 0,01 % |
| Industrivärden AB C | SEK | Stockholm | 15 300 | 0,01 % | 3 292 049 | 4 233 643 | 941 594 | 0,01 % |
| Insurance Australia Group Ltd | AUD | Melbourne | 219 577 | 0,01 % | 8 105 038 | 5 997 159 | - 2 107 879 | 0,01 % |
| Intact Financial Corp | CAD | Toronto | 16 820 | 0,01 % | 15 473 376 | 19 306 812 | 3 833 437 | 0,04 % |
| Intercontinental Exchange Inc | USD | New York | 54 246 | 0,01 % | 43 399 742 | 65 424 956 | 22 025 214 | 0,12 % |
| Intesa Sanpaolo Spa | EUR | Milano | 1 577 686 | 0,01 % | 34 831 859 | 35 977 647 | 1 145 787 | 0,07 % |
| Invesco Ltd | USD | New York | 33 055 | 0,01 % | 6 915 814 | 6 710 075 | - 205 739 | 0,01 % |
| Investor A | SEK | Stockholm | 46 113 | 0,00 % | 10 153 641 | 10 716 313 | 562 672 | 0,02 % |
| Investor B | SEK | Stockholm | 174 041 | 0,01 % | 22 978 747 | 38 606 598 | 15 627 850 | 0,07 % |
| JPMorgan Chase and Co | USD | New York | 287 838 | 0,01 % | 296 711 124 | 401 930 595 | 105 219 470 | 0,76 % |
| Japan Exchange Group Inc | JPY | Tokyo | 48 819 | 0,01 % | 8 123 794 | 9 413 403 | 1 289 609 | 0,02 % |
| Japan Post Bank Co Ltd | JPY | Tokyo | 38 687 | 0,00 % | 3 559 773 | 3 125 501 | - 434 273 | 0,01 % |
| Japan Post Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 230 506 | 0,01 % | 17 567 651 | 15 829 963 | - 1 737 688 | 0,03 % |
| Japan Post Insurance Co Ltd | JPY | Tokyo | 17 992 | 0,00 % | 2 878 661 | 2 548 903 | - 329 759 | 0,00 % |
| Julius Baer Group LTD | CHF | Zürich | 21 132 | 0,01 % | 9 426 008 | 12 512 528 | 3 086 520 | 0,02 % |
| Kbc Group Nv | EUR | Brussel | 23 882 | 0,01 % | 14 334 630 | 18 072 125 | 3 737 495 | 0,03 % |
| KeyCorp | USD | New York | 90 075 | 0,01 % | 12 910 251 | 18 372 353 | 5 462 101 | 0,03 % |
| Kinnevik Ab B | SEK | Stockholm | 23 131 | 0,01 % | 4 332 127 | 7 271 303 | 2 939 175 | 0,01 % |
| Kkr and Co Inc | USD | New York | 50 124 | 0,01 % | 16 440 937 | 32 929 631 | 16 488 694 | 0,06 % |
| L E Lundbergforetagen AB | SEK | Stockholm | 7 152 | 0,00 % | 2 584 477 | 3 538 692 | 954 215 | 0,01 % |
| Legal and General Group Plc | GBP | London | 570 278 | 0,01 % | 17 002 396 | 20 263 825 | 3 261 429 | 0,04 % |
| Lincoln National Corp | USD | New York | 16 462 | 0,01 % | 7 423 435 | 9 909 089 | 2 485 655 | 0,02 % |
| Lloyds Banking Group PLC | GBP | London | 6 780 252 | 0,01 % | 39 148 623 | 38 709 858 | - 438 765 | 0,07 % |
| Loews Corp | USD | New York | 20 952 | 0,01 % | 7 991 735 | 10 671 797 | 2 680 062 | 0,02 % |
| London Stock Exchange Group Plc | GBP | London | 31 686 | 0,01 % | 23 567 132 | 26 226 993 | 2 659 861 | 0,05 % |
| Macquarie Group Ltd | AUD | Melbourne | 33 470 | 0,01 % | 26 898 076 | 44 076 317 | 17 178 241 | 0,08 % |
| Magellan Financial Group Ltd | AUD | Melbourne | 11 578 | 0,01 % | 3 868 278 | 1 576 657 | - 2 291 621 | 0,00 % |
| MandG Plc | GBP | London | 242 618 | 0,01 % | 5 810 388 | 5 781 144 | - 29 244 | 0,01 % |
| MandT Bank Corp | USD | New York | 12 110 | 0,01 % | 14 354 743 | 16 400 749 | 2 046 005 | 0,03 % |
| Manulife Financial Corp | CAD | Toronto | 185 522 | 0,01 % | 27 913 907 | 31 226 447 | 3 312 540 | 0,06 % |
| Markel Corp | USD | New York | 1 311 | 0,01 % | 11 833 006 | 14 266 016 | 2 433 011 | 0,03 % |
| Marketaxess Holdings Inc | USD | New York | 3 640 | 0,01 % | 12 870 314 | 13 201 196 | 330 882 | 0,02 % |
| Marsh and Mclennan Cos Inc | USD | New York | 48 801 | 0,01 % | 44 743 526 | 74 802 022 | 30 058 496 | 0,14 % |
| Medibank Pvt Ltd | AUD | Melbourne | 241 493 | 0,01 % | 4 308 254 | 5 186 788 | 878 534 | 0,01 % |
| Mediobanca Banca Di Credito Finanziario Spa | EUR | Milano | 59 330 | 0,01 % | 4 803 515 | 6 015 161 | 1 211 646 | 0,01 % |
| Metlife Inc | USD | New York | 69 577 | 0,01 % | 28 537 705 | 38 340 793 | 9 803 089 | 0,07 % |
| Mitsubishi UFJ Financial Group Inc | JPY | Tokyo | 1 167 682 | 0,01 % | 52 942 933 | 55 877 527 | 2 934 594 | 0,11 % |
| Mitsubishi Ufj Lease and Finance Co Ltd | JPY | Tokyo | 54 865 | 0,00 % | 2 516 453 | 2 390 615 | - 125 838 | 0,00 % |
| Mizuho Financial Group Inc | JPY | Tokyo | 230 434 | 0,01 % | 30 101 939 | 25 816 238 | - 4 285 701 | 0,05 % |
| Moody's Corp | USD | New York | 16 008 | 0,01 % | 32 163 448 | 55 135 580 | 22 972 132 | 0,10 % |
| Morgan Stanley | USD | New York | 131 442 | 0,01 % | 68 205 567 | 113 776 764 | 45 571 197 | 0,21 % |
| MsandAd Insurance Group Holdings Inc | JPY | Tokyo | 41 310 | 0,01 % | 10 598 462 | 11 226 988 | 628 526 | 0,02 % |
| Msci Inc | USD | New York | 7 875 | 0,01 % | 21 491 988 | 42 547 713 | 21 055 725 | 0,08 % |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft Ag | EUR | Frankfurt | 13 383 | 0,01 % | 28 858 285 | 34 960 926 | 6 102 641 | 0,07 % |
| NN Group NV | EUR | Amsterdam | 25 430 | 0,01 % | 8 700 746 | 12 141 330 | 3 440 584 | 0,02 % |
| Nasdaq Inc | USD | New York | 11 180 | 0,01 % | 11 177 024 | 20 704 591 | 9 527 566 | 0,04 % |
| National Australia Bank Ltd | AUD | Melbourne | 314 570 | 0,01 % | 48 437 588 | 58 164 997 | 9 727 409 | 0,11 % |
| National Bank of Canada | CAD | Toronto | 32 240 | 0,01 % | 14 612 246 | 21 706 119 | 7 093 872 | 0,04 % |
| Natwest Group PLC | GBP | London | 542 113 | 0,00 % | 13 538 949 | 14 614 004 | 1 075 055 | 0,03 % |
| Nomura Holdings Inc | JPY | Tokyo | 289 119 | 0,01 % | 13 037 057 | 11 107 666 | - 1 929 391 | 0,02 % |
| Nordea Bank AB | SEK | Stockholm | 309 498 | 0,01 % | 25 926 737 | 33 309 775 | 7 383 038 | 0,06 % |
| Northern Trust Corp | USD | New York | 18 911 | 0,01 % | 14 947 700 | 19 946 507 | 4 998 807 | 0,04 % |
| Onex Corp | CAD | Toronto | 7 295 | 0,01 % | 3 814 384 | 5 056 116 | 1 241 732 | 0,01 % |
| Orix Corp | JPY | Tokyo | 116 678 | 0,01 % | 15 706 785 | 20 974 743 | 5 267 958 | 0,04 % |
| Oversea-Chinese Banking Corp Ltd | SGD | Singapore | 323 455 | 0,01 % | 21 357 704 | 24 119 337 | 2 761 633 | 0,05 % |
| Partners Group Holding AG | CHF | Zürich | 2 167 | 0,01 % | 19 527 343 | 31 721 176 | 12 193 834 | 0,06 % |
| Phoenix Group Holdings | GBP | London | 62 058 | 0,01 % | 5 278 625 | 4 841 632 | - 436 992 | 0,01 % |
| Pnc Financial Services Group Inc/The | USD | New York | 40 938 | 0,01 % | 49 798 452 | 72 388 435 | 22 589 983 | 0,14 % |
| Poste Italiane SpA | EUR | Milano | 50 055 | 0,00 % | 4 103 978 | 5 792 619 | 1 688 642 | 0,01 % |
| Power Corp of Canada | CAD | Toronto | 52 674 | 0,01 % | 10 939 587 | 15 371 014 | 4 431 428 | 0,03 % |
| Principal Financial Group Inc | USD | New York | 25 638 | 0,01 % | 11 587 764 | 16 352 625 | 4 764 861 | 0,03 % |
| Progressive Corp/The | USD | New York | 55 898 | 0,01 % | 35 724 711 | 50 598 785 | 14 874 075 | 0,10 % |
| Prudential Financial Inc | USD | New York | 36 872 | 0,01 % | 28 034 704 | 35 194 058 | 7 159 355 | 0,07 % |
| Prudential Plc | GBP | London | 249 857 | 0,01 % | 38 543 342 | 38 034 631 | - 508 711 | 0,07 % |
| QBE Insurance Group Ltd | AUD | Melbourne | 140 915 | 0,01 % | 9 682 046 | 10 254 211 | 572 165 | 0,02 % |
| Raiffeisen Bank International AG | EUR | Wien | 14 182 | 0,00 % | 2 975 839 | 3 680 641 | 704 802 | 0,01 % |
| Raymond James Financial Inc | USD | New York | 17 745 | 0,01 % | 9 414 053 | 15 710 666 | 6 296 612 | 0,03 % |
| Regions Financial Corp | USD | New York | 91 455 | 0,01 % | 12 128 266 | 17 581 212 | 5 452 947 | 0,03 % |
| Resona Holdings Inc | JPY | Tokyo | 191 772 | 0,01 % | 6 978 435 | 6 570 270 | - 408 165 | 0,01 % |
| Robinhood Markets Inc | USD | New York | 16 766 | 0,00 % | 3 661 215 | 2 625 774 | - 1 035 442 | 0,00 % |
| Royal Bank of Canada | CAD | Toronto | 137 016 | 0,01 % | 94 402 401 | 128 414 931 | 34 012 529 | 0,24 % |
| SEI Investments Co | USD | New York | 11 489 | 0,01 % | 5 265 341 | 6 174 042 | 908 701 | 0,01 % |
| SVB Financial Group | USD | New York | 5 603 | 0,01 % | 18 296 044 | 33 511 116 | 15 215 072 | 0,06 % |
| Sampo Oyj | EUR | Helsinki | 46 940 | 0,01 % | 18 160 701 | 20 740 026 | 2 579 326 | 0,04 % |
| SandP Global Inc | USD | New York | 23 170 | 0,01 % | 55 784 481 | 96 424 743 | 40 640 262 | 0,18 % |
| Sbi Holdings Inc/Japan | JPY | Tokyo | 23 442 | 0,01 % | 4 495 826 | 5 627 743 | 1 131 917 | 0,01 % |
| Schroders Plc | GBP | London | 11 073 | 0,00 % | 3 794 898 | 4 708 289 | 913 392 | 0,01 % |
| Shizuoka Bank Ltd/The | JPY | Tokyo | 36 786 | 0,01 % | 2 563 576 | 2 315 562 | - 248 014 | 0,00 % |
| Signature Bank/New York Ny | USD | New York | 5 792 | 0,01 % | 16 128 083 | 16 521 422 | 393 340 | 0,03 % |
| Singapore Exchange Ltd | SGD | Singapore | 71 591 | 0,01 % | 3 733 384 | 4 354 999 | 621 614 | 0,01 % |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB A | SEK | Stockholm | 155 468 | 0,01 % | 14 607 667 | 19 056 617 | 4 448 950 | 0,04 % |
| SoFi Technologies Inc | USD | New York | 47 764 | 0,01 % | 7 143 857 | 6 659 129 | - 484 728 | 0,01 % |
| Societe Generale Sa | EUR | Paris | 77 674 | 0,01 % | 21 848 879 | 23 527 524 | 1 678 645 | 0,04 % |
| Sofina SA | EUR | Brussel | 1 476 | 0,00 % | 4 275 734 | 6 394 283 | 2 118 549 | 0,01 % |
| Sompo Holdings Inc | JPY | Tokyo | 30 403 | 0,01 % | 9 693 904 | 11 312 678 | 1 618 773 | 0,02 % |

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| St James's Place Plc | GBP | London | 51 562 | 0,01 % | 6 690 736 | 10 367 898 | 3 677 162 | 0,02 % |
| Standard Chartered Plc | GBP | London | 253 529 | 0,01 % | 16 991 422 | 13 578 165 | - 3 413 256 | 0,03 % |
| State Street Corp | USD | New York | 34 926 | 0,01 % | 22 768 011 | 28 642 879 | 5 874 868 | 0,05 % |
| Sumitomo Mitsui Financial Group Inc | JPY | Tokyo | 124 722 | 0,01 % | 36 955 174 | 37 659 271 | 704 097 | 0,07 % |
| Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc | JPY | Tokyo | 31 170 | 0,01 % | 9 167 755 | 9 172 955 | 5 200 | 0,02 % |
| Sun Life Financial Inc | CAD | Toronto | 56 415 | 0,01 % | 20 500 822 | 27 730 575 | 7 229 754 | 0,05 % |
| Suncorp Group Ltd | AUD | Melbourne | 120 750 | 0,01 % | 9 054 027 | 8 570 061 | - 483 966 | 0,02 % |
| Svenska Handelsbanken AB A | SEK | Stockholm | 139 331 | 0,01 % | 13 164 503 | 13 280 198 | 115 694 | 0,03 % |
| Swedbank AB A | SEK | Stockholm | 86 767 | 0,01 % | 14 636 078 | 15 389 202 | 753 124 | 0,03 % |
| Swiss Life Holding Ag | CHF | Zürich | 3 011 | 0,01 % | 10 175 497 | 16 289 868 | 6 114 370 | 0,03 % |
| Swiss Re Ag | CHF | Zürich | 28 812 | 0,01 % | 22 716 342 | 25 168 870 | 2 452 528 | 0,05 % |
| Synchrony Financial | USD | New York | 54 420 | 0,01 % | 16 684 830 | 22 262 185 | 5 577 354 | 0,04 % |
| T Rowe Price Group Inc | USD | New York | 21 678 | 0,01 % | 24 394 861 | 37 590 313 | 13 195 453 | 0,07 % |
| TMX Group Inc. | CAD | Toronto | 5 007 | 0,01 % | 4 544 278 | 4 482 960 | - 61 317 | 0,01 % |
| TandD Holdings Inc | JPY | Tokyo | 50 209 | 0,01 % | 5 302 711 | 5 659 674 | 356 963 | 0,01 % |
| Tokio Marine Holdings Inc | JPY | Tokyo | 59 966 | 0,01 % | 24 288 241 | 29 352 420 | 5 064 179 | 0,06 % |
| Tokyo Century Corp | JPY | Tokyo | 3 442 | 0,00 % | 1 822 564 | 1 470 778 | - 351 786 | 0,00 % |
| Toronto-Dominion Bank/The | CAD | Toronto | 175 224 | 0,01 % | 83 917 771 | 118 633 055 | 34 715 284 | 0,22 % |
| Tradeweb Markets Inc | USD | New York | 10 059 | 0,01 % | 6 501 626 | 8 882 746 | 2 381 121 | 0,02 % |
| Travelers Cos Inc/The | USD | New York | 23 832 | 0,01 % | 26 503 623 | 32 874 973 | 6 371 350 | 0,06 % |
| Truist Financial Corp. | USD | New York | 128 579 | 0,01 % | 55 879 443 | 66 386 812 | 10 507 369 | 0,13 % |
| Tryg A/S | DKK | København | 34 394 | 0,01 % | 7 011 352 | 7 489 378 | 478 025 | 0,01 % |
| Ubs Group Ag | CHF | Zürich | 335 991 | 0,01 % | 42 484 174 | 53 394 409 | 10 910 235 | 0,10 % |
| UniCredit SpA | EUR | Milano | 203 600 | 0,01 % | 23 379 065 | 27 653 267 | 4 274 201 | 0,05 % |
| United Overseas Bank Ltd | SGD | Singapore | 112 733 | 0,01 % | 16 521 542 | 19 835 813 | 3 314 271 | 0,04 % |
| Upstart Holdings Inc | USD | New York | 1 797 | 0,00 % | 2 945 970 | 2 397 573 | - 548 397 | 0,00 % |
| Us Bancorp | USD | New York | 135 675 | 0,01 % | 57 662 068 | 67 203 072 | 9 541 004 | 0,13 % |
| Wells Fargo and Co | USD | New York | 394 811 | 0,01 % | 144 797 672 | 167 045 337 | 22 247 665 | 0,32 % |
| Wendel SA | EUR | Paris | 2 230 | 0,00 % | 2 269 954 | 2 357 041 | 87 087 | 0,00 % |
| Westpac Banking Corp | AUD | Melbourne | 350 443 | 0,01 % | 54 785 046 | 47 969 414 | - 6 815 631 | 0,09 % |
| Willis Towers Watson PLC | USD | New York | 12 326 | 0,01 % | 19 408 717 | 25 813 825 | 6 405 108 | 0,05 % |
| Wr Berkley Corp | USD | New York | 13 367 | 0,01 % | 6 472 302 | 9 711 657 | 3 239 355 | 0,02 % |
| Zurich Insurance Group Ag | CHF | Zürich | 14 372 | 0,01 % | 44 339 659 | 55 693 725 | 11 354 066 | 0,11 % |
| Sum Finans | | | | | 5 354 498 533 | 6 893 043 395 | 1 538 544 862 | 13,01 % |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| ANSYS Inc | USD | New York | 8 334 | 0,01 % | 18 392 940 | 29 478 996 | 11 086 055 | 0,06 % |
| ASM International NV | EUR | Amsterdam | 4 473 | 0,01 % | 11 058 459 | 17 435 530 | 6 377 071 | 0,03 % |
| ASML Holding NV | EUR | Amsterdam | 39 814 | 0,01 % | 137 637 507 | 282 158 166 | 144 520 659 | 0,53 % |
| Accenture Plc | USD | New York | 60 969 | 0,01 % | 115 229 685 | 222 879 878 | 107 650 193 | 0,42 % |
| Adobe Inc | USD | New York | 45 803 | 0,01 % | 150 497 288 | 229 038 140 | 78 540 851 | 0,43 % |
| Advanced Micro Devices inc | USD | New York | 116 840 | 0,01 % | 65 932 464 | 148 264 512 | 82 332 047 | 0,28 % |
| Advantest Corp | JPY | Tokyo | 18 782 | 0,01 % | 8 761 033 | 15 677 269 | 6 916 236 | 0,03 % |
| Adyen NV | EUR | Amsterdam | 1 890 | 0,01 % | 28 589 910 | 43 810 421 | 15 220 511 | 0,08 % |
| Affirm Hodings Inc | USD | New York | 8 071 | 0,00 % | 8 585 532 | 7 157 107 | - 1 428 426 | 0,01 % |
| Afterpay Ltd | AUD | Melbourne | 20 782 | 0,01 % | 10 610 242 | 11 060 300 | 450 058 | 0,02 % |
| Akamai Technologies Inc | USD | New York | 15 600 | 0,01 % | 11 666 206 | 16 100 664 | 4 434 458 | 0,03 % |
| Amadeus IT Group SA | EUR | Madrid | 43 162 | 0,01 % | 23 422 258 | 25 814 333 | 2 392 076 | 0,05 % |
| Amphenol Corp | USD | New York | 57 841 | 0,01 % | 26 282 854 | 44 609 786 | 18 326 932 | 0,08 % |
| Analog Devices Inc | USD | New York | 51 766 | 0,01 % | 53 123 217 | 80 236 916 | 27 113 700 | 0,15 % |
| Apple Inc | USD | New York | 1 611 903 | 0,01 % | 1 302 462 376 | 2 524 023 347 | 1 221 560 971 | 4,76 % |
| Applied Materials Inc | USD | New York | 86 730 | 0,01 % | 55 532 490 | 120 350 684 | 64 818 194 | 0,23 % |
| Arista Networks Inc | USD | New York | 22 254 | 0,01 % | 12 873 029 | 28 209 852 | 15 336 823 | 0,05 % |
| Arrow Electronics Inc | USD | New York | 6 964 | 0,01 % | 4 737 755 | 8 245 607 | 3 507 852 | 0,02 % |
| Asana Inc | USD | New York | 6 158 | 0,01 % | 5 055 245 | 4 048 295 | - 1 006 950 | 0,01 % |
| Autodesk Inc | USD | New York | 21 016 | 0,01 % | 36 259 792 | 52 111 647 | 15 851 855 | 0,10 % |
| Automatic Data Processing Inc | USD | New York | 40 753 | 0,01 % | 53 978 856 | 88 613 992 | 34 635 136 | 0,17 % |
| Avalara Inc | USD | New York | 8 123 | 0,01 % | 9 790 450 | 9 248 285 | - 542 165 | 0,02 % |
| Aveva Group Plc | GBP | London | 10 837 | 0,00 % | 4 936 629 | 4 406 020 | - 530 609 | 0,01 % |
| Azbil Corp | JPY | Tokyo | 11 177 | 0,01 % | 4 597 347 | 4 484 960 | - 112 386 | 0,01 % |
| BROTHER INDUSTRIES LTD | JPY | Tokyo | 22 611 | 0,01 % | 3 605 752 | 3 828 341 | 222 589 | 0,01 % |
| Bechtle AG | EUR | Frankfurt | 7 846 | 0,01 % | 4 882 781 | 4 952 184 | 69 403 | 0,01 % |
| Bentley Systems Inc | USD | New York | 16 768 | 0,01 % | 8 218 392 | 7 146 328 | - 1 072 065 | 0,01 % |
| Bill.com Holdings Inc | USD | New York | 7 134 | 0,01 % | 16 391 938 | 15 673 965 | - 717 974 | 0,03 % |
| Black Knight Inc | USD | New York | 14 567 | 0,01 % | 9 620 442 | 10 647 732 | 1 027 291 | 0,02 % |
| Blackberry Ltd | CAD | Toronto | 51 401 | 0,01 % | 4 642 483 | 4 241 495 | - 400 987 | 0,01 % |
| Block Inc | USD | New York | 37 961 | 0,01 % | 47 341 444 | 54 065 713 | 6 724 268 | 0,10 % |
| Broadcom Inc | USD | New York | 39 444 | 0,01 % | 118 550 059 | 231 448 912 | 112 898 853 | 0,44 % |
| Broadridge Financial Solutions Inc | USD | New York | 11 130 | 0,01 % | 11 833 317 | 17 943 359 | 6 110 042 | 0,03 % |
| CGI Group Inc | CAD | Toronto | 21 095 | 0,01 % | 11 834 510 | 16 471 967 | 4 637 457 | 0,03 % |
| Cadence Design Systems Inc | USD | New York | 26 439 | 0,01 % | 20 073 107 | 43 446 950 | 23 373 842 | 0,08 % |
| Canon Inc | JPY | Tokyo | 95 556 | 0,01 % | 20 790 478 | 20 496 190 | - 294 288 | 0,04 % |
| Capgemini SE | EUR | Paris | 15 317 | 0,01 % | 18 018 115 | 33 101 121 | 15 083 006 | 0,06 % |
| Cdw Corp/De | USD | New York | 13 295 | 0,01 % | 12 709 167 | 24 008 264 | 11 299 097 | 0,05 % |
| Ceridian HCM Holding Inc | USD | New York | 12 922 | 0,01 % | 10 869 120 | 11 903 225 | 1 034 104 | 0,02 % |
| Check Point Software Technologies Ltd | USD | New York | 10 016 | 0,01 % | 9 169 432 | 10 295 056 | 1 125 624 | 0,02 % |
| Cisco Systems Inc | USD | New York | 410 120 | 0,01 % | 157 600 297 | 229 181 483 | 71 581 186 | 0,43 % |
| Citrix Systems Inc | USD | New York | 11 692 | 0,01 % | 10 097 215 | 9 752 566 | - 344 649 | 0,02 % |
| Cloudflare Inc | USD | New York | 22 648 | 0,01 % | 17 550 013 | 26 262 767 | 8 712 754 | 0,05 % |
| Cognex Corp | USD | New York | 16 832 | 0,01 % | 10 060 759 | 11 541 888 | 1 481 128 | 0,02 % |
| Cognizant Technology Solutions Corp | USD | New York | 50 207 | 0,01 % | 29 672 309 | 39 279 927 | 9 607 618 | 0,07 % |
| Computershare Ltd | AUD | Melbourne | 49 210 | 0,01 % | 4 493 883 | 6 310 046 | 1 816 163 | 0,01 % |
| Constellation Software Inc/Canada | CAD | Toronto | 1 923 | 0,01 % | 16 932 206 | 31 507 302 | 14 575 096 | 0,06 % |
| Corning Inc | USD | New York | 78 675 | 0,01 % | 21 381 467 | 25 829 420 | 4 447 953 | 0,05 % |
| Coupa Software Inc | USD | New York | 6 798 | 0,01 % | 15 745 417 | 9 474 592 | - 6 270 825 | 0,02 % |
| Crowdstrike Holdings Inc | USD | New York | 18 081 | 0,01 % | 27 725 776 | 32 646 094 | 4 920 318 | 0,06 % |

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Cyberark Software Ltd | USD | New York | 3 798 | 0,01 % | 4 477 727 | 5 803 477 | 1 325 750 | 0,01 % |
| DISCO CORP | JPY | Tokyo | 2 641 | 0,01 % | 5 412 631 | 7 108 792 | 1 696 161 | 0,01 % |
| Dassault Systemes Se | EUR | Paris | 63 506 | 0,00 % | 18 618 673 | 33 313 572 | 14 694 899 | 0,06 % |
| Datadog Inc | USD | New York | 18 320 | 0,01 % | 16 256 600 | 28 773 894 | 12 517 294 | 0,05 % |
| Dell Technologies Inc | USD | New York | 26 441 | 0,01 % | 8 147 881 | 13 096 860 | 4 948 978 | 0,02 % |
| DocuSign Inc | USD | New York | 18 611 | 0,01 % | 28 312 249 | 24 996 718 | - 3 315 531 | 0,05 % |
| Dropbox Inc | USD | New York | 28 613 | 0,01 % | 5 583 827 | 6 191 884 | 608 057 | 0,01 % |
| Dynatrace Inc | USD | New York | 17 391 | 0,01 % | 6 692 558 | 9 255 219 | 2 562 661 | 0,02 % |
| EPAM Systems Inc | USD | New York | 5 409 | 0,01 % | 14 618 881 | 31 883 852 | 17 264 970 | 0,06 % |
| Edenred | EUR | Paris | 23 841 | 0,01 % | 8 917 830 | 9 699 541 | 781 711 | 0,02 % |
| Enphase Energy Inc | USD | New York | 12 253 | 0,01 % | 15 793 133 | 19 766 782 | 3 973 649 | 0,04 % |
| Entegris Inc | USD | New York | 12 952 | 0,01 % | 17 508 437 | 15 827 862 | - 1 680 575 | 0,03 % |
| F5 Networks Inc | USD | New York | 5 831 | 0,01 % | 7 760 302 | 12 582 868 | 4 822 566 | 0,02 % |
| Fair Isaac Corp | USD | New York | 2 711 | 0,01 % | 10 853 707 | 10 367 493 | - 486 213 | 0,02 % |
| Fidelity National Information Services Inc | USD | New York | 59 005 | 0,01 % | 60 269 765 | 56 793 342 | - 3 476 423 | 0,11 % |
| Fiserv Inc | USD | New York | 56 931 | 0,01 % | 45 405 084 | 52 106 175 | 6 701 091 | 0,10 % |
| Fleetcor Technologies Inc | USD | New York | 7 496 | 0,01 % | 14 430 405 | 14 796 266 | 365 862 | 0,03 % |
| Fortinet Inc | USD | New York | 13 261 | 0,01 % | 14 504 364 | 42 028 048 | 27 523 684 | 0,08 % |
| Fujifilm Holdings Corp | JPY | Tokyo | 34 411 | 0,01 % | 15 228 348 | 22 466 980 | 7 238 632 | 0,04 % |
| Fujitsu Ltd | JPY | Tokyo | 18 841 | 0,01 % | 18 144 407 | 28 466 436 | 10 322 029 | 0,05 % |
| GMO Payment Gateway Inc | JPY | Tokyo | 4 034 | 0,01 % | 3 551 092 | 4 432 920 | 881 828 | 0,01 % |
| Gartner Inc | USD | New York | 8 014 | 0,01 % | 10 785 842 | 23 626 346 | 12 840 505 | 0,04 % |
| Global Payments Inc | USD | New York | 28 060 | 0,01 % | 35 462 226 | 33 449 142 | - 2 013 084 | 0,06 % |
| GoDaddy Inc | USD | New York | 15 611 | 0,01 % | 10 045 933 | 11 682 038 | 1 636 105 | 0,02 % |
| Guidewire Software Inc | USD | New York | 7 546 | 0,01 % | 8 039 751 | 7 554 615 | - 485 137 | 0,01 % |
| HAMAMATSU PHOTONICS KK | JPY | Tokyo | 12 847 | 0,01 % | 4 771 540 | 7 221 042 | 2 449 502 | 0,01 % |
| HP Inc | USD | New York | 116 155 | 0,01 % | 21 709 428 | 38 584 991 | 16 875 563 | 0,07 % |
| Halma PLC | GBP | London | 36 265 | 0,01 % | 9 438 577 | 13 860 711 | 4 422 134 | 0,03 % |
| Hewlett Packard Enterprise Co | USD | New York | 126 276 | 0,01 % | 13 603 176 | 17 560 520 | 3 957 344 | 0,03 % |
| Hexagon B | SEK | Stockholm | 188 756 | 0,01 % | 16 095 540 | 26 409 366 | 10 313 826 | 0,05 % |
| Hirose Electric Co Ltd | JPY | Tokyo | 3 109 | 0,01 % | 3 580 689 | 4 604 466 | 1 023 777 | 0,01 % |
| HubSpot Inc | USD | New York | 4 278 | 0,01 % | 16 793 737 | 24 866 228 | 8 072 490 | 0,05 % |
| IPG Photonics Corp | USD | New York | 3 567 | 0,01 % | 6 009 983 | 5 414 642 | - 595 341 | 0,01 % |
| IT Holdings Corp | JPY | Tokyo | 21 448 | 0,01 % | 4 470 169 | 5 625 349 | 1 155 179 | 0,01 % |
| Ibiden Co Ltd | JPY | Tokyo | 9 488 | 0,01 % | 4 027 566 | 4 969 731 | 942 165 | 0,01 % |
| Infineon Technologies AG | EUR | Frankfurt | 124 748 | 0,01 % | 31 090 834 | 50 990 525 | 19 899 692 | 0,10 % |
| Intel Corp | USD | New York | 390 060 | 0,01 % | 168 571 676 | 177 142 804 | 8 571 128 | 0,33 % |
| International Business Machines Corp | USD | New York | 86 176 | 0,01 % | 96 633 608 | 101 571 685 | 4 938 077 | 0,19 % |
| Intuit Inc | USD | New York | 26 322 | 0,01 % | 72 388 675 | 149 301 199 | 76 912 523 | 0,28 % |
| Itochu Techno-Solutions Corp | JPY | Tokyo | 9 197 | 0,00 % | 2 356 318 | 2 605 853 | 249 536 | 0,00 % |
| Jack Henry and Associates Inc | USD | New York | 6 966 | 0,01 % | 8 616 902 | 10 257 908 | 1 641 006 | 0,02 % |
| Juniper Networks Inc | USD | New York | 31 530 | 0,01 % | 6 899 131 | 9 928 844 | 3 029 713 | 0,02 % |
| Keyence Corp | JPY | Tokyo | 18 706 | 0,01 % | 64 363 883 | 103 538 327 | 39 174 444 | 0,20 % |
| Keysight Technologies Inc | USD | New York | 17 791 | 0,01 % | 16 298 204 | 32 398 605 | 16 100 402 | 0,06 % |
| Kla-Tencor Corp | USD | New York | 14 590 | 0,01 % | 25 310 005 | 55 337 521 | 30 027 516 | 0,10 % |
| Kyocera Corp | JPY | Tokyo | 30 209 | 0,01 % | 15 071 616 | 16 625 934 | 1 554 318 | 0,03 % |
| Lam Research Corp | USD | New York | 13 673 | 0,01 % | 40 585 761 | 86 709 797 | 46 124 035 | 0,16 % |
| Lasertec Corp | JPY | Tokyo | 7 205 | 0,01 % | 7 987 378 | 19 470 976 | 11 483 598 | 0,04 % |
| Lightspeed Commerce Inc | CAD | Toronto | 9 073 | 0,01 % | 5 636 704 | 3 235 428 | - 2 401 276 | 0,01 % |
| Logitech International Sa | CHF | Zürich | 16 585 | 0,01 % | 11 696 902 | 12 340 247 | 643 345 | 0,02 % |
| Marvell Technology Inc | USD | New York | 78 674 | 0,01 % | 26 800 739 | 60 698 019 | 33 897 280 | 0,11 % |
| Mastercard Inc | USD | New York | 84 858 | 0,01 % | 200 943 737 | 268 880 342 | 67 936 605 | 0,51 % |
| Microchip Technology Inc | USD | New York | 52 355 | 0,01 % | 25 459 957 | 40 194 043 | 14 734 086 | 0,08 % |
| Micron Technology Inc | USD | New York | 108 439 | 0,01 % | 51 547 619 | 89 074 467 | 37 526 848 | 0,17 % |
| Microsoft Corp | USD | New York | 687 689 | 0,01 % | 1 108 915 117 | 2 039 527 857 | 930 612 739 | 3,85 % |
| MongoDB Inc | USD | New York | 5 553 | 0,01 % | 13 202 990 | 25 921 221 | 12 718 231 | 0,05 % |
| Monolithic Power Systems Inc | USD | New York | 4 167 | 0,01 % | 13 032 209 | 18 127 833 | 5 095 624 | 0,03 % |
| Murata Manufacturing Co Ltd | JPY | Tokyo | 54 873 | 0,01 % | 30 348 098 | 38 478 133 | 8 130 035 | 0,07 % |
| Nec Corp | JPY | Tokyo | 23 112 | 0,01 % | 8 394 294 | 9 397 971 | 1 003 678 | 0,02 % |
| Nemetschek SE | EUR | Frankfurt | 5 533 | 0,00 % | 4 194 029 | 6 258 806 | 2 064 777 | 0,01 % |
| NetApp Inc | USD | New York | 21 722 | 0,01 % | 10 743 607 | 17 620 787 | 6 877 179 | 0,03 % |
| Nexi SpA | EUR | Milano | 43 280 | 0,00 % | 7 026 836 | 6 071 929 | - 954 907 | 0,01 % |
| Nice Ltd | ILS | Tel Aviv | 6 029 | 0,01 % | 9 146 460 | 16 256 791 | 7 110 330 | 0,03 % |
| Nokia Oyj | EUR | Helsinki | 515 043 | 0,01 % | 23 022 797 | 28 789 371 | 5 766 573 | 0,05 % |
| Nomura Research Institute Ltd | JPY | Tokyo | 32 085 | 0,01 % | 6 193 656 | 12 125 266 | 5 931 610 | 0,02 % |
| Nortonlifelock Inc. | USD | New York | 55 564 | 0,01 % | 10 888 382 | 12 729 681 | 1 841 299 | 0,02 % |
| Ntt Data Corp | JPY | Tokyo | 60 468 | 0,00 % | 6 774 509 | 11 418 807 | 4 644 298 | 0,02 % |
| Nuance Communications Inc | USD | New York | 28 627 | 0,01 % | 14 443 133 | 13 965 062 | - 478 071 | 0,03 % |
| Nuvei Corp | CAD | Toronto | 5 289 | 0,01 % | 3 214 341 | 3 027 732 | - 186 609 | 0,01 % |
| Nvidia Corp | USD | New York | 240 816 | 0,01 % | 236 907 379 | 624 568 388 | 387 661 009 | 1,18 % |
| Nxp Semiconductors Nv | USD | New York | 25 327 | 0,01 % | 30 084 717 | 50 872 632 | 20 787 915 | 0,10 % |
| ON Semiconductor Corp | USD | New York | 41 126 | 0,01 % | 11 396 404 | 24 631 963 | 13 235 558 | 0,05 % |
| Obic Co Ltd | JPY | Tokyo | 6 660 | 0,01 % | 7 772 217 | 11 016 155 | 3 243 939 | 0,02 % |
| Okta Inc | USD | New York | 11 946 | 0,01 % | 19 495 226 | 23 614 833 | 4 119 606 | 0,04 % |
| Omron Corp | JPY | Tokyo | 17 731 | 0,01 % | 9 931 119 | 15 560 370 | 5 629 251 | 0,03 % |
| Open Text Corp | CAD | Toronto | 25 576 | 0,01 % | 8 585 219 | 10 720 209 | 2 134 990 | 0,02 % |
| Oracle Corp | USD | New York | 160 910 | 0,01 % | 83 406 464 | 123 746 861 | 40 340 397 | 0,23 % |
| Oracle Corp Japan | JPY | Tokyo | 3 686 | 0,00 % | 2 543 003 | 2 466 998 | - 76 005 | 0,00 % |
| Otsuka Corp | JPY | Tokyo | 10 890 | 0,01 % | 3 816 923 | 4 578 279 | 761 356 | 0,01 % |
| PTC Inc | USD | New York | 10 495 | 0,01 % | 9 495 481 | 11 212 197 | 1 716 716 | 0,02 % |
| Palantir Technologies Inc A | USD | New York | 151 512 | 0,01 % | 32 722 421 | 24 329 985 | - 8 392 436 | 0,05 % |
| Palo Alto Networks Inc | USD | New York | 9 303 | 0,01 % | 21 936 133 | 45 674 722 | 23 738 590 | 0,09 % |
| PayPal Holdings Inc | USD | New York | 107 324 | 0,01 % | 146 166 137 | 178 474 984 | 32 308 847 | 0,34 % |
| Paychex Inc | USD | New York | 30 935 | 0,01 % | 21 576 163 | 37 236 396 | 15 660 234 | 0,07 % |
| Paycom Software Inc | USD | New York | 4 879 | 0,01 % | 13 212 617 | 17 863 336 | 4 650 719 | 0,03 % |
| Qorvo Inc | USD | New York | 10 616 | 0,01 % | 10 530 783 | 14 640 461 | 4 109 678 | 0,03 % |

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Qualcomm Inc | USD | New York | 108 451 | 0,01 % | 99 797 666 | 174 888 356 | 75 090 690 | 0,33 % |
| Renesas Electronics Corp | JPY | Tokyo | 118 249 | 0,01 % | 10 623 428 | 12 885 594 | 2 262 166 | 0,02 % |
| Ricoh Co Ltd | JPY | Tokyo | 64 042 | 0,01 % | 4 940 156 | 5 252 383 | 312 227 | 0,01 % |
| RingCentral Inc | USD | New York | 7 387 | 0,01 % | 15 792 082 | 12 204 126 | - 3 587 957 | 0,02 % |
| Rohm Co Ltd | JPY | Tokyo | 7 946 | 0,01 % | 5 242 961 | 6 370 849 | 1 127 888 | 0,01 % |
| SAP SE | EUR | Frankfurt | 100 302 | 0,01 % | 106 614 016 | 125 630 113 | 19 016 098 | 0,24 % |
| SCSK Corp | JPY | Tokyo | 13 059 | 0,00 % | 2 173 799 | 2 289 063 | 115 264 | 0,00 % |
| SSandC Technologies Holdings Inc | USD | New York | 21 945 | 0,01 % | 11 296 502 | 15 864 572 | 4 568 071 | 0,03 % |
| Sage Group Plc/The | GBP | London | 98 401 | 0,01 % | 7 111 180 | 10 020 576 | 2 909 397 | 0,02 % |
| Salesforce.com Inc | USD | New York | 94 126 | 0,01 % | 167 864 975 | 210 935 856 | 43 070 881 | 0,40 % |
| Seagate Technology Plc | USD | New York | 19 807 | 0,01 % | 9 372 010 | 19 733 546 | 10 361 537 | 0,04 % |
| Seiko Epson Corp | JPY | Tokyo | 25 769 | 0,01 % | 3 632 630 | 4 086 766 | 454 135 | 0,01 % |
| ServiceNow Inc | USD | New York | 19 028 | 0,01 % | 62 028 075 | 108 917 161 | 46 889 086 | 0,21 % |
| Shimadzu Corp | JPY | Tokyo | 22 029 | 0,01 % | 5 291 291 | 8 190 041 | 2 898 750 | 0,02 % |
| Shopify Inc | CAD | Toronto | 10 885 | 0,01 % | 73 884 619 | 132 351 612 | 58 466 992 | 0,25 % |
| Sinch AB | SEK | Stockholm | 50 043 | 0,01 % | 7 647 899 | 5 610 095 | - 2 037 803 | 0,01 % |
| Skyworks Solutions Inc | USD | New York | 15 775 | 0,01 % | 16 688 893 | 21 581 321 | 4 892 428 | 0,04 % |
| Snowflake Inc Class A | USD | New York | 20 120 | 0,01 % | 53 550 084 | 60 102 446 | 6 552 363 | 0,11 % |
| SolarEdge Technologies Inc | USD | New York | 4 993 | 0,01 % | 12 374 909 | 12 353 433 | - 21 476 | 0,02 % |
| Splunk Inc | USD | New York | 15 658 | 0,01 % | 17 924 955 | 15 978 264 | - 1 946 691 | 0,03 % |
| Stmicroelectronics Nv | EUR | Paris | 65 431 | 0,01 % | 15 987 391 | 28 457 366 | 12 469 975 | 0,05 % |
| Sumco Corp | JPY | Tokyo | 29 928 | 0,01 % | 5 389 153 | 5 383 476 | - 5 677 | 0,01 % |
| Synopsys Inc | USD | New York | 14 567 | 0,01 % | 22 343 464 | 47 336 101 | 24 992 637 | 0,09 % |
| TDK Corp | JPY | Tokyo | 37 137 | 0,01 % | 11 106 962 | 12 768 951 | 1 661 990 | 0,02 % |
| TE Connectivity Ltd | USD | New York | 31 715 | 0,01 % | 27 497 777 | 45 122 343 | 17 624 565 | 0,09 % |
| Teledyne Technologies Inc | USD | New York | 4 506 | 0,01 % | 15 191 683 | 17 359 938 | 2 168 254 | 0,03 % |
| Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B | SEK | Stockholm | 278 817 | 0,01 % | 24 446 380 | 27 099 286 | 2 652 906 | 0,05 % |
| Temenos Ag | CHF | Zürich | 6 435 | 0,01 % | 7 920 803 | 7 850 302 | - 70 500 | 0,01 % |
| Teradyne Inc | USD | New York | 15 806 | 0,01 % | 13 080 767 | 22 793 147 | 9 712 380 | 0,04 % |
| Texas Instruments Inc | USD | New York | 88 929 | 0,01 % | 104 244 920 | 147 798 664 | 43 553 744 | 0,28 % |
| Tokyo Electron Ltd | JPY | Tokyo | 14 266 | 0,01 % | 31 990 327 | 72 408 039 | 40 417 713 | 0,14 % |
| Trade Desk Inc | USD | New York | 41 469 | 0,01 % | 20 791 938 | 33 511 473 | 12 719 535 | 0,06 % |
| Trend Micro Inc/Japan | JPY | Tokyo | 12 582 | 0,01 % | 5 541 818 | 6 156 765 | 614 948 | 0,01 % |
| Trimble Inc | USD | New York | 24 330 | 0,01 % | 10 923 547 | 18 706 548 | 7 783 001 | 0,04 % |
| Twilio Inc | USD | New York | 15 946 | 0,01 % | 35 706 393 | 37 029 979 | 1 323 585 | 0,07 % |
| Tyler Technologies Inc | USD | New York | 3 901 | 0,01 % | 12 866 851 | 18 505 581 | 5 638 731 | 0,03 % |
| Unity Software Inc | USD | New York | 5 186 | 0,00 % | 4 458 972 | 6 539 176 | 2 080 204 | 0,01 % |
| VMware Inc | USD | New York | 19 711 | 0,00 % | 16 811 960 | 20 141 973 | 3 330 014 | 0,04 % |
| Venture Corp Ltd | SGD | Singapore | 26 448 | 0,01 % | 3 305 364 | 3 167 582 | - 137 783 | 0,01 % |
| VeriSign Inc | USD | New York | 9 646 | 0,01 % | 14 060 596 | 21 590 265 | 7 529 668 | 0,04 % |
| Visa Inc | USD | New York | 162 564 | 0,01 % | 249 052 632 | 310 662 046 | 61 609 414 | 0,59 % |
| Western Digital Corp | USD | New York | 29 854 | 0,01 % | 16 647 328 | 17 167 284 | 519 957 | 0,03 % |
| Western Union Co/The | USD | New York | 38 244 | 0,01 % | 6 603 480 | 6 016 488 | - 586 992 | 0,01 % |
| WiseTech Global Ltd | AUD | Melbourne | 13 092 | 0,00 % | 2 649 991 | 4 917 049 | 2 267 058 | 0,01 % |
| Wix.Com Ltd | USD | New York | 5 352 | 0,01 % | 8 777 162 | 7 446 985 | - 1 330 178 | 0,01 % |
| Workday Inc | USD | New York | 18 245 | 0,01 % | 30 830 400 | 43 951 898 | 13 121 499 | 0,08 % |
| Worldline SA | EUR | Paris | 22 840 | 0,01 % | 15 297 731 | 11 225 418 | - 4 072 313 | 0,02 % |
| Xero Ltd | AUD | Melbourne | 12 264 | 0,01 % | 10 793 070 | 11 121 248 | 328 179 | 0,02 % |
| Xilinx Inc | USD | New York | 23 639 | 0,01 % | 21 871 736 | 44 198 882 | 22 327 146 | 0,08 % |
| Yokogawa Electric Corp | JPY | Tokyo | 21 307 | 0,01 % | 3 093 058 | 3 384 022 | 290 963 | 0,01 % |
| Zebra Technologies Corp CL A | USD | New York | 5 178 | 0,01 % | 14 241 558 | 27 177 521 | 12 935 963 | 0,05 % |
| Zendesk Inc | USD | New York | 11 097 | 0,01 % | 12 858 935 | 10 205 473 | - 2 653 462 | 0,02 % |
| Zoom Video Communications Inc | USD | New York | 20 697 | 0,01 % | 59 461 583 | 33 565 847 | - 25 895 736 | 0,06 % |
| Zscaler Inc | USD | New York | 7 874 | 0,01 % | 13 044 346 | 22 311 643 | 9 267 297 | 0,04 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 7 685 266 217 | 12 513 663 232 | 4 828 397 015 | 23,62 % |
| | | | | | | | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | |
| AMC Entertainment Holdings Inc | USD | New York | 49 036 | 0,01 % | 19 769 763 | 11 761 665 | - 8 008 098 | 0,02 % |
| ATandT Inc | USD | New York | 687 771 | 0,01 % | 193 790 399 | 149 198 287 | - 44 592 112 | 0,28 % |
| Activision Blizzard Inc | USD | New York | 74 290 | 0,01 % | 44 156 046 | 43 584 569 | - 571 477 | 0,08 % |
| Adevinta ASA | NOK | Oslo | 22 580 | 0,00 % | 3 546 668 | 2 648 634 | - 898 034 | 0,00 % |
| Alphabet Inc - A | USD | New York | 29 002 | 0,01 % | 415 140 523 | 740 913 161 | 325 772 638 | 1,40 % |
| Alphabet Inc - C | USD | New York | 27 756 | 0,01 % | 396 153 531 | 708 237 215 | 312 083 684 | 1,34 % |
| Auto Trader Group PLC | GBP | London | 88 413 | 0,01 % | 5 378 788 | 7 814 401 | 2 435 613 | 0,01 % |
| BCE Inc | CAD | Toronto | 6 921 | 0,00 % | 2 563 319 | 3 179 733 | 616 415 | 0,01 % |
| BT Group Plc | GBP | London | 840 146 | 0,01 % | 21 873 541 | 17 013 764 | - 4 859 777 | 0,03 % |
| Bollore Sa | EUR | Paris | 79 788 | 0,00 % | 3 041 111 | 3 936 628 | 895 517 | 0,01 % |
| CAPCOM CO LTD | JPY | Tokyo | 15 765 | 0,01 % | 3 947 155 | 3 269 224 | - 677 931 | 0,01 % |
| Cable ONE Inc | USD | New York | 500 | 0,01 % | 8 669 514 | 7 775 316 | - 894 199 | 0,01 % |
| Cellnex Telecom SA | EUR | Madrid | 48 815 | 0,01 % | 23 091 709 | 25 053 897 | 1 962 188 | 0,05 % |
| Charter Communications Inc | USD | New York | 12 394 | 0,01 % | 54 255 653 | 71 256 416 | 17 000 762 | 0,13 % |
| Comcast Corp | USD | New York | 440 372 | 0,01 % | 170 994 125 | 195 448 120 | 24 453 995 | 0,37 % |
| CyberAgent Inc | JPY | Tokyo | 38 646 | 0,01 % | 4 883 574 | 5 664 330 | 780 756 | 0,01 % |
| DISH Network Corp | USD | New York | 23 502 | 0,01 % | 8 083 228 | 6 723 115 | - 1 360 113 | 0,01 % |
| Dentsu Inc | JPY | Tokyo | 20 118 | 0,01 % | 6 813 827 | 6 316 416 | - 497 411 | 0,01 % |
| Deutsche Telekom Ag | EUR | Frankfurt | 318 388 | 0,01 % | 48 688 920 | 52 043 442 | 3 354 522 | 0,10 % |
| Discovery Communications Inc - A | USD | New York | 14 607 | 0,01 % | 3 725 013 | 3 032 162 | - 692 852 | 0,01 % |
| Discovery Communications Inc - C | USD | New York | 29 960 | 0,01 % | 6 720 493 | 6 050 095 | - 670 398 | 0,01 % |
| Electronic Arts Inc | USD | New York | 27 184 | 0,01 % | 26 346 765 | 31 618 628 | 5 271 863 | 0,06 % |
| Elisa Oyj | EUR | Helsinki | 13 003 | 0,01 % | 5 233 321 | 7 057 048 | 1 823 727 | 0,01 % |
| Embracer AB | SEK | Stockholm | 53 599 | 0,01 % | 6 064 592 | 5 038 260 | - 1 026 332 | 0,01 % |
| Fox Corp | USD | New York | 13 291 | 0,01 % | 3 950 601 | 4 016 582 | 65 981 | 0,01 % |
| Fox Corp A | USD | New York | 30 893 | 0,01 % | 9 422 222 | 10 052 436 | 630 214 | 0,02 % |
| Hakuhodo Dy Holdings Inc | JPY | Tokyo | 22 327 | 0,01 % | 2 543 600 | 3 275 880 | 732 279 | 0,01 % |
| Hkt Trust and Hkt Ltd | HKD | Hong Kong | 348 934 | 0,00 % | 3 993 321 | 4 136 194 | 142 873 | 0,01 % |
| Iac/Interactivecorp | USD | New York | 7 461 | 0,01 % | 5 058 348 | 8 599 847 | 3 541 499 | 0,02 % |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Informa PLC | GBP | London | 141 470 | 0,01 % | 10 366 766 | 8 729 042 | - 1 637 723 | 0,02 % |
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA | EUR | Milano | 32 103 | 0,00 % | 3 337 760 | 3 438 259 | 100 499 | 0,01 % |
| Interpublic Group Of Cos Inc/The | USD | New York | 37 046 | 0,01 % | 7 810 804 | 12 234 269 | 4 423 465 | 0,02 % |
| Kakaku.com Inc | JPY | Tokyo | 12 834 | 0,01 % | 2 563 186 | 3 017 189 | 454 003 | 0,01 % |
| Kddi Corp | JPY | Tokyo | 154 075 | 0,01 % | 37 953 943 | 39 667 237 | 1 713 295 | 0,07 % |
| Koei Tecmo Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 4 959 | 0,00 % | 1 831 555 | 1 718 362 | - 113 193 | 0,00 % |
| Konami Holdings Corp | JPY | Tokyo | 8 420 | 0,01 % | 3 151 225 | 3 559 207 | 407 982 | 0,01 % |
| Koninklijke KPN NV | EUR | Amsterdam | 321 182 | 0,01 % | 8 518 468 | 8 792 969 | 274 502 | 0,02 % |
| Liberty Broadband Corp | USD | New York | 16 268 | 0,01 % | 19 081 753 | 23 106 539 | 4 024 786 | 0,04 % |
| Liberty Global Plc - A | USD | New York | 15 180 | 0,01 % | 3 570 983 | 3 713 326 | 142 343 | 0,01 % |
| Liberty Global Plc - C | USD | New York | 32 316 | 0,01 % | 7 449 855 | 8 004 869 | 555 014 | 0,02 % |
| Liberty Media Corp - C | USD | New York | 18 476 | 0,01 % | 6 191 883 | 10 303 498 | 4 111 614 | 0,02 % |
| Liberty Media Corp-Liberty Siriusxm - A | USD | New York | 7 934 | 0,01 % | 2 671 341 | 3 557 689 | 886 348 | 0,01 % |
| Liberty Media Corp-Liberty Siriusxm - C | USD | New York | 16 134 | 0,01 % | 5 270 900 | 7 234 656 | 1 963 756 | 0,01 % |
| Live Nation Entertainment Inc | USD | New York | 15 689 | 0,01 % | 8 888 687 | 16 559 148 | 7 670 461 | 0,03 % |
| Lumen Technologies Inc | USD | New York | 90 009 | 0,01 % | 11 058 677 | 9 961 266 | - 1 097 411 | 0,02 % |
| Match Group Inc | USD | New York | 25 120 | 0,01 % | 23 247 273 | 29 295 451 | 6 048 178 | 0,06 % |
| Meta Platforms CLA Ord | USD | New York | 229 624 | 0,01 % | 468 811 028 | 681 072 868 | 212 261 840 | 1,29 % |
| Netflix Inc | USD | New York | 42 553 | 0,01 % | 149 280 598 | 226 062 670 | 76 782 072 | 0,43 % |
| News Corp | USD | New York | 37 370 | 0,01 % | 5 305 701 | 7 352 035 | 2 046 334 | 0,01 % |
| Nexon Co Ltd | JPY | Tokyo | 47 130 | 0,01 % | 7 624 928 | 8 026 649 | 401 721 | 0,02 % |
| Nintendo Co Ltd | JPY | Tokyo | 10 691 | 0,01 % | 38 963 854 | 43 922 811 | 4 958 957 | 0,08 % |
| Nippon Telegraph and Telephone Corp | JPY | Tokyo | 122 966 | 0,00 % | 25 041 912 | 29 661 811 | 4 619 900 | 0,06 % |
| Omnicom Group Inc | USD | New York | 20 179 | 0,01 % | 12 256 872 | 13 037 992 | 781 119 | 0,02 % |
| Orange Sa | EUR | Paris | 190 577 | 0,01 % | 22 557 409 | 17 989 549 | - 4 567 861 | 0,03 % |
| Pearson Plc | GBP | London | 71 208 | 0,01 % | 6 195 513 | 5 215 294 | - 980 219 | 0,01 % |
| Pinterest Inc | USD | New York | 53 192 | 0,01 % | 22 554 381 | 17 050 441 | - 5 503 940 | 0,03 % |
| Proximus Sadp | EUR | Brussel | 12 547 | 0,00 % | 2 819 910 | 2 156 614 | - 663 296 | 0,00 % |
| Publicis Groupe SA | EUR | Paris | 21 844 | 0,01 % | 11 133 858 | 12 968 077 | 1 834 219 | 0,02 % |
| Quebecor Inc | CAD | Toronto | 13 865 | 0,01 % | 2 924 766 | 2 763 477 | - 161 289 | 0,01 % |
| REA Group Ltd | AUD | Melbourne | 4 824 | 0,00 % | 3 160 468 | 5 184 825 | 2 024 357 | 0,01 % |
| Rogers Communications Inc | CAD | Toronto | 33 354 | 0,01 % | 12 801 949 | 14 024 608 | 1 222 659 | 0,03 % |
| Roku Inc | USD | New York | 11 119 | 0,01 % | 23 741 673 | 22 375 165 | - 1 366 508 | 0,04 % |
| Schibsted ASA A-Shares | NOK | Oslo | 6 131 | 0,01 % | 2 169 436 | 2 085 153 | - 84 283 | 0,00 % |
| Schibsted ASA B-shares | NOK | Oslo | 9 327 | 0,01 % | 2 335 237 | 2 770 119 | 434 882 | 0,01 % |
| Scout24 AG | EUR | Frankfurt | 7 964 | 0,01 % | 5 761 995 | 4 905 269 | - 856 727 | 0,01 % |
| Sea Limited | USD | New York | 13 161 | 0,00 % | 33 950 194 | 25 963 256 | - 7 986 938 | 0,05 % |
| Seek Ltd | AUD | Melbourne | 30 574 | 0,01 % | 4 286 621 | 6 425 551 | 2 138 930 | 0,01 % |
| Shaw Communications Inc | CAD | Toronto | 42 097 | 0,01 % | 7 559 215 | 11 282 341 | 3 723 126 | 0,02 % |
| Singapore Telecommunications Ltd | SGD | Singapore | 777 162 | 0,00 % | 14 281 142 | 11 793 595 | - 2 487 548 | 0,02 % |
| Sirius XM Holdings Inc | USD | New York | 96 729 | 0,00 % | 4 307 058 | 5 416 457 | 1 109 399 | 0,01 % |
| Snap Inc | USD | New York | 101 320 | 0,01 % | 32 482 355 | 42 019 901 | 9 537 546 | 0,08 % |
| Softbank Corp | JPY | Tokyo | 274 376 | 0,01 % | 31 181 113 | 30 560 603 | - 620 511 | 0,06 % |
| Softbank Group Corp | JPY | Tokyo | 115 210 | 0,01 % | 52 885 367 | 47 941 529 | - 4 943 838 | 0,09 % |
| Spark New Zealand LTD | NZD | Wellington | 175 730 | 0,01 % | 4 256 819 | 4 795 543 | 538 724 | 0,01 % |
| Square Enix Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 8 217 | 0,01 % | 3 850 589 | 3 712 508 | - 138 081 | 0,01 % |
| Swisscom AG | CHF | Zürich | 2 437 | 0,00 % | 10 737 510 | 12 137 250 | 1 399 740 | 0,02 % |
| T-Mobile US Inc | USD | New York | 59 606 | 0,00 % | 54 306 676 | 60 961 824 | 6 655 148 | 0,12 % |
| Take-Two Interactive Software Inc | USD | New York | 11 130 | 0,01 % | 13 915 293 | 17 442 806 | 3 527 512 | 0,03 % |
| Tele2 B | SEK | Stockholm | 47 843 | 0,01 % | 4 998 519 | 6 015 839 | 1 017 320 | 0,01 % |
| Telecom Italia Spa/Milano | EUR | Milano | 924 790 | 0,01 % | 5 480 198 | 4 026 750 | - 1 453 448 | 0,01 % |
| Telefonica Deutschland Holding AG | EUR | Frankfurt | 84 437 | 0,00 % | 2 449 766 | 2 066 914 | - 382 853 | 0,00 % |
| Telefonica Sa | EUR | Madrid | 503 362 | 0,01 % | 28 332 698 | 19 444 126 | - 8 888 572 | 0,04 % |
| Telenor ASA | NOK | Oslo | 64 458 | 0,00 % | 9 528 404 | 8 933 879 | - 594 525 | 0,02 % |
| Telia Co Ab | SEK | Stockholm | 248 064 | 0,01 % | 9 377 991 | 8 554 210 | - 823 781 | 0,02 % |
| Telstra Corp Ltd | AUD | Melbourne | 386 343 | 0,00 % | 9 577 825 | 10 353 769 | 775 945 | 0,02 % |
| Telus Corp | CAD | Toronto | 41 190 | 0,00 % | 6 429 856 | 8 566 279 | 2 136 423 | 0,02 % |
| Toho Co Ltd/Tokyo | JPY | Tokyo | 10 101 | 0,01 % | 3 036 654 | 3 809 541 | 772 887 | 0,01 % |
| Twitter Inc | USD | New York | 76 226 | 0,01 % | 27 208 170 | 29 051 781 | 1 843 611 | 0,05 % |
| Ubisoft Entertainment Sa | EUR | Paris | 8 121 | 0,01 % | 5 824 141 | 3 507 568 | - 2 316 573 | 0,01 % |
| United Internet AG | EUR | Frankfurt | 8 357 | 0,00 % | 3 013 783 | 2 928 161 | - 85 622 | 0,01 % |
| Universal Music Group Inc | EUR | Amsterdam | 68 263 | 0,00 % | 11 958 770 | 16 963 224 | 5 004 454 | 0,03 % |
| Verizon Communications Inc | USD | New York | 398 052 | 0,01 % | 191 697 882 | 182 386 976 | - 9 310 907 | 0,34 % |
| ViacomCBS Inc | USD | New York | 57 870 | 0,01 % | 20 990 981 | 15 401 307 | - 5 589 673 | 0,03 % |
| Vivendi SA | EUR | Paris | 71 735 | 0,01 % | 5 401 488 | 8 553 319 | 3 151 831 | 0,02 % |
| Vodafone Group Plc | GBP | London | 2 641 754 | 0,01 % | 46 503 107 | 35 421 362 | - 11 081 744 | 0,07 % |
| WPP PLC | GBP | London | 113 917 | 0,01 % | 14 493 146 | 15 232 125 | 738 979 | 0,03 % |
| Walt Disney Co/The | USD | New York | 174 707 | 0,01 % | 209 755 293 | 238 626 436 | 28 871 144 | 0,45 % |
| Yahoo Japan Corp | JPY | Tokyo | 256 746 | 0,00 % | 10 840 418 | 13 121 756 | 2 281 338 | 0,02 % |
| ZoomInfo Technologies Inc | USD | New York | 21 535 | 0,01 % | 11 696 216 | 12 191 714 | 495 498 | 0,02 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 3 402 901 482 | 4 381 844 067 | 978 942 585 | 8,27 % |
| **Infrastruktur** | | | | | | | | |
| APA Group | AUD | Melbourne | 146 514 | 0,01 % | 8 885 352 | 9 449 879 | 564 527 | 0,02 % |
| Algonquin Power and Utilities Corp | CAD | Toronto | 93 920 | 0,01 % | 12 273 352 | 11 979 166 | - 294 186 | 0,02 % |
| Altagas Ltd | CAD | Toronto | 37 913 | 0,01 % | 5 916 150 | 7 228 360 | 1 312 210 | 0,01 % |
| American Water Works Co Inc | USD | New York | 25 371 | 0,01 % | 26 954 963 | 42 253 476 | 15 298 513 | 0,08 % |
| Atmos Energy Corp | USD | New York | 18 025 | 0,01 % | 14 511 084 | 16 653 177 | 2 142 092 | 0,03 % |
| Ausnet Services | AUD | Melbourne | 223 885 | 0,01 % | 2 359 292 | 3 688 988 | 1 329 696 | 0,01 % |
| Brookfield Renewable Corp | CAD | Toronto | 18 054 | 0,01 % | 7 600 273 | 5 867 094 | - 1 733 179 | 0,01 % |
| CMS Energy Corp | USD | New York | 40 490 | 0,01 % | 19 018 790 | 23 226 296 | 4 207 506 | 0,04 % |
| Canadian Utilities Ltd | CAD | Toronto | 17 077 | 0,01 % | 3 776 352 | 4 374 105 | 597 753 | 0,01 % |
| CenterPoint Energy Inc | USD | New York | 82 879 | 0,01 % | 17 370 506 | 20 398 076 | 3 027 571 | 0,04 % |
| Chubu Electric Power Co Inc | JPY | Tokyo | 61 546 | 0,01 % | 6 767 018 | 5 712 215 | - 1 054 803 | 0,01 % |
| Ck Infrastructure Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 85 143 | 0,00 % | 5 080 544 | 4 781 504 | - 299 040 | 0,01 % |
| Consolidated Edison Inc | USD | New York | 49 398 | 0,01 % | 32 778 333 | 37 165 937 | 4 387 603 | 0,07 % |

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Dominion Energy Inc | USD | New York | 113 862 | 0,01 % | 75 940 554 | 78 879 682 | 2 939 129 | 0,15 % |
| E.ON SE | EUR | Frankfurt | 227 381 | 0,01 % | 21 362 952 | 27 800 387 | 6 437 435 | 0,05 % |
| EDP Renovaveis SA | EUR | Lisboa | 29 100 | 0,00 % | 5 708 808 | 6 390 853 | 682 045 | 0,01 % |
| Edison International | USD | New York | 53 230 | 0,01 % | 29 172 934 | 32 036 421 | 2 863 487 | 0,06 % |
| Edp - Energias De Portugal Sa | EUR | Lisboa | 280 328 | 0,01 % | 11 531 639 | 13 583 608 | 2 051 968 | 0,03 % |
| Electricite De France Sa | EUR | Paris | 47 833 | 0,00 % | 5 468 127 | 4 955 068 | - 513 059 | 0,01 % |
| Elia System Operator NV | EUR | Brussel | 3 075 | 0,00 % | 3 360 628 | 3 567 798 | 207 170 | 0,01 % |
| Enagas SA | EUR | Madrid | 25 207 | 0,01 % | 5 411 607 | 5 156 714 | - 254 893 | 0,01 % |
| Endesa SA | EUR | Madrid | 30 918 | 0,00 % | 6 237 107 | 6 263 030 | 25 923 | 0,01 % |
| Enel SpA | EUR | Milano | 821 335 | 0,01 % | 54 895 666 | 58 034 292 | 3 138 626 | 0,11 % |
| Engie Sa | EUR | Paris | 184 443 | 0,01 % | 23 753 005 | 24 071 031 | 318 027 | 0,05 % |
| Entergy Corp | USD | New York | 28 091 | 0,01 % | 23 158 949 | 27 905 080 | 4 746 131 | 0,05 % |
| Essential Utilities Inc | USD | New York | 31 896 | 0,01 % | 12 993 896 | 15 101 306 | 2 107 409 | 0,03 % |
| Eversource Energy | USD | New York | 48 037 | 0,01 % | 32 008 432 | 38 539 554 | 6 531 121 | 0,07 % |
| Exelon Corp | USD | New York | 137 908 | 0,01 % | 49 779 580 | 70 242 751 | 20 463 172 | 0,13 % |
| Fortis Inc/Canada | CAD | Toronto | 65 868 | 0,01 % | 22 199 396 | 28 063 885 | 5 864 489 | 0,05 % |
| Fortum Oyj | EUR | Helsinki | 44 210 | 0,00 % | 8 603 041 | 11 965 893 | 3 362 852 | 0,02 % |
| Hong Kong and China Gas Co Ltd | HKD | Hong Kong | 1 417 921 | 0,01 % | 18 256 406 | 19 470 049 | 1 213 643 | 0,04 % |
| Hydro One Ltd | CAD | Toronto | 46 403 | 0,01 % | 8 186 186 | 10 661 146 | 2 474 960 | 0,02 % |
| Iberdrola SA | EUR | Madrid | 578 584 | 0,01 % | 54 995 834 | 60 400 269 | 5 404 435 | 0,11 % |
| Kansai Electric Power Co Inc/The | JPY | Tokyo | 67 455 | 0,01 % | 6 270 973 | 5 547 796 | - 723 177 | 0,01 % |
| Mercury NZ Ltd | NZD | Wellington | 81 267 | 0,01 % | 2 638 982 | 3 002 750 | 363 768 | 0,01 % |
| Meridian Energy Ltd | NZD | Wellington | 152 869 | 0,01 % | 3 998 531 | 4 476 253 | 477 722 | 0,01 % |
| National Grid Plc | GBP | London | 365 247 | 0,01 % | 39 729 707 | 46 233 675 | 6 503 968 | 0,09 % |
| Naturgy Energy Group Sa | EUR | Madrid | 18 489 | 0,00 % | 3 519 647 | 5 308 313 | 1 788 666 | 0,01 % |
| NextEra Energy Inc | USD | New York | 276 282 | 0,01 % | 148 068 024 | 227 456 475 | 79 388 450 | 0,43 % |
| NiSource Inc | USD | New York | 54 854 | 0,01 % | 11 644 503 | 13 355 482 | 1 710 979 | 0,03 % |
| Northland Power Inc | CAD | Toronto | 31 573 | 0,01 % | 9 294 260 | 8 364 839 | - 929 422 | 0,02 % |
| Origin Energy Ltd | AUD | Melbourne | 216 465 | 0,01 % | 8 187 924 | 7 272 239 | - 915 686 | 0,01 % |
| Orsted A/S | DKK | København | 19 103 | 0,00 % | 19 137 249 | 21 512 089 | 2 374 840 | 0,04 % |
| Osaka Gas Co Ltd | JPY | Tokyo | 35 930 | 0,01 % | 5 775 259 | 5 230 478 | - 544 781 | 0,01 % |
| PgandE Corp | USD | New York | 208 138 | 0,01 % | 19 421 901 | 22 282 039 | 2 860 138 | 0,04 % |
| Power Assets Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 176 067 | 0,01 % | 10 616 983 | 9 678 556 | - 938 427 | 0,02 % |
| Public Service Enterprise Group Inc | USD | New York | 70 673 | 0,01 % | 32 717 867 | 41 587 185 | 8 869 317 | 0,08 % |
| Red Electrica Corp Sa | EUR | Madrid | 43 839 | 0,01 % | 7 393 436 | 8 363 865 | 970 429 | 0,02 % |
| Sempra Energy | USD | New York | 44 638 | 0,01 % | 47 938 550 | 52 069 545 | 4 130 995 | 0,10 % |
| Severn Trent PLC | GBP | London | 24 517 | 0,01 % | 6 574 254 | 8 629 692 | 2 055 438 | 0,02 % |
| Snam SpA | EUR | Milano | 203 635 | 0,01 % | 8 952 307 | 10 823 059 | 1 870 752 | 0,02 % |
| Southern Co/The | USD | New York | 149 118 | 0,01 % | 73 430 397 | 90 180 455 | 16 750 058 | 0,17 % |
| Sse Plc | GBP | London | 103 846 | 0,01 % | 17 310 347 | 20 453 059 | 3 142 712 | 0,04 % |
| Suez | EUR | Paris | 34 229 | 0,01 % | 5 377 789 | 6 799 867 | 1 422 078 | 0,01 % |
| Terna Rete Elettrica Nazionale Spa | EUR | Milano | 138 542 | 0,01 % | 7 479 666 | 9 883 643 | 2 403 977 | 0,02 % |
| Tokyo Electric Power Co Holdings Inc | JPY | Tokyo | 143 686 | 0,01 % | 4 900 219 | 3 267 932 | - 1 632 287 | 0,01 % |
| Tokyo Gas Co Ltd | JPY | Tokyo | 35 807 | 0,01 % | 7 044 652 | 5 654 037 | - 1 390 615 | 0,01 % |
| UGI Corp | USD | New York | 29 229 | 0,01 % | 10 895 475 | 11 833 307 | 937 832 | 0,02 % |
| Uniper SE | EUR | Frankfurt | 9 008 | 0,00 % | 2 642 687 | 3 775 951 | 1 133 264 | 0,01 % |
| United Utilities Group Plc | GBP | London | 68 859 | 0,01 % | 7 280 243 | 8 956 461 | 1 676 218 | 0,02 % |
| Veolia Environnement Sa | EUR | Paris | 66 192 | 0,01 % | 14 967 606 | 21 413 694 | 6 446 088 | 0,04 % |
| Verbund Ag | EUR | Wien | 6 876 | 0,00 % | 3 905 656 | 6 819 521 | 2 913 865 | 0,01 % |
| Vistra Energy Corp | USD | New York | 60 705 | 0,01 % | 10 639 064 | 12 189 120 | 1 550 057 | 0,02 % |
| Sum Infrastruktur | | | | | 1 194 070 916 | 1 438 288 464 | 244 217 549 | 2,71 % |
| | | | | | | | | |
| **Eiendom** | | | | | | | | |
| Alexandria Real Estate Equities Inc | USD | New York | 13 826 | 0,01 % | 19 069 565 | 27 183 688 | 8 114 123 | 0,05 % |
| American Tower Corp | USD | New York | 43 759 | 0,01 % | 79 118 124 | 112 869 897 | 33 751 773 | 0,21 % |
| Aroundtown SA | EUR | Frankfurt | 95 436 | 0,01 % | 6 726 011 | 5 091 498 | - 1 634 513 | 0,01 % |
| Ascendas Real Estate Investment Trust | SGD | Singapore | 315 859 | 0,01 % | 5 653 045 | 6 094 835 | 441 790 | 0,01 % |
| Avalonbay Communities Inc | USD | New York | 13 376 | 0,01 % | 21 035 798 | 29 793 895 | 8 758 097 | 0,06 % |
| Azrieli Group Ltd | ILS | Tel Aviv | 4 066 | 0,00 % | 2 128 091 | 3 421 474 | 1 293 384 | 0,01 % |
| Boston Properties Inc | USD | New York | 14 172 | 0,01 % | 13 757 803 | 14 394 384 | 636 581 | 0,03 % |
| British Land Co PLC | GBP | London | 78 420 | 0,01 % | 5 169 707 | 4 973 581 | - 196 126 | 0,01 % |
| CBRE Group Inc | USD | New York | 32 071 | 0,01 % | 15 836 382 | 30 687 897 | 14 851 515 | 0,06 % |
| Camden Property Trust | USD | New York | 9 607 | 0,01 % | 8 684 667 | 15 137 306 | 6 452 640 | 0,03 % |
| Canadian Apartment Pro Real Estate Inv Trust | CAD | Toronto | 8 080 | 0,00 % | 3 039 040 | 3 382 228 | 343 189 | 0,01 % |
| CapitaLand Mall Trust | SGD | Singapore | 464 147 | 0,01 % | 6 029 986 | 6 193 446 | 163 460 | 0,01 % |
| Capitaland Investment Ltd | SGD | Singapore | 248 330 | 0,00 % | 5 130 716 | 5 538 985 | 408 269 | 0,01 % |
| City Developments Ltd | SGD | Singapore | 31 031 | 0,00 % | 1 677 524 | 1 382 259 | - 295 265 | 0,00 % |
| Ck Asset Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 191 430 | 0,01 % | 10 178 208 | 10 642 162 | 463 954 | 0,02 % |
| Covivio | EUR | Paris | 4 969 | 0,01 % | 3 749 350 | 3 597 725 | - 151 625 | 0,01 % |
| Crown Castle International Corp | USD | New York | 41 631 | 0,01 % | 52 222 402 | 76 631 511 | 24 409 110 | 0,14 % |
| Daito Trust Construction Co Ltd | JPY | Tokyo | 6 254 | 0,01 % | 6 319 121 | 6 307 332 | - 11 789 | 0,01 % |
| Daiwa House Industry Co Ltd | JPY | Tokyo | 54 096 | 0,01 % | 13 470 398 | 13 703 538 | 233 140 | 0,03 % |
| Daiwa House Reit Investment Corp | JPY | Tokyo | 209 | 0,01 % | 4 900 435 | 5 577 648 | 677 213 | 0,01 % |
| Dexus | AUD | Melbourne | 102 743 | 0,01 % | 6 269 174 | 7 324 976 | 1 055 801 | 0,01 % |
| Digital Realty Trust Inc | USD | New York | 26 994 | 0,01 % | 31 000 253 | 42 102 345 | 11 102 092 | 0,08 % |
| Duke Realty Corp | USD | New York | 36 141 | 0,01 % | 11 098 175 | 20 919 611 | 9 821 437 | 0,04 % |
| ERS Cayman Ltd | HKD | Hong Kong | 182 430 | 0,00 % | 5 131 793 | 5 437 174 | 305 381 | 0,01 % |
| Equinix Inc | USD | New York | 8 645 | 0,01 % | 45 586 969 | 64 481 939 | 18 894 970 | 0,12 % |
| Equity Lifestyle Properties Inc | USD | New York | 16 291 | 0,01 % | 9 323 145 | 12 593 141 | 3 269 996 | 0,02 % |
| Equity Residential | USD | New York | 34 083 | 0,01 % | 20 400 770 | 27 200 148 | 6 799 378 | 0,05 % |
| Essex Property Trust Inc | USD | New York | 6 212 | 0,01 % | 13 809 806 | 19 294 906 | 5 485 099 | 0,04 % |
| Extra Space Storage Inc | USD | New York | 12 820 | 0,01 % | 12 864 146 | 25 631 964 | 12 767 818 | 0,05 % |
| Fastighets AB Balder | SEK | Stockholm | 9 656 | 0,01 % | 4 685 531 | 6 130 038 | 1 444 507 | 0,01 % |
| FirstService Corp | CAD | Toronto | 3 633 | 0,01 % | 4 608 397 | 6 305 165 | 1 696 768 | 0,01 % |
| GLP J-REIT | JPY | Tokyo | 407 | 0,01 % | 5 696 937 | 6 199 137 | 502 201 | 0,01 % |
| GPT Group | AUD | Melbourne | 182 986 | 0,01 % | 5 599 708 | 6 358 670 | 758 962 | 0,01 % |

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Gecina Sa | EUR | Paris | 4 399 | 0,01 % | 5 372 001 | 5 421 601 | 49 600 | 0,01 % |
| Goodman Group | AUD | Melbourne | 158 828 | 0,01 % | 14 612 678 | 26 984 979 | 12 372 301 | 0,05 % |
| Hang Lung Properties Ltd | HKD | Hong Kong | 190 551 | 0,00 % | 3 888 956 | 3 457 100 | - 431 856 | 0,01 % |
| Healthpeak Properties INC | USD | New York | 51 639 | 0,01 % | 13 827 062 | 16 434 238 | 2 607 176 | 0,03 % |
| Henderson Land Development Co Ltd | HKD | Hong Kong | 130 045 | 0,00 % | 4 562 965 | 4 883 465 | 320 500 | 0,01 % |
| Hongkong Land Holdings Ltd | USD | Singapore | 105 345 | 0,00 % | 5 098 700 | 4 830 612 | - 268 088 | 0,01 % |
| Host Hotels and Resorts Inc | USD | New York | 68 202 | 0,01 % | 9 666 744 | 10 458 793 | 792 049 | 0,02 % |
| Hulic Co Ltd | JPY | Tokyo | 36 238 | 0,00 % | 3 013 316 | 3 030 323 | 17 007 | 0,01 % |
| Invitation Homes Inc | USD | New York | 55 068 | 0,01 % | 14 322 379 | 22 017 383 | 7 695 004 | 0,04 % |
| Iron Mountain Inc | USD | New York | 27 650 | 0,01 % | 8 131 581 | 12 759 414 | 4 627 834 | 0,02 % |
| Japan Real Estate Investment Corp | JPY | Tokyo | 119 | 0,01 % | 5 547 484 | 5 950 620 | 403 136 | 0,01 % |
| Japan Retail Fund Investment Corp | JPY | Tokyo | 667 | 0,01 % | 5 504 986 | 5 061 760 | - 443 226 | 0,01 % |
| Klepierre Sa | EUR | Paris | 19 473 | 0,01 % | 5 252 252 | 4 071 558 | - 1 180 694 | 0,01 % |
| LEG Immobilien AG | EUR | Frankfurt | 6 774 | 0,01 % | 8 394 982 | 8 335 113 | - 59 869 | 0,02 % |
| Land Securities Group Plc | GBP | London | 65 514 | 0,01 % | 6 695 116 | 6 075 297 | - 619 819 | 0,01 % |
| Lendlease Group | AUD | Melbourne | 61 844 | 0,01 % | 5 365 870 | 4 238 619 | - 1 127 251 | 0,01 % |
| Link REIT | HKD | Hong Kong | 199 829 | 0,01 % | 14 474 902 | 15 516 558 | 1 041 656 | 0,03 % |
| Mapletree Commercial Trust | SGD | Singapore | 172 219 | 0,01 % | 2 589 737 | 2 252 982 | - 336 755 | 0,00 % |
| Mapletree Logistics Trust | SGD | Singapore | 268 454 | 0,01 % | 3 503 300 | 3 336 339 | - 166 961 | 0,01 % |
| Medical Properties Trust Inc | USD | New York | 55 404 | 0,01 % | 10 186 293 | 11 544 888 | 1 358 595 | 0,02 % |
| Mid-America Apartment Communities Inc | USD | New York | 10 919 | 0,01 % | 12 022 922 | 22 092 093 | 10 069 171 | 0,04 % |
| Mirvac Group | AUD | Melbourne | 362 722 | 0,01 % | 5 374 435 | 6 767 309 | 1 392 874 | 0,01 % |
| Mitsubishi Estate Co Ltd | JPY | Tokyo | 112 983 | 0,01 % | 16 695 957 | 13 795 571 | - 2 900 385 | 0,03 % |
| Mitsui Fudosan Co Ltd | JPY | Tokyo | 87 616 | 0,01 % | 16 973 648 | 15 287 431 | - 1 686 217 | 0,03 % |
| New World Development Co Ltd | HKD | Hong Kong | 134 637 | 0,01 % | 5 475 792 | 4 698 031 | - 777 761 | 0,01 % |
| Nippon Building Fund Inc | JPY | Tokyo | 142 | 0,01 % | 7 180 689 | 7 285 598 | 104 909 | 0,01 % |
| Nippon Prologis REIT Inc | JPY | Tokyo | 197 | 0,01 % | 4 761 027 | 6 139 920 | 1 378 893 | 0,01 % |
| Nomura Real Estate Holdings Inc | JPY | Tokyo | 11 327 | 0,01 % | 2 113 753 | 2 295 995 | 182 242 | 0,00 % |
| Nomura Real Estate Master Fund Inc | JPY | Tokyo | 405 | 0,01 % | 4 958 273 | 5 018 057 | 59 785 | 0,01 % |
| Orix Jreit | JPY | Tokyo | 250 | 0,01 % | 4 760 846 | 3 442 166 | - 1 318 681 | 0,01 % |
| Prologis Inc | USD | New York | 71 075 | 0,01 % | 55 425 696 | 105 521 427 | 50 095 731 | 0,20 % |
| Public Storage | USD | New York | 15 064 | 0,01 % | 30 781 192 | 49 756 128 | 18 974 936 | 0,09 % |
| Realty Income Corp | USD | New York | 52 638 | 0,01 % | 28 096 343 | 33 230 480 | 5 134 137 | 0,06 % |
| Regency Centers Corp | USD | New York | 14 604 | 0,01 % | 7 437 025 | 9 703 758 | 2 266 733 | 0,02 % |
| RioCan Real Estate Investment Trust | CAD | Toronto | 14 278 | 0,00 % | 2 067 369 | 2 286 603 | 219 234 | 0,00 % |
| SBA Communications Corp | USD | New York | 10 465 | 0,01 % | 20 931 787 | 35 900 131 | 14 968 344 | 0,07 % |
| Sagax B | SEK | Stockholm | 14 891 | 0,01 % | 5 268 792 | 4 423 594 | - 845 197 | 0,01 % |
| Scentre Group | AUD | Melbourne | 481 727 | 0,01 % | 10 538 580 | 9 759 717 | - 778 863 | 0,02 % |
| Segro Plc | GBP | London | 114 654 | 0,01 % | 11 163 590 | 19 671 736 | 8 508 146 | 0,04 % |
| Simon Property Group Inc | USD | New York | 31 390 | 0,01 % | 34 474 965 | 44 225 364 | 9 750 400 | 0,08 % |
| Sino Land Co Ltd | HKD | Hong Kong | 318 881 | 0,00 % | 4 068 011 | 3 502 226 | - 565 784 | 0,01 % |
| Stockland | AUD | Melbourne | 228 035 | 0,01 % | 6 166 376 | 6 198 927 | 32 551 | 0,01 % |
| Sumitomo Realty and Development Co Ltd | JPY | Tokyo | 29 560 | 0,01 % | 7 840 100 | 7 657 879 | - 182 222 | 0,01 % |
| Sun Communities | USD | New York | 11 071 | 0,01 % | 14 820 709 | 20 498 825 | 5 678 116 | 0,04 % |
| Sun Hung Kai Properties Ltd | HKD | Hong Kong | 124 565 | 0,00 % | 14 968 460 | 13 328 568 | - 1 639 892 | 0,03 % |
| Swire Pacific Ltd | HKD | Hong Kong | 40 379 | 0,00 % | 3 047 708 | 2 025 562 | - 1 022 146 | 0,00 % |
| Swire Properties LTD | HKD | Hong Kong | 112 099 | 0,00 % | 2 905 606 | 2 477 551 | - 428 055 | 0,00 % |
| Swiss Prime Site AG | CHF | Zürich | 7 050 | 0,01 % | 5 225 458 | 6 116 943 | 891 484 | 0,01 % |
| UDR Inc | USD | New York | 28 356 | 0,01 % | 10 130 643 | 15 000 602 | 4 869 959 | 0,03 % |
| Unibail-Rodamco-Westfield | EUR | Amsterdam | 11 395 | 0,01 % | 14 540 825 | 7 041 379 | - 7 499 445 | 0,01 % |
| Uol Group Ltd | SGD | Singapore | 39 336 | 0,00 % | 1 691 479 | 1 824 245 | 132 765 | 0,00 % |
| VICI Properties Inc | USD | New York | 57 783 | 0,01 % | 13 662 445 | 15 342 485 | 1 680 040 | 0,03 % |
| Ventas Inc | USD | New York | 37 033 | 0,01 % | 17 100 946 | 16 694 161 | - 406 785 | 0,03 % |
| Vicinity Centres | AUD | Melbourne | 350 447 | 0,01 % | 4 783 720 | 3 797 154 | - 986 567 | 0,01 % |
| Vonovia SE | EUR | Frankfurt | 70 475 | 0,01 % | 34 346 932 | 34 276 664 | - 70 268 | 0,06 % |
| Vornado Realty Trust | USD | New York | 15 600 | 0,01 % | 6 950 483 | 5 758 491 | - 1 191 992 | 0,01 % |
| WP Carey Inc | USD | New York | 17 720 | 0,01 % | 10 938 516 | 12 821 156 | 1 882 639 | 0,02 % |
| Welltower Inc | USD | New York | 40 365 | 0,01 % | 24 211 232 | 30 529 890 | 6 318 658 | 0,06 % |
| Weyerhaeuser Co | USD | New York | 71 623 | 0,01 % | 19 227 819 | 26 009 004 | 6 781 185 | 0,05 % |
| Wharf Real Estate Investment Co Ltd | HKD | Hong Kong | 151 578 | 0,00 % | 6 284 635 | 6 789 342 | 504 707 | 0,01 % |
| Zillow Group Inc | USD | New York | 15 620 | 0,01 % | 10 982 477 | 8 794 817 | - 2 187 660 | 0,02 % |
| Zillow Inc | USD | New York | 5 179 | 0,01 % | 5 333 854 | 2 841 586 | - 2 492 268 | 0,01 % |
| Sum Eiendom | | | | | 1 135 713 599 | 1 459 874 714 | 324 161 115 | 2,76 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **38 382 477 693** | **52 641 893 425** | **14 259 415 731** | **99,36 %** |
| **Futures** | | | | | | | | |
| SandP500 eMini Mar 22 / ESH2 | USD | Chicago | 4 500 | 0,00 % | - | - 545 632 | - 545 632 | 0,00 % |
| Stoxx Europe 600 ESG-X Mar 22 / FUEH2 | EUR | Frankfurt | 52 300 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % |
| Sum Futures | | | | | - | - 545 632 | - 545 632 | 0,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 38 382 477 693 | 52 641 893 425 | 14 259 415 731 | 99,36 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - 545 632 | - 545 632 | 0,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **38 382 477 693** | **52 641 347 792** | **14 258 870 099** | **99,36 %** |

DNB Global Industrisektor Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Industrisektor Indeks A | 21,24 % | 13,86 % | 29,73 % | | | | | | | |
| DNB Global Industrisektor Indeks N | 21,32 % | 13,92 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Industrisektor Indeks A | -0,06 % | 0,29 % | -0,01 % | | | | | | | |
| DNB Global Industrisektor Indeks N | 0,01 % | 0,35 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Industrisektor Indeks A | 10,18 % | 20,70 % | 11,39 % | | | | | | | |
| DNB Global Industrisektor Indeks N | 10,17 % | 20,70 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Industrisektor Indeks A | 0,33 % | 0,73 % | 0,37 % | | | | | | | |
| DNB Global Industrisektor Indeks N | 0,33 % | 0,73 % | | | | | | | | |

DNB Global Industrisektor Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 111 752 | 158 722 |
| Utbytte | 45 073 597 | 41 138 286 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 271 204 267 | 5 810 212 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 131 527 022 | 251 504 281 |
| Andre porteføljeinntekter | - 159 039 | - 651 464 |
| Porteføljeresultat | 447 757 600 | 297 960 038 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 4 913 650 | - 4 437 907 |
| Andre kostnader | - 394 647 | - 253 467 |
| Forvaltningsresultat | - 5 308 297 | - 4 691 374 |
| Resultat før skattekostnad | 442 449 303 | 293 268 664 |
| Skattekostnad | - 8 057 458 | - 7 248 797 |
| **Årsresultat** | **434 391 845** | **286 019 867** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 434 391 845 | 286 019 867 |
| **Sum anvendt** | **434 391 845** | **286 019 867** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 2 341 660 613 | 2 536 592 741 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 11 120 | 11 185 |
| Andre fordringer | 2 932 809 | 1 972 714 |
| Bankinnskudd | 14 783 664 | 24 843 890 |
| Sum eiendeler | 2 359 388 207 | 2 563 420 529 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 945 692 433 | 1 405 235 901 |
| Overkurs/underkurs | 377 677 551 | 557 345 371 |
| Opptjent egenkapital | 1 032 666 922 | 598 275 077 |
| Sum egenkapital | 2 356 036 905 | 2 560 856 348 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 3 351 301 | 2 564 182 |
| Sum gjeld | 3 351 301 | 2 564 182 |
| Sum gjeld og egenkapital | 2 359 388 207 | 2 563 420 529 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 35 |
| Depotkostnader | 347 466 |
| Kurtasje | 258 586 |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| | |
|---|---|
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 2 560 856 348 |
| Tegning av andeler | 849 430 890 |
| Innløsning av andeler | -1 488 642 178 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 434 391 845 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **2 356 036 905** |

| | |
|---|---|
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 442 449 303 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 131 525 959 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 266 329 679 |
| Andre permanente forskjeller | 758 496 |
| Utbytte | - 12 128 272 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **33 223 889** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **33 223 889** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 7 309 256 |
| Benyttet kildeskatt | - 4 357 065 |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **2 952 191** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 2 952 191 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - 37 154 |
| Kildeskatt | 5 142 421 |
| **Sum skattekostnad** | **8 057 458** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global Industrisektor Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Industrisektor Indeks A | 162 | 133 | 117 | 90 | | | | | | |
| DNB Global Industrisektor Indeks N | 136 | 112 | 99 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Industrisektor Indeks A | 14 390 449 | 19 182 359 | 19 733 017 | 9 036 835 | | | | | | |
| DNB Global Industrisektor Indeks N | 197 475 | 1 000 | 1 000 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Industrisektor Indeks A | 2 329 108 576 | 2 560 743 952 | 2 313 636 440 | 816 697 007 | | | | | | |
| DNB Global Industrisektor Indeks N | 26 928 327 | 112 402 | 98 664 | | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

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

DNB Global Industrisektor Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Industri** | | | | | | | | |
| 3m Co | USD | New York | 27 885 | 0,00 % | 44 997 700 | 43 678 914 | - 1 318 786 | 1,85 % |
| ABB LTD | CHF | Zürich | 79 436 | 0,00 % | 15 979 124 | 26 831 057 | 10 851 933 | 1,14 % |
| AMETEK Inc | USD | New York | 11 317 | 0,00 % | 8 975 004 | 14 674 107 | 5 699 103 | 0,62 % |
| Acs Actividades De Construccion Y Servicios Sa | EUR | Madrid | 11 492 | 0,00 % | 3 846 783 | 2 716 295 | - 1 130 489 | 0,12 % |
| Adecco Group AG | CHF | Zürich | 7 251 | 0,00 % | 3 275 141 | 3 270 234 | - 4 907 | 0,14 % |
| Aena SME SA | EUR | Madrid | 3 600 | 0,00 % | 5 433 765 | 5 010 876 | - 422 889 | 0,21 % |
| Aeroports De Paris | EUR | Paris | 1 388 | 0,00 % | 2 112 814 | 1 577 034 | - 535 780 | 0,07 % |
| Air Canada | CAD | Toronto | 8 211 | 0,00 % | 1 995 379 | 1 211 227 | - 784 153 | 0,05 % |
| Alfa Laval AB | SEK | Stockholm | 15 111 | 0,00 % | 3 128 342 | 5 363 190 | 2 234 848 | 0,23 % |
| Allegion PLC | USD | New York | 4 210 | 0,00 % | 3 506 592 | 4 916 841 | 1 410 249 | 0,21 % |
| Alstom Sa | EUR | Paris | 14 713 | 0,00 % | 6 051 610 | 4 606 339 | - 1 445 272 | 0,20 % |
| Amerco | USD | New York | 457 | 0,00 % | 1 509 936 | 2 926 680 | 1 416 744 | 0,12 % |
| Ana Holdings Inc | JPY | Tokyo | 7 478 | 0,00 % | 1 785 714 | 1 376 931 | - 408 782 | 0,06 % |
| Ao Smith Corp | USD | New York | 6 292 | 0,00 % | 2 693 001 | 4 763 365 | 2 070 364 | 0,20 % |
| Ap Moller - Maersk A/S - A | DKK | København | 146 | 0,00 % | 1 442 168 | 4 287 472 | 2 845 304 | 0,18 % |
| Ap Moller - Maersk A/S - B | DKK | København | 276 | 0,00 % | 3 235 276 | 8 726 547 | 5 491 271 | 0,37 % |
| Asahi Glass Co Ltd | JPY | Tokyo | 9 045 | 0,00 % | 2 815 353 | 3 802 620 | 987 268 | 0,16 % |
| Ashtead Group Plc | GBP | London | 21 199 | 0,00 % | 6 403 743 | 15 045 127 | 8 641 385 | 0,64 % |
| Assa Abloy B | SEK | Stockholm | 47 688 | 0,00 % | 9 114 209 | 12 828 750 | 3 714 542 | 0,54 % |
| Atlantia Spa | EUR | Milano | 23 194 | 0,00 % | 4 540 184 | 4 059 918 | - 480 266 | 0,17 % |
| Atlas Copco A | SEK | Stockholm | 32 583 | 0,00 % | 10 442 267 | 19 859 952 | 9 417 685 | 0,84 % |
| Atlas Copco B | SEK | Stockholm | 18 658 | 0,00 % | 4 737 923 | 9 671 449 | 4 933 526 | 0,41 % |
| Auckland International Airport Ltd | NZD | Wellington | 58 588 | 0,00 % | 2 475 551 | 2 723 660 | 248 109 | 0,12 % |
| Aurizon Holdings LTD | AUD | Melbourne | 83 277 | 0,00 % | 2 415 798 | 1 863 372 | - 552 425 | 0,08 % |
| Ballard Power Systems Inc | CAD | Toronto | 11 139 | 0,00 % | 2 726 153 | 1 235 663 | - 1 490 490 | 0,05 % |
| Benefit One Inc | JPY | Tokyo | 3 788 | 0,00 % | 1 587 615 | 1 431 526 | - 156 089 | 0,06 % |
| Booz Allen Hamilton Holding Corp | USD | New York | 6 533 | 0,00 % | 4 441 523 | 4 884 748 | 443 225 | 0,21 % |
| Bouygues SA | EUR | Paris | 10 691 | 0,00 % | 3 521 466 | 3 376 080 | - 145 386 | 0,14 % |
| Brambles Ltd | AUD | Melbourne | 67 628 | 0,00 % | 4 747 218 | 4 609 024 | - 138 194 | 0,20 % |
| Brenntag AG | EUR | Frankfurt | 7 356 | 0,00 % | 3 516 070 | 5 870 396 | 2 354 326 | 0,25 % |
| Bunzl Plc | GBP | London | 15 773 | 0,00 % | 4 031 223 | 5 435 105 | 1 403 882 | 0,23 % |
| Bureau Veritas Sa | EUR | Paris | 13 759 | 0,00 % | 2 878 046 | 4 026 186 | 1 148 140 | 0,17 % |
| CK Hutchison Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 127 189 | 0,00 % | 10 438 136 | 7 236 255 | - 3 201 881 | 0,31 % |
| CLARIVATE PLC | USD | New York | 16 424 | 0,00 % | 4 087 739 | 3 406 443 | - 681 296 | 0,14 % |
| CNH Industrial NV | EUR | Milano | 48 594 | 0,00 % | 4 496 085 | 8 318 363 | 3 822 279 | 0,35 % |
| CSX Corp | USD | New York | 108 792 | 0,00 % | 24 774 112 | 36 071 955 | 11 297 843 | 1,53 % |
| Cae Inc | CAD | Toronto | 16 241 | 0,01 % | 3 346 917 | 3 618 008 | 271 091 | 0,15 % |
| Canadian National Railway Co | CAD | Toronto | 34 148 | 0,00 % | 28 067 752 | 37 041 651 | 8 973 898 | 1,57 % |
| Canadian Pacific Railway Ltd | CAD | Toronto | 44 298 | 0,00 % | 21 635 571 | 28 135 847 | 6 500 277 | 1,19 % |
| Carrier Global Corp | USD | New York | 40 190 | 0,00 % | 8 830 154 | 19 223 062 | 10 392 907 | 0,82 % |
| Caterpillar Inc | USD | New York | 26 374 | 0,00 % | 34 793 695 | 48 082 317 | 13 288 621 | 2,04 % |
| Central Japan Railway Co | JPY | Tokyo | 6 894 | 0,00 % | 11 731 313 | 8 101 030 | - 3 630 283 | 0,34 % |
| Ch Robinson Worldwide Inc | USD | New York | 6 345 | 0,00 % | 4 855 461 | 6 022 126 | 1 166 665 | 0,26 % |
| Cie De Saint-Gobain | EUR | Paris | 24 638 | 0,00 % | 9 303 612 | 15 286 473 | 5 982 861 | 0,65 % |
| Cintas Corp | USD | New York | 4 501 | 0,00 % | 9 940 404 | 17 589 935 | 7 649 532 | 0,75 % |
| CoStar Group Inc | USD | New York | 19 049 | 0,00 % | 9 746 923 | 13 275 443 | 3 528 520 | 0,56 % |
| Copart Inc | USD | New York | 10 269 | 0,00 % | 6 940 917 | 13 729 968 | 6 789 051 | 0,58 % |
| Cummins Inc | USD | New York | 6 884 | 0,00 % | 10 472 314 | 13 242 227 | 2 769 914 | 0,56 % |
| DCC PLC | GBP | London | 4 611 | 0,00 % | 3 409 703 | 3 331 949 | - 77 754 | 0,14 % |
| DSV Panalpina A/S | DKK | København | 9 894 | 0,00 % | 9 673 080 | 20 377 159 | 10 704 079 | 0,86 % |
| Dai Nippon Printing Co Ltd | JPY | Tokyo | 10 824 | 0,00 % | 2 082 745 | 2 397 940 | 315 194 | 0,10 % |
| Daifuku Co Ltd | JPY | Tokyo | 4 739 | 0,00 % | 2 283 013 | 3 411 274 | 1 128 262 | 0,14 % |
| Daikin Industries Ltd | JPY | Tokyo | 12 058 | 0,00 % | 15 629 737 | 24 090 811 | 8 461 075 | 1,02 % |
| Daimler Truck Holding AG | EUR | Frankfurt | 20 462 | 0,00 % | 6 375 004 | 6 625 793 | 250 789 | 0,28 % |
| Dassault Aviation SA | EUR | Paris | 1 317 | 0,00 % | 1 710 980 | 1 254 675 | - 456 306 | 0,05 % |
| Deere and Co | USD | New York | 14 195 | 0,00 % | 24 455 215 | 42 921 519 | 18 466 305 | 1,82 % |
| Delta Air Lines Inc | USD | New York | 7 491 | 0,00 % | 3 257 882 | 2 581 542 | - 676 340 | 0,11 % |
| Deutsche Lufthansa AG | EUR | Frankfurt | 28 439 | 0,00 % | 2 906 574 | 1 762 481 | - 1 144 092 | 0,07 % |
| Deutsche Post AG | EUR | Frankfurt | 47 937 | 0,00 % | 16 203 633 | 27 179 933 | 10 976 300 | 1,15 % |
| Dover Corp | USD | New York | 6 943 | 0,00 % | 6 106 780 | 11 118 543 | 5 011 763 | 0,47 % |
| East Japan Railway Co | JPY | Tokyo | 14 254 | 0,00 % | 10 773 813 | 7 720 448 | - 3 053 366 | 0,33 % |
| Eaton Corp PLC | USD | New York | 19 262 | 0,00 % | 15 908 350 | 29 354 876 | 13 446 526 | 1,25 % |
| Eiffage SA | EUR | Paris | 3 996 | 0,00 % | 3 438 306 | 3 624 965 | 186 658 | 0,15 % |
| Emerson Electric Co | USD | New York | 28 940 | 0,00 % | 18 203 956 | 23 726 093 | 5 522 137 | 1,01 % |
| Epiroc AB A | SEK | Stockholm | 31 463 | 0,00 % | 3 111 672 | 7 023 706 | 3 912 034 | 0,30 % |
| Epiroc AB B | SEK | Stockholm | 18 249 | 0,00 % | 1 606 213 | 3 407 319 | 1 801 106 | 0,14 % |
| Equifax Inc | USD | New York | 5 958 | 0,00 % | 7 600 159 | 15 383 020 | 7 782 861 | 0,65 % |
| Expeditors International of Washington Inc | USD | New York | 8 075 | 0,00 % | 5 613 924 | 9 562 492 | 3 948 568 | 0,41 % |
| Experian PLC | GBP | London | 44 744 | 0,00 % | 11 955 384 | 19 410 132 | 7 454 748 | 0,82 % |
| Fanuc Corp | JPY | Tokyo | 9 361 | 0,00 % | 15 293 544 | 17 476 643 | 2 183 099 | 0,74 % |
| Fastenal Co | USD | New York | 27 965 | 0,00 % | 8 728 562 | 15 797 437 | 7 068 875 | 0,67 % |
| Fedex Corp | USD | New York | 12 225 | 0,00 % | 22 021 365 | 27 882 353 | 5 860 988 | 1,18 % |
| Ferguson Plc | GBP | London | 10 544 | 0,00 % | 7 744 752 | 16 504 040 | 8 759 288 | 0,70 % |
| Ferrovial SA | EUR | Madrid | 23 110 | 0,00 % | 4 700 214 | 6 387 058 | 1 686 844 | 0,27 % |
| Fortive Corp | USD | New York | 16 747 | 0,00 % | 9 717 620 | 11 266 513 | 1 548 892 | 0,48 % |
| Fortune Brands Home and Security Inc | USD | New York | 6 477 | 0,00 % | 3 256 146 | 6 105 714 | 2 849 568 | 0,26 % |
| Fuji Electric Co Ltd | JPY | Tokyo | 5 937 | 0,00 % | 1 764 912 | 2 855 149 | 1 090 237 | 0,12 % |
| GEA Group AG | EUR | Frankfurt | 7 178 | 0,00 % | 1 849 871 | 3 461 624 | 1 611 753 | 0,15 % |
| GFL Environmental Inc | CAD | Toronto | 7 361 | 0,00 % | 1 825 615 | 2 457 917 | 632 302 | 0,10 % |
| Geberit AG | CHF | Zürich | 1 760 | 0,00 % | 7 884 507 | 12 693 474 | 4 808 967 | 0,54 % |
| Generac Holdings Inc | USD | New York | 3 114 | 0,00 % | 6 592 073 | 9 663 789 | 3 071 715 | 0,41 % |

DNB Global Industrisektor Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| General Electric Co | USD | New York | 52 899 | 0,00 % | 38 703 719 | 44 068 295 | 5 364 576 | 1,87 % |
| Getlink Se | EUR | Paris | 20 595 | 0,00 % | 2 601 035 | 3 007 079 | 406 044 | 0,13 % |
| HEICO Corp | USD | New York | 3 412 | 0,00 % | 2 985 454 | 3 866 915 | 881 461 | 0,16 % |
| Hankyu Hanshin Holdings Inc | JPY | Tokyo | 10 709 | 0,00 % | 3 223 693 | 2 677 529 | - 546 164 | 0,11 % |
| Heico Corp | USD | New York | 2 028 | 0,00 % | 2 143 964 | 2 579 160 | 435 196 | 0,11 % |
| Hino Motors Ltd | JPY | Tokyo | 13 624 | 0,00 % | 1 088 387 | 989 043 | - 99 345 | 0,04 % |
| Hitachi Construction Machinery Co Ltd | JPY | Tokyo | 5 099 | 0,00 % | 1 182 598 | 1 298 311 | 115 713 | 0,06 % |
| Hitachi Ltd | JPY | Tokyo | 46 881 | 0,00 % | 20 140 454 | 22 365 931 | 2 225 477 | 0,95 % |
| Hoshizaki Corp | JPY | Tokyo | 2 519 | 0,00 % | 1 762 369 | 1 668 577 | - 93 792 | 0,07 % |
| Howmet Aerospace Inc | USD | New York | 18 292 | 0,00 % | 3 408 085 | 5 134 317 | 1 726 232 | 0,22 % |
| Husqvarna B | SEK | Stockholm | 20 003 | 0,00 % | 2 542 924 | 2 822 053 | 279 129 | 0,12 % |
| IHS Markit Ltd | USD | New York | 18 432 | 0,00 % | 11 004 959 | 21 604 671 | 10 599 712 | 0,92 % |
| IMCD NV | EUR | Amsterdam | 2 682 | 0,00 % | 5 288 824 | 5 236 564 | - 52 260 | 0,22 % |
| Idex Corp | USD | New York | 3 773 | 0,00 % | 5 359 364 | 7 862 708 | 2 503 345 | 0,33 % |
| Illinois Tool Works Inc | USD | New York | 15 206 | 0,00 % | 21 759 747 | 33 093 676 | 11 333 929 | 1,40 % |
| InPost SA | EUR | Amsterdam | 8 891 | 0,00 % | 1 444 093 | 944 923 | - 499 170 | 0,04 % |
| Ingersoll-Rand Inc | USD | New York | 19 954 | 0,00 % | 6 431 391 | 10 886 667 | 4 455 277 | 0,46 % |
| Intertek Group Plc | GBP | London | 7 488 | 0,00 % | 4 218 453 | 5 035 262 | 816 809 | 0,21 % |
| Investment Ab Latour B | SEK | Stockholm | 6 928 | 0,00 % | 1 320 623 | 2 487 898 | 1 167 275 | 0,11 % |
| Itochu Corp | JPY | Tokyo | 58 100 | 0,00 % | 10 987 518 | 15 652 151 | 4 664 633 | 0,66 % |
| Japan Airlines Co Ltd | JPY | Tokyo | 6 698 | 0,00 % | 1 703 147 | 1 126 366 | - 576 781 | 0,05 % |
| Jardine Matheson Holdings Ltd | USD | Singapore | 10 140 | 0,00 % | 5 331 034 | 4 918 860 | - 412 174 | 0,21 % |
| Jb Hunt Transport Services Inc | USD | New York | 3 974 | 0,00 % | 3 953 609 | 7 162 978 | 3 209 369 | 0,30 % |
| Johnson Controls International PLC | USD | New York | 34 475 | 0,00 % | 12 583 072 | 24 719 126 | 12 136 054 | 1,05 % |
| Kajima Corp | JPY | Tokyo | 21 030 | 0,00 % | 2 496 386 | 2 127 376 | - 369 011 | 0,09 % |
| Keio Corp | JPY | Tokyo | 4 811 | 0,00 % | 2 544 905 | 1 867 865 | - 677 041 | 0,08 % |
| Keisei Electric Railway Co Ltd | JPY | Tokyo | 5 999 | 0,00 % | 1 752 883 | 1 428 701 | - 324 182 | 0,06 % |
| Keppel Corp Ltd | SGD | Singapore | 68 156 | 0,00 % | 2 666 080 | 2 282 552 | - 383 528 | 0,10 % |
| Kingspan Group PLC | EUR | Dublin | 7 324 | 0,00 % | 3 500 876 | 7 711 864 | 4 210 988 | 0,33 % |
| Kintetsu Group Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 8 029 | 0,00 % | 3 013 008 | 1 976 717 | - 1 036 291 | 0,08 % |
| Kion Group AG | EUR | Frankfurt | 3 375 | 0,00 % | 1 909 429 | 3 265 373 | 1 355 944 | 0,14 % |
| Knight-Swift Transportation Holdings Inc | USD | New York | 7 357 | 0,00 % | 2 304 949 | 3 953 558 | 1 648 608 | 0,17 % |
| Knorr Bremse AG | EUR | Frankfurt | 3 382 | 0,00 % | 3 437 499 | 2 947 237 | - 490 262 | 0,13 % |
| Komatsu Ltd | JPY | Tokyo | 41 865 | 0,00 % | 9 027 659 | 8 635 155 | - 392 504 | 0,37 % |
| Kone Oyj | EUR | Helsinki | 16 237 | 0,00 % | 8 300 852 | 10 264 640 | 1 963 788 | 0,44 % |
| Kornit Digital Ltd | USD | New York | 2 178 | 0,00 % | 3 173 668 | 2 924 153 | - 249 515 | 0,12 % |
| Kubota Corp | JPY | Tokyo | 49 101 | 0,00 % | 7 060 860 | 9 601 261 | 2 540 401 | 0,41 % |
| Kuehne + Nagel International Ag | CHF | Zürich | 2 700 | 0,00 % | 4 070 974 | 7 693 015 | 3 622 041 | 0,33 % |
| Kurita Water Industries Ltd | JPY | Tokyo | 4 620 | 0,00 % | 1 073 285 | 1 931 687 | 858 401 | 0,08 % |
| Legrand Sa | EUR | Paris | 12 820 | 0,00 % | 8 540 819 | 13 228 942 | 4 688 124 | 0,56 % |
| Lennox International Inc | USD | New York | 1 568 | 0,00 % | 3 377 913 | 4 484 956 | 1 107 043 | 0,19 % |
| Lifco AB - B | SEK | Stockholm | 10 974 | 0,00 % | 2 704 719 | 2 893 375 | 188 657 | 0,12 % |
| Lixil Group Corp | JPY | Tokyo | 12 463 | 0,00 % | 1 736 078 | 2 925 197 | 1 189 119 | 0,12 % |
| Lyft Inc | USD | New York | 12 297 | 0,00 % | 5 842 026 | 4 633 583 | - 1 208 443 | 0,20 % |
| MISUMI Group Inc | JPY | Tokyo | 13 230 | 0,00 % | 3 000 210 | 4 781 938 | 1 781 727 | 0,20 % |
| Makita Corp | JPY | Tokyo | 10 747 | 0,00 % | 3 702 355 | 4 018 612 | 316 256 | 0,17 % |
| Marubeni Corp | JPY | Tokyo | 73 495 | 0,00 % | 4 605 909 | 6 300 630 | 1 694 720 | 0,27 % |
| Masco Corp | USD | New York | 11 875 | 0,00 % | 3 943 059 | 7 353 250 | 3 410 190 | 0,31 % |
| Melrose Industries PLC | GBP | London | 204 923 | 0,00 % | 4 565 243 | 3 913 695 | - 651 548 | 0,17 % |
| Minebea Mitsumi Inc | JPY | Tokyo | 16 990 | 0,00 % | 2 547 348 | 4 247 943 | 1 700 595 | 0,18 % |
| Mitsubishi Corp | JPY | Tokyo | 61 642 | 0,00 % | 15 102 110 | 17 238 900 | 2 136 790 | 0,73 % |
| Mitsubishi Electric Corp | JPY | Tokyo | 89 945 | 0,00 % | 10 315 827 | 10 045 823 | - 270 004 | 0,43 % |
| Mitsubishi Heavy Industries Ltd | JPY | Tokyo | 14 998 | 0,00 % | 4 925 997 | 3 053 893 | - 1 872 104 | 0,13 % |
| Mitsui and Co Ltd | JPY | Tokyo | 75 897 | 0,00 % | 11 686 179 | 15 829 021 | 4 142 842 | 0,67 % |
| Miura Co Ltd | JPY | Tokyo | 3 903 | 0,00 % | 1 640 871 | 1 183 575 | - 457 296 | 0,05 % |
| MonotaRO Co Ltd | JPY | Tokyo | 11 725 | 0,00 % | 1 467 581 | 1 861 291 | 393 710 | 0,08 % |
| Mtr Corp Ltd | HKD | Hong Kong | 72 333 | 0,00 % | 3 518 866 | 3 423 957 | - 94 910 | 0,15 % |
| Mtu Aero Engines Ag | EUR | Frankfurt | 2 559 | 0,00 % | 4 834 695 | 4 603 779 | - 230 916 | 0,20 % |
| Ngk Insulators Ltd | JPY | Tokyo | 11 473 | 0,00 % | 1 462 107 | 1 707 951 | 245 844 | 0,07 % |
| Nibe Industrier B | SEK | Stockholm | 67 681 | 0,00 % | 4 222 838 | 9 014 584 | 4 791 745 | 0,38 % |
| Nidec Corp | JPY | Tokyo | 21 758 | 0,00 % | 14 731 318 | 22 526 708 | 7 795 390 | 0,96 % |
| Nihon MandA Center Inc | JPY | Tokyo | 14 175 | 0,00 % | 3 023 167 | 3 062 162 | 38 995 | 0,13 % |
| Nippon Express Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 3 593 | 0,00 % | 1 869 264 | 1 901 242 | 31 977 | 0,08 % |
| Nippon Yusen Kk | JPY | Tokyo | 7 559 | 0,00 % | 1 378 612 | 5 070 730 | 3 692 118 | 0,22 % |
| Nordson Corp | USD | New York | 2 446 | 0,00 % | 4 466 276 | 5 506 062 | 1 039 786 | 0,23 % |
| Norfolk Southern Corp | USD | New York | 11 929 | 0,00 % | 20 788 312 | 31 317 157 | 10 528 845 | 1,33 % |
| Obayashi Corp | JPY | Tokyo | 30 395 | 0,00 % | 2 511 642 | 2 071 544 | - 440 098 | 0,09 % |
| Odakyu Electric Railway Co Ltd | JPY | Tokyo | 13 794 | 0,00 % | 2 869 038 | 2 256 283 | - 612 755 | 0,10 % |
| Old Dominion Freight Line Inc | USD | New York | 4 794 | 0,00 % | 5 858 187 | 15 150 489 | 9 292 303 | 0,64 % |
| Otis Worldwide Corp | USD | New York | 19 328 | 0,00 % | 12 708 667 | 14 840 220 | 2 131 553 | 0,63 % |
| Owens Corning | USD | New York | 4 888 | 0,00 % | 2 322 609 | 3 900 898 | 1 578 290 | 0,17 % |
| Paccar Inc | USD | New York | 16 562 | 0,00 % | 10 244 732 | 12 890 257 | 2 645 525 | 0,55 % |
| Parker-Hannifin Corp | USD | New York | 6 300 | 0,00 % | 10 765 407 | 17 673 249 | 6 907 842 | 0,75 % |
| Pentair PLC | USD | New York | 7 777 | 0,00 % | 2 835 794 | 5 008 391 | 2 172 597 | 0,21 % |
| Persol Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 8 419 | 0,00 % | 1 414 658 | 2 153 322 | 738 664 | 0,09 % |
| Plug Power Inc | USD | New York | 25 784 | 0,00 % | 10 353 429 | 6 418 685 | - 3 934 744 | 0,27 % |
| Prysmian SpA | EUR | Milano | 11 921 | 0,00 % | 2 335 302 | 3 958 162 | 1 622 861 | 0,17 % |
| Qantas Airways Ltd | AUD | Melbourne | 43 247 | 0,00 % | 1 678 115 | 1 389 130 | - 288 985 | 0,06 % |
| Randstad Nv | EUR | Amsterdam | 5 596 | 0,00 % | 2 563 130 | 3 369 303 | 806 173 | 0,14 % |
| Rational AG | EUR | Frankfurt | 238 | 0,00 % | 1 889 887 | 2 148 989 | 259 102 | 0,09 % |
| Recruit Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 65 481 | 0,00 % | 20 503 144 | 34 960 268 | 14 457 124 | 1,48 % |
| Reece Ltd | AUD | Melbourne | 13 066 | 0,00 % | 1 837 149 | 2 264 320 | 427 171 | 0,10 % |
| Relx Plc | GBP | London | 93 523 | 0,00 % | 19 044 104 | 26 831 150 | 7 787 045 | 1,14 % |
| Rentokil Initial Plc | GBP | London | 88 480 | 0,00 % | 4 021 186 | 6 171 714 | 2 150 529 | 0,26 % |
| Republic Services Inc | USD | New York | 10 925 | 0,00 % | 8 400 498 | 13 434 603 | 5 034 105 | 0,57 % |
| Ritchie Bros Auctioneers Inc | CAD | Toronto | 5 160 | 0,00 % | 2 245 520 | 2 788 539 | 543 019 | 0,12 % |

DNB Global Industrisektor Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Robert Half International Inc | USD | New York | 5 271 | 0,00 % | 2 956 266 | 5 183 590 | 2 227 324 | 0,22 % |
| Rockwell Automation Inc | USD | New York | 5 664 | 0,00 % | 9 571 929 | 17 423 959 | 7 852 030 | 0,74 % |
| Rockwool International A/S - B | DKK | København | 391 | 0,00 % | 1 325 921 | 1 507 764 | 181 843 | 0,06 % |
| Rollins Inc | USD | New York | 10 755 | 0,00 % | 2 541 584 | 3 244 504 | 702 921 | 0,14 % |
| Roper Technologies Inc | USD | New York | 5 131 | 0,00 % | 16 033 511 | 22 255 041 | 6 221 530 | 0,94 % |
| SG Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 14 990 | 0,00 % | 2 044 174 | 3 091 292 | 1 047 118 | 0,13 % |
| SGS SA | CHF | Zürich | 288 | 0,00 % | 6 486 514 | 8 492 977 | 2 006 462 | 0,36 % |
| SITC International Holdings Co Ltd | HKD | Hong Kong | 62 438 | 0,00 % | 2 332 804 | 1 991 565 | - 341 239 | 0,08 % |
| SKF B | SEK | Stockholm | 17 860 | 0,00 % | 2 749 745 | 3 731 301 | 981 557 | 0,16 % |
| Sandvik AB | SEK | Stockholm | 55 315 | 0,00 % | 8 877 031 | 13 609 051 | 4 732 019 | 0,58 % |
| Schindler Holding AG | CHF | Zürich | 940 | 0,00 % | 1 878 480 | 2 223 433 | 344 953 | 0,09 % |
| Schindler Holding Ag | CHF | Zürich | 1 904 | 0,00 % | 3 796 863 | 4 523 905 | 727 041 | 0,19 % |
| Schneider Electric SE | EUR | Paris | 26 050 | 0,00 % | 22 866 971 | 45 052 389 | 22 185 419 | 1,91 % |
| Secom Co Ltd | JPY | Tokyo | 9 989 | 0,00 % | 7 374 095 | 6 108 765 | - 1 265 330 | 0,26 % |
| Securitas B | SEK | Stockholm | 14 654 | 0,00 % | 2 113 240 | 1 779 099 | - 334 141 | 0,08 % |
| Sensata Technologies Holding Plc | USD | New York | 7 591 | 0,00 % | 3 107 635 | 4 129 511 | 1 021 876 | 0,18 % |
| Shimizu Corp | JPY | Tokyo | 24 568 | 0,00 % | 1 799 034 | 1 341 410 | - 457 624 | 0,06 % |
| Siemens AG | EUR | Frankfurt | 36 827 | 0,00 % | 37 016 117 | 56 385 861 | 19 369 744 | 2,39 % |
| Siemens Energy AG | EUR | Frankfurt | 18 705 | 0,00 % | 3 840 224 | 4 218 605 | 378 381 | 0,18 % |
| Siemens Gamesa Renewable Energy Sa | EUR | Madrid | 11 156 | 0,00 % | 1 675 725 | 2 357 191 | 681 466 | 0,10 % |
| Singapore Airlines Ltd | SGD | Singapore | 62 696 | 0,00 % | 2 440 505 | 2 046 384 | - 394 122 | 0,09 % |
| Singapore Technologies Engineering Ltd | SGD | Singapore | 70 154 | 0,00 % | 1 684 748 | 1 725 389 | 40 641 | 0,07 % |
| Skanska B | SEK | Stockholm | 15 921 | 0,00 % | 2 581 805 | 3 631 690 | 1 049 885 | 0,15 % |
| Smc Corp/Japan | JPY | Tokyo | 2 783 | 0,00 % | 9 999 973 | 16 535 641 | 6 535 668 | 0,70 % |
| Smiths Group Plc | GBP | London | 18 551 | 0,00 % | 3 065 100 | 3 499 732 | 434 632 | 0,15 % |
| Snap-On Inc | USD | New York | 2 532 | 0,00 % | 3 760 743 | 4 808 991 | 1 048 248 | 0,20 % |
| Sohgo Security Services Co Ltd | JPY | Tokyo | 3 386 | 0,00 % | 1 348 905 | 1 184 964 | - 163 941 | 0,05 % |
| Southwest Airlines Co | USD | New York | 7 183 | 0,00 % | 3 184 722 | 2 713 565 | - 471 157 | 0,12 % |
| Spirax-Sarco Engineering PLC | GBP | London | 3 508 | 0,00 % | 3 656 934 | 6 724 848 | 3 067 914 | 0,29 % |
| Stanley Black and Decker Inc | USD | New York | 7 954 | 0,00 % | 10 325 111 | 13 229 950 | 2 904 839 | 0,56 % |
| Sumitomo Corp | JPY | Tokyo | 53 579 | 0,00 % | 6 924 959 | 6 977 074 | 52 115 | 0,30 % |
| Sunrun Inc | USD | New York | 8 111 | 0,00 % | 4 821 381 | 2 453 315 | - 2 368 066 | 0,10 % |
| Sydney Airport | AUD | Melbourne | 61 909 | 0,00 % | 2 642 059 | 3 445 265 | 803 206 | 0,15 % |
| TFI International Inc | CAD | Toronto | 3 965 | 0,00 % | 3 621 052 | 3 927 025 | 305 973 | 0,17 % |
| Taisei Corp | JPY | Tokyo | 8 931 | 0,00 % | 3 219 139 | 2 390 283 | - 828 856 | 0,10 % |
| Techtronic Industries Co Ltd | HKD | Hong Kong | 67 556 | 0,00 % | 5 377 339 | 11 859 107 | 6 481 768 | 0,50 % |
| Teleperformance | EUR | Paris | 2 805 | 0,00 % | 5 333 756 | 11 026 575 | 5 692 819 | 0,47 % |
| Thomson Reuters Corp | CAD | Toronto | 8 299 | 0,00 % | 4 657 496 | 8 764 124 | 4 106 628 | 0,37 % |
| Tobu Railway Co Ltd | JPY | Tokyo | 8 836 | 0,00 % | 2 158 974 | 1 774 151 | - 384 823 | 0,08 % |
| Tokyu Corp | JPY | Tokyo | 23 394 | 0,00 % | 3 448 380 | 2 737 347 | - 711 033 | 0,12 % |
| Toppan Printing Co Ltd | JPY | Tokyo | 12 275 | 0,00 % | 1 704 888 | 2 026 620 | 321 732 | 0,09 % |
| Toromont Industries Ltd | CAD | Toronto | 3 862 | 0,00 % | 2 365 533 | 3 083 304 | 717 771 | 0,13 % |
| Toshiba Corp | JPY | Tokyo | 20 390 | 0,00 % | 5 893 455 | 7 385 509 | 1 492 054 | 0,31 % |
| Toto Ltd | JPY | Tokyo | 6 625 | 0,00 % | 2 399 987 | 2 683 760 | 283 772 | 0,11 % |
| Toyota Industries Corp | JPY | Tokyo | 7 009 | 0,00 % | 5 294 616 | 4 932 574 | - 362 042 | 0,21 % |
| Toyota Tsusho Corp | JPY | Tokyo | 9 940 | 0,00 % | 2 851 850 | 4 034 264 | 1 182 414 | 0,17 % |
| Trane Technologies Plc | USD | New York | 11 522 | 0,00 % | 10 752 209 | 20 527 148 | 9 774 938 | 0,87 % |
| TransDigm Group Inc | USD | New York | 2 562 | 0,00 % | 10 303 014 | 14 375 146 | 4 072 132 | 0,61 % |
| TransUnion | USD | New York | 9 444 | 0,00 % | 6 371 179 | 9 875 345 | 3 504 167 | 0,42 % |
| Transurban Group | AUD | Melbourne | 144 751 | 0,00 % | 11 681 482 | 12 825 632 | 1 144 150 | 0,54 % |
| Uber Technologies Inc | USD | New York | 59 350 | 0,00 % | 21 989 976 | 21 944 741 | - 45 236 | 0,93 % |
| Union Pacific Corp | USD | New York | 31 366 | 0,00 % | 47 672 490 | 69 682 527 | 22 010 037 | 2,96 % |
| United Parcel Service Inc | USD | New York | 35 037 | 0,00 % | 39 219 257 | 66 223 939 | 27 004 682 | 2,81 % |
| United Rentals Inc | USD | New York | 3 564 | 0,00 % | 5 135 024 | 10 443 350 | 5 308 327 | 0,44 % |
| VAT Group AG | CHF | Zürich | 1 278 | 0,00 % | 5 528 316 | 5 620 360 | 92 045 | 0,24 % |
| Verisk Analytics Inc | USD | New York | 7 497 | 0,00 % | 9 572 598 | 15 121 522 | 5 548 924 | 0,64 % |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | København | 49 500 | 0,00 % | 9 674 294 | 13 348 292 | 3 673 999 | 0,57 % |
| Vinci SA | EUR | Paris | 26 045 | 0,00 % | 22 075 739 | 24 266 578 | 2 190 839 | 1,03 % |
| Volvo A | SEK | Stockholm | 9 024 | 0,00 % | 2 022 947 | 1 868 590 | - 154 358 | 0,08 % |
| Volvo B | SEK | Stockholm | 69 988 | 0,00 % | 10 417 063 | 14 291 244 | 3 874 180 | 0,61 % |
| WSP Global Inc | CAD | Toronto | 5 488 | 0,00 % | 2 898 814 | 7 035 382 | 4 136 568 | 0,30 % |
| WW Grainger Inc | USD | New York | 2 119 | 0,00 % | 5 724 643 | 9 683 821 | 3 959 178 | 0,41 % |
| Wabtec Corp | USD | New York | 8 939 | 0,00 % | 6 047 163 | 7 260 735 | 1 213 572 | 0,31 % |
| Wartsila Oyj Abp | EUR | Helsinki | 22 154 | 0,00 % | 2 958 034 | 2 745 948 | - 212 086 | 0,12 % |
| Waste Connections Inc | USD | New York | 12 405 | 0,00 % | 9 957 291 | 14 906 713 | 4 949 422 | 0,63 % |
| Waste Management Inc | USD | New York | 20 345 | 0,00 % | 19 658 036 | 29 943 248 | 10 285 212 | 1,27 % |
| West Japan Railway Co | JPY | Tokyo | 10 259 | 0,00 % | 5 743 937 | 3 778 785 | - 1 965 152 | 0,16 % |
| Wolters Kluwer NV | EUR | Amsterdam | 12 763 | 0,00 % | 7 865 581 | 13 259 717 | 5 394 136 | 0,56 % |
| Xinyi Glass Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 85 267 | 0,00 % | 1 727 330 | 1 880 667 | 153 338 | 0,08 % |
| Xylem Inc/Ny | USD | New York | 8 512 | 0,00 % | 6 085 500 | 9 001 359 | 2 915 859 | 0,38 % |
| Yamato Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 13 641 | 0,00 % | 2 926 400 | 2 823 542 | - 102 857 | 0,12 % |
| Yaskawa Electric Corp | JPY | Tokyo | 12 079 | 0,00 % | 4 353 528 | 5 216 896 | 863 368 | 0,22 % |
| Sum Industri | | | | | 1 684 925 950 | 2 341 692 745 | 656 766 795 | 99,39 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **1 684 925 950** | **2 341 692 745** | **656 766 795** | **99,39 %** |
| **Futures** | | | | | | | | |
| SandP500 Micro eMini Mar 22 / HWAH2 | USD | Chicago | 265 | 0,00 % | - | - 32 132 | - 32 132 | 0,00 % |
| Sum Futures | | | | | - | - 32 132 | - 32 132 | 0,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 1 684 925 950 | 2 341 692 745 | 656 766 795 | 99,39 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - 32 132 | - 32 132 | 0,00 % |

DNB Global Industrisektor Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapirer | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Sum Verdipapirer** | **1 684 925 950** | **2 341 660 613** | **656 734 663** | **99,39 %** |

DNB Global Lavkarbon | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Lavkarbon A | 20,90 % | 22,95 % | 27,69 % | -7,88 % | | | | | | |
| DNB Global Lavkarbon N | 20,99 % | 23,13 % | 27,72 % | -7,88 % | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Lavkarbon A | -4,56 % | 10,02 % | -1,87 % | -4,53 % | | | | | | |
| DNB Global Lavkarbon N | -4,47 % | 10,20 % | -1,84 % | -4,53 % | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Lavkarbon A | 10,10 % | 19,21 % | 8,23 % | 15,17 % | | | | | | |
| DNB Global Lavkarbon N | 10,10 % | 19,24 % | 8,23 % | 15,17 % | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Lavkarbon A | 4,16 % | 4,85 % | 4,64 % | 3,65 % | | | | | | |
| DNB Global Lavkarbon N | 4,16 % | 4,83 % | 4,64 % | 3,65 % | | | | | | |

DNB Global Lavkarbon | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 49 658 | 90 516 |
| Utbytte | 31 732 029 | 12 393 673 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 181 859 362 | 140 836 395 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 101 038 717 | - 7 433 196 |
| Andre porteføljeinntekter | - 312 993 | - 1 414 146 |
| Porteføljeresultat | 314 366 773 | 144 473 241 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 9 331 065 | - 5 822 085 |
| Andre kostnader | - 143 463 | - 144 358 |
| Forvaltningsresultat | - 9 474 528 | - 5 966 443 |
| Resultat før skattekostnad | 304 892 245 | 138 506 798 |
| Skattekostnad | - 4 035 758 | - 1 464 644 |
| **Årsresultat** | **300 856 487** | **137 042 155** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 300 856 487 | 137 042 155 |
| **Sum anvendt** | **300 856 487** | **137 042 155** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 1 840 903 681 | 1 271 140 383 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 4 156 | 7 171 |
| Andre fordringer | 3 253 045 | 274 166 |
| Bankinnskudd | 22 733 511 | 31 019 144 |
| Sum eiendeler | 1 866 894 393 | 1 302 440 864 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 488 081 921 | 329 501 938 |
| Overkurs/underkurs | 725 798 672 | 623 501 392 |
| Opptjent egenkapital | 649 654 838 | 348 798 352 |
| Sum egenkapital | 1 863 535 432 | 1 301 801 681 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 3 358 961 | 639 183 |
| Sum gjeld | 3 358 961 | 639 183 |
| Sum gjeld og egenkapital | 1 866 894 393 | 1 302 440 864 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 134 |
| Depotkostnader | 143 462 |
| Kurtasje | 882 372 |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| | |
|---|---|
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 1 301 801 681 |
| Tegning av andeler | 608 845 167 |
| Innløsning av andeler | - 347 967 903 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 300 856 487 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **1 863 535 432** |

| | |
|---|---|
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 304 892 245 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 101 037 136 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 181 187 142 |
| Andre permanente forskjeller | 226 989 |
| Utbytte | - 2 784 245 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **20 110 711** |
| Fremførbart underskudd | - 565 327 |
| **Endelig skattegrunnlag** | **19 545 384** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 4 299 984 |
| Benyttet kildeskatt | - 3 225 851 |
| Benyttet kreditfradrag | - 445 009 |
| **Betalbar skatt** | **629 124** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 629 124 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | 197 |
| Kildeskatt | 3 406 437 |
| **Sum skattekostnad** | **4 035 758** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global Lavkarbon | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Lavkarbon A | 193 | 159 | 130 | 102 | 110 | | | | | |
| DNB Global Lavkarbon N | 149 | 124 | 100 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Lavkarbon A | 8 927 835 | 7 713 925 | 9 817 984 | 10 188 787 | 8 066 940 | | | | | |
| DNB Global Lavkarbon N | 953 984 | 582 095 | 1 000 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Lavkarbon A | 1 720 966 842 | 1 229 904 646 | 1 273 133 597 | 1 034 700 435 | 889 324 831 | | | | | |
| DNB Global Lavkarbon N | 142 568 592 | 71 897 035 | 100 316 | | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Lavkarbon A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,60% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Global Lavkarbon N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,45% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Global Lavkarbon | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Materialer** | | | | | | | | |
| Agnico Eagle Mines Ltd | CAD | Toronto | 10 987 | 0,00 % | 4 924 559 | 5 153 636 | 229 076 | 0,28 % |
| Amcor PLC | USD | New York | 210 403 | 0,01 % | 21 263 475 | 22 283 315 | 1 019 840 | 1,20 % |
| JFE Holdings Inc | JPY | Tokyo | 64 586 | 0,01 % | 7 346 089 | 7 255 554 | - 90 535 | 0,39 % |
| Rio Tinto Plc | GBP | London | 43 594 | 0,00 % | 30 502 809 | 25 471 881 | - 5 030 928 | 1,37 % |
| Sika Ag | CHF | Zürich | 6 351 | 0,00 % | 16 399 747 | 23 369 489 | 6 969 742 | 1,25 % |
| Sum Materialer | | | | | 80 436 679 | 83 533 875 | 3 097 195 | 4,48 % |
| **Industri** | | | | | | | | |
| 3m Co | USD | New York | 10 255 | 0,00 % | 16 500 128 | 16 063 377 | - 436 751 | 0,86 % |
| Ashtead Group Plc | GBP | London | 37 262 | 0,01 % | 22 045 046 | 26 445 188 | 4 400 142 | 1,42 % |
| Atlas Copco A | SEK | Stockholm | 49 658 | 0,01 % | 21 095 628 | 30 267 486 | 9 171 858 | 1,62 % |
| Fedex Corp | USD | New York | 13 435 | 0,01 % | 25 993 616 | 30 642 079 | 4 648 464 | 1,64 % |
| Illinois Tool Works Inc | USD | New York | 10 736 | 0,00 % | 22 121 817 | 23 365 363 | 1 243 545 | 1,25 % |
| Intertek Group Plc | GBP | London | 9 330 | 0,01 % | 6 310 438 | 6 273 904 | - 36 534 | 0,34 % |
| Investment Ab Latour B | SEK | Stockholm | 13 241 | 0,00 % | 2 890 857 | 4 754 945 | 1 864 088 | 0,26 % |
| Marubeni Corp | JPY | Tokyo | 57 567 | 0,00 % | 4 080 690 | 4 935 143 | 854 454 | 0,26 % |
| Nihon MandA Center Inc | JPY | Tokyo | 40 737 | 0,01 % | 10 641 801 | 8 800 234 | - 1 841 568 | 0,47 % |
| Randstad Nv | EUR | Amsterdam | 3 490 | 0,00 % | 1 746 535 | 2 101 299 | 354 764 | 0,11 % |
| Sandvik AB | SEK | Stockholm | 124 389 | 0,01 % | 23 886 834 | 30 603 204 | 6 716 370 | 1,64 % |
| Toshiba Corp | JPY | Tokyo | 54 822 | 0,01 % | 20 562 768 | 19 857 203 | - 705 564 | 1,07 % |
| Sum Industri | | | | | 177 876 157 | 204 109 425 | 26 233 269 | 10,95 % |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | |
| Amazon.Com Inc | USD | New York | 676 | 0,00 % | 18 629 026 | 19 876 570 | 1 247 545 | 1,07 % |
| Booking Holdings Inc | USD | New York | 471 | 0,00 % | 10 008 234 | 9 965 008 | - 43 226 | 0,53 % |
| Dollar Tree Inc | USD | New York | 14 344 | 0,01 % | 12 220 448 | 17 774 332 | 5 553 884 | 0,95 % |
| General Motors Co | USD | New York | 40 012 | 0,00 % | 15 778 911 | 20 686 881 | 4 907 970 | 1,11 % |
| Hermes International | EUR | Paris | 1 841 | 0,00 % | 26 793 691 | 28 357 421 | 1 563 730 | 1,52 % |
| Home Depot Inc/The | USD | New York | 11 368 | 0,00 % | 33 821 729 | 41 603 273 | 7 781 544 | 2,23 % |
| JD Sports Fashion PLC | GBP | London | 344 178 | 0,01 % | 6 904 245 | 8 953 417 | 2 049 173 | 0,48 % |
| Lowe's Cos Inc | USD | New York | 15 044 | 0,00 % | 25 725 696 | 34 290 604 | 8 564 909 | 1,84 % |
| Nike Inc | USD | New York | 6 011 | 0,00 % | 6 049 692 | 8 834 644 | 2 784 951 | 0,47 % |
| Pan Pacific International Holdings Co | JPY | Tokyo | 56 107 | 0,01 % | 10 332 190 | 6 818 613 | - 3 513 577 | 0,37 % |
| Target Corp | USD | New York | 13 440 | 0,00 % | 28 653 518 | 27 429 795 | - 1 223 723 | 1,47 % |
| Tesla Inc | USD | New York | 252 | 0,00 % | 1 708 988 | 2 348 389 | 639 401 | 0,13 % |
| Whirlpool Corp | USD | New York | 4 633 | 0,01 % | 8 393 920 | 9 587 077 | 1 193 157 | 0,51 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 205 020 286 | 236 526 024 | 31 505 738 | 12,69 % |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | |
| Ajinomoto Co Inc | JPY | Tokyo | 27 643 | 0,01 % | 7 582 641 | 7 402 576 | - 180 065 | 0,40 % |
| Associated British Foods PLC | GBP | London | 47 664 | 0,01 % | 10 340 575 | 11 431 469 | 1 090 894 | 0,61 % |
| Clorox Co/The | USD | New York | 9 372 | 0,01 % | 14 530 715 | 14 410 001 | - 120 714 | 0,77 % |
| Kimberly-Clark Corp | USD | New York | 22 678 | 0,01 % | 26 576 312 | 28 581 343 | 2 005 030 | 1,53 % |
| Kobe Bussan Co Ltd | JPY | Tokyo | 17 974 | 0,01 % | 5 491 291 | 6 131 892 | 640 601 | 0,33 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 64 521 533 | 67 957 281 | 3 435 747 | 3,65 % |
| **Helse** | | | | | | | | |
| AbbVie Inc | USD | New York | 31 616 | 0,00 % | 30 359 528 | 37 749 435 | 7 389 907 | 2,03 % |
| Abbott Laboratories | USD | New York | 4 547 | 0,00 % | 5 442 109 | 5 643 225 | 201 116 | 0,30 % |
| Amgen Inc | USD | New York | 16 204 | 0,00 % | 33 356 200 | 32 146 353 | - 1 209 847 | 1,73 % |
| Anthem Inc | USD | New York | 8 084 | 0,00 % | 27 085 066 | 33 044 440 | 5 959 373 | 1,77 % |
| Astellas Pharma Inc | JPY | Tokyo | 181 018 | 0,01 % | 23 748 132 | 25 928 748 | 2 180 615 | 1,39 % |
| Becton Dickinson And Co | USD | New York | 6 677 | 0,00 % | 14 675 049 | 14 807 089 | 132 040 | 0,79 % |
| Cigna Corp | USD | New York | 14 899 | 0,00 % | 29 996 092 | 30 169 674 | 173 582 | 1,62 % |
| Cvs Health Corp | USD | New York | 14 532 | 0,00 % | 10 435 026 | 13 219 700 | 2 784 674 | 0,71 % |
| Eli Lilly and Co | USD | New York | 14 038 | 0,00 % | 31 253 659 | 34 193 632 | 2 939 973 | 1,83 % |
| Humana Inc | USD | New York | 7 204 | 0,01 % | 27 044 093 | 29 467 650 | 2 423 556 | 1,58 % |
| Pfizer Inc | USD | New York | 76 899 | 0,00 % | 32 901 757 | 40 042 895 | 7 141 138 | 2,15 % |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc | USD | New York | 377 | 0,00 % | 1 572 280 | 2 099 488 | 527 208 | 0,11 % |
| Sum Helse | | | | | 267 868 992 | 298 512 327 | 30 643 336 | 16,02 % |
| **Finans** | | | | | | | | |
| Bank of Montreal | CAD | Toronto | 29 694 | 0,00 % | 26 264 101 | 28 232 144 | 1 968 043 | 1,51 % |
| Bank of Nova Scotia | CAD | Toronto | 50 582 | 0,00 % | 28 991 001 | 31 622 160 | 2 631 159 | 1,70 % |
| Blackrock Inc | USD | New York | 4 034 | 0,00 % | 21 717 069 | 32 569 236 | 10 852 167 | 1,75 % |
| Blackstone Group Lp | USD | New York | 25 936 | 0,00 % | 29 269 403 | 29 592 972 | 323 569 | 1,59 % |
| Canadian Imperial Bank Of Commerce | CAD | Toronto | 11 490 | 0,00 % | 11 195 746 | 11 827 549 | 631 802 | 0,63 % |
| Citigroup Inc | USD | New York | 45 719 | 0,00 % | 20 972 672 | 24 347 065 | 3 374 394 | 1,31 % |
| Goldman Sachs Group Inc/The | USD | New York | 8 421 | 0,00 % | 28 502 777 | 28 407 744 | - 95 033 | 1,52 % |
| Ia Financial Corp Inc | CAD | Toronto | 13 693 | 0,01 % | 6 699 513 | 6 919 061 | 219 547 | 0,37 % |
| Investor B | SEK | Stockholm | 16 307 | 0,00 % | 3 329 505 | 3 617 296 | 287 791 | 0,19 % |
| Nomura Holdings Inc | JPY | Tokyo | 374 319 | 0,01 % | 16 484 445 | 14 380 965 | - 2 103 480 | 0,77 % |
| Progressive Corp/The | USD | New York | 31 808 | 0,01 % | 27 626 316 | 28 792 554 | 1 166 238 | 1,55 % |
| Royal Bank of Canada | CAD | Toronto | 32 610 | 0,00 % | 30 202 098 | 30 562 933 | 360 836 | 1,64 % |
| Sum Finans | | | | | 251 254 647 | 270 871 679 | 19 617 032 | 14,54 % |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| Advantest Corp | JPY | Tokyo | 8 795 | 0,00 % | 5 888 537 | 7 341 155 | 1 452 619 | 0,39 % |
| Apple Inc | USD | New York | 44 546 | 0,00 % | 41 103 940 | 69 753 046 | 28 649 106 | 3,74 % |
| Broadcom Inc | USD | New York | 6 953 | 0,00 % | 28 974 994 | 40 798 709 | 11 823 716 | 2,19 % |

DNB Global Lavkarbon | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CGI Group Inc | CAD | Toronto | 2 334 | 0,00 % | 1 554 152 | 1 822 497 | 268 345 | 0,10 % |
| Capgemini SE | EUR | Paris | 9 266 | 0,01 % | 18 212 415 | 20 024 482 | 1 812 067 | 1,07 % |
| Cisco Systems Inc | USD | New York | 33 019 | 0,00 % | 13 124 399 | 18 451 535 | 5 327 136 | 0,99 % |
| Cognizant Technology Solutions Corp | USD | New York | 18 009 | 0,00 % | 11 028 347 | 14 089 514 | 3 061 166 | 0,76 % |
| Dassault Systemes Se | EUR | Paris | 51 191 | 0,00 % | 21 197 797 | 26 853 448 | 5 655 651 | 1,44 % |
| Dell Technologies Inc | USD | New York | 28 015 | 0,01 % | 9 318 503 | 13 876 499 | 4 557 996 | 0,74 % |
| Fidelity National Information Services Inc | USD | New York | 1 912 | 0,00 % | 1 865 122 | 1 840 333 | - 24 788 | 0,10 % |
| Fiserv Inc | USD | New York | 3 624 | 0,00 % | 2 566 605 | 3 316 871 | 750 266 | 0,18 % |
| Intel Corp | USD | New York | 65 595 | 0,00 % | 36 143 988 | 29 789 474 | - 6 354 514 | 1,60 % |
| International Business Machines Corp | USD | New York | 1 753 | 0,00 % | 1 922 652 | 2 066 180 | 143 528 | 0,11 % |
| Kyndryl Holdings Inc | USD | New York | 1 135 | 0,00 % | 292 169 | 181 159 | - 111 010 | 0,01 % |
| Logitech International Sa | CHF | Zürich | 5 430 | 0,00 % | 4 077 832 | 4 040 250 | - 37 582 | 0,22 % |
| Mastercard Inc | USD | New York | 11 159 | 0,00 % | 34 040 637 | 35 358 313 | 1 317 676 | 1,90 % |
| Microsoft Corp | USD | New York | 15 584 | 0,00 % | 30 671 229 | 46 218 570 | 15 547 341 | 2,48 % |
| Otsuka Corp | JPY | Tokyo | 15 169 | 0,01 % | 7 297 572 | 6 377 219 | - 920 352 | 0,34 % |
| Qualcomm Inc | USD | New York | 19 783 | 0,00 % | 24 791 977 | 31 902 116 | 7 110 139 | 1,71 % |
| Texas Instruments Inc | USD | New York | 15 315 | 0,00 % | 23 894 968 | 25 453 300 | 1 558 332 | 1,37 % |
| VMware Inc | USD | New York | 12 343 | 0,00 % | 9 079 553 | 12 612 875 | 3 533 322 | 0,68 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 327 047 387 | 412 167 545 | 85 120 158 | 22,12 % |
| | | | | | | | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | |
| ATandT Inc | USD | New York | 62 772 | 0,00 % | 13 289 037 | 13 617 141 | 328 104 | 0,73 % |
| Alphabet Inc - A | USD | New York | 884 | 0,00 % | 21 975 410 | 22 583 520 | 608 110 | 1,21 % |
| Charter Communications Inc | USD | New York | 3 015 | 0,00 % | 14 593 805 | 17 334 040 | 2 740 235 | 0,93 % |
| Discovery Communications Inc - C | USD | New York | 42 567 | 0,01 % | 9 280 873 | 8 595 940 | - 684 933 | 0,46 % |
| Kddi Corp | JPY | Tokyo | 95 201 | 0,00 % | 24 208 192 | 24 509 886 | 301 693 | 1,32 % |
| Meta Platforms CLA Ord | USD | New York | 7 581 | 0,00 % | 16 428 608 | 22 485 513 | 6 056 905 | 1,21 % |
| Nippon Telegraph and Telephone Corp | JPY | Tokyo | 107 134 | 0,00 % | 24 044 143 | 25 842 822 | 1 798 679 | 1,39 % |
| Telia Co Ab | SEK | Stockholm | 233 474 | 0,01 % | 8 207 301 | 8 051 090 | - 156 211 | 0,43 % |
| Verizon Communications Inc | USD | New York | 63 202 | 0,00 % | 30 990 433 | 28 959 085 | - 2 031 349 | 1,55 % |
| ViacomCBS Inc | USD | New York | 11 393 | 0,00 % | 4 434 750 | 3 032 091 | - 1 402 659 | 0,16 % |
| Vodafone Group Plc | GBP | London | 2 161 466 | 0,01 % | 28 490 339 | 28 981 529 | 491 190 | 1,56 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 195 942 893 | 203 992 657 | 8 049 765 | 10,95 % |
| | | | | | | | | |
| **Eiendom** | | | | | | | | |
| American Tower Corp | USD | New York | 12 524 | 0,00 % | 29 616 265 | 32 303 814 | 2 687 549 | 1,73 % |
| Goodman Group | AUD | Melbourne | 182 042 | 0,01 % | 24 171 227 | 30 929 053 | 6 757 826 | 1,66 % |
| Sum Eiendom | | | | | 53 787 492 | 63 232 867 | 9 445 375 | 3,39 % |
| | | | | | | | | |
| **Sum Aksjer** | | | | | **1 623 756 065** | **1 840 903 681** | **217 147 616** | **98,79 %** |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 1 623 756 065 | 1 840 903 681 | 217 147 616 | 98,79 % |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **1 623 756 065** | **1 840 903 681** | **217 147 616** | **98,79 %** |

DNB Global Marked Valutasikret | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Marked Valutasikret | 23,83 % | 10,10 % | 26,31 % | -8,57 % | 17,46 % | 7,10 % | 3,94 % | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Marked Valutasikret | -0,07 % | 0,81 % | -0,10 % | -0,25 % | -0,96 % | -2,39 % | 1,54 % | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Marked Valutasikret | 11,37 % | 29,07 % | 10,19 % | 14,46 % | 5,70 % | 13,41 % | 11,20 % | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Marked Valutasikret | 0,39 % | 5,06 % | 0,33 % | 1,25 % | 1,69 % | 2,03 % | 1,41 % | | | |

DNB Global Marked Valutasikret | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 24 215 | 80 467 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 319 667 865 | 308 219 537 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 234 870 483 | - 13 350 928 |
| Andre porteføljeinntekter | - 1 236 900 | - 10 576 946 |
| Porteføljeresultat | 553 325 662 | 284 372 131 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 23 933 | - 18 125 |
| Andre kostnader | - 18 600 | - 19 500 |
| Forvaltningsresultat | - 42 533 | - 37 625 |
| Resultat før skattekostnad | 553 283 129 | 284 334 506 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **553 283 129** | **284 334 506** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 553 283 129 | 284 334 506 |
| **Sum anvendt** | **553 283 129** | **284 334 506** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 3 027 005 647 | 2 375 277 145 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | 337 232 | 349 070 |
| Bankinnskudd | 48 354 201 | - 69 206 496 |
| Sum eiendeler | 3 075 697 080 | 2 306 419 718 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 1 236 576 858 | 1 137 596 552 |
| Overkurs/underkurs | - 869 452 556 | - 996 481 629 |
| Opptjent egenkapital | 2 708 614 305 | 2 155 331 176 |
| Sum egenkapital | 3 075 738 607 | 2 296 446 100 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | - 41 527 | 9 973 618 |
| Sum gjeld | - 41 527 | 9 973 618 |
| Sum gjeld og egenkapital | 3 075 697 080 | 2 306 419 718 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
|---|---|
| Omløpshastighet (%) | 57 |
| Depotkostnader | 18 600 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 2 296 446 100 |
| Tegning av andeler | 946 810 445 |
| Innløsning av andeler | - 720 801 067 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 553 283 129 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **3 075 738 607** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 553 283 129 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 234 870 483 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 226 858 020 |
| Andre permanente forskjeller | 18 600 |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **91 573 227** |
| Fremførbart underskudd | - 91 573 227 |
| **Endelig skattegrunnlag** | **-** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global Marked Valutasikret | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Marked Valutasikret | 234 | 189 | 172 | 136 | 149 | 127 | 118 | 114 | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Marked Valutasikret | 13 124 926 | 12 135 123 | 9 784 353 | 9 946 084 | 5 786 775 | 44 675 823 | 2 173 854 | 508 547 | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Marked Valutasikret | 3 075 738 607 | 2 296 446 100 | 1 681 766 191 | 1 353 637 984 | 861 280 426 | 5 661 168 109 | 257 193 062 | 57 889 131 | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

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

DNB Global Marked Valutasikret | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 6 181 685 | 5,43 % | 2 454 121 041 | 3 070 466 417 | 616 345 376 | 99,83 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 2 454 121 041 | 3 070 466 417 | 616 345 376 | 99,83 % |
| | | | | | | | | |
| **Derivater** | | | | | | | | |
| FX forward AUD/NOK | AUD | | 1 765 456 | 0,00 % | - | - 15 529 | - 15 529 | 0,00 % |
| FX forward CAD/NOK | CAD | | 1 965 157 | 0,00 % | - | - 129 568 | - 129 568 | 0,00 % |
| FX forward CHF/NOK | CHF | | 4 597 865 | 0,00 % | - | - 51 102 | - 51 102 | 0,00 % |
| FX forward DKK/NOK | DKK | | - 23 745 | 0,00 % | - | - 6 083 | - 6 083 | 0,00 % |
| FX forward EUR/NOK | NOK | | 8 395 944 | 0,00 % | - | - 187 082 | - 187 082 | -0,01 % |
| FX forward GBP/NOK | GBP | | 1 766 011 | 0,00 % | - | - 159 434 | - 159 434 | -0,01 % |
| FX forward HKD/NOK | NOK | | - 40 199 | 0,00 % | - | - 18 462 | - 18 462 | 0,00 % |
| FX forward JPY/NOK | JPY | | 3 494 066 | 0,00 % | - | - 268 475 | - 268 475 | -0,01 % |
| FX forward SEK/NOK | NOK | | - 43 849 | 0,00 % | - | 17 909 | 17 909 | 0,00 % |
| FX forward SGD/NOK | SGD | | - 280 694 | 0,00 % | - | - 3 299 | - 3 299 | 0,00 % |
| FX forward USD/NOK | NOK | | 94 440 616 | 0,00 % | - | - 768 331 | - 768 331 | -0,02 % |
| FX swap AUD/NOK | AUD | | 46 749 185 | 0,00 % | - | - 1 018 753 | - 1 018 753 | -0,03 % |
| FX swap CAD/NOK | CAD | | 72 549 668 | 0,00 % | - | - 1 850 843 | - 1 850 843 | -0,06 % |
| FX swap CHF/NOK | NOK | | 73 810 134 | 0,00 % | - | - 2 828 105 | - 2 828 105 | -0,09 % |
| FX swap DKK/NOK | DKK | | 5 825 116 | 0,00 % | - | 781 | 781 | 0,00 % |
| FX swap EUR/NOK | NOK | | 239 674 379 | 0,00 % | - | - 1 101 411 | - 1 101 411 | -0,04 % |
| FX swap GBP/NOK | GBP | | 101 862 384 | 0,00 % | - | - 1 390 181 | - 1 390 181 | -0,05 % |
| FX swap HKD/NOK | NOK | | 2 042 713 | 0,00 % | - | - 474 992 | - 474 992 | -0,02 % |
| FX swap JPY/NOK | JPY | | -2 216 089 489 | 0,00 % | - | 1 546 253 | 1 546 253 | 0,05 % |
| FX swap SEK/NOK | SEK | | - 246 212 | 0,00 % | - | 532 790 | 532 790 | 0,02 % |
| FX swap SGD/NOK | SGD | | 6 872 013 | 0,00 % | - | - 237 635 | - 237 635 | -0,01 % |
| FX swap USD/NOK | NOK | | 1 754 485 642 | 0,00 % | - | - 35 049 220 | - 35 049 220 | -1,14 % |
| Sum Derivater | | | | | - | - 43 460 770 | - 43 460 770 | -1,41 % |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 2 454 121 041 | 3 070 466 417 | 616 345 376 | 99,83 % |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | - 43 460 770 | - 43 460 770 | -1,41 % |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **2 454 121 041** | **3 027 005 647** | **572 884 606** | **98,42 %** |

DNB Global Materialsektor Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Materialsektor Indeks A | 18,49 % | 15,53 % | 24,50 % | | | | | | | |
| DNB Global Materialsektor Indeks N | 18,49 % | 15,59 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Materialsektor Indeks A | -0,10 % | 0,05 % | -0,21 % | | | | | | | |
| DNB Global Materialsektor Indeks N | -0,10 % | 0,10 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Materialsektor Indeks A | 11,67 % | 21,82 % | 12,02 % | | | | | | | |
| DNB Global Materialsektor Indeks N | 11,66 % | 21,82 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Materialsektor Indeks A | 0,30 % | 0,40 % | 0,23 % | | | | | | | |
| DNB Global Materialsektor Indeks N | 0,29 % | 0,39 % | | | | | | | | |

DNB Global Materialsektor Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 54 075 | 76 540 |
| Utbytte | 56 441 653 | 25 353 021 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 124 159 880 | 39 901 668 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 5 285 558 | 66 498 665 |
| Andre porteføljeinntekter | - 1 578 358 | - 435 254 |
| Porteføljeresultat | 184 362 809 | 131 394 641 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 2 855 047 | - 1 847 013 |
| Andre kostnader | - 292 377 | - 239 558 |
| Forvaltningsresultat | - 3 147 423 | - 2 086 571 |
| Resultat før skattekostnad | 181 215 385 | 129 308 070 |
| Skattekostnad | - 10 303 997 | - 3 393 981 |
| **Årsresultat** | **170 911 388** | **125 914 090** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 170 911 388 | 125 914 090 |
| **Sum anvendt** | **170 911 388** | **125 914 090** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 940 965 799 | 1 109 783 829 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 4 526 | 4 762 |
| Andre fordringer | 1 017 848 | 877 571 |
| Bankinnskudd | 9 246 315 | 8 053 381 |
| Sum eiendeler | 951 234 488 | 1 118 719 542 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 229 730 823 | 466 554 135 |
| Overkurs/underkurs | 260 211 841 | 365 655 014 |
| Opptjent egenkapital | 457 044 011 | 286 132 622 |
| Sum egenkapital | 946 986 674 | 1 118 341 771 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 4 247 814 | 377 771 |
| Sum gjeld | 4 247 814 | 377 771 |
| Sum gjeld og egenkapital | 951 234 488 | 1 118 719 542 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 57 |
| Depotkostnader | 254 035 |
| Kurtasje | 195 923 |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| | |
|---|---|
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 1 118 341 771 |
| Tegning av andeler | 865 328 938 |
| Innløsning av andeler | -1 207 595 423 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 170 911 388 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **946 986 674** |

| | |
|---|---|
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 181 215 385 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 5 285 558 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 122 085 644 |
| Andre permanente forskjeller | 604 913 |
| Utbytte | - 10 417 713 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **44 031 383** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **44 031 383** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 9 686 904 |
| Benyttet kildeskatt | - 5 778 812 |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **3 908 092** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 3 908 092 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - 10 119 |
| Kildeskatt | 6 406 024 |
| **Sum skattekostnad** | **10 303 997** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global Materialsektor Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Materialsektor Indeks A | 158 | 134 | 116 | 93 | | | | | | |
| DNB Global Materialsektor Indeks N | 137 | 116 | 100 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Materialsektor Indeks A | 5 854 498 | 8 363 541 | 11 039 389 | 6 704 209 | | | | | | |
| DNB Global Materialsektor Indeks N | 141 810 | 1 000 | 1 000 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Materialsektor Indeks A | 927 523 302 | 1 118 225 936 | 1 277 586 473 | 623 206 611 | | | | | | |
| DNB Global Materialsektor Indeks N | 19 463 370 | 115 832 | 100 211 | | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

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

DNB Global Materialsektor Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Materialer** | | | | | | | | |
| Agnico Eagle Mines Ltd | CAD | Toronto | 10 551 | 0,00 % | 5 225 117 | 4 949 123 | - 275 995 | 0,52 % |
| Air Liquide Sa | EUR | Paris | 20 768 | 0,00 % | 25 949 407 | 31 931 198 | 5 981 791 | 3,37 % |
| Air Products and Chemicals Inc | USD | New York | 9 710 | 0,00 % | 20 312 361 | 26 052 473 | 5 740 112 | 2,75 % |
| Akzo Nobel NV | EUR | Amsterdam | 8 218 | 0,00 % | 7 177 649 | 7 952 710 | 775 062 | 0,84 % |
| Albemarle Corp | USD | New York | 5 112 | 0,00 % | 5 475 179 | 10 538 153 | 5 062 974 | 1,11 % |
| Amcor PLC | USD | New York | 66 641 | 0,00 % | 6 527 857 | 7 057 801 | 529 944 | 0,75 % |
| Anglo American Plc | GBP | London | 56 244 | 0,00 % | 19 348 948 | 20 260 744 | 911 796 | 2,14 % |
| Antofagasta PLC | GBP | London | 16 817 | 0,00 % | 2 149 920 | 2 688 529 | 538 609 | 0,28 % |
| Arcelormittal | EUR | Amsterdam | 29 400 | 0,00 % | 5 599 729 | 8 297 940 | 2 698 211 | 0,88 % |
| Arkema Sa | EUR | Paris | 2 759 | 0,00 % | 2 620 317 | 3 426 648 | 806 330 | 0,36 % |
| Asahi Kasei Corp | JPY | Tokyo | 54 137 | 0,00 % | 5 211 419 | 4 481 485 | - 729 934 | 0,47 % |
| Avery Dennison Corp | USD | New York | 3 673 | 0,00 % | 4 410 659 | 7 014 619 | 2 603 960 | 0,74 % |
| BASF SE | EUR | Frankfurt | 40 296 | 0,00 % | 25 729 182 | 24 965 000 | - 764 183 | 2,64 % |
| BHP Group Plc | GBP | London | 91 853 | 0,00 % | 19 722 465 | 24 130 435 | 4 407 971 | 2,55 % |
| Ball Corp | USD | New York | 14 263 | 0,00 % | 9 129 067 | 12 108 399 | 2 979 332 | 1,28 % |
| Bhp Group Ltd | AUD | Melbourne | 128 153 | 0,00 % | 32 212 764 | 34 097 774 | 1 885 009 | 3,60 % |
| Bluescope Steel Ltd | AUD | Melbourne | 21 482 | 0,00 % | 2 057 492 | 2 878 526 | 821 034 | 0,30 % |
| Boliden AB | SEK | Stockholm | 11 790 | 0,00 % | 2 945 287 | 4 019 143 | 1 073 856 | 0,42 % |
| CF Industries Holdings Inc | USD | New York | 9 546 | 0,00 % | 3 801 090 | 5 958 224 | 2 157 134 | 0,63 % |
| CRH Plc | EUR | Dublin | 33 951 | 0,00 % | 11 288 407 | 15 838 498 | 4 550 091 | 1,67 % |
| Cdl Industries Inc | CAD | Toronto | 6 426 | 0,00 % | 2 566 050 | 3 042 934 | 476 884 | 0,32 % |
| Celanese Corp | USD | New York | 4 813 | 0,00 % | 4 871 996 | 7 132 883 | 2 260 887 | 0,75 % |
| Chr Hansen Holding A/S | DKK | København | 4 745 | 0,00 % | 3 805 219 | 3 297 396 | - 507 823 | 0,35 % |
| Clariant AG | CHF | Zürich | 9 137 | 0,00 % | 1 630 647 | 1 680 166 | 49 519 | 0,18 % |
| Corteva Inc | USD | New York | 32 031 | 0,00 % | 9 789 667 | 13 354 660 | 3 564 993 | 1,41 % |
| Covestro AG | EUR | Frankfurt | 8 330 | 0,00 % | 4 366 306 | 4 527 579 | 161 273 | 0,48 % |
| Croda International PLC | GBP | London | 5 994 | 0,00 % | 4 023 991 | 7 245 112 | 3 221 121 | 0,77 % |
| Crown Holdings Inc | USD | New York | 5 690 | 0,00 % | 3 647 690 | 5 550 483 | 1 902 794 | 0,59 % |
| Dow Inc | USD | New York | 32 786 | 0,00 % | 15 461 294 | 16 398 704 | 937 410 | 1,73 % |
| DuPont De Nemours Inc | USD | New York | 22 794 | 0,00 % | 14 474 476 | 16 237 130 | 1 762 654 | 1,71 % |
| Eastman Chemical Co | USD | New York | 5 882 | 0,00 % | 4 609 522 | 6 271 510 | 1 661 988 | 0,66 % |
| Ecolab Inc | USD | New York | 11 299 | 0,00 % | 19 027 847 | 23 374 072 | 4 346 224 | 2,47 % |
| Ems-Chemie Holding Ag | CHF | Zürich | 316 | 0,00 % | 2 081 532 | 3 122 539 | 1 041 007 | 0,33 % |
| Evolution Mining Ltd | AUD | Melbourne | 77 322 | 0,00 % | 2 732 012 | 2 012 696 | - 719 315 | 0,21 % |
| Evonik Industries AG | EUR | Frankfurt | 8 945 | 0,00 % | 2 360 080 | 2 553 816 | 193 736 | 0,27 % |
| Evraz Plc | GBP | London | 21 573 | 0,00 % | 1 355 407 | 1 550 123 | 194 716 | 0,16 % |
| FMC Corp | USD | New York | 5 565 | 0,00 % | 4 520 560 | 5 392 724 | 872 164 | 0,57 % |
| First Quantum Minerals Ltd | CAD | Toronto | 25 324 | 0,00 % | 2 973 046 | 5 351 489 | 2 378 443 | 0,57 % |
| Fortescue Metals Group Ltd | AUD | Melbourne | 74 090 | 0,00 % | 6 785 666 | 9 125 068 | 2 339 402 | 0,96 % |
| Franco-Nevada Corp | CAD | Toronto | 8 356 | 0,00 % | 7 788 124 | 10 205 105 | 2 416 982 | 1,08 % |
| Fuchs Petrolub SE | EUR | Frankfurt | 2 956 | 0,00 % | 1 223 587 | 1 183 359 | - 40 228 | 0,12 % |
| Givaudan SA | CHF | Zürich | 405 | 0,00 % | 12 409 067 | 18 783 081 | 6 374 014 | 1,98 % |
| Hitachi Metals Ltd | JPY | Tokyo | 9 066 | 0,00 % | 1 117 281 | 1 479 453 | 362 173 | 0,16 % |
| Holcim LTD | CHF | Zürich | 22 890 | 0,00 % | 9 920 263 | 10 303 556 | 383 293 | 1,09 % |
| ICL Group Ltd | ILS | Tel Aviv | 31 963 | 0,00 % | 1 614 199 | 2 717 709 | 1 103 510 | 0,29 % |
| International Flavors and Fragrances Inc | USD | New York | 10 861 | 0,00 % | 12 329 983 | 14 428 588 | 2 098 605 | 1,52 % |
| International Paper Co | USD | New York | 16 084 | 0,00 % | 6 211 118 | 6 663 340 | 452 221 | 0,70 % |
| Ivanhoe Mines Ltd | CAD | Toronto | 25 682 | 0,00 % | 1 581 320 | 1 850 284 | 268 964 | 0,20 % |
| JFE Holdings Inc | JPY | Tokyo | 20 975 | 0,00 % | 2 551 087 | 2 356 319 | - 194 768 | 0,25 % |
| James Hardie Industries Plc | AUD | Melbourne | 19 283 | 0,00 % | 3 601 224 | 6 836 737 | 3 235 513 | 0,72 % |
| Johnson Matthey PLC | GBP | London | 8 255 | 0,00 % | 2 839 989 | 2 017 300 | - 822 689 | 0,21 % |
| Jsr Corp | JPY | Tokyo | 9 168 | 0,00 % | 1 876 994 | 3 071 530 | 1 194 536 | 0,32 % |
| Kansai Paint Co Ltd | JPY | Tokyo | 7 560 | 0,00 % | 1 474 693 | 1 447 318 | - 27 376 | 0,15 % |
| Kinross Gold Corp | CAD | Toronto | 53 806 | 0,00 % | 2 522 218 | 2 757 127 | 234 909 | 0,29 % |
| Kirkland Lake Gold Ltd | CAD | Toronto | 11 500 | 0,00 % | 3 981 791 | 4 255 843 | 274 052 | 0,45 % |
| Koninklijke DSM NV | EUR | Amsterdam | 7 618 | 0,00 % | 9 655 411 | 15 126 132 | 5 470 721 | 1,60 % |
| Lanxess Ag | EUR | Frankfurt | 3 541 | 0,00 % | 2 034 440 | 1 935 282 | - 99 159 | 0,20 % |
| Linde PLC | USD | New York | 22 571 | 0,00 % | 43 989 028 | 68 952 682 | 24 963 654 | 7,28 % |
| Lundin Mining Corp | CAD | Toronto | 28 350 | 0,00 % | 1 648 700 | 1 955 420 | 306 720 | 0,21 % |
| Lyondellbasell Industries NV | USD | New York | 11 709 | 0,00 % | 9 086 763 | 9 523 068 | 436 305 | 1,01 % |
| Martin Marietta Materials Inc | USD | New York | 2 726 | 0,00 % | 6 100 541 | 10 589 522 | 4 488 981 | 1,12 % |
| Mitsubishi Chemical Holdings Corp | JPY | Tokyo | 55 359 | 0,00 % | 3 618 914 | 3 611 852 | - 7 062 | 0,38 % |
| Mitsubishi Gas Chemical Co Inc | JPY | Tokyo | 7 030 | 0,00 % | 1 162 285 | 1 048 688 | - 113 597 | 0,11 % |
| Mitsui Chemicals Inc | JPY | Tokyo | 7 858 | 0,00 % | 1 820 217 | 1 859 399 | 39 182 | 0,20 % |
| Mondi Plc | GBP | London | 20 931 | 0,00 % | 4 190 038 | 4 564 977 | 374 939 | 0,48 % |
| Mosaic Co/The | USD | New York | 16 047 | 0,00 % | 3 881 772 | 5 559 820 | 1 678 048 | 0,59 % |
| Newcrest Mining Ltd | AUD | Melbourne | 35 314 | 0,00 % | 5 959 737 | 5 542 523 | - 417 214 | 0,59 % |
| Newmont Corporation | USD | New York | 35 104 | 0,00 % | 15 093 338 | 19 198 763 | 4 105 425 | 2,03 % |
| Nippon Paint Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 30 603 | 0,00 % | 3 278 949 | 2 938 757 | - 340 192 | 0,31 % |
| Nippon Steel and Sumitomo Metal Corp | JPY | Tokyo | 37 051 | 0,00 % | 5 158 699 | 5 329 828 | 171 129 | 0,56 % |
| Nissan Chemical Corp | JPY | Tokyo | 5 222 | 0,00 % | 2 343 408 | 2 671 255 | 327 847 | 0,28 % |
| Nitto Denko Corp | JPY | Tokyo | 6 130 | 0,00 % | 3 552 019 | 4 173 153 | 621 134 | 0,44 % |
| Norsk Hydro ASA | NOK | Oslo | 57 961 | 0,00 % | 2 334 475 | 4 029 449 | 1 694 973 | 0,43 % |
| Northern Star Resources Ltd | AUD | Melbourne | 47 156 | 0,00 % | 3 944 945 | 2 844 957 | - 1 099 988 | 0,30 % |
| Novozymes A/S | DKK | København | 8 899 | 0,00 % | 4 339 918 | 6 445 665 | 2 105 747 | 0,68 % |
| NuCor Corp | USD | New York | 12 815 | 0,00 % | 6 963 261 | 12 899 694 | 5 936 433 | 1,36 % |
| Nutrien Ltd | CAD | Toronto | 24 866 | 0,00 % | 10 964 709 | 16 505 362 | 5 540 653 | 1,74 % |
| Oji Holdings Corp | JPY | Tokyo | 34 252 | 0,00 % | 1 773 750 | 1 460 976 | - 312 773 | 0,15 % |
| Orica Ltd | AUD | Melbourne | 17 226 | 0,00 % | 1 780 856 | 1 511 949 | - 268 908 | 0,16 % |

DNB Global Materialsektor Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Packaging Corp of America | USD | New York | 4 231 | 0,00 % | 4 223 603 | 5 079 787 | 856 185 | 0,54 % |
| Pan American Silver Corp | CAD | Toronto | 8 970 | 0,00 % | 2 416 242 | 1 976 330 | - 439 912 | 0,21 % |
| Ppg Industries Inc | USD | New York | 10 346 | 0,00 % | 11 412 901 | 15 732 414 | 4 319 513 | 1,66 % |
| RPM International Inc | USD | New York | 5 779 | 0,00 % | 4 154 575 | 5 147 057 | 992 481 | 0,54 % |
| Rio Tinto Ltd | AUD | Melbourne | 16 223 | 0,00 % | 10 810 787 | 10 412 566 | - 398 221 | 1,10 % |
| Rio Tinto Plc | GBP | London | 48 812 | 0,00 % | 28 116 993 | 28 520 747 | 403 755 | 3,01 % |
| Sealed Air Corp | USD | New York | 6 498 | 0,00 % | 2 395 288 | 3 866 120 | 1 470 832 | 0,41 % |
| Sherwin-Williams Co/The | USD | New York | 10 963 | 0,00 % | 19 764 061 | 34 045 076 | 14 281 015 | 3,60 % |
| Shin-Etsu Chemical Co Ltd | JPY | Tokyo | 15 540 | 0,00 % | 17 369 481 | 23 705 134 | 6 335 654 | 2,50 % |
| Sika Ag | CHF | Zürich | 6 222 | 0,00 % | 12 061 753 | 22 894 813 | 10 833 061 | 2,42 % |
| Smurfit Kappa Group Plc | EUR | Dublin | 10 643 | 0,00 % | 3 749 519 | 5 169 993 | 1 420 474 | 0,55 % |
| Solvay SA | EUR | Brussel | 3 193 | 0,00 % | 3 096 627 | 3 272 439 | 175 812 | 0,35 % |
| South32 Ltd | AUD | Melbourne | 198 932 | 0,00 % | 3 766 685 | 5 114 441 | 1 347 756 | 0,54 % |
| Steel Dynamics Inc | USD | New York | 9 091 | 0,00 % | 3 264 043 | 4 975 976 | 1 711 933 | 0,53 % |
| Stora Enso Oyj | EUR | Helsinki | 25 079 | 0,00 % | 3 406 497 | 4 059 153 | 652 656 | 0,43 % |
| Sumitomo Chemical Co Ltd | JPY | Tokyo | 63 578 | 0,00 % | 2 623 656 | 2 638 811 | 15 155 | 0,28 % |
| Sumitomo Metal Mining Co Ltd | JPY | Tokyo | 10 625 | 0,00 % | 3 307 675 | 3 539 324 | 231 649 | 0,37 % |
| Svenska Cellulosa Ab Sca B | SEK | Stockholm | 26 112 | 0,00 % | 3 365 584 | 4 088 299 | 722 716 | 0,43 % |
| Symrise AG | EUR | Frankfurt | 5 573 | 0,00 % | 5 338 734 | 7 282 076 | 1 943 342 | 0,77 % |
| Taiyo Nippon Sanso Corp | JPY | Tokyo | 6 450 | 0,00 % | 1 055 458 | 1 241 236 | 185 777 | 0,13 % |
| Teck Resources Ltd | CAD | Toronto | 20 337 | 0,00 % | 3 680 262 | 5 172 208 | 1 491 946 | 0,55 % |
| Toray Industries Inc | JPY | Tokyo | 59 513 | 0,00 % | 3 421 975 | 3 107 212 | - 314 763 | 0,33 % |
| Tosoh Corp | JPY | Tokyo | 11 096 | 0,00 % | 1 494 216 | 1 449 598 | - 44 619 | 0,15 % |
| Umicore Sa | EUR | Brussel | 8 496 | 0,00 % | 3 478 548 | 3 045 876 | - 432 671 | 0,32 % |
| Upm-Kymmene Oyj | EUR | Helsinki | 23 404 | 0,00 % | 6 636 741 | 7 853 039 | 1 216 298 | 0,83 % |
| Voestalpine Ag | EUR | Wien | 4 923 | 0,00 % | 1 485 105 | 1 579 798 | 94 693 | 0,17 % |
| Vulcan Materials Co | USD | New York | 5 799 | 0,00 % | 7 028 501 | 10 615 085 | 3 586 584 | 1,12 % |
| West Fraser Timber Co Ltd | CAD | Toronto | 4 074 | 0,00 % | 2 407 590 | 3 432 308 | 1 024 718 | 0,36 % |
| WestRock Co | USD | New York | 11 914 | 0,00 % | 4 443 013 | 4 660 516 | 217 503 | 0,49 % |
| Wheaton Precious Metals Corp | CAD | Toronto | 19 754 | 0,00 % | 5 725 967 | 7 485 569 | 1 759 602 | 0,79 % |
| Yara International ASA | NOK | Oslo | 7 445 | 0,00 % | 2 921 755 | 3 313 025 | 391 270 | 0,35 % |
| Sum Materialer | | | | | 744 120 268 | 940 980 349 | 196 860 081 | 99,37 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **744 120 268** | **940 980 349** | **196 860 081** | **99,37 %** |
| **Futures** | | | | | | | | |
| SandP500 Micro eMini Mar 22 / HWAH2 | USD | Chicago | 120 | 0,00 % | - | - 14 550 | - 14 550 | 0,00 % |
| Sum Futures | | | | | - | - 14 550 | - 14 550 | 0,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 744 120 268 | 940 980 349 | 196 860 081 | 99,37 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - 14 550 | - 14 550 | 0,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **744 120 268** | **940 965 799** | **196 845 531** | **99,36 %** |

DNB Grønt Norden | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Grønt Norden A | 6,68 % | 38,47 % | 34,30 % | -6,73 % | 18,95 % | -3,31 % | 25,52 % | 22,23 % | 40,13 % | 11,14 % |
| DNB Grønt Norden A2 | 14,18 % | | | | | | | | | |
| DNB Grønt Norden N | 7,04 % | 38,95 % | 34,38 % | -6,73 % | 18,95 % | -3,31 % | 25,52 % | 22,23 % | 40,13 % | 11,14 % |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Grønt Norden A | -17,15 % | 13,14 % | 10,28 % | -0,85 % | -0,29 % | -0,25 % | 3,46 % | 3,63 % | 1,67 % | -4,24 % |
| DNB Grønt Norden A2 | -18,36 % | | | | | | | | | |
| DNB Grønt Norden N | -16,79 % | 13,62 % | 10,36 % | -0,85 % | -0,29 % | -0,25 % | 3,46 % | 3,63 % | 1,67 % | -4,24 % |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Grønt Norden A | 16,46 % | 24,16 % | 9,69 % | 13,78 % | 9,63 % | 14,34 % | 12,41 % | 11,88 % | 10,93 % | 17,69 % |
| DNB Grønt Norden A2 | 16,02 % | | | | | | | | | |
| DNB Grønt Norden N | 16,46 % | 24,16 % | 9,69 % | 13,78 % | 9,63 % | 14,34 % | 12,41 % | 11,88 % | 10,93 % | 17,69 % |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Grønt Norden A | 7,73 % | 7,73 % | 5,71 % | 3,80 % | 2,35 % | 3,41 % | 3,04 % | 1,96 % | 2,12 % | 4,17 % |
| DNB Grønt Norden A2 | 7,73 % | | | | | | | | | |
| DNB Grønt Norden N | 7,73 % | 7,73 % | 5,72 % | 3,80 % | 2,35 % | 3,41 % | 3,04 % | 1,96 % | 2,12 % | 4,17 % |

| DNB Grønt Norden | Fondets regnskap og noter | Aksjefond |
|---|---|---|

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 2 309 468 | 1 277 083 |
| Utbytte | 144 033 451 | 28 111 545 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 627 465 425 | 233 557 494 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 334 730 253 | 841 788 843 |
| Andre porteføljeinntekter | - 3 800 156 | - 397 538 |
| Porteføljeresultat | 435 277 935 | 1 104 337 427 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 68 701 819 | - 39 162 017 |
| Andre kostnader | - 427 079 | - 192 602 |
| Forvaltningsresultat | - 69 128 899 | - 39 354 619 |
| Resultat før skattekostnad | 366 149 037 | 1 064 982 808 |
| Skattekostnad | - 11 166 644 | - 1 107 368 |
| **Årsresultat** | **354 982 392** | **1 063 875 440** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 354 982 392 | 1 063 875 440 |
| **Sum anvendt** | **354 982 392** | **1 063 875 440** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 5 766 242 348 | 5 112 296 302 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 400 802 | 97 745 |
| Andre fordringer | 48 871 253 | 56 717 656 |
| Bankinnskudd | 186 023 040 | 342 490 428 |
| Sum eiendeler | 6 001 537 443 | 5 511 602 132 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 805 700 065 | 680 109 539 |
| Overkurs/underkurs | 3 203 848 756 | 3 178 457 156 |
| Opptjent egenkapital | 1 898 816 437 | 1 543 834 045 |
| Sum egenkapital | 5 908 365 258 | 5 402 400 739 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 93 172 185 | 109 201 392 |
| Sum gjeld | 93 172 185 | 109 201 392 |
| Sum gjeld og egenkapital | 6 001 537 443 | 5 511 602 132 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 134 |
| Depotkostnader | 427 097 |
| Kurtasje | 5 029 340 |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| | |
|---|---|
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 5 402 400 739 |
| Tegning av andeler | 2 456 843 007 |
| Innløsning av andeler | -2 305 860 881 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 354 982 392 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **5 908 365 258** |

| | |
|---|---|
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 366 149 037 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 334 853 508 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 627 458 381 |
| Andre permanente forskjeller | 4 652 822 |
| Utbytte | - 140 857 493 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 26 475 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 62 686 982** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 62 686 982** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 11 166 644 |
| **Sum skattekostnad** | **11 166 644** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Grønt Norden | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Grønt Norden A | 2 623 | 2 459 | 1 776 | 1 322 | 1 418 | 1 192 | 1 233 | 982 | 804 | 573 |
| DNB Grønt Norden A2 | 143 | 134 | | | | | | | | |
| DNB Grønt Norden N | 153 | 143 | 103 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Grønt Norden A | 1 898 262 | 1 918 597 | 990 238 | 496 440 | 533 212 | 497 189 | 549 873 | 484 611 | 513 785 | 535 598 |
| DNB Grønt Norden A2 | 1 370 192 | 1 515 958 | | | | | | | | |
| DNB Grønt Norden N | 4 789 547 | 3 367 540 | 1 000 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Grønt Norden A | 4 979 318 397 | 4 717 627 872 | 1 758 454 419 | 656 441 822 | 755 971 975 | 592 622 067 | 677 881 349 | 475 946 150 | 412 836 856 | 307 125 459 |
| DNB Grønt Norden A2 | 195 939 943 | 203 220 754 | | | | | | | | |
| DNB Grønt Norden N | 733 106 916 | 481 552 112 | 102 915 | | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Grønt Norden A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 1,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Grønt Norden A2 | SEK | 100 | Ingen | Ingen | 1,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Grønt Norden N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,85% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Grønt Norden | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Materialer** | | | | | | | | |
| Humble Group | SEK | Stockholm | 3 608 055 | 1,44 % | 89 477 086 | 98 397 203 | 8 920 117 | 1,67 % |
| Upm-Kymmene Oyj | EUR | Helsinki | 140 944 | 0,03 % | 46 996 439 | 47 292 715 | 296 276 | 0,80 % |
| Sum Materialer | | | | | 136 473 526 | 145 689 918 | 9 216 393 | 2,47 % |
| **Industri** | | | | | | | | |
| ABB Ltd | SEK | Stockholm | 445 159 | 0,02 % | 136 895 013 | 149 974 455 | 13 079 442 | 2,54 % |
| Atlas Copco A | SEK | Stockholm | 331 702 | 0,04 % | 185 764 436 | 202 178 617 | 16 414 181 | 3,42 % |
| Beijer Ref AB B | SEK | Stockholm | 262 010 | 0,07 % | 49 509 448 | 50 604 851 | 1 095 404 | 0,86 % |
| Bonheur Asa | NOK | Oslo | 416 571 | 0,98 % | 98 897 464 | 147 882 705 | 48 985 241 | 2,50 % |
| Conflux AB | SEK | Stockholm | 5 083 | 0,00 % | - | 495 | 495 | 0,00 % |
| DSV Panalpina A/S | DKK | København | 166 697 | 0,07 % | 229 377 660 | 343 320 330 | 113 942 670 | 5,81 % |
| Fasadgruppen Group AB | SEK | Stockholm | 428 250 | 0,94 % | 75 277 272 | 70 991 851 | - 4 285 421 | 1,20 % |
| ISS A/S | DKK | København | 686 152 | 0,37 % | 121 652 436 | 115 319 602 | - 6 332 834 | 1,95 % |
| Instalco Intressenter AB | SEK | Stockholm | 258 849 | 0,10 % | 72 061 916 | 109 720 291 | 37 658 375 | 1,86 % |
| Lindab International Ab | SEK | Stockholm | 648 003 | 0,82 % | 119 610 048 | 202 975 972 | 83 365 924 | 3,44 % |
| Nibe Industrier B | SEK | Stockholm | 1 841 409 | 0,10 % | 227 407 587 | 245 261 381 | 17 853 794 | 4,15 % |
| Nkt A/S | DKK | København | 352 663 | 0,82 % | 132 082 051 | 150 067 764 | 17 985 713 | 2,54 % |
| Norva24 Group AB | SEK | Stockholm | 3 089 818 | 1,69 % | 109 866 015 | 102 275 532 | - 7 590 483 | 1,73 % |
| Otovo AS | NOK | | 1 183 258 | 1,03 % | 26 884 430 | 32 835 410 | 5 950 980 | 0,56 % |
| Sandvik AB | SEK | Stockholm | 373 103 | 0,03 % | 89 641 443 | 91 793 866 | 2 152 422 | 1,55 % |
| Sdiptech AB (publ) | SEK | Stockholm | 64 710 | 0,20 % | 29 057 655 | 29 716 980 | 659 325 | 0,50 % |
| Uponor Oyj | EUR | Helsinki | 423 652 | 0,58 % | 104 523 476 | 88 877 670 | - 15 645 806 | 1,50 % |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | København | 18 317 | 0,00 % | 6 034 282 | 4 939 408 | - 1 094 875 | 0,08 % |
| Wartsila Oyj Abp | EUR | Helsinki | 180 132 | 0,03 % | 22 715 799 | 22 327 035 | - 388 764 | 0,38 % |
| Sum Industri | | | | | 1 837 258 431 | 2 161 064 216 | 323 805 785 | 36,58 % |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | |
| Dometic Group AB | SEK | Stockholm | 207 022 | 0,06 % | 22 830 752 | 24 075 338 | 1 244 587 | 0,41 % |
| Pandora A/S | DKK | København | 260 172 | 0,26 % | 230 859 243 | 286 036 715 | 55 177 472 | 4,84 % |
| Spinnova Plc | EUR | Helsinki | 702 013 | 1,37 % | 54 257 928 | 94 475 542 | 40 217 614 | 1,60 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 307 947 922 | 404 587 595 | 96 639 673 | 6,85 % |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | |
| Essity Aktiebolag B | SEK | Stockholm | 685 203 | 0,11 % | 192 086 604 | 197 142 981 | 5 056 378 | 3,34 % |
| Orkla ASA | NOK | Oslo | 1 635 547 | 0,16 % | 140 876 219 | 144 516 933 | 3 640 714 | 2,45 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 332 962 823 | 341 659 914 | 8 697 092 | 5,78 % |
| **Helse** | | | | | | | | |
| AstraZeneca PLC | SEK | Stockholm | 175 707 | 0,01 % | 163 846 367 | 181 848 804 | 18 002 436 | 3,08 % |
| Bico Group | SEK | Stockholm | 194 031 | 0,31 % | 85 953 797 | 52 386 082 | - 33 567 715 | 0,89 % |
| Genmab A/S | DKK | København | 55 183 | 0,08 % | 149 087 249 | 195 682 314 | 46 595 065 | 3,31 % |
| Nanoform Finland OYJ | EUR | Helsinki | 1 230 640 | 1,70 % | 60 943 205 | 81 204 228 | 20 261 023 | 1,37 % |
| Novo Nordisk A/S | DKK | København | 525 550 | 0,03 % | 357 889 277 | 520 825 091 | 162 935 814 | 8,82 % |
| Zealand Pharma A/S | DKK | København | 90 139 | 0,21 % | 22 566 025 | 17 610 498 | - 4 955 527 | 0,30 % |
| Sum Helse | | | | | 840 285 921 | 1 049 557 017 | 209 271 096 | 17,76 % |
| **Finans** | | | | | | | | |
| EQT AB | SEK | Stockholm | 403 146 | 0,04 % | 168 490 768 | 193 580 161 | 25 089 393 | 3,28 % |
| Investor B | SEK | Stockholm | 81 101 | 0,00 % | 17 198 830 | 17 990 207 | 791 377 | 0,30 % |
| Nordea Bank AB | SEK | Stockholm | 3 483 810 | 0,09 % | 324 835 482 | 374 945 644 | 50 110 162 | 6,35 % |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB A | SEK | Stockholm | 1 408 360 | 0,06 % | 157 437 800 | 172 630 876 | 15 193 076 | 2,92 % |
| Swedbank AB A | SEK | Stockholm | 372 030 | 0,03 % | 66 870 985 | 65 984 128 | - 886 857 | 1,12 % |
| Sum Finans | | | | | 734 833 865 | 825 131 016 | 90 297 151 | 13,97 % |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| Hexagon B | SEK | Stockholm | 113 844 | 0,00 % | 15 478 210 | 15 928 224 | 450 014 | 0,27 % |
| Lagercrantz Group Ab | SEK | Stockholm | 544 860 | 0,27 % | 59 845 043 | 70 634 123 | 10 789 079 | 1,20 % |
| Nokia Oyj | EUR | Helsinki | 3 978 736 | 0,07 % | 178 085 307 | 222 399 501 | 44 314 194 | 3,76 % |
| Nordic Semiconductor Asa | NOK | Oslo | 256 159 | 0,13 % | 56 454 355 | 76 232 918 | 19 778 563 | 1,29 % |
| Note AB | SEK | Stockholm | 412 578 | 1,44 % | 80 369 015 | 93 629 685 | 13 260 669 | 1,58 % |
| Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B | SEK | Stockholm | 1 037 811 | 0,03 % | 111 006 647 | 100 868 803 | - 10 137 845 | 1,71 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 501 238 578 | 579 693 253 | 78 454 674 | 9,81 % |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | |
| Schibsted ASA A-Shares | NOK | Oslo | 138 357 | 0,13 % | 61 343 097 | 47 055 216 | - 14 287 881 | 0,80 % |
| Tele2 B | SEK | Stockholm | 150 859 | 0,02 % | 18 755 152 | 18 969 201 | 214 049 | 0,32 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 80 098 249 | 66 024 417 | - 14 073 832 | 1,12 % |
| **Infrastruktur** | | | | | | | | |
| Arise AB | SEK | Stockholm | 919 844 | 2,35 % | 30 526 225 | 40 988 012 | 10 461 787 | 0,69 % |
| Orsted A/S | DKK | København | 134 842 | 0,03 % | 190 984 829 | 151 846 991 | - 39 137 839 | 2,57 % |
| Sum Infrastruktur | | | | | 221 511 054 | 192 835 003 | - 28 676 052 | 3,26 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **4 992 610 369** | **5 766 242 348** | **773 631 979** | **97,59 %** |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 4 992 610 369 | 5 766 242 348 | 773 631 979 | 97,59 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **4 992 610 369** | **5 766 242 348** | **773 631 979** | **97,59 %** |

DNB Health Care | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Health Care A | 24,88 % | -2,99 % | 21,30 % | 11,41 % | 15,30 % | -7,28 % | 29,39 % | 49,88 % | 45,93 % | 7,07 % |
| DNB Health Care A2 | 33,68 % | -12,65 % | 26,21 % | | | | | | | |
| DNB Health Care N | 25,30 % | -2,63 % | 21,38 % | 11,41 % | 15,30 % | -7,28 % | 29,39 % | 49,88 % | 45,93 % | 7,07 % |
| DNB Health Care R | 25,52 % | -2,33 % | 22,05 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Health Care A | 1,49 % | -13,60 % | -3,77 % | 2,88 % | 1,46 % | 2,10 % | 3,55 % | 3,93 % | -2,62 % | -2,53 % |
| DNB Health Care A2 | 1,60 % | -12,24 % | -3,92 % | | | | | | | |
| DNB Health Care N | 1,91 % | -13,24 % | -3,69 % | 2,88 % | 1,46 % | 2,10 % | 3,55 % | 3,93 % | -2,62 % | -2,53 % |
| DNB Health Care R | 2,13 % | -12,93 % | -3,02 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Health Care A | 12,29 % | 18,97 % | 11,06 % | 14,97 % | 11,61 % | 16,42 % | 19,35 % | 13,28 % | 10,74 % | 8,97 % |
| DNB Health Care A2 | 10,77 % | 20,43 % | 11,38 % | | | | | | | |
| DNB Health Care N | 12,29 % | 18,97 % | 11,06 % | 14,97 % | 11,61 % | 16,42 % | 19,35 % | 13,28 % | 10,74 % | 8,97 % |
| DNB Health Care R | 12,33 % | 18,98 % | 11,05 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Health Care A | 4,18 % | 5,53 % | 3,44 % | 4,92 % | 3,14 % | 3,66 % | 3,16 % | 3,41 % | 3,74 % | 2,16 % |
| DNB Health Care A2 | 4,17 % | 5,56 % | 3,43 % | | | | | | | |
| DNB Health Care N | 4,17 % | 5,54 % | 3,44 % | 4,92 % | 3,14 % | 3,66 % | 3,16 % | 3,41 % | 3,74 % | 2,16 % |
| DNB Health Care R | 4,18 % | 5,53 % | 3,42 % | | | | | | | |

DNB Health Care | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | - 10 080 | 392 745 |
| Utbytte | 41 874 983 | 81 938 828 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 199 083 805 | 207 680 091 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 429 840 851 | - 405 592 633 |
| Andre porteføljeinntekter | 2 348 156 | - 11 354 402 |
| Porteføljeresultat | 673 137 716 | - 126 935 372 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 33 516 238 | - 53 180 378 |
| Andre kostnader | - 187 971 | - 107 736 |
| Forvaltningsresultat | - 33 704 209 | - 53 288 114 |
| Resultat før skattekostnad | 639 433 508 | - 180 223 486 |
| Skattekostnad | - 5 456 284 | - 9 357 142 |
| **Årsresultat** | **633 977 223** | **- 189 580 628** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 633 977 223 | - 189 580 628 |
| **Sum anvendt** | **633 977 223** | **- 189 580 628** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 3 105 739 865 | 3 290 078 958 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 4 447 | 2 052 |
| Andre fordringer | 27 542 429 | 11 280 485 |
| Bankinnskudd | 75 272 868 | 29 474 120 |
| Sum eiendeler | 3 208 559 609 | 3 330 835 615 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 892 563 262 | 1 156 885 970 |
| Overkurs/underkurs | 158 754 574 | 690 114 072 |
| Opptjent egenkapital | 2 108 140 904 | 1 474 163 681 |
| Sum egenkapital | 3 159 458 739 | 3 321 163 723 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 49 100 869 | 9 671 892 |
| Sum gjeld | 49 100 869 | 9 671 892 |
| Sum gjeld og egenkapital | 3 208 559 609 | 3 330 835 615 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 88 |
| Depotkostnader | 183 375 |
| Kurtasje | 1 109 509 |
| Ekstraordinære kostnader | 4 595 |

| | |
|---|---|
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 3 321 163 723 |
| Tegning av andeler | 1 016 601 515 |
| Innløsning av andeler | -1 812 283 722 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 633 977 223 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **3 159 458 739** |

| | |
|---|---|
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 639 433 508 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 429 849 626 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 199 420 725 |
| Andre permanente forskjeller | 314 048 |
| Utbytte | - 4 202 609 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 4 958 285 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **1 316 312** |
| Fremførbart underskudd | - 1 316 312 |
| **Endelig skattegrunnlag** | **-** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 5 456 284 |
| **Sum skattekostnad** | **5 456 284** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Health Care | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Health Care A | 464 | 371 | 383 | 315 | 283 | 246 | 265 | 205 | 137 | 94 |
| DNB Health Care A2 | 134 | 107 | 110 | 91 | | | | | | |
| DNB Health Care N | 127 | 102 | 104 | | | | | | | |
| DNB Health Care R | 174 | 139 | 142 | 116 | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Health Care A | 5 386 302 | 7 229 799 | 7 982 789 | 9 339 868 | 6 976 164 | 10 500 407 | 11 171 630 | 5 794 549 | 2 687 483 | 2 343 597 |
| DNB Health Care A2 | 228 178 | 1 480 703 | 1 461 025 | 1 518 651 | | | | | | |
| DNB Health Care N | 3 509 434 | 2 498 830 | 1 000 | | | | | | | |
| DNB Health Care R | 1 059 826 | 1 617 636 | 1 361 311 | 2 000 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Health Care A | 2 497 107 444 | 2 683 888 755 | 3 054 730 693 | 2 946 527 867 | 1 975 451 609 | 2 578 842 423 | 2 959 076 350 | 1 186 191 621 | 367 062 733 | 219 350 046 |
| DNB Health Care A2 | 30 529 591 | 158 635 592 | 161 350 088 | 138 263 431 | | | | | | |
| DNB Health Care N | 447 154 080 | 254 090 732 | 104 429 | | | | | | | |
| DNB Health Care R | 184 667 620 | 224 548 641 | 193 468 938 | 232 888 | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Health Care A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 1,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Health Care A2 | SEK | 100 | Ingen | Ingen | 1,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Health Care N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,85% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Health Care R | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,75% i årlig honorar | 10% av fondets meravkastning | | | |

DNB Health Care | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Helse** | | | | | | | | |
| ACADIA Pharmaceuticals Inc | USD | New York | 73 418 | 0,05 % | 26 883 812 | 15 117 303 | - 11 766 509 | 0,48 % |
| Abbott Laboratories | USD | New York | 54 544 | 0,00 % | 54 810 918 | 67 693 879 | 12 882 961 | 2,14 % |
| AstraZeneca Plc | GBP | London | 256 322 | 0,02 % | 234 262 168 | 265 676 644 | 31 414 476 | 8,41 % |
| Aurinia Pharmaceuticals Inc. | USD | New York | 220 623 | 0,17 % | 28 739 456 | 44 494 038 | 15 754 581 | 1,41 % |
| Biogen Inc | USD | New York | 4 952 | 0,00 % | 13 618 769 | 10 476 880 | - 3 141 890 | 0,33 % |
| Biomarin Pharmaceutical Inc | USD | New York | 123 221 | 0,07 % | 85 857 755 | 96 001 087 | 10 143 332 | 3,04 % |
| Boston Scientific Corp | USD | New York | 84 037 | 0,01 % | 30 759 886 | 31 480 377 | 720 490 | 1,00 % |
| Bristol-Myers Squibb Co | USD | New York | 144 910 | 0,01 % | 81 125 753 | 79 674 562 | - 1 451 192 | 2,52 % |
| Centene Corp | USD | New York | 111 385 | 0,02 % | 66 895 825 | 80 935 451 | 14 039 626 | 2,56 % |
| Cigna Corp | USD | New York | 31 936 | 0,01 % | 59 153 610 | 64 668 683 | 5 515 073 | 2,05 % |
| Danaher Corp | USD | New York | 8 070 | 0,00 % | 17 827 058 | 23 413 563 | 5 586 504 | 0,74 % |
| Elekta AB B | SEK | Stockholm | 150 135 | 0,04 % | 16 139 153 | 16 750 532 | 611 380 | 0,53 % |
| Eli Lilly and Co | USD | New York | 64 605 | 0,01 % | 102 095 285 | 157 364 266 | 55 268 982 | 4,98 % |
| Envista Holdings Corp | USD | New York | 70 840 | 0,04 % | 19 915 335 | 28 160 952 | 8 245 616 | 0,89 % |
| Exact Sciences Corp | USD | New York | 121 720 | 0,07 % | 111 572 012 | 83 539 879 | - 28 032 132 | 2,64 % |
| Fresenius Medical Care Ag and Co Kgaa | EUR | Frankfurt | 46 993 | 0,02 % | 32 379 582 | 26 927 444 | - 5 452 139 | 0,85 % |
| Gilead Sciences Inc | USD | New York | 100 541 | 0,01 % | 58 810 009 | 64 376 077 | 5 566 068 | 2,04 % |
| Gn Store Nord A/S | DKK | København | 82 868 | 0,06 % | 53 286 486 | 45 955 351 | - 7 331 135 | 1,45 % |
| Hologic Inc | USD | New York | 136 044 | 0,05 % | 82 392 742 | 91 847 256 | 9 454 515 | 2,91 % |
| Horizon Pharma PLC | USD | New York | 164 877 | 0,07 % | 135 565 522 | 156 676 019 | 21 110 498 | 4,96 % |
| Humana Inc | USD | New York | 7 502 | 0,01 % | 24 569 251 | 30 686 606 | 6 117 354 | 0,97 % |
| ICON Plc | USD | New York | 12 194 | 0,01 % | 22 677 460 | 33 302 149 | 10 624 689 | 1,05 % |
| Jazz Pharmaceuticals PLC | USD | New York | 20 037 | 0,03 % | 24 870 524 | 22 510 596 | - 2 359 928 | 0,71 % |
| Johnson and Johnson | USD | New York | 174 324 | 0,01 % | 224 688 309 | 262 975 874 | 38 287 565 | 8,32 % |
| Laboratory Corp Of America Holdings | USD | New York | 30 312 | 0,03 % | 54 224 112 | 83 988 430 | 29 764 319 | 2,66 % |
| Lonza Group AG | CHF | Zürich | 19 120 | 0,03 % | 103 851 986 | 140 932 064 | 37 080 078 | 4,46 % |
| Medtronic Plc | USD | New York | 60 622 | 0,00 % | 58 112 095 | 55 302 610 | - 2 809 485 | 1,75 % |
| Merck and Co Inc | USD | New York | 122 738 | 0,00 % | 84 749 544 | 82 950 576 | - 1 798 968 | 2,63 % |
| Neurocrine | USD | New York | 118 822 | 0,12 % | 97 328 676 | 89 241 811 | - 8 086 865 | 2,82 % |
| Pfizer Inc | USD | New York | 292 413 | 0,01 % | 100 959 853 | 152 265 477 | 51 305 624 | 4,82 % |
| Quest Diagnostics Inc | USD | New York | 52 223 | 0,04 % | 54 251 384 | 79 674 233 | 25 422 849 | 2,52 % |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc | USD | New York | 14 822 | 0,01 % | 60 403 521 | 82 542 722 | 22 139 201 | 2,61 % |
| Roche Holding AG | CHF | Zürich | 42 262 | 0,01 % | 145 395 901 | 155 059 657 | 9 663 756 | 4,91 % |
| Smith and Nephew Plc | GBP | London | 207 985 | 0,02 % | 37 325 806 | 32 132 632 | - 5 193 174 | 1,02 % |
| Thermo Fisher Scientific Inc | USD | New York | 18 781 | 0,00 % | 81 535 998 | 110 505 948 | 28 969 950 | 3,50 % |
| Unitedhealth Group Inc | USD | New York | 25 820 | 0,00 % | 80 725 506 | 114 331 506 | 33 606 000 | 3,62 % |
| Vertex Pharmaceuticals Inc | USD | New York | 65 121 | 0,03 % | 115 701 609 | 126 106 731 | 10 405 121 | 3,99 % |
| Sum Helse | | | | | 2 683 462 672 | 3 105 739 865 | 422 277 194 | 98,30 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **2 683 462 672** | **3 105 739 865** | **422 277 194** | **98,30 %** |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 2 683 462 672 | 3 105 739 865 | 422 277 194 | 98,30 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **2 683 462 672** | **3 105 739 865** | **422 277 194** | **98,30 %** |

DNB Klima Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Klima Indeks A | | | | | | | | | | |
| DNB Klima Indeks N | | | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Klima Indeks A | | | | | | | | | | |
| DNB Klima Indeks N | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Klima Indeks A | | | | | | | | | | |
| DNB Klima Indeks N | | | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Klima Indeks A | | | | | | | | | | |
| DNB Klima Indeks N | | | | | | | | | | |

DNB Klima Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | - 5 777 | - |
| Utbytte | 15 034 861 | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 14 168 649 | - |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 240 195 194 | - |
| Andre porteføljeinntekter | - 1 898 615 | - |
| Porteføljeresultat | 267 494 313 | - |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 3 056 575 | - |
| Andre kostnader | - 408 353 | - |
| Forvaltningsresultat | - 3 464 928 | - |
| Resultat før skattekostnad | 264 029 385 | - |
| Skattekostnad | - 2 065 986 | - |
| **Årsresultat** | **261 963 399** | **-** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 261 963 399 | - |
| **Sum anvendt** | **261 963 399** | **-** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 2 497 488 797 | - |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 9 040 | - |
| Andre fordringer | 1 807 900 | - |
| Bankinnskudd | 8 320 467 | - |
| Sum eiendeler | 2 507 626 204 | - |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 2 096 266 164 | - |
| Overkurs/underkurs | 148 688 298 | - |
| Opptjent egenkapital | 261 963 399 | - |
| Sum egenkapital | 2 506 917 860 | - |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 708 344 | - |
| Sum gjeld | 708 344 | - |
| Sum gjeld og egenkapital | 2 507 626 204 | - |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 81 |
| Depotkostnader | 394 035 |
| Kurtasje | 411 441 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | - |
| Tegning av andeler | 2 271 958 391 |
| Innløsning av andeler | - 27 003 930 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 261 963 399 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **2 506 917 860** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 264 029 385 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 240 191 871 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 13 528 765 |
| Andre permanente forskjeller | 452 123 |
| Utbytte | - 1 898 683 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **8 862 189** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **8 862 189** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 1 949 682 |
| Benyttet kildeskatt | - 1 838 262 |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **111 420** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 111 420 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 1 954 566 |
| **Sum skattekostnad** | **2 065 986** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Klima Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Klima Indeks A | 120 | | | | | | | | | |
| DNB Klima Indeks A2 | 118 | | | | | | | | | |
| DNB Klima Indeks N | 120 | | | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Klima Indeks A | 20 038 157 | | | | | | | | | |
| DNB Klima Indeks A2 | 4 845 | | | | | | | | | |
| DNB Klima Indeks N | 919 660 | | | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Klima Indeks A | 2 396 318 814 | | | | | | | | | |
| DNB Klima Indeks A2 | 572 373 | | | | | | | | | |
| DNB Klima Indeks N | 110 026 664 | | | | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Klima Indeks A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,30% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Klima Indeks A2 | SEK | 100 | Ingen | Ingen | 0,30% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Klima Indeks N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Materialer** | | | | | | | | |
| Agnico Eagle Mines Ltd | CAD | Toronto | 2 769 | 0,00 % | 1 463 748 | 1 298 846 | - 164 903 | 0,05 % |
| Ball Corp | USD | New York | 1 357 | 0,00 % | 995 385 | 1 152 009 | 156 623 | 0,05 % |
| Boliden AB | SEK | Stockholm | 3 325 | 0,00 % | 1 080 015 | 1 133 473 | 53 459 | 0,05 % |
| Chr Hansen Holding A/S | DKK | København | 364 | 0,00 % | 266 289 | 252 951 | - 13 338 | 0,01 % |
| Ecolab Inc | USD | New York | 483 | 0,00 % | 879 218 | 999 175 | 119 957 | 0,04 % |
| Fortescue Metals Group Ltd | AUD | Melbourne | 11 527 | 0,00 % | 1 613 419 | 1 419 688 | - 193 732 | 0,06 % |
| Franco-Nevada Corp | CAD | Toronto | 4 125 | 0,00 % | 5 094 545 | 5 037 824 | - 56 721 | 0,20 % |
| Givaudan SA | CHF | Zürich | 61 | 0,00 % | 2 423 242 | 2 829 057 | 405 815 | 0,11 % |
| International Flavors and Fragrances Inc | USD | New York | 222 | 0,00 % | 272 819 | 294 922 | 22 103 | 0,01 % |
| Ivanhoe Mines Ltd | CAD | Toronto | 16 067 | 0,00 % | 1 000 086 | 1 157 562 | 157 476 | 0,05 % |
| Novozymes A/S | DKK | København | 18 737 | 0,01 % | 11 869 700 | 13 571 460 | 1 701 760 | 0,54 % |
| Ppg Industries Inc | USD | New York | 1 271 | 0,00 % | 1 819 363 | 1 932 718 | 113 355 | 0,08 % |
| Sherwin-Williams Co/The | USD | New York | 2 057 | 0,00 % | 5 164 494 | 6 387 916 | 1 223 422 | 0,25 % |
| Sumitomo Metal Mining Co Ltd | JPY | Tokyo | 7 365 | 0,00 % | 2 569 754 | 2 453 376 | - 116 378 | 0,10 % |
| Svenska Cellulosa Ab Sca B | SEK | Stockholm | 1 383 | 0,00 % | 210 605 | 216 533 | 5 929 | 0,01 % |
| Wheaton Precious Metals Corp | CAD | Toronto | 9 275 | 0,00 % | 3 470 632 | 3 514 663 | 44 031 | 0,14 % |
| Sum Materialer | | | | | 40 193 314 | 43 652 172 | 3 458 858 | 1,74 % |
| **Industri** | | | | | | | | |
| 3m Co | USD | New York | 339 | 0,00 % | 565 257 | 531 008 | - 34 249 | 0,02 % |
| ABB LTD | CHF | Zürich | 68 949 | 0,00 % | 20 446 466 | 23 288 869 | 2 842 403 | 0,93 % |
| Acs Actividades De Construccion Y Servicios Sa | EUR | Madrid | 5 070 | 0,00 % | 1 257 541 | 1 198 365 | - 59 176 | 0,05 % |
| Aena SME SA | EUR | Madrid | 605 | 0,00 % | 859 526 | 842 106 | - 17 421 | 0,03 % |
| Amerco | USD | New York | 359 | 0,00 % | 1 954 513 | 2 299 077 | 344 564 | 0,09 % |
| Ashtead Group Plc | GBP | London | 5 344 | 0,00 % | 3 421 916 | 3 792 686 | 370 771 | 0,15 % |
| Atlas Copco A | SEK | Stockholm | 972 | 0,00 % | 545 295 | 592 452 | 47 157 | 0,02 % |
| Ballard Power Systems Inc | CAD | Toronto | 16 831 | 0,01 % | 2 275 564 | 1 867 084 | - 408 480 | 0,07 % |
| Bouygues SA | EUR | Paris | 5 098 | 0,00 % | 1 728 863 | 1 609 883 | - 118 980 | 0,06 % |
| Brenntag AG | EUR | Frankfurt | 1 064 | 0,00 % | 844 811 | 849 117 | 4 306 | 0,03 % |
| Bunzl Plc | GBP | London | 5 068 | 0,00 % | 1 467 819 | 1 746 346 | 278 527 | 0,07 % |
| Central Japan Railway Co | JPY | Tokyo | 6 087 | 0,00 % | 7 780 834 | 7 152 737 | - 628 097 | 0,29 % |
| Cintas Corp | USD | New York | 130 | 0,00 % | 434 698 | 508 041 | 73 343 | 0,02 % |
| CoStar Group Inc | USD | New York | 1 542 | 0,00 % | 1 100 556 | 1 074 636 | - 25 921 | 0,04 % |
| Copart Inc | USD | New York | 761 | 0,00 % | 885 681 | 1 017 480 | 131 800 | 0,04 % |
| Deere and Co | USD | New York | 207 | 0,00 % | 624 925 | 625 907 | 982 | 0,02 % |
| Deutsche Post AG | EUR | Frankfurt | 1 688 | 0,00 % | 947 143 | 957 084 | 9 940 | 0,04 % |
| East Japan Railway Co | JPY | Tokyo | 27 184 | 0,01 % | 15 882 242 | 14 723 772 | -1 158 470 | 0,59 % |
| Eaton Corp PLC | USD | New York | 3 614 | 0,00 % | 4 791 367 | 5 507 659 | 716 292 | 0,22 % |
| Eiffage SA | EUR | Paris | 2 513 | 0,00 % | 2 263 373 | 2 279 664 | 16 290 | 0,09 % |
| Epiroc AB A | SEK | Stockholm | 15 901 | 0,00 % | 3 110 038 | 3 549 692 | 439 654 | 0,14 % |
| Epiroc AB B | SEK | Stockholm | 5 121 | 0,00 % | 876 896 | 956 155 | 79 259 | 0,04 % |
| Equifax Inc | USD | New York | 439 | 0,00 % | 973 661 | 1 133 459 | 159 797 | 0,05 % |
| Expeditors International of Washington Inc | USD | New York | 1 617 | 0,00 % | 1 713 699 | 1 914 867 | 201 167 | 0,08 % |
| Experian PLC | GBP | London | 3 511 | 0,00 % | 1 265 839 | 1 523 086 | 257 247 | 0,06 % |
| Fanuc Corp | JPY | Tokyo | 748 | 0,00 % | 1 517 436 | 1 396 489 | - 120 947 | 0,06 % |
| Fastenal Co | USD | New York | 8 136 | 0,00 % | 3 834 790 | 4 596 029 | 761 239 | 0,18 % |
| Ferguson Plc | GBP | London | 3 882 | 0,00 % | 4 753 036 | 6 076 317 | 1 323 281 | 0,24 % |
| Ferrovial SA | EUR | Madrid | 2 750 | 0,00 % | 699 267 | 760 035 | 60 768 | 0,03 % |
| Fortive Corp | USD | New York | 3 393 | 0,00 % | 2 119 632 | 2 282 634 | 163 002 | 0,09 % |
| Fuji Electric Co Ltd | JPY | Tokyo | 11 574 | 0,01 % | 5 488 247 | 5 566 025 | 77 778 | 0,22 % |
| General Electric Co | USD | New York | 2 143 | 0,00 % | 1 852 870 | 1 785 258 | - 67 612 | 0,07 % |
| Getlink Se | EUR | Paris | 42 863 | 0,01 % | 5 907 630 | 6 258 434 | 350 804 | 0,25 % |
| IHS Markit Ltd | USD | New York | 6 219 | 0,00 % | 6 227 054 | 7 289 467 | 1 062 413 | 0,29 % |
| Illinois Tool Works Inc | USD | New York | 1 397 | 0,00 % | 2 754 061 | 3 040 370 | 286 309 | 0,12 % |
| Ingersoll-Rand Inc | USD | New York | 1 133 | 0,00 % | 514 929 | 618 151 | 103 223 | 0,02 % |
| Keio Corp | JPY | Tokyo | 1 920 | 0,00 % | 919 303 | 745 438 | - 173 866 | 0,03 % |
| Keisei Electric Railway Co Ltd | JPY | Tokyo | 11 880 | 0,01 % | 3 150 377 | 2 829 299 | - 321 078 | 0,11 % |
| Kingspan Group PLC | EUR | Dublin | 14 824 | 0,01 % | 12 888 572 | 15 609 048 | 2 720 476 | 0,62 % |
| Kintetsu Group Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 5 166 | 0,00 % | 1 498 945 | 1 271 855 | - 227 090 | 0,05 % |
| Kion Group AG | EUR | Frankfurt | 6 395 | 0,00 % | 5 673 562 | 6 187 277 | 513 715 | 0,25 % |
| Knorr Bremse AG | EUR | Frankfurt | 5 878 | 0,00 % | 5 787 460 | 5 122 372 | - 665 088 | 0,20 % |
| Kuehne + Nagel International Ag | CHF | Zürich | 103 | 0,00 % | 301 167 | 293 474 | - 7 692 | 0,01 % |
| Kurita Water Industries Ltd | JPY | Tokyo | 1 218 | 0,00 % | 507 892 | 509 263 | 1 371 | 0,02 % |
| Legrand Sa | EUR | Paris | 3 417 | 0,00 % | 3 180 262 | 3 525 998 | 345 736 | 0,14 % |
| Lyft Inc | USD | New York | 2 221 | 0,00 % | 1 027 344 | 836 886 | - 190 458 | 0,03 % |
| MonotaRO Co Ltd | JPY | Tokyo | 1 033 | 0,00 % | 203 969 | 163 984 | - 39 985 | 0,01 % |
| Mtr Corp Ltd | HKD | Hong Kong | 116 054 | 0,00 % | 5 550 937 | 5 493 535 | - 57 402 | 0,22 % |
| Nibe Industrier B | SEK | Stockholm | 122 832 | 0,01 % | 12 098 955 | 16 360 269 | 4 261 314 | 0,65 % |
| Nidec Corp | JPY | Tokyo | 1 393 | 0,00 % | 1 378 059 | 1 442 215 | 64 156 | 0,06 % |
| Odakyu Electric Railway Co Ltd | JPY | Tokyo | 25 933 | 0,01 % | 5 475 710 | 4 241 858 | -1 233 852 | 0,17 % |
| Otis Worldwide Corp | USD | New York | 1 043 | 0,00 % | 720 578 | 800 825 | 80 247 | 0,03 % |
| Paccar Inc | USD | New York | 7 852 | 0,00 % | 5 955 885 | 6 111 236 | 155 351 | 0,24 % |
| Pentair PLC | USD | New York | 1 654 | 0,00 % | 1 002 163 | 1 065 177 | 63 013 | 0,04 % |
| Plug Power Inc | USD | New York | 13 190 | 0,00 % | 3 407 679 | 3 283 527 | - 124 152 | 0,13 % |
| Recruit Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 4 061 | 0,00 % | 1 859 760 | 2 168 166 | 308 406 | 0,09 % |
| Relx Plc | GBP | London | 4 734 | 0,00 % | 1 159 720 | 1 358 154 | 198 434 | 0,05 % |
| Robert Half International Inc | USD | New York | 574 | 0,00 % | 463 050 | 564 481 | 101 431 | 0,02 % |
| Rockwell Automation Inc | USD | New York | 1 242 | 0,00 % | 3 156 574 | 3 820 720 | 664 145 | 0,15 % |
| Rockwool International A/S - B | DKK | København | 790 | 0,01 % | 3 290 357 | 3 046 377 | - 243 980 | 0,12 % |
| Rollins Inc | USD | New York | 2 034 | 0,00 % | 610 750 | 613 605 | 2 855 | 0,02 % |
| Schneider Electric SE | EUR | Paris | 19 761 | 0,00 % | 28 363 694 | 34 175 826 | 5 812 133 | 1,36 % |
| Siemens Energy AG | EUR | Frankfurt | 31 867 | 0,00 % | 7 866 124 | 7 187 078 | - 679 046 | 0,29 % |
| Siemens Gamesa Renewable Energy Sa | EUR | Madrid | 23 224 | 0,00 % | 5 881 966 | 4 907 082 | - 974 884 | 0,20 % |

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Skanska B | SEK | Stockholm | 32 668 | 0,01 % | 7 546 898 | 7 451 797 | - 95 101 | 0,30 % |
| Snap-On Inc | USD | New York | 189 | 0,00 % | 377 110 | 358 965 | - 18 146 | 0,01 % |
| Stanley Black and Decker Inc | USD | New York | 694 | 0,00 % | 1 189 863 | 1 154 336 | - 35 528 | 0,05 % |
| Sunrun Inc | USD | New York | 18 067 | 0,01 % | 7 022 836 | 5 464 684 | - 1 558 152 | 0,22 % |
| Sydney Airport | AUD | Melbourne | 12 485 | 0,00 % | 579 300 | 694 796 | 115 496 | 0,03 % |
| Thomson Reuters Corp | CAD | Toronto | 3 015 | 0,00 % | 2 755 826 | 3 183 978 | 428 152 | 0,13 % |
| Tokyu Corp | JPY | Tokyo | 35 763 | 0,01 % | 4 197 224 | 4 184 652 | - 12 572 | 0,17 % |
| TransDigm Group Inc | USD | New York | 435 | 0,00 % | 2 310 288 | 2 440 745 | 130 457 | 0,10 % |
| Transurban Group | AUD | Melbourne | 19 008 | 0,00 % | 1 710 186 | 1 684 200 | - 25 986 | 0,07 % |
| Uber Technologies Inc | USD | New York | 10 632 | 0,00 % | 4 104 226 | 3 931 196 | - 173 029 | 0,16 % |
| United Parcel Service Inc | USD | New York | 3 785 | 0,00 % | 6 707 202 | 7 154 083 | 446 881 | 0,29 % |
| Verisk Analytics Inc | USD | New York | 653 | 0,00 % | 1 107 237 | 1 317 107 | 209 870 | 0,05 % |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | København | 92 907 | 0,01 % | 27 971 636 | 25 053 531 | - 2 918 104 | 1,00 % |
| Vinci SA | EUR | Paris | 7 040 | 0,00 % | 6 515 520 | 6 559 290 | 43 770 | 0,26 % |
| WW Grainger Inc | USD | New York | 915 | 0,00 % | 3 584 559 | 4 181 546 | 596 988 | 0,17 % |
| Wabtec Corp | USD | New York | 2 125 | 0,00 % | 1 550 244 | 1 726 039 | 175 795 | 0,07 % |
| Wartsila Oyj Abp | EUR | Helsinki | 3 325 | 0,00 % | 418 371 | 412 128 | - 6 243 | 0,02 % |
| West Japan Railway Co | JPY | Tokyo | 8 992 | 0,00 % | 4 078 707 | 3 312 100 | - 766 607 | 0,13 % |
| Xylem Inc/Ny | USD | New York | 5 417 | 0,00 % | 5 820 161 | 5 728 426 | - 91 735 | 0,23 % |
| Yaskawa Electric Corp | JPY | Tokyo | 19 705 | 0,01 % | 8 400 906 | 8 510 550 | 109 644 | 0,34 % |
| Sum Industri | | | | | 335 016 587 | 349 449 611 | 14 433 024 | 13,94 % |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | |
| Adidas AG | EUR | Frankfurt | 1 014 | 0,00 % | 2 873 751 | 2 574 681 | - 299 071 | 0,10 % |
| Advance Auto Parts Inc | USD | New York | 184 | 0,00 % | 312 192 | 389 221 | 77 029 | 0,02 % |
| Amazon.Com Inc | USD | New York | 1 987 | 0,00 % | 57 886 547 | 58 424 179 | 537 632 | 2,33 % |
| Autozone Inc | USD | New York | 107 | 0,00 % | 1 444 365 | 1 978 066 | 533 701 | 0,08 % |
| Berkeley Group Holdings Plc | GBP | London | 960 | 0,00 % | 570 848 | 547 511 | - 23 338 | 0,02 % |
| Best Buy Co Inc | USD | New York | 1 794 | 0,00 % | 1 706 408 | 1 607 315 | - 99 093 | 0,06 % |
| Burlington Stores Inc | USD | New York | 440 | 0,00 % | 1 163 598 | 1 131 074 | - 32 524 | 0,05 % |
| CarMax Inc | USD | New York | 1 272 | 0,00 % | 1 436 732 | 1 460 774 | 24 042 | 0,06 % |
| Carvana Co | USD | New York | 143 | 0,00 % | 369 087 | 292 291 | - 76 795 | 0,01 % |
| Chipotle Mexican Grill Inc | USD | New York | 19 | 0,00 % | 285 374 | 292 915 | 7 541 | 0,01 % |
| Cie Financiere Richemont Sa | CHF | Zürich | 5 018 | 0,00 % | 5 069 217 | 6 651 011 | 1 581 794 | 0,27 % |
| Compass Group Plc | GBP | London | 2 617 | 0,00 % | 483 179 | 516 058 | 32 880 | 0,02 % |
| Delivery Hero SE | EUR | Frankfurt | 2 166 | 0,00 % | 2 505 510 | 2 128 660 | - 376 850 | 0,08 % |
| Dollar General Corp | USD | New York | 1 383 | 0,00 % | 2 565 484 | 2 876 114 | 310 631 | 0,11 % |
| Dollar Tree Inc | USD | New York | 1 372 | 0,00 % | 1 267 203 | 1 700 110 | 432 907 | 0,07 % |
| Dollarama Inc | CAD | Toronto | 2 622 | 0,00 % | 998 030 | 1 158 871 | 160 841 | 0,05 % |
| DoorDash Inc | USD | New York | 215 | 0,00 % | 325 043 | 282 305 | - 42 738 | 0,01 % |
| Dr Horton Inc | USD | New York | 1 114 | 0,00 % | 909 194 | 1 065 368 | 156 174 | 0,04 % |
| ETSY Inc | USD | New York | 1 925 | 0,00 % | 3 097 751 | 3 716 556 | 618 805 | 0,15 % |
| Essilorluxottica Sa | EUR | Paris | 1 626 | 0,00 % | 2 547 646 | 3 053 099 | 505 453 | 0,12 % |
| Fast Retailing Co Ltd | JPY | Tokyo | 569 | 0,00 % | 3 594 237 | 2 845 732 | - 748 505 | 0,11 % |
| Garmin Ltd | USD | New York | 1 467 | 0,00 % | 1 847 318 | 1 761 556 | - 85 762 | 0,07 % |
| Genuine Parts Co | USD | New York | 552 | 0,00 % | 600 765 | 682 452 | 81 686 | 0,03 % |
| Hasbro Inc | USD | New York | 915 | 0,00 % | 763 351 | 821 237 | 57 886 | 0,03 % |
| Hennes and Mauritz B | SEK | Stockholm | 8 886 | 0,00 % | 1 689 279 | 1 541 250 | - 148 029 | 0,06 % |
| Hermes International | EUR | Paris | 85 | 0,00 % | 1 087 189 | 1 309 278 | 222 089 | 0,05 % |
| Hikari Tsushin Inc | JPY | Tokyo | 113 | 0,00 % | 184 875 | 153 250 | - 31 625 | 0,01 % |
| Home Depot Inc/The | USD | New York | 4 882 | 0,00 % | 14 231 070 | 17 866 571 | 3 635 500 | 0,71 % |
| Industria De Diseno Textil Sa | EUR | Madrid | 14 451 | 0,00 % | 4 430 969 | 4 134 485 | - 296 484 | 0,16 % |
| JD Sports Fashion PLC | GBP | London | 14 812 | 0,00 % | 349 666 | 385 318 | 35 652 | 0,02 % |
| KOITO MANUFACTURING CO LTD | JPY | Tokyo | 2 153 | 0,00 % | 1 122 638 | 1 004 069 | - 118 569 | 0,04 % |
| Kering Sa | EUR | Paris | 358 | 0,00 % | 2 494 951 | 2 537 831 | 42 881 | 0,10 % |
| Kingfisher Plc | GBP | London | 22 693 | 0,00 % | 953 128 | 916 942 | - 36 186 | 0,04 % |
| LKQ Corp | USD | New York | 3 039 | 0,00 % | 1 333 069 | 1 608 733 | 275 664 | 0,06 % |
| Lennar Corp A | USD | New York | 1 399 | 0,00 % | 1 223 881 | 1 433 043 | 209 162 | 0,06 % |
| Lowe's Cos Inc | USD | New York | 3 109 | 0,00 % | 5 610 477 | 7 086 512 | 1 476 035 | 0,28 % |
| Lululemon Athletica Inc | USD | New York | 1 178 | 0,00 % | 3 711 379 | 4 066 366 | 354 987 | 0,16 % |
| Mcdonald's Corp | USD | New York | 3 656 | 0,00 % | 7 501 180 | 8 642 498 | 1 141 318 | 0,34 % |
| Mercadolibre Inc | USD | New York | 321 | 0,00 % | 4 043 463 | 3 816 881 | - 226 581 | 0,15 % |
| Mercari Inc | JPY | Tokyo | 422 | 0,00 % | 175 209 | 189 370 | 14 162 | 0,01 % |
| Moncler SpA | EUR | Milano | 634 | 0,00 % | 372 691 | 407 030 | 34 340 | 0,02 % |
| Next plc | GBP | London | 1 931 | 0,00 % | 1 841 767 | 1 879 696 | 37 929 | 0,07 % |
| Nike Inc | USD | New York | 4 704 | 0,00 % | 5 952 230 | 6 913 685 | 961 456 | 0,28 % |
| Nvr Inc | USD | New York | 16 | 0,00 % | 742 492 | 833 699 | 91 207 | 0,03 % |
| O'Reilly Automotive Inc | USD | New York | 506 | 0,00 % | 2 542 284 | 3 151 240 | 608 956 | 0,13 % |
| Pan Pacific International Holdings Co | JPY | Tokyo | 1 117 | 0,00 % | 184 957 | 135 748 | - 49 209 | 0,01 % |
| Peloton Interactive Inc | USD | New York | 420 | 0,00 % | 381 695 | 132 444 | - 249 251 | 0,01 % |
| Prosus NV | EUR | Amsterdam | 4 474 | 0,00 % | 3 581 806 | 3 299 000 | - 282 806 | 0,13 % |
| Pultegroup Inc | USD | New York | 1 293 | 0,00 % | 598 680 | 651 742 | 53 062 | 0,03 % |
| Rakuten Inc | JPY | Tokyo | 7 358 | 0,00 % | 712 503 | 650 231 | - 62 272 | 0,03 % |
| Ross Stores Inc | USD | New York | 2 335 | 0,00 % | 2 406 129 | 2 353 109 | - 53 020 | 0,09 % |
| Sony Corp | JPY | Tokyo | 5 340 | 0,00 % | 4 812 913 | 5 919 185 | 1 106 272 | 0,24 % |
| Starbucks Corp | USD | New York | 4 742 | 0,00 % | 4 596 061 | 4 891 262 | 295 201 | 0,20 % |
| TJX Cos Inc | USD | New York | 12 665 | 0,00 % | 7 418 147 | 8 479 032 | 1 060 885 | 0,34 % |
| Takeaway.com NV | EUR | Amsterdam | 1 061 | 0,00 % | 774 727 | 515 715 | - 259 012 | 0,02 % |
| Target Corp | USD | New York | 2 625 | 0,00 % | 5 197 915 | 5 357 382 | 159 467 | 0,21 % |
| Taylor Wimpey PLC | GBP | London | 16 832 | 0,00 % | 345 377 | 352 826 | 7 449 | 0,01 % |
| Tesla Inc | USD | New York | 4 632 | 0,00 % | 28 972 832 | 43 165 622 | 14 192 790 | 1,72 % |
| Ulta Beauty Inc | USD | New York | 414 | 0,00 % | 1 249 458 | 1 505 361 | 255 904 | 0,06 % |
| VF Corp | USD | New York | 2 452 | 0,00 % | 1 685 232 | 1 583 197 | - 102 035 | 0,06 % |
| Wayfair Inc | USD | New York | 398 | 0,00 % | 981 856 | 666 735 | - 315 121 | 0,03 % |
| Yum! Brands Inc | USD | New York | 680 | 0,00 % | 755 769 | 832 666 | 76 897 | 0,03 % |
| Zalando SE | EUR | Frankfurt | 1 769 | 0,00 % | 1 564 692 | 1 262 012 | - 302 680 | 0,05 % |
| eBay Inc | USD | New York | 5 542 | 0,00 % | 3 107 723 | 3 249 923 | 142 200 | 0,13 % |

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Sum Forbruksvarer | | | | | 225 545 186 | 252 838 093 | 27 292 907 | 10,09 % |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | |
| Beiersdorf AG | EUR | Frankfurt | 378 | 0,00 % | 365 196 | 342 599 | - 22 598 | 0,01 % |
| Church and Dwight Co Inc | USD | New York | 2 481 | 0,00 % | 1 814 454 | 2 242 516 | 428 061 | 0,09 % |
| Coca-Cola Co/The | USD | New York | 16 896 | 0,00 % | 7 914 962 | 8 821 935 | 906 973 | 0,35 % |
| Coca-Cola European Partners Plc | USD | New York | 1 484 | 0,00 % | 745 803 | 731 920 | - 13 883 | 0,03 % |
| Coles Group Ltd | AUD | Melbourne | 18 420 | 0,00 % | 1 964 167 | 2 118 660 | 154 493 | 0,08 % |
| Colgate-Palmolive Co | USD | New York | 4 792 | 0,00 % | 3 324 348 | 3 606 237 | 281 889 | 0,14 % |
| Endeavour Group Ltd | AUD | Melbourne | 18 277 | 0,00 % | 773 556 | 789 794 | 16 239 | 0,03 % |
| Estee Lauder Cos Inc/The | USD | New York | 1 431 | 0,00 % | 3 877 360 | 4 671 549 | 794 189 | 0,19 % |
| George Weston Ltd | CAD | Toronto | 4 758 | 0,00 % | 4 033 200 | 4 871 538 | 838 337 | 0,19 % |
| Kesko Oyj - B | EUR | Helsinki | 26 761 | 0,01 % | 8 161 564 | 7 873 796 | - 287 768 | 0,31 % |
| Keurig Dr Pepper Inc | USD | New York | 4 609 | 0,00 % | 1 391 280 | 1 498 121 | 106 842 | 0,06 % |
| Kobe Bussan Co Ltd | JPY | Tokyo | 825 | 0,00 % | 235 965 | 281 452 | 45 487 | 0,01 % |
| L'Oreal Sa | EUR | Paris | 1 679 | 0,00 % | 6 403 804 | 7 020 312 | 616 508 | 0,28 % |
| Loblaw Cos Ltd | CAD | Toronto | 15 792 | 0,00 % | 8 889 184 | 11 426 007 | 2 536 823 | 0,46 % |
| Mondelez International Inc | USD | New York | 3 073 | 0,00 % | 1 616 658 | 1 796 911 | 180 253 | 0,07 % |
| Mowi ASA | NOK | Oslo | 3 046 | 0,00 % | 669 213 | 635 700 | - 33 513 | 0,03 % |
| Nestle SA | CHF | Zürich | 5 537 | 0,00 % | 5 940 316 | 6 829 286 | 888 970 | 0,27 % |
| Ocado Group PLC | GBP | London | 2 094 | 0,00 % | 446 563 | 419 678 | - 26 884 | 0,02 % |
| PepsiCo Inc | USD | New York | 3 472 | 0,00 % | 4 525 462 | 5 318 503 | 793 041 | 0,21 % |
| Pola Orbis Holdings Inc | JPY | Tokyo | 1 515 | 0,00 % | 323 446 | 222 401 | - 101 045 | 0,01 % |
| Procter and Gamble Co/The | USD | New York | 7 998 | 0,00 % | 9 600 019 | 11 537 095 | 1 937 076 | 0,46 % |
| Shiseido Co Ltd | JPY | Tokyo | 2 017 | 0,00 % | 1 227 366 | 990 688 | - 236 678 | 0,04 % |
| Woolworths Group Ltd | AUD | Melbourne | 14 866 | 0,00 % | 3 488 886 | 3 622 773 | 133 887 | 0,14 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 77 732 771 | 87 669 470 | 9 936 699 | 3,50 % |
| **Helse** | | | | | | | | |
| AbbVie Inc | USD | New York | 6 452 | 0,00 % | 6 352 407 | 7 703 674 | 1 351 267 | 0,31 % |
| Abbott Laboratories | USD | New York | 4 675 | 0,00 % | 4 839 373 | 5 802 084 | 962 711 | 0,23 % |
| Abiomed Inc | USD | New York | 267 | 0,00 % | 741 474 | 845 661 | 104 187 | 0,03 % |
| Agilent Technologies Inc | USD | New York | 1 254 | 0,00 % | 1 572 416 | 1 765 433 | 193 017 | 0,07 % |
| Alcon AG | CHF | Zürich | 2 297 | 0,00 % | 1 441 727 | 1 794 918 | 353 192 | 0,07 % |
| Align Technology Inc | USD | New York | 386 | 0,00 % | 2 058 798 | 2 236 951 | 178 154 | 0,09 % |
| Alnylam Pharmaceuticals Inc | USD | New York | 530 | 0,00 % | 756 531 | 792 566 | 36 035 | 0,03 % |
| Amgen Inc | USD | New York | 2 345 | 0,00 % | 4 665 633 | 4 652 135 | - 13 498 | 0,19 % |
| Anthem Inc | USD | New York | 1 519 | 0,00 % | 5 118 964 | 6 209 117 | 1 090 154 | 0,25 % |
| Asahi Intecc Co Ltd | JPY | Tokyo | 726 | 0,00 % | 179 258 | 137 376 | - 41 882 | 0,01 % |
| Astellas Pharma Inc | JPY | Tokyo | 14 129 | 0,00 % | 1 972 152 | 2 023 817 | 51 665 | 0,08 % |
| AstraZeneca Plc | GBP | London | 7 929 | 0,00 % | 7 750 874 | 8 218 374 | 467 500 | 0,33 % |
| Avantor Inc | USD | New York | 5 533 | 0,00 % | 1 671 126 | 2 056 080 | 384 954 | 0,08 % |
| Bausch Health Cos Inc | CAD | Toronto | 1 960 | 0,00 % | 485 941 | 478 089 | - 7 852 | 0,02 % |
| Baxter International Inc | USD | New York | 2 157 | 0,00 % | 1 528 267 | 1 632 769 | 104 502 | 0,07 % |
| Becton Dickinson And Co | USD | New York | 1 647 | 0,00 % | 3 487 511 | 3 652 430 | 164 920 | 0,15 % |
| Bio Rad Laboratories Inc | USD | New York | 140 | 0,00 % | 760 745 | 932 798 | 172 053 | 0,04 % |
| Biogen Inc | USD | New York | 663 | 0,00 % | 1 679 664 | 1 402 700 | - 276 964 | 0,06 % |
| Biomarin Pharmaceutical Inc | USD | New York | 934 | 0,00 % | 650 975 | 727 676 | 76 701 | 0,03 % |
| Boston Scientific Corp | USD | New York | 12 213 | 0,00 % | 4 475 602 | 4 575 007 | 99 404 | 0,18 % |
| Bristol-Myers Squibb Co | USD | New York | 12 438 | 0,00 % | 6 756 097 | 6 838 674 | 82 576 | 0,27 % |
| Carl Zeiss Meditec AG | EUR | Frankfurt | 511 | 0,00 % | 830 781 | 947 244 | 116 464 | 0,04 % |
| Catalent Inc | USD | New York | 1 488 | 0,00 % | 1 480 678 | 1 679 962 | 199 284 | 0,07 % |
| Centene Corp | USD | New York | 2 459 | 0,00 % | 1 439 764 | 1 786 778 | 347 014 | 0,07 % |
| Cerner Corp | USD | New York | 1 111 | 0,00 % | 724 921 | 909 860 | 184 939 | 0,04 % |
| Chugai Pharmaceutical Co Ltd | JPY | Tokyo | 6 465 | 0,00 % | 2 098 058 | 1 849 103 | - 248 954 | 0,07 % |
| Cochlear Ltd | AUD | Melbourne | 204 | 0,00 % | 301 206 | 282 666 | - 18 540 | 0,01 % |
| Coloplast A/S | DKK | København | 228 | 0,00 % | 341 031 | 353 835 | 12 804 | 0,01 % |
| Cooper Cos Inc/The | USD | New York | 200 | 0,00 % | 698 736 | 738 868 | 40 132 | 0,03 % |
| Csl Ltd | AUD | Melbourne | 1 828 | 0,00 % | 3 372 267 | 3 407 221 | 34 954 | 0,14 % |
| Cvs Health Corp | USD | New York | 5 111 | 0,00 % | 3 760 749 | 4 649 455 | 888 707 | 0,19 % |
| Daiichi Sankyo Co Ltd | JPY | Tokyo | 11 974 | 0,00 % | 2 454 671 | 2 682 052 | 227 381 | 0,11 % |
| Danaher Corp | USD | New York | 2 370 | 0,00 % | 5 728 943 | 6 876 102 | 1 147 159 | 0,27 % |
| Dentsply Sirona Inc | USD | New York | 537 | 0,00 % | 266 796 | 264 189 | - 2 606 | 0,01 % |
| DexCom Inc | USD | New York | 427 | 0,00 % | 1 643 587 | 2 021 839 | 378 252 | 0,08 % |
| DiaSorin SpA | EUR | Milano | 148 | 0,00 % | 261 624 | 248 524 | - 13 099 | 0,01 % |
| Edwards Lifesciences Corp | USD | New York | 7 184 | 0,00 % | 6 450 936 | 8 207 079 | 1 756 143 | 0,33 % |
| Eisai Co Ltd | JPY | Tokyo | 1 582 | 0,00 % | 1 046 280 | 791 204 | - 255 076 | 0,03 % |
| Elanco Animal Health Inc | USD | New York | 5 309 | 0,00 % | 1 476 338 | 1 328 648 | - 147 690 | 0,05 % |
| Eli Lilly and Co | USD | New York | 5 234 | 0,00 % | 9 963 418 | 12 748 929 | 2 785 512 | 0,51 % |
| Eurofins Scientific SE | EUR | Paris | 559 | 0,00 % | 558 929 | 609 905 | 50 976 | 0,02 % |
| Exact Sciences Corp | USD | New York | 588 | 0,00 % | 515 311 | 403 561 | - 111 750 | 0,02 % |
| Genmab A/S | DKK | København | 83 | 0,00 % | 285 557 | 294 323 | 8 766 | 0,01 % |
| GlaxoSmithKline Plc | GBP | London | 26 903 | 0,00 % | 4 524 746 | 5 162 456 | 637 709 | 0,21 % |
| Henry Schein Inc | USD | New York | 2 979 | 0,00 % | 1 984 594 | 2 036 691 | 52 097 | 0,08 % |
| Hologic Inc | USD | New York | 2 250 | 0,00 % | 1 323 650 | 1 519 040 | 195 390 | 0,06 % |
| Hoya Corp | JPY | Tokyo | 1 029 | 0,00 % | 1 461 725 | 1 348 241 | - 113 484 | 0,05 % |
| Humana Inc | USD | New York | 835 | 0,00 % | 3 163 275 | 3 415 531 | 252 257 | 0,14 % |
| IDEXX Laboratories Inc | USD | New York | 570 | 0,00 % | 2 917 073 | 3 309 704 | 392 631 | 0,13 % |
| IQVIA Holdings Inc | USD | New York | 1 778 | 0,00 % | 4 093 464 | 4 423 655 | 330 192 | 0,18 % |
| Illumina Inc | USD | New York | 801 | 0,00 % | 2 830 709 | 2 687 222 | - 143 487 | 0,11 % |
| Incyte Corp | USD | New York | 766 | 0,00 % | 495 919 | 495 804 | - 116 | 0,02 % |
| Insulet Corp | USD | New York | 283 | 0,00 % | 658 239 | 663 999 | 5 759 | 0,03 % |
| Intuitive Surgical Inc | USD | New York | 2 040 | 0,00 % | 5 386 891 | 6 463 567 | 1 076 676 | 0,26 % |
| Ipsen Sa | EUR | Paris | 184 | 0,00 % | 149 979 | 148 537 | - 1 442 | 0,01 % |
| Jazz Pharmaceuticals PLC | USD | New York | 889 | 0,00 % | 1 192 729 | 998 748 | - 193 981 | 0,04 % |
| Johnson and Johnson | USD | New York | 12 509 | 0,00 % | 17 786 681 | 18 870 409 | 1 083 728 | 0,75 % |
| Koninklijke Philips NV | EUR | Amsterdam | 7 862 | 0,00 % | 3 308 524 | 2 583 241 | - 725 283 | 0,10 % |

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Kyowa Kirin Co Ltd | JPY | Tokyo | 605 | 0,00 % | 171 432 | 145 243 | - 26 189 | 0,01 % |
| Laboratory Corp Of America Holdings | USD | New York | 307 | 0,00 % | 703 730 | 850 635 | 146 905 | 0,03 % |
| M3 Inc | JPY | Tokyo | 1 167 | 0,00 % | 645 195 | 517 698 | - 127 497 | 0,02 % |
| Medtronic Plc | USD | New York | 9 553 | 0,00 % | 10 118 798 | 8 714 754 | - 1 404 044 | 0,35 % |
| Merck Kgaa | EUR | Frankfurt | 365 | 0,00 % | 656 003 | 830 884 | 174 881 | 0,03 % |
| Merck and Co Inc | USD | New York | 14 643 | 0,00 % | 9 408 256 | 9 896 245 | 487 988 | 0,39 % |
| Mettler-Toledo International Inc | USD | New York | 152 | 0,00 % | 1 816 048 | 2 274 909 | 458 861 | 0,09 % |
| Moderna Inc | USD | New York | 1 564 | 0,00 % | 3 365 000 | 3 502 847 | 137 846 | 0,14 % |
| Molina Healthcare Inc | USD | New York | 238 | 0,00 % | 542 240 | 667 572 | 125 332 | 0,03 % |
| Neurocrine | USD | New York | 189 | 0,00 % | 154 045 | 141 949 | - 12 095 | 0,01 % |
| Nippon Shinyaku Co Ltd | JPY | Tokyo | 255 | 0,00 % | 161 178 | 156 414 | - 4 764 | 0,01 % |
| Novartis AG | CHF | Zürich | 1 500 | 0,00 % | 1 100 936 | 1 165 450 | 64 514 | 0,05 % |
| Novo Nordisk A/S | DKK | København | 8 724 | 0,00 % | 6 701 312 | 8 645 568 | 1 944 256 | 0,34 % |
| ONO PHARMACEUTICAL CO LTD | JPY | Tokyo | 5 500 | 0,00 % | 1 113 224 | 1 202 882 | 89 658 | 0,05 % |
| Olympus Corp | JPY | Tokyo | 5 524 | 0,00 % | 1 000 972 | 1 120 778 | 119 806 | 0,04 % |
| Orion Oyj | EUR | Helsinki | 1 224 | 0,00 % | 449 921 | 448 264 | - 1 657 | 0,02 % |
| PerkinElmer Inc | USD | New York | 2 535 | 0,00 % | 3 453 480 | 4 494 574 | 1 041 094 | 0,18 % |
| Pfizer Inc | USD | New York | 24 561 | 0,00 % | 9 073 522 | 12 789 419 | 3 715 897 | 0,51 % |
| Qiagen NV | EUR | Frankfurt | 401 | 0,00 % | 174 497 | 197 003 | 22 507 | 0,01 % |
| Quest Diagnostics Inc | USD | New York | 368 | 0,00 % | 466 287 | 561 441 | 95 154 | 0,02 % |
| Recordati SpA | EUR | Milano | 1 885 | 0,00 % | 921 300 | 1 068 025 | 146 725 | 0,04 % |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc | USD | New York | 465 | 0,00 % | 2 253 706 | 2 589 554 | 335 847 | 0,10 % |
| ResMed Inc | USD | New York | 1 251 | 0,00 % | 2 518 940 | 2 873 535 | 354 595 | 0,11 % |
| Roche Holding AG | CHF | Zürich | 3 530 | 0,00 % | 11 037 558 | 12 951 602 | 1 914 044 | 0,52 % |
| SYSMEX CORP | JPY | Tokyo | 858 | 0,00 % | 870 088 | 1 021 691 | 151 603 | 0,04 % |
| Sanofi | EUR | Paris | 4 725 | 0,00 % | 4 104 552 | 4 197 196 | 92 644 | 0,17 % |
| Santen Pharmaceutical Co Ltd | JPY | Tokyo | 5 111 | 0,00 % | 577 843 | 550 683 | - 27 159 | 0,02 % |
| Sartorius AG | EUR | Frankfurt | 188 | 0,00 % | 916 290 | 1 122 128 | 205 839 | 0,04 % |
| Sartorius Stedim Biotech | EUR | Paris | 44 | 0,00 % | 197 162 | 212 854 | 15 692 | 0,01 % |
| Seattle Genetics Inc | USD | New York | 234 | 0,00 % | 307 124 | 319 014 | 11 890 | 0,01 % |
| Shionogi and Co Ltd | JPY | Tokyo | 1 168 | 0,00 % | 601 263 | 726 722 | 125 459 | 0,03 % |
| Siemens Healthineers AG | EUR | Frankfurt | 3 668 | 0,00 % | 1 998 311 | 2 421 079 | 422 768 | 0,10 % |
| Smith and Nephew Plc | GBP | London | 4 049 | 0,00 % | 702 440 | 625 550 | - 76 890 | 0,02 % |
| Sonova Holding Ag | CHF | Zürich | 294 | 0,00 % | 889 057 | 1 018 082 | 129 025 | 0,04 % |
| Steris plc | USD | New York | 392 | 0,00 % | 724 264 | 841 413 | 117 149 | 0,03 % |
| Straumann Holding Ag | CHF | Zürich | 82 | 0,00 % | 1 217 765 | 1 537 229 | 319 464 | 0,06 % |
| Stryker Corp | USD | New York | 2 276 | 0,00 % | 5 043 515 | 5 367 240 | 323 725 | 0,21 % |
| Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 1 455 | 0,00 % | 699 832 | 589 414 | - 110 417 | 0,02 % |
| Teladoc Health Inc | USD | New York | 164 | 0,00 % | 194 939 | 132 790 | - 62 149 | 0,01 % |
| Teleflex Inc | USD | New York | 323 | 0,00 % | 1 053 031 | 935 613 | - 117 418 | 0,04 % |
| Terumo Corp | JPY | Tokyo | 8 642 | 0,00 % | 3 064 862 | 3 216 271 | 151 409 | 0,13 % |
| Thermo Fisher Scientific Inc | USD | New York | 2 182 | 0,00 % | 9 891 556 | 12 838 719 | 2 947 163 | 0,51 % |
| Ucb Sa | EUR | Brussel | 836 | 0,00 % | 758 730 | 841 289 | 82 559 | 0,03 % |
| Unitedhealth Group Inc | USD | New York | 4 485 | 0,00 % | 16 123 865 | 19 859 675 | 3 735 810 | 0,79 % |
| Veeva Systems Inc | USD | New York | 479 | 0,00 % | 1 157 375 | 1 079 139 | - 78 236 | 0,04 % |
| Vertex Pharmaceuticals Inc | USD | New York | 1 014 | 0,00 % | 1 723 193 | 1 963 610 | 240 417 | 0,08 % |
| West Pharmaceutical Services INC | USD | New York | 186 | 0,00 % | 603 813 | 769 272 | 165 459 | 0,03 % |
| Zimmer Biomet Holdings Inc | USD | New York | 1 436 | 0,00 % | 1 914 185 | 1 608 718 | - 305 468 | 0,06 % |
| Zoetis Inc | USD | New York | 3 536 | 0,00 % | 5 797 820 | 7 609 224 | 1 811 404 | 0,30 % |
| Sum Helse | | | | | 285 064 765 | 320 898 384 | 35 833 619 | 12,80 % |
| **Finans** | | | | | | | | |
| 3i Group Plc | GBP | London | 77 631 | 0,01 % | 11 777 919 | 13 435 425 | 1 657 506 | 0,54 % |
| AIA Group Ltd | HKD | Hong Kong | 9 932 | 0,00 % | 1 014 145 | 882 990 | - 131 155 | 0,04 % |
| ASX LTD | AUD | Melbourne | 1 129 | 0,00 % | 579 950 | 672 448 | 92 498 | 0,03 % |
| Abrdn Plc. | GBP | London | 24 426 | 0,00 % | 766 389 | 702 808 | - 63 581 | 0,03 % |
| Admiral Group Plc | GBP | London | 1 449 | 0,00 % | 544 815 | 546 375 | 1 560 | 0,02 % |
| Aflac Inc | USD | New York | 10 370 | 0,00 % | 4 895 451 | 5 339 519 | 444 068 | 0,21 % |
| Agnc Investment Corp | USD | New York | 7 494 | 0,00 % | 1 080 289 | 993 908 | - 86 381 | 0,04 % |
| Alleghany Corp | USD | New York | 340 | 0,00 % | 1 966 902 | 2 001 583 | 34 681 | 0,08 % |
| Allianz SE | EUR | Frankfurt | 1 112 | 0,00 % | 2 347 146 | 2 315 573 | - 31 573 | 0,09 % |
| Allstate Corp/The | USD | New York | 2 700 | 0,00 % | 2 977 859 | 2 801 177 | - 176 682 | 0,11 % |
| Ally Financial Inc | USD | New York | 1 037 | 0,00 % | 463 500 | 435 373 | - 28 127 | 0,02 % |
| American Express Co | USD | New York | 4 779 | 0,00 % | 6 622 297 | 6 894 538 | 272 242 | 0,28 % |
| American Financial Group Inc/Oh | USD | New York | 2 277 | 0,00 % | 2 515 816 | 2 757 285 | 241 469 | 0,11 % |
| American International Group Inc | USD | New York | 6 587 | 0,00 % | 2 883 874 | 3 302 778 | 418 904 | 0,13 % |
| Ameriprise Financial Inc | USD | New York | 1 050 | 0,00 % | 2 389 375 | 2 793 135 | 403 760 | 0,11 % |
| Amundi SA | EUR | Paris | 213 | 0,00 % | 164 037 | 154 967 | - 9 070 | 0,01 % |
| Annaly Capital Management Inc | USD | New York | 18 243 | 0,00 % | 1 361 388 | 1 258 021 | - 103 367 | 0,05 % |
| Aon PLC | USD | New York | 1 265 | 0,00 % | 2 846 867 | 3 352 792 | 505 925 | 0,13 % |
| Apollo Global Management Inc | USD | New York | 1 009 | 0,00 % | 541 013 | 644 458 | 103 445 | 0,03 % |
| Arch Capital Group Ltd | USD | New York | 4 921 | 0,00 % | 1 698 237 | 1 928 901 | 230 664 | 0,08 % |
| Arthur J Gallagher and Co | USD | New York | 785 | 0,00 % | 992 106 | 1 174 518 | 182 411 | 0,05 % |
| Assurant Inc | USD | New York | 1 236 | 0,00 % | 1 678 432 | 1 698 783 | 20 351 | 0,07 % |
| Athene Holding Ltd | USD | | 2 966 | 0,00 % | 1 740 915 | 2 179 503 | 438 587 | 0,09 % |
| Australia and New Zealand Banking Group Ltd | AUD | Melbourne | 22 600 | 0,00 % | 4 026 465 | 3 986 100 | - 40 366 | 0,16 % |
| Aviva Plc | GBP | London | 63 571 | 0,00 % | 3 057 626 | 3 116 120 | 58 494 | 0,12 % |
| Axa Sa | EUR | Paris | 24 573 | 0,00 % | 5 861 244 | 6 452 566 | 591 322 | 0,26 % |
| Baloise Holding AG | CHF | Zürich | 860 | 0,00 % | 1 174 655 | 1 240 998 | 66 343 | 0,05 % |
| Bank Of America Corp | USD | New York | 39 625 | 0,00 % | 14 189 753 | 15 545 924 | 1 356 172 | 0,62 % |
| Bank Of New York Mellon Corp/The | USD | New York | 5 863 | 0,00 % | 2 603 173 | 3 002 834 | 399 661 | 0,12 % |
| Bank of Montreal | CAD | Toronto | 7 830 | 0,00 % | 6 791 649 | 7 444 524 | 652 875 | 0,30 % |
| Bank of Nova Scotia | CAD | Toronto | 7 150 | 0,00 % | 3 950 927 | 4 469 939 | 519 012 | 0,18 % |
| Barclays Plc | GBP | London | 54 184 | 0,00 % | 1 143 152 | 1 210 209 | 67 058 | 0,05 % |
| Blackrock Inc | USD | New York | 998 | 0,00 % | 7 528 039 | 8 057 535 | 529 497 | 0,32 % |
| Blackstone Group Lp | USD | New York | 3 638 | 0,00 % | 3 323 778 | 4 150 957 | 827 179 | 0,17 % |
| Brown and Brown | USD | New York | 2 347 | 0,00 % | 1 153 801 | 1 454 554 | 300 753 | 0,06 % |

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CBOE Global Markets Inc | USD | New York | 634 | 0,00 % | 638 899 | 729 041 | 90 141 | 0,03 % |
| Canadian Imperial Bank Of Commerce | CAD | Toronto | 10 421 | 0,00 % | 9 988 501 | 10 727 144 | 738 643 | 0,43 % |
| Capital One Financial Corp | USD | New York | 2 567 | 0,00 % | 3 426 090 | 3 284 341 | - 141 749 | 0,13 % |
| Carlyle Group LP | USD | New York | 1 155 | 0,00 % | 491 828 | 559 164 | 67 336 | 0,02 % |
| Charles Schwab Corp/The | USD | New York | 8 937 | 0,00 % | 5 605 993 | 6 627 849 | 1 021 856 | 0,26 % |
| Chubb Ltd | USD | New York | 3 132 | 0,00 % | 4 681 451 | 5 339 013 | 657 562 | 0,21 % |
| Cincinnati Financial Corp | USD | New York | 1 799 | 0,00 % | 1 809 331 | 1 807 399 | - 1 931 | 0,07 % |
| Cme Group Inc | USD | New York | 1 887 | 0,00 % | 3 329 768 | 3 801 605 | 471 836 | 0,15 % |
| Commonwealth Bank of Australia | AUD | Melbourne | 4 399 | 0,00 % | 2 766 385 | 2 848 554 | 82 169 | 0,11 % |
| Credit Suisse Group AG | CHF | Zürich | 19 901 | 0,00 % | 1 784 142 | 1 708 801 | - 75 341 | 0,07 % |
| DNB ASA | NOK | Oslo | 16 918 | 0,00 % | 3 180 726 | 3 417 436 | 236 710 | 0,14 % |
| Deutsche Boerse Ag | EUR | Frankfurt | 611 | 0,00 % | 867 658 | 901 313 | 33 655 | 0,04 % |
| Discover Financial Services | USD | New York | 2 131 | 0,00 % | 2 177 496 | 2 171 580 | - 5 916 | 0,09 % |
| EQT AB | SEK | Stockholm | 2 716 | 0,00 % | 993 436 | 1 304 152 | 310 716 | 0,05 % |
| Equitable Holdings Inc | USD | New York | 9 449 | 0,00 % | 2 603 319 | 2 732 198 | 128 879 | 0,11 % |
| Erie Indemnity Co | USD | New York | 326 | 0,00 % | 538 532 | 553 852 | 15 320 | 0,02 % |
| Everest Re Group Ltd | USD | New York | 248 | 0,00 % | 556 008 | 599 046 | 43 038 | 0,02 % |
| FactSet Research Systems Inc | USD | New York | 94 | 0,00 % | 319 813 | 402 864 | 83 050 | 0,02 % |
| Fifth Third Bancorp | USD | New York | 6 834 | 0,00 % | 2 392 953 | 2 624 509 | 231 556 | 0,10 % |
| FinecoBank Banca Fineco SpA | EUR | Milano | 4 307 | 0,00 % | 625 199 | 666 658 | 41 459 | 0,03 % |
| First Republic Bank/Ca | USD | New York | 1 794 | 0,00 % | 2 944 169 | 3 266 994 | 322 826 | 0,13 % |
| Gjensidige Forsikring ASA | NOK | Oslo | 6 566 | 0,00 % | 1 283 663 | 1 405 124 | 121 461 | 0,06 % |
| Globe Life Inc | USD | New York | 1 410 | 0,00 % | 1 188 335 | 1 165 296 | - 23 039 | 0,05 % |
| Great-West Lifeco Inc | CAD | Toronto | 18 022 | 0,00 % | 4 627 259 | 4 775 943 | 148 684 | 0,19 % |
| Groupe Bruxelles Lambert Sa | EUR | Brussel | 206 | 0,00 % | 193 220 | 202 779 | 9 559 | 0,01 % |
| Hargreaves Lansdown PLC | GBP | London | 957 | 0,00 % | 173 615 | 154 881 | - 18 734 | 0,01 % |
| Hartford Financial Services Group Inc | USD | New York | 3 966 | 0,00 % | 2 266 090 | 2 414 562 | 148 472 | 0,10 % |
| Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd | HKD | Hong Kong | 7 123 | 0,00 % | 3 692 949 | 3 669 039 | - 23 910 | 0,15 % |
| IGM Financial Inc | CAD | Toronto | 3 256 | 0,00 % | 1 034 885 | 1 036 978 | 2 094 | 0,04 % |
| Ia Financial Corp Inc | CAD | Toronto | 2 578 | 0,00 % | 1 255 293 | 1 302 661 | 47 368 | 0,05 % |
| Industrivärden AB C | SEK | Stockholm | 1 628 | 0,00 % | 489 449 | 450 482 | - 38 967 | 0,02 % |
| Insurance Australia Group Ltd | AUD | Melbourne | 20 756 | 0,00 % | 644 105 | 566 895 | - 77 211 | 0,02 % |
| Intact Financial Corp | CAD | Toronto | 2 247 | 0,00 % | 2 570 676 | 2 579 216 | 8 540 | 0,10 % |
| Intercontinental Exchange Inc | USD | New York | 2 942 | 0,00 % | 2 973 858 | 3 548 284 | 574 426 | 0,14 % |
| Invesco Ltd | USD | New York | 16 730 | 0,00 % | 3 756 919 | 3 396 144 | - 360 774 | 0,14 % |
| JPMorgan Chase and Co | USD | New York | 18 228 | 0,00 % | 24 745 974 | 25 453 175 | 707 201 | 1,02 % |
| Japan Exchange Group Inc | JPY | Tokyo | 970 | 0,00 % | 193 638 | 187 038 | - 6 600 | 0,01 % |
| Julius Baer Group LTD | CHF | Zürich | 2 798 | 0,00 % | 1 580 037 | 1 656 732 | 76 695 | 0,07 % |
| Kbc Group Nv | EUR | Brussel | 2 689 | 0,00 % | 1 892 065 | 2 034 836 | 142 770 | 0,08 % |
| KeyCorp | USD | New York | 20 356 | 0,00 % | 3 795 887 | 4 151 958 | 356 071 | 0,17 % |
| Kinnevik Ab B | SEK | Stockholm | 2 233 | 0,00 % | 672 322 | 701 951 | 29 628 | 0,03 % |
| Kkr and Co Inc | USD | New York | 3 245 | 0,00 % | 1 721 118 | 2 131 846 | 410 728 | 0,09 % |
| Lincoln National Corp | USD | New York | 1 938 | 0,00 % | 1 115 735 | 1 166 554 | 50 819 | 0,05 % |
| Lloyds Banking Group PLC | GBP | London | 69 446 | 0,00 % | 381 232 | 396 482 | 15 249 | 0,02 % |
| London Stock Exchange Group Plc | GBP | London | 1 371 | 0,00 % | 1 176 596 | 1 134 798 | - 41 798 | 0,05 % |
| Magellan Financial Group Ltd | AUD | Melbourne | 619 | 0,00 % | 198 090 | 84 294 | - 113 797 | 0,00 % |
| MandG Plc | GBP | London | 20 938 | 0,00 % | 546 174 | 498 914 | - 47 260 | 0,02 % |
| MandT Bank Corp | USD | New York | 1 680 | 0,00 % | 2 174 784 | 2 275 248 | 100 464 | 0,09 % |
| Markel Corp | USD | New York | 169 | 0,00 % | 1 773 752 | 1 839 021 | 65 270 | 0,07 % |
| Marketaxess Holdings Inc | USD | New York | 157 | 0,00 % | 585 871 | 569 392 | - 16 479 | 0,02 % |
| Marsh and Mclennan Cos Inc | USD | New York | 3 339 | 0,00 % | 4 250 425 | 5 118 009 | 867 584 | 0,20 % |
| Medibank Pvt Ltd | AUD | Melbourne | 25 044 | 0,00 % | 520 758 | 537 895 | 17 138 | 0,02 % |
| Mediobanca Banca Di Credito Finanziario Spa | EUR | Milano | 16 095 | 0,00 % | 1 595 292 | 1 631 788 | 36 497 | 0,07 % |
| Metlife Inc | USD | New York | 9 898 | 0,00 % | 5 340 199 | 5 454 348 | 114 149 | 0,22 % |
| Moody's Corp | USD | New York | 1 879 | 0,00 % | 6 024 391 | 6 471 749 | 447 358 | 0,26 % |
| Morgan Stanley | USD | New York | 5 944 | 0,00 % | 4 711 152 | 5 145 152 | 434 000 | 0,21 % |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft Ag | EUR | Frankfurt | 2 009 | 0,00 % | 4 889 153 | 5 248 188 | 359 035 | 0,21 % |
| NN Group NV | EUR | Amsterdam | 5 743 | 0,00 % | 2 501 913 | 2 741 945 | 240 032 | 0,11 % |
| Nasdaq Inc | USD | New York | 768 | 0,00 % | 1 185 179 | 1 422 283 | 237 104 | 0,06 % |
| National Bank of Canada | CAD | Toronto | 832 | 0,00 % | 540 094 | 560 158 | 20 064 | 0,02 % |
| Northern Trust Corp | USD | New York | 1 686 | 0,00 % | 1 682 092 | 1 778 320 | 96 228 | 0,07 % |
| Orix Corp | JPY | Tokyo | 4 251 | 0,00 % | 759 767 | 764 186 | 4 419 | 0,03 % |
| Partners Group Holding AG | CHF | Zürich | 174 | 0,00 % | 2 291 772 | 2 547 063 | 255 291 | 0,10 % |
| Pnc Financial Services Group Inc/The | USD | New York | 3 228 | 0,00 % | 5 350 996 | 5 707 897 | 356 901 | 0,23 % |
| Power Corp of Canada | CAD | Toronto | 17 674 | 0,00 % | 4 922 854 | 5 157 522 | 234 668 | 0,21 % |
| Progressive Corp/The | USD | New York | 2 987 | 0,00 % | 2 507 923 | 2 703 828 | 195 905 | 0,11 % |
| Prudential Financial Inc | USD | New York | 3 586 | 0,00 % | 3 210 929 | 3 422 811 | 211 882 | 0,14 % |
| QBE Insurance Group Ltd | AUD | Melbourne | 11 620 | 0,00 % | 852 067 | 845 573 | - 6 494 | 0,03 % |
| Raymond James Financial Inc | USD | New York | 969 | 0,00 % | 766 903 | 857 911 | 91 008 | 0,03 % |
| Regions Financial Corp | USD | New York | 5 887 | 0,00 % | 1 069 214 | 1 131 711 | 62 497 | 0,05 % |
| Royal Bank of Canada | CAD | Toronto | 14 268 | 0,00 % | 12 481 880 | 13 372 338 | 890 458 | 0,53 % |
| SEI Investments Co | USD | New York | 1 270 | 0,00 % | 669 955 | 682 482 | 12 527 | 0,03 % |
| SVB Financial Group | USD | New York | 696 | 0,00 % | 3 580 712 | 4 162 723 | 582 011 | 0,17 % |
| Sampo Oyj | EUR | Helsinki | 6 151 | 0,00 % | 2 576 490 | 2 717 765 | 141 276 | 0,11 % |
| SandP Global Inc | USD | New York | 1 531 | 0,00 % | 5 477 435 | 6 371 441 | 894 006 | 0,25 % |
| Sbi Holdings Inc/Japan | JPY | Tokyo | 7 733 | 0,00 % | 1 712 136 | 1 856 469 | 144 333 | 0,07 % |
| Schroders Plc | GBP | London | 477 | 0,00 % | 211 555 | 202 823 | - 8 733 | 0,01 % |
| Singapore Exchange Ltd | SGD | Singapore | 3 095 | 0,00 % | 198 354 | 188 274 | - 10 080 | 0,01 % |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB A | SEK | Stockholm | 16 039 | 0,00 % | 1 841 201 | 1 965 994 | 124 792 | 0,08 % |
| Sun Life Financial Inc | CAD | Toronto | 8 687 | 0,00 % | 3 935 535 | 4 270 061 | 334 527 | 0,17 % |
| Suncorp Group Ltd | AUD | Melbourne | 22 187 | 0,00 % | 1 619 772 | 1 574 691 | - 45 081 | 0,06 % |
| Swiss Life Holding Ag | CHF | Zürich | 503 | 0,00 % | 2 240 859 | 2 721 290 | 480 431 | 0,11 % |
| Swiss Re Ag | CHF | Zürich | 2 205 | 0,00 % | 1 770 668 | 1 926 189 | 155 521 | 0,08 % |
| Synchrony Financial | USD | New York | 5 099 | 0,00 % | 2 043 229 | 2 085 904 | 42 674 | 0,08 % |
| T Rowe Price Group Inc | USD | New York | 1 639 | 0,00 % | 2 752 865 | 2 842 076 | 89 211 | 0,11 % |
| Tokio Marine Holdings Inc | JPY | Tokyo | 2 667 | 0,00 % | 1 178 174 | 1 305 455 | 127 281 | 0,05 % |
| Toronto-Dominion Bank/The | CAD | Toronto | 11 118 | 0,00 % | 6 677 129 | 7 527 293 | 850 164 | 0,30 % |

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Tradeweb Markets Inc | USD | New York | 391 | 0,00 % | 300 370 | 345 278 | 44 908 | 0,01 % |
| Travelers Cos Inc/The | USD | New York | 2 094 | 0,00 % | 2 785 426 | 2 888 561 | 103 136 | 0,12 % |
| Truist Financial Corp. | USD | New York | 10 393 | 0,00 % | 5 194 396 | 5 366 025 | 171 629 | 0,21 % |
| Tryg A/S | DKK | København | 737 | 0,00 % | 151 365 | 160 484 | 9 118 | 0,01 % |
| Us Bancorp | USD | New York | 9 051 | 0,00 % | 4 549 550 | 4 483 177 | - 66 374 | 0,18 % |
| Willis Towers Watson PLC | USD | New York | 893 | 0,00 % | 1 883 611 | 1 870 172 | - 13 438 | 0,07 % |
| Wr Berkley Corp | USD | New York | 2 323 | 0,00 % | 1 532 873 | 1 687 752 | 154 879 | 0,07 % |
| Zurich Insurance Group Ag | CHF | Zürich | 1 125 | 0,00 % | 3 995 366 | 4 359 549 | 364 184 | 0,17 % |
| Sum Finans | | | | | 355 412 255 | 381 605 754 | 26 193 500 | 15,22 % |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| ANSYS Inc | USD | New York | 156 | 0,00 % | 491 909 | 551 803 | 59 894 | 0,02 % |
| ASML Holding NV | EUR | Amsterdam | 1 539 | 0,00 % | 9 441 922 | 10 906 752 | 1 464 830 | 0,44 % |
| Accenture Plc | USD | New York | 3 971 | 0,00 % | 10 726 857 | 14 516 492 | 3 789 635 | 0,58 % |
| Adobe Inc | USD | New York | 2 540 | 0,00 % | 12 410 118 | 12 701 283 | 291 165 | 0,51 % |
| Advanced Micro Devices inc | USD | New York | 4 378 | 0,00 % | 3 628 014 | 5 555 478 | 1 927 463 | 0,22 % |
| Adyen NV | EUR | Amsterdam | 70 | 0,00 % | 1 526 493 | 1 622 608 | 96 116 | 0,06 % |
| Afterpay Ltd | AUD | Melbourne | 811 | 0,00 % | 537 763 | 431 619 | - 106 145 | 0,02 % |
| Amadeus IT Group SA | EUR | Madrid | 2 376 | 0,00 % | 1 373 977 | 1 421 038 | 47 061 | 0,06 % |
| Amphenol Corp | USD | New York | 299 | 0,00 % | 185 602 | 230 603 | 45 002 | 0,01 % |
| Analog Devices Inc | USD | New York | 6 139 | 0,00 % | 8 700 922 | 9 515 405 | 814 482 | 0,38 % |
| Apple Inc | USD | New York | 84 467 | 0,00 % | 102 687 894 | 132 263 964 | 29 576 070 | 5,28 % |
| Applied Materials Inc | USD | New York | 4 500 | 0,00 % | 5 211 524 | 6 244 415 | 1 032 891 | 0,25 % |
| Autodesk Inc | USD | New York | 1 042 | 0,00 % | 2 515 021 | 2 583 762 | 68 741 | 0,10 % |
| Automatic Data Processing Inc | USD | New York | 2 460 | 0,00 % | 4 294 723 | 5 349 064 | 1 054 341 | 0,21 % |
| Azbil Corp | JPY | Tokyo | 11 013 | 0,01 % | 4 337 648 | 4 419 153 | 81 504 | 0,18 % |
| Blackberry Ltd | CAD | Toronto | 3 964 | 0,00 % | 335 692 | 327 100 | - 8 592 | 0,01 % |
| Block Inc | USD | New York | 1 015 | 0,00 % | 1 924 845 | 1 445 607 | - 479 238 | 0,06 % |
| Broadcom Inc | USD | New York | 1 351 | 0,00 % | 5 666 885 | 7 927 378 | 2 260 492 | 0,32 % |
| Broadridge Financial Solutions Inc | USD | New York | 1 528 | 0,00 % | 2 203 230 | 2 463 383 | 260 153 | 0,10 % |
| CGI Group Inc | CAD | Toronto | 4 137 | 0,00 % | 3 164 012 | 3 230 364 | 66 352 | 0,13 % |
| Capgemini SE | EUR | Paris | 515 | 0,00 % | 901 254 | 1 112 951 | 211 698 | 0,04 % |
| Cdw Corp/De | USD | New York | 3 190 | 0,00 % | 4 888 270 | 5 760 539 | 872 268 | 0,23 % |
| Cisco Systems Inc | USD | New York | 25 203 | 0,00 % | 11 734 162 | 14 083 831 | 2 349 669 | 0,56 % |
| Citrix Systems Inc | USD | New York | 10 612 | 0,01 % | 10 008 709 | 8 851 713 | - 1 156 996 | 0,35 % |
| Cognex Corp | USD | New York | 1 015 | 0,00 % | 705 746 | 695 997 | - 9 750 | 0,03 % |
| Cognizant Technology Solutions Corp | USD | New York | 3 806 | 0,00 % | 2 436 229 | 2 977 661 | 541 432 | 0,12 % |
| Corning Inc | USD | New York | 3 219 | 0,00 % | 1 093 478 | 1 056 815 | - 36 664 | 0,04 % |
| Dassault Systemes Se | EUR | Paris | 43 414 | 0,00 % | 18 926 732 | 22 773 839 | 3 847 106 | 0,91 % |
| Dell Technologies Inc | USD | New York | 6 298 | 0,00 % | 2 768 839 | 3 119 550 | 350 711 | 0,12 % |
| DocuSign Inc | USD | New York | 206 | 0,00 % | 433 245 | 276 682 | - 156 563 | 0,01 % |
| EPAM Systems Inc | USD | New York | 116 | 0,00 % | 560 450 | 683 773 | 123 323 | 0,03 % |
| Edenred | EUR | Paris | 2 276 | 0,00 % | 1 046 766 | 925 974 | - 120 792 | 0,04 % |
| Enphase Energy Inc | USD | New York | 4 531 | 0,00 % | 6 193 801 | 7 309 499 | 1 115 697 | 0,29 % |
| F5 Networks Inc | USD | New York | 1 758 | 0,00 % | 2 981 210 | 3 793 634 | 812 424 | 0,15 % |
| Fidelity National Information Services Inc | USD | New York | 2 489 | 0,00 % | 2 862 321 | 2 395 706 | - 466 615 | 0,10 % |
| Fiserv Inc | USD | New York | 3 191 | 0,00 % | 3 036 781 | 2 920 567 | - 116 214 | 0,12 % |
| Fleetcor Technologies Inc | USD | New York | 435 | 0,00 % | 1 002 404 | 858 641 | - 143 763 | 0,03 % |
| Fortinet Inc | USD | New York | 653 | 0,00 % | 1 474 099 | 2 069 551 | 595 452 | 0,08 % |
| Fujitsu Ltd | JPY | Tokyo | 143 | 0,00 % | 224 088 | 216 055 | - 8 032 | 0,01 % |
| Gartner Inc | USD | New York | 172 | 0,00 % | 421 155 | 507 079 | 85 924 | 0,02 % |
| GoDaddy Inc | USD | New York | 620 | 0,00 % | 409 654 | 463 959 | 54 305 | 0,02 % |
| HAMAMATSU PHOTONICS KK | JPY | Tokyo | 1 461 | 0,00 % | 774 088 | 821 199 | 47 111 | 0,03 % |
| Halma PLC | GBP | London | 8 505 | 0,00 % | 2 846 981 | 3 250 664 | 403 684 | 0,13 % |
| Hexagon B | SEK | Stockholm | 5 888 | 0,00 % | 729 192 | 823 806 | 94 614 | 0,03 % |
| IT Holdings Corp | JPY | Tokyo | 10 039 | 0,00 % | 2 283 694 | 2 633 014 | 349 319 | 0,11 % |
| Infineon Technologies AG | EUR | Frankfurt | 768 | 0,00 % | 268 565 | 313 919 | 45 354 | 0,01 % |
| Intel Corp | USD | New York | 27 412 | 0,00 % | 12 904 991 | 12 448 953 | - 456 038 | 0,50 % |
| International Business Machines Corp | USD | New York | 13 721 | 0,00 % | 15 553 736 | 16 172 311 | 618 575 | 0,65 % |
| Intuit Inc | USD | New York | 1 725 | 0,00 % | 7 385 316 | 9 784 384 | 2 399 069 | 0,39 % |
| Itochu Techno-Solutions Corp | JPY | Tokyo | 1 690 | 0,00 % | 483 776 | 478 840 | - 4 936 | 0,02 % |
| Jack Henry and Associates Inc | USD | New York | 124 | 0,00 % | 175 427 | 182 598 | 7 172 | 0,01 % |
| Juniper Networks Inc | USD | New York | 13 107 | 0,00 % | 3 194 758 | 4 127 414 | 932 656 | 0,16 % |
| Keyence Corp | JPY | Tokyo | 868 | 0,00 % | 4 104 862 | 4 804 409 | 699 547 | 0,19 % |
| Keysight Technologies Inc | USD | New York | 1 630 | 0,00 % | 2 271 244 | 2 968 339 | 697 095 | 0,12 % |
| Kla-Tencor Corp | USD | New York | 980 | 0,00 % | 2 856 542 | 3 716 982 | 860 440 | 0,15 % |
| Lam Research Corp | USD | New York | 467 | 0,00 % | 2 491 721 | 2 961 565 | 469 844 | 0,12 % |
| Lasertec Corp | JPY | Tokyo | 301 | 0,00 % | 598 978 | 813 430 | 214 452 | 0,03 % |
| Marvell Technology Inc | USD | New York | 5 917 | 0,00 % | 2 927 904 | 4 565 043 | 1 637 139 | 0,18 % |
| Mastercard Inc | USD | New York | 4 339 | 0,00 % | 13 361 142 | 13 748 519 | 387 377 | 0,55 % |
| Micron Technology Inc | USD | New York | 417 | 0,00 % | 280 622 | 342 534 | 61 912 | 0,01 % |
| Microsoft Corp | USD | New York | 35 789 | 0,00 % | 85 608 344 | 106 141 966 | 20 533 622 | 4,23 % |
| MongoDB Inc | USD | New York | 127 | 0,00 % | 462 297 | 592 832 | 130 535 | 0,02 % |
| Murata Manufacturing Co Ltd | JPY | Tokyo | 271 | 0,00 % | 205 897 | 190 031 | - 15 866 | 0,01 % |
| Nec Corp | JPY | Tokyo | 379 | 0,00 % | 166 382 | 154 112 | - 12 270 | 0,01 % |
| NetApp Inc | USD | New York | 1 786 | 0,00 % | 1 300 134 | 1 448 795 | 148 662 | 0,06 % |
| Nokia Oyj | EUR | Helsinki | 14 562 | 0,00 % | 667 348 | 813 972 | 146 625 | 0,03 % |
| Ntt Data Corp | JPY | Tokyo | 1 254 | 0,00 % | 199 281 | 236 806 | 37 525 | 0,01 % |
| Nvidia Corp | USD | New York | 13 274 | 0,00 % | 22 615 828 | 34 426 786 | 11 810 958 | 1,37 % |
| Obic Co Ltd | JPY | Tokyo | 136 | 0,00 % | 223 127 | 224 955 | 1 828 | 0,01 % |
| Okta Inc | USD | New York | 321 | 0,00 % | 645 162 | 634 552 | - 10 610 | 0,03 % |
| Omron Corp | JPY | Tokyo | 16 780 | 0,01 % | 14 825 938 | 14 725 791 | - 100 147 | 0,59 % |
| Oracle Corp | USD | New York | 11 203 | 0,00 % | 8 599 935 | 8 615 599 | 15 664 | 0,34 % |
| Palo Alto Networks Inc | USD | New York | 416 | 0,00 % | 1 488 129 | 2 042 426 | 554 296 | 0,08 % |
| PayPal Holdings Inc | USD | New York | 5 343 | 0,00 % | 11 566 673 | 8 885 169 | - 2 681 505 | 0,35 % |
| Paychex Inc | USD | New York | 2 086 | 0,00 % | 1 969 154 | 2 510 914 | 541 760 | 0,10 % |
| Qualcomm Inc | USD | New York | 5 846 | 0,00 % | 7 203 237 | 9 427 274 | 2 224 037 | 0,38 % |

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SAP SE | EUR | Frankfurt | 4 755 | 0,00 % | 5 728 296 | 5 955 726 | 227 429 | 0,24 % |
| Salesforce.com Inc | USD | New York | 4 046 | 0,00 % | 8 504 118 | 9 067 064 | 562 946 | 0,36 % |
| ServiceNow Inc | USD | New York | 3 321 | 0,00 % | 15 968 286 | 19 009 559 | 3 041 273 | 0,76 % |
| Shopify Inc | CAD | Toronto | 491 | 0,00 % | 5 531 771 | 5 970 109 | 438 338 | 0,24 % |
| Snowflake Inc Class A | USD | New York | 507 | 0,00 % | 1 659 112 | 1 514 510 | - 144 602 | 0,06 % |
| SolarEdge Technologies Inc | USD | New York | 3 345 | 0,01 % | 7 398 583 | 8 276 033 | 877 450 | 0,33 % |
| Splunk Inc | USD | New York | 746 | 0,00 % | 888 688 | 761 258 | - 127 430 | 0,03 % |
| TE Connectivity Ltd | USD | New York | 2 524 | 0,00 % | 3 018 850 | 3 591 007 | 572 157 | 0,14 % |
| Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B | SEK | Stockholm | 23 114 | 0,00 % | 2 482 146 | 2 246 538 | - 235 608 | 0,09 % |
| Teradyne Inc | USD | New York | 1 336 | 0,00 % | 1 480 261 | 1 926 588 | 446 326 | 0,08 % |
| Texas Instruments Inc | USD | New York | 4 575 | 0,00 % | 7 407 141 | 7 603 581 | 196 440 | 0,30 % |
| Trade Desk Inc | USD | New York | 1 510 | 0,00 % | 1 013 964 | 1 220 245 | 206 280 | 0,05 % |
| Trimble Inc | USD | New York | 3 450 | 0,00 % | 2 391 857 | 2 652 593 | 260 736 | 0,11 % |
| Twilio Inc | USD | New York | 555 | 0,00 % | 1 538 205 | 1 288 827 | - 249 378 | 0,05 % |
| VMware Inc | USD | New York | 5 781 | 0,00 % | 6 314 749 | 5 907 399 | - 407 349 | 0,24 % |
| VeriSign Inc | USD | New York | 306 | 0,00 % | 615 558 | 684 908 | 69 350 | 0,03 % |
| Visa Inc | USD | New York | 8 670 | 0,00 % | 16 800 943 | 16 568 490 | - 232 453 | 0,66 % |
| Western Union Co/The | USD | New York | 1 749 | 0,00 % | 302 734 | 275 150 | - 27 584 | 0,01 % |
| Wix.Com Ltd | USD | New York | 189 | 0,00 % | 474 942 | 262 982 | - 211 959 | 0,01 % |
| Workday Inc | USD | New York | 251 | 0,00 % | 543 233 | 604 655 | 61 422 | 0,02 % |
| Worldline SA | EUR | Paris | 600 | 0,00 % | 495 259 | 294 888 | - 200 371 | 0,01 % |
| Yokogawa Electric Corp | JPY | Tokyo | 20 376 | 0,01 % | 3 046 022 | 3 236 158 | 190 136 | 0,13 % |
| Zebra Technologies Corp CL A | USD | New York | 185 | 0,00 % | 829 836 | 971 001 | 141 165 | 0,04 % |
| Zoom Video Communications Inc | USD | New York | 760 | 0,00 % | 1 967 698 | 1 232 548 | - 735 150 | 0,05 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 585 117 103 | 683 713 006 | 98 595 903 | 27,27 % |
| | | | | | | | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | |
| AMC Entertainment Holdings Inc | USD | New York | 1 102 | 0,00 % | 303 681 | 264 323 | - 39 358 | 0,01 % |
| ATandT Inc | USD | New York | 1 028 | 0,00 % | 258 522 | 223 004 | - 35 518 | 0,01 % |
| Activision Blizzard Inc | USD | New York | 1 600 | 0,00 % | 1 170 331 | 938 690 | - 231 640 | 0,04 % |
| Alphabet Inc - A | USD | New York | 911 | 0,00 % | 21 049 271 | 23 273 288 | 2 224 017 | 0,93 % |
| Alphabet Inc - C | USD | New York | 1 739 | 0,00 % | 38 779 916 | 44 373 271 | 5 593 355 | 1,77 % |
| BCE Inc | CAD | Toronto | 4 990 | 0,00 % | 2 118 663 | 2 292 569 | 173 906 | 0,09 % |
| Charter Communications Inc | USD | New York | 639 | 0,00 % | 3 813 416 | 3 673 782 | - 139 635 | 0,15 % |
| Comcast Corp | USD | New York | 19 318 | 0,00 % | 9 135 271 | 8 573 812 | - 561 459 | 0,34 % |
| DISH Network Corp | USD | New York | 1 492 | 0,00 % | 562 167 | 426 810 | - 135 357 | 0,02 % |
| Discovery Communications Inc - A | USD | New York | 2 002 | 0,00 % | 502 900 | 415 581 | - 87 320 | 0,02 % |
| Elisa Oyj | EUR | Helsinki | 2 079 | 0,00 % | 1 076 748 | 1 128 324 | 51 576 | 0,05 % |
| Fox Corp | USD | New York | 2 334 | 0,00 % | 701 877 | 705 342 | 3 465 | 0,03 % |
| Fox Corp A | USD | New York | 4 379 | 0,00 % | 1 410 539 | 1 424 906 | 14 367 | 0,06 % |
| Iac/Interactivecorp | USD | New York | 396 | 0,00 % | 495 957 | 456 445 | - 39 511 | 0,02 % |
| Informa PLC | GBP | London | 18 019 | 0,00 % | 1 103 489 | 1 111 816 | 8 327 | 0,04 % |
| Liberty Broadband Corp | USD | New York | 522 | 0,00 % | 717 856 | 740 647 | 22 791 | 0,03 % |
| Liberty Media Corp - C | USD | New York | 1 715 | 0,00 % | 703 036 | 956 403 | 253 367 | 0,04 % |
| Liberty Media Corp-Liberty Siriusxm - A | USD | New York | 1 052 | 0,00 % | 431 204 | 471 728 | 40 523 | 0,02 % |
| Liberty Media Corp-Liberty Siriusxm - C | USD | New York | 1 357 | 0,00 % | 525 063 | 608 493 | 83 430 | 0,02 % |
| Live Nation Entertainment Inc | USD | New York | 1 216 | 0,00 % | 893 003 | 1 283 442 | 390 439 | 0,05 % |
| Match Group Inc | USD | New York | 943 | 0,00 % | 1 198 791 | 1 099 746 | - 99 045 | 0,04 % |
| Meta Platforms CLA Ord | USD | New York | 11 164 | 0,00 % | 32 041 679 | 33 112 817 | 1 071 138 | 1,32 % |
| Netflix Inc | USD | New York | 2 054 | 0,00 % | 9 561 078 | 10 911 868 | 1 350 791 | 0,44 % |
| Nexon Co Ltd | JPY | Tokyo | 1 321 | 0,00 % | 258 330 | 224 978 | - 33 352 | 0,01 % |
| Nintendo Co Ltd | JPY | Tokyo | 145 | 0,00 % | 650 113 | 595 717 | - 54 396 | 0,02 % |
| Omnicom Group Inc | USD | New York | 1 050 | 0,00 % | 703 467 | 678 423 | - 25 045 | 0,03 % |
| Pearson Plc | GBP | London | 3 960 | 0,00 % | 342 216 | 290 032 | - 52 185 | 0,01 % |
| Pinterest Inc | USD | New York | 1 686 | 0,00 % | 799 546 | 540 439 | - 259 106 | 0,02 % |
| REA Group Ltd | AUD | Melbourne | 435 | 0,00 % | 460 070 | 467 537 | 7 467 | 0,02 % |
| Rogers Communications Inc | CAD | Toronto | 4 562 | 0,00 % | 1 939 631 | 1 918 219 | - 21 412 | 0,08 % |
| Schibsted ASA B-shares | NOK | Oslo | 5 074 | 0,00 % | 1 861 496 | 1 506 978 | - 354 518 | 0,06 % |
| Shaw Communications Inc | CAD | Toronto | 6 236 | 0,00 % | 1 546 713 | 1 671 299 | 124 586 | 0,07 % |
| Sirius XM Holdings Inc | USD | New York | 12 954 | 0,00 % | 685 753 | 725 375 | 39 622 | 0,03 % |
| Snap Inc | USD | New York | 3 501 | 0,00 % | 1 789 641 | 1 451 951 | - 337 690 | 0,06 % |
| Softbank Corp | JPY | Tokyo | 14 773 | 0,00 % | 1 682 111 | 1 645 449 | - 36 661 | 0,07 % |
| Softbank Group Corp | JPY | Tokyo | 729 | 0,00 % | 430 269 | 303 354 | - 126 916 | 0,01 % |
| Swisscom AG | CHF | Zürich | 1 303 | 0,00 % | 6 362 153 | 6 489 469 | 127 316 | 0,26 % |
| T-Mobile US Inc | USD | New York | 1 594 | 0,00 % | 1 810 621 | 1 630 258 | - 180 363 | 0,07 % |
| Telia Co Ab | SEK | Stockholm | 158 535 | 0,00 % | 5 555 623 | 5 466 903 | - 88 721 | 0,22 % |
| Telus Corp | CAD | Toronto | 7 022 | 0,00 % | 1 345 734 | 1 460 365 | 114 630 | 0,06 % |
| Twitter Inc | USD | New York | 3 870 | 0,00 % | 1 891 022 | 1 474 961 | - 416 061 | 0,06 % |
| Universal Music Group Inc | EUR | Amsterdam | 3 165 | 0,00 % | 708 935 | 786 496 | 77 561 | 0,03 % |
| Verizon Communications Inc | USD | New York | 21 967 | 0,00 % | 10 481 868 | 10 065 255 | - 416 613 | 0,40 % |
| ViacomCBS Inc | USD | New York | 3 382 | 0,00 % | 1 113 950 | 900 073 | - 213 877 | 0,04 % |
| Vivendi SA | EUR | Paris | 2 413 | 0,00 % | 212 652 | 287 714 | 75 062 | 0,01 % |
| Vodafone Group Plc | GBP | London | 19 197 | 0,00 % | 286 067 | 257 399 | - 28 669 | 0,01 % |
| Walt Disney Co/The | USD | New York | 8 688 | 0,00 % | 12 809 154 | 11 866 648 | - 942 506 | 0,47 % |
| Yahoo Japan Corp | JPY | Tokyo | 8 955 | 0,00 % | 402 857 | 457 671 | 54 815 | 0,02 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 184 684 451 | 191 630 069 | 6 945 618 | 7,64 % |
| | | | | | | | | |
| **Infrastruktur** | | | | | | | | |
| EDP Renovaveis SA | EUR | Lisboa | 25 486 | 0,00 % | 5 696 174 | 5 597 157 | - 99 016 | 0,22 % |
| Elia System Operator NV | EUR | Brussel | 4 130 | 0,01 % | 4 030 391 | 4 791 871 | 761 480 | 0,19 % |
| Hydro One Ltd | CAD | Toronto | 94 242 | 0,02 % | 20 425 305 | 21 652 214 | 1 226 909 | 0,86 % |
| Mercury NZ Ltd | NZD | Wellington | 33 214 | 0,00 % | 1 312 505 | 1 227 230 | - 85 275 | 0,05 % |
| Meridian Energy Ltd | NZD | Wellington | 107 270 | 0,00 % | 3 359 369 | 3 141 040 | - 218 329 | 0,13 % |
| Red Electrica Corp Sa | EUR | Madrid | 57 866 | 0,01 % | 9 850 610 | 11 040 020 | 1 189 410 | 0,44 % |
| Verbund Ag | EUR | Wien | 7 799 | 0,00 % | 6 348 204 | 7 734 940 | 1 386 736 | 0,31 % |
| Sum Infrastruktur | | | | | 51 022 558 | 55 184 473 | 4 161 915 | 2,20 % |

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Eiendom** | | | | | | | | |
| American Tower Corp | USD | New York | 1 773 | 0,00 % | 4 016 513 | 4 573 192 | 556 679 | 0,18 % |
| Ascendas Real Estate Investment Trust | SGD | Singapore | 296 167 | 0,01 % | 5 656 833 | 5 714 857 | 58 024 | 0,23 % |
| Avalonbay Communities Inc | USD | New York | 1 803 | 0,00 % | 3 284 842 | 4 016 028 | 731 187 | 0,16 % |
| Boston Properties Inc | USD | New York | 2 010 | 0,00 % | 1 935 487 | 2 041 541 | 106 054 | 0,08 % |
| CBRE Group Inc | USD | New York | 5 469 | 0,00 % | 4 257 906 | 5 233 142 | 975 236 | 0,21 % |
| CapitaLand Mall Trust | SGD | Singapore | 407 433 | 0,01 % | 5 430 464 | 5 436 671 | 6 207 | 0,22 % |
| City Developments Ltd | SGD | Singapore | 36 323 | 0,00 % | 1 694 020 | 1 617 989 | - 76 031 | 0,06 % |
| Covivio | EUR | Paris | 1 801 | 0,00 % | 1 381 567 | 1 303 985 | - 77 581 | 0,05 % |
| Crown Castle International Corp | USD | New York | 2 253 | 0,00 % | 3 622 704 | 4 147 169 | 524 465 | 0,17 % |
| Daito Trust Construction Co Ltd | JPY | Tokyo | 220 | 0,00 % | 216 246 | 221 876 | 5 630 | 0,01 % |
| Digital Realty Trust Inc | USD | New York | 2 649 | 0,00 % | 3 508 008 | 4 131 626 | 623 618 | 0,16 % |
| Duke Realty Corp | USD | New York | 633 | 0,00 % | 258 116 | 366 401 | 108 286 | 0,01 % |
| Equinix Inc | USD | New York | 1 664 | 0,00 % | 11 032 306 | 12 411 561 | 1 379 255 | 0,50 % |
| Equity Residential | USD | New York | 3 787 | 0,00 % | 2 595 043 | 3 022 239 | 427 196 | 0,12 % |
| Extra Space Storage Inc | USD | New York | 1 036 | 0,00 % | 1 480 374 | 2 071 351 | 590 976 | 0,08 % |
| GPT Group | AUD | Melbourne | 31 729 | 0,00 % | 988 598 | 1 102 567 | 113 969 | 0,04 % |
| Gecina Sa | EUR | Paris | 3 823 | 0,00 % | 4 887 819 | 4 711 703 | - 176 116 | 0,19 % |
| Goodman Group | AUD | Melbourne | 27 355 | 0,00 % | 3 754 896 | 4 647 632 | 892 737 | 0,19 % |
| Iron Mountain Inc | USD | New York | 1 122 | 0,00 % | 409 042 | 517 760 | 108 718 | 0,02 % |
| Klepierre Sa | EUR | Paris | 3 461 | 0,00 % | 759 205 | 723 651 | - 35 554 | 0,03 % |
| LEG Immobilien AG | EUR | Frankfurt | 1 169 | 0,00 % | 1 451 967 | 1 438 404 | - 13 563 | 0,06 % |
| Medical Properties Trust Inc | USD | New York | 2 538 | 0,00 % | 465 319 | 528 859 | 63 540 | 0,02 % |
| Mitsui Fudosan Co Ltd | JPY | Tokyo | 5 401 | 0,00 % | 1 047 802 | 942 378 | - 105 424 | 0,04 % |
| Prologis Inc | USD | New York | 10 870 | 0,00 % | 11 891 060 | 16 138 135 | 4 247 074 | 0,64 % |
| Public Storage | USD | New York | 1 253 | 0,00 % | 3 243 375 | 4 138 637 | 895 262 | 0,17 % |
| Realty Income Corp | USD | New York | 4 267 | 0,00 % | 2 400 048 | 2 693 766 | 293 718 | 0,11 % |
| Regency Centers Corp | USD | New York | 2 931 | 0,00 % | 1 671 447 | 1 947 529 | 276 082 | 0,08 % |
| RioCan Real Estate Investment Trust | CAD | Toronto | 13 996 | 0,00 % | 2 104 053 | 2 241 441 | 137 388 | 0,09 % |
| SBA Communications Corp | USD | New York | 263 | 0,00 % | 703 640 | 902 220 | 198 580 | 0,04 % |
| Scentre Group | AUD | Melbourne | 30 457 | 0,00 % | 562 169 | 617 054 | 54 885 | 0,02 % |
| Segro Plc | GBP | London | 22 246 | 0,00 % | 3 013 285 | 3 816 853 | 803 568 | 0,15 % |
| Simon Property Group Inc | USD | New York | 2 837 | 0,00 % | 3 171 041 | 3 997 049 | 826 008 | 0,16 % |
| Stockland | AUD | Melbourne | 5 921 | 0,00 % | 174 446 | 160 957 | - 13 489 | 0,01 % |
| Swiss Prime Site AG | CHF | Zürich | 1 047 | 0,00 % | 889 431 | 908 431 | 19 001 | 0,04 % |
| Uol Group Ltd | SGD | Singapore | 14 863 | 0,00 % | 682 085 | 689 286 | 7 201 | 0,03 % |
| VICI Properties Inc | USD | New York | 635 | 0,00 % | 170 674 | 168 605 | - 2 069 | 0,01 % |
| Ventas Inc | USD | New York | 3 142 | 0,00 % | 1 473 613 | 1 416 387 | - 57 226 | 0,06 % |
| Vonovia SE | EUR | Frankfurt | 30 034 | 0,00 % | 15 982 099 | 14 607 525 | - 1 374 574 | 0,58 % |
| Vornado Realty Trust | USD | New York | 3 009 | 0,00 % | 1 151 399 | 1 110 724 | - 40 675 | 0,04 % |
| WP Carey Inc | USD | New York | 1 154 | 0,00 % | 751 120 | 834 967 | 83 847 | 0,03 % |
| Welltower Inc | USD | New York | 4 321 | 0,00 % | 2 966 186 | 3 268 169 | 301 983 | 0,13 % |
| Zillow Group Inc | USD | New York | 475 | 0,00 % | 431 611 | 267 448 | - 164 163 | 0,01 % |
| Sum Eiendom | | | | | 117 567 853 | 130 847 764 | 13 279 911 | 5,22 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **2 257 356 842** | **2 497 488 797** | **240 131 954** | **99,62 %** |
| **Futures** | | | | | | | | |
| Stoxx Europe 600 ESG-X Mar 22 / FUEH2 | EUR | Frankfurt | 3 400 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % |
| Sum Futures | | | | | - | - | - | 0,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 2 257 356 842 | 2 497 488 797 | 240 131 954 | 99,62 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - | - | 0,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **2 257 356 842** | **2 497 488 797** | **240 131 954** | **99,62 %** |

DNB Miljøinvest | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Miljøinvest A | 15,44 % | 66,19 % | 33,41 % | -7,76 % | 20,39 % | 1,97 % | 19,11 % | 9,45 % | 49,23 % | -6,99 % |
| DNB Miljøinvest N | 15,83 % | 66,82 % | 33,50 % | -7,76 % | 20,39 % | 1,97 % | 19,11 % | 9,45 % | 49,23 % | -6,99 % |
| DNB Miljøinvest R | 15,96 % | 67,32 % | 33,21 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Miljøinvest A | 34,66 % | -71,72 % | -7,66 % | 6,62 % | -1,33 % | 11,05 % | -0,03 % | -11,41 % | -20,38 % | 3,65 % |
| DNB Miljøinvest N | 35,05 % | -71,08 % | -7,57 % | 6,62 % | -1,33 % | 11,05 % | -0,03 % | -11,41 % | -20,38 % | 3,65 % |
| DNB Miljøinvest R | 35,18 % | -70,58 % | -7,43 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Miljøinvest A | 20,14 % | 32,63 % | 20,02 % | 19,63 % | 15,36 % | 24,76 % | 18,39 % | 19,22 % | 15,46 % | 19,71 % |
| DNB Miljøinvest N | 20,14 % | 32,62 % | 20,02 % | 19,63 % | 15,36 % | 24,76 % | 18,39 % | 19,22 % | 15,46 % | 19,71 % |
| DNB Miljøinvest R | 20,14 % | 32,62 % | 19,60 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Miljøinvest A | 15,60 % | 16,99 % | 14,61 % | 11,49 % | 9,73 % | 11,12 % | 8,67 % | 10,03 % | 9,08 % | 8,62 % |
| DNB Miljøinvest N | 15,60 % | 16,99 % | 14,62 % | 11,49 % | 9,73 % | 11,12 % | 8,67 % | 10,03 % | 9,08 % | 8,62 % |
| DNB Miljøinvest R | 15,60 % | 16,99 % | 14,16 % | | | | | | | |

DNB Miljøinvest | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 2 184 046 | 2 804 982 |
| Utbytte | 66 605 121 | 39 398 604 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 1 326 905 990 | 657 451 548 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 518 288 614 | 990 924 393 |
| Andre porteføljeinntekter | 1 895 801 | - 1 106 481 |
| Porteføljeresultat | 879 302 345 | 1 689 473 046 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 73 524 110 | - 38 309 499 |
| Andre kostnader | - 806 156 | - 481 181 |
| Forvaltningsresultat | - 74 330 267 | - 38 790 679 |
| Resultat før skattekostnad | 804 972 078 | 1 650 682 367 |
| Skattekostnad | - 3 386 378 | - 4 210 670 |
| **Årsresultat** | **801 585 700** | **1 646 471 697** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 801 585 700 | 1 646 471 697 |
| **Sum anvendt** | **801 585 700** | **1 646 471 697** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 6 604 546 007 | 4 817 132 429 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 103 680 | 206 930 |
| Andre fordringer | 23 609 708 | 52 970 830 |
| Bankinnskudd | 204 234 932 | 280 133 522 |
| Sum eiendeler | 6 832 494 327 | 5 150 443 711 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 1 022 957 603 | 792 514 568 |
| Overkurs/underkurs | 2 369 593 619 | 1 636 414 388 |
| Opptjent egenkapital | 3 419 715 217 | 2 618 129 517 |
| Sum egenkapital | 6 812 266 439 | 5 047 058 473 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 20 227 889 | 103 385 239 |
| Sum gjeld | 20 227 889 | 103 385 239 |
| Sum gjeld og egenkapital | 6 832 494 327 | 5 150 443 711 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 89 |
| Depotkostnader | 804 283 |
| Kurtasje | 2 852 958 |
| Ekstraordinære kostnader | 1 872 |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 5 047 058 473 |
| Tegning av andeler | 5 292 030 279 |
| Innløsning av andeler | -4 328 408 013 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 801 585 700 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **6 812 266 439** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 804 972 078 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 518 333 635 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | -1 325 864 502 |
| Andre permanente forskjeller | 2 117 539 |
| Utbytte | - 43 712 831 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 1 429 980 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 45 584 061** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 45 584 061** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 3 386 378 |
| **Sum skattekostnad** | **3 386 378** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Miljøinvest | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Miljøinvest A | 1 552 | 1 344 | 809 | 606 | 657 | 546 | 535 | 449 | 411 | 275 |
| DNB Miljøinvest N | 213 | 184 | 110 | | | | | | | |
| DNB Miljøinvest R | 251 | 216 | 129 | 97 | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Miljøinvest A | 3 425 044 | 3 028 992 | 3 028 472 | 3 381 006 | 2 864 674 | 2 743 558 | 2 590 681 | 2 351 371 | 2 581 766 | 2 831 123 |
| DNB Miljøinvest N | 5 467 622 | 2 531 639 | 1 000 | | | | | | | |
| DNB Miljøinvest R | 1 339 910 | 2 367 514 | 1 043 169 | 2 000 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Miljøinvest A | 5 314 118 349 | 4 070 917 142 | 2 449 168 643 | 2 049 596 161 | 1 882 618 701 | 1 497 681 785 | 1 386 895 995 | 1 056 840 484 | 1 060 198 243 | 779 055 068 |
| DNB Miljøinvest N | 1 162 474 822 | 464 679 910 | 110 025 | | | | | | | |
| DNB Miljøinvest R | 335 673 266 | 511 461 422 | 134 687 409 | 193 849 | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

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

DNB Miljøinvest | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | |
| Clean Energy Fuels Corp | USD | New York | 433 865 | 0,19 % | 13 846 315 | 23 453 084 | 9 606 770 | 0,34 % |
| REX American Resources Corp | USD | New York | 52 883 | 0,89 % | 34 869 056 | 44 773 127 | 9 904 071 | 0,66 % |
| Renewable Energy Group Inc | USD | New York | 303 492 | 0,60 % | 118 749 560 | 113 581 472 | - 5 168 089 | 1,67 % |
| Sum Energi | | | | | 167 464 931 | 181 807 683 | 14 342 751 | 2,67 % |
| **Materialer** | | | | | | | | |
| AMG Advanced Metallurgical Group Nv | EUR | Amsterdam | 596 184 | 1,83 % | 151 576 810 | 168 477 933 | 16 901 123 | 2,47 % |
| Air Liquide Sa | EUR | Paris | 101 903 | 0,02 % | 151 128 155 | 156 677 813 | 5 549 658 | 2,30 % |
| Chr Hansen Holding A/S | DKK | København | 318 397 | 0,24 % | 237 012 516 | 221 260 505 | - 15 752 011 | 3,25 % |
| Hoffmann Green Cement | EUR | Paris | 67 113 | 0,49 % | 13 630 852 | 16 825 516 | 3 194 664 | 0,25 % |
| Huntsman Corp | USD | New York | 135 350 | 0,06 % | 29 168 156 | 41 631 265 | 12 463 109 | 0,61 % |
| Lenzing AG | EUR | Wien | 67 294 | 0,25 % | 72 480 044 | 82 329 958 | 9 849 914 | 1,21 % |
| Livent Corp | USD | New York | 248 916 | 0,15 % | 39 941 187 | 53 514 489 | 13 573 302 | 0,79 % |
| Lynas Corp Ltd | AUD | Melbourne | 2 087 980 | 0,23 % | 41 127 386 | 136 143 351 | 95 015 965 | 2,00 % |
| Novozymes A/S | DKK | København | 166 684 | 0,07 % | 85 497 926 | 120 731 456 | 35 233 530 | 1,77 % |
| Sika Ag | CHF | Zürich | 50 262 | 0,03 % | 118 582 459 | 184 946 820 | 66 364 362 | 2,71 % |
| Sum Materialer | | | | | 940 145 490 | 1 182 539 106 | 242 393 616 | 17,36 % |
| **Industri** | | | | | | | | |
| Addtech B | SEK | Stockholm | 260 883 | 0,10 % | 35 257 735 | 54 884 676 | 19 626 941 | 0,81 % |
| Cadeler A/S | NOK | Oslo | 2 247 750 | 1,62 % | 59 028 746 | 81 997 920 | 22 969 174 | 1,20 % |
| Cambi ASA | NOK | | 5 458 228 | 3,41 % | 78 253 481 | 50 761 520 | - 27 491 960 | 0,75 % |
| Cornerstone Building Brands Ord Shs | USD | New York | 945 896 | 0,75 % | 78 576 101 | 145 470 436 | 66 894 335 | 2,14 % |
| Eneti Inc | USD | New York | 480 354 | 1,23 % | 37 181 006 | 32 785 910 | - 4 395 097 | 0,48 % |
| Hexcel Corp | USD | New York | 231 606 | 0,28 % | 104 698 149 | 105 794 828 | 1 096 678 | 1,55 % |
| IMCD NV | EUR | Amsterdam | 154 583 | 0,27 % | 177 984 448 | 301 820 965 | 123 836 517 | 4,43 % |
| Mcphy Energy Sa | EUR | Paris | 18 090 | 0,06 % | 5 072 509 | 3 925 704 | - 1 146 805 | 0,06 % |
| Nexans Sa | EUR | Paris | 72 742 | 0,17 % | 39 118 514 | 62 624 931 | 23 506 417 | 0,92 % |
| Otovo AS | NOK | | 1 340 992 | 1,17 % | 23 973 968 | 37 212 528 | 13 238 560 | 0,55 % |
| Plug Power Inc | USD | New York | 730 562 | 0,13 % | 180 074 070 | 181 866 549 | 1 792 479 | 2,67 % |
| Renewi Plc | GBP | London | 627 363 | 0,78 % | 23 626 749 | 56 723 449 | 33 096 700 | 0,83 % |
| Schneider Electric SE | EUR | Paris | 101 736 | 0,02 % | 130 754 553 | 175 948 173 | 45 193 619 | 2,58 % |
| Siemens AG | EUR | Frankfurt | 45 504 | 0,01 % | 67 377 457 | 69 671 225 | 2 293 768 | 1,02 % |
| Siemens Gamesa Renewable Energy Sa | EUR | Madrid | 440 303 | 0,06 % | 96 162 857 | 93 033 187 | - 3 129 670 | 1,37 % |
| Signify Nv | EUR | Amsterdam | 515 263 | 0,40 % | 228 775 239 | 210 716 187 | - 18 059 052 | 3,09 % |
| Soltec Power Holdings S.A. | EUR | Madrid | 525 151 | 0,57 % | 37 166 740 | 32 598 421 | - 4 568 319 | 0,48 % |
| Sunrun Inc | USD | New York | 992 011 | 0,48 % | 378 948 154 | 300 051 276 | - 78 896 878 | 4,40 % |
| Tomra Systems ASA | NOK | Oslo | 106 759 | 0,07 % | 40 854 438 | 67 364 929 | 26 510 491 | 0,99 % |
| Verisk Analytics Inc | USD | New York | 41 379 | 0,03 % | 60 838 025 | 83 461 847 | 22 623 822 | 1,23 % |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | København | 962 146 | 0,10 % | 269 810 101 | 259 454 671 | - 10 355 430 | 3,81 % |
| Wartsila Oyj Abp | EUR | Helsinki | 1 530 933 | 0,26 % | 144 077 706 | 189 756 375 | 45 678 669 | 2,79 % |
| Watsco Inc | USD | New York | 32 484 | 0,10 % | 79 395 724 | 89 625 620 | 10 229 896 | 1,32 % |
| Willdan Group Inc | USD | New York | 98 246 | 0,77 % | 26 971 250 | 30 495 967 | 3 524 717 | 0,45 % |
| Sum Industri | | | | | 2 403 977 721 | 2 718 047 293 | 314 069 573 | 39,90 % |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | |
| Byd Co Ltd | HKD | Hong Kong | 174 500 | 0,02 % | 29 473 255 | 52 620 128 | 23 146 873 | 0,77 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 29 473 255 | 52 620 128 | 23 146 873 | 0,77 % |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | |
| Aker Biomarine | NOK | Oslo | 536 997 | 0,61 % | 22 533 925 | 29 158 937 | 6 625 013 | 0,43 % |
| Benchmark Holdings PLC | GBP | London | 10 167 336 | 1,44 % | 57 866 564 | 69 219 726 | 11 353 163 | 1,02 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 80 400 488 | 98 378 664 | 17 978 175 | 1,44 % |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| ANSYS Inc | USD | New York | 12 830 | 0,01 % | 41 643 782 | 45 382 231 | 3 738 450 | 0,67 % |
| Amphenol Corp | USD | New York | 424 538 | 0,07 % | 243 490 585 | 327 424 303 | 83 933 718 | 4,81 % |
| Autodesk Inc | USD | New York | 56 426 | 0,03 % | 133 212 680 | 139 914 913 | 6 702 233 | 2,05 % |
| Canadian Solar Inc | USD | New York | 468 772 | 0,74 % | 157 011 759 | 129 345 730 | - 27 666 029 | 1,90 % |
| Crayonano AS | NOK | | 783 548 | 2,76 % | 12 375 619 | 21 939 344 | 9 563 725 | 0,32 % |
| Diodes Inc | USD | New York | 78 290 | 0,17 % | 44 298 614 | 75 811 145 | 31 512 531 | 1,11 % |
| First Solar Inc | USD | New York | 230 973 | 0,22 % | 150 254 808 | 177 526 547 | 27 271 739 | 2,61 % |
| Lagercrantz Group Ab | SEK | Stockholm | 248 682 | 0,13 % | 20 716 816 | 32 238 437 | 11 521 621 | 0,47 % |
| Landis+gyr Group Ag | CHF | Zürich | 21 705 | 0,08 % | 12 777 304 | 12 971 546 | 194 242 | 0,19 % |
| REC Silicon ASA | NOK | Oslo | 2 805 368 | 0,67 % | 36 177 649 | 50 300 248 | 14 122 599 | 0,74 % |
| Xinyi Solar Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 4 276 000 | 0,05 % | 59 399 139 | 63 938 947 | 4 539 808 | 0,94 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 911 358 754 | 1 076 793 391 | 165 434 637 | 15,81 % |
| **Infrastruktur** | | | | | | | | |
| Concord New Energy Group LTD | HKD | Hong Kong | 131 910 000 | 1,47 % | 58 803 100 | 122 345 471 | 63 542 371 | 1,80 % |
| Enel SpA | EUR | Milano | 6 289 781 | 0,06 % | 486 942 780 | 444 426 435 | - 42 516 344 | 6,52 % |
| Erg SpA | EUR | Milano | 229 848 | 0,15 % | 54 165 570 | 65 552 920 | 11 387 350 | 0,96 % |
| Holaluz-Clidom SA | EUR | Madrid | 227 792 | 1,06 % | 18 348 671 | 28 554 213 | 10 205 543 | 0,42 % |
| MPC Energy Solutions | NOK | | 441 135 | 1,98 % | 16 983 698 | 12 144 447 | - 4 839 251 | 0,18 % |
| Neoen SA | EUR | Paris | 345 530 | 0,32 % | 117 800 313 | 132 225 691 | 14 425 378 | 1,94 % |
| Orsted A/S | DKK | København | 132 814 | 0,03 % | 170 784 136 | 149 563 239 | - 21 220 898 | 2,20 % |
| Scatec Solar ASA | NOK | Oslo | 1 762 467 | 1,11 % | 324 459 452 | 269 216 834 | - 55 242 617 | 3,95 % |
| Voltalia Sa | EUR | Paris | 356 729 | 0,37 % | 56 791 734 | 70 330 491 | 13 538 757 | 1,03 % |
| Sum Infrastruktur | | | | | 1 305 079 454 | 1 294 359 742 | - 10 719 711 | 19,00 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **5 837 900 094** | **6 604 546 007** | **766 645 913** | **96,95 %** |

**Verdipapirer**

| DNB Miljøinvest | Note 7. Verdipapirportefølje | | | | Aksjefond |
|---|---|---|---|---|---|
| Sum Aksjer | | 5 837 900 094 | 6 604 546 007 | 766 645 913 | 96,95 % |
| **Verdipapirer** | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | **5 837 900 094** | **6 604 546 007** | **766 645 913** | **96,95 %** |

DNB Norden | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden NI | 7,43 % | 34,40 % | 30,79 % | -10,71 % | 17,75 % | -1,41 % | 24,55 % | 18,47 % | 38,80 % | 11,09 % |
| DNB Norden R | 7,54 % | 32,28 % | 29,35 % | -10,58 % | 18,08 % | -1,25 % | 24,37 % | 19,23 % | 39,03 % | 11,80 % |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden NI | -16,40 % | 9,07 % | 7,47 % | -4,82 % | -1,49 % | 1,65 % | 2,49 % | -0,13 % | 0,35 % | -4,29 % |
| DNB Norden R | -16,03 % | 7,65 % | 5,90 % | -4,70 % | -1,16 % | 1,81 % | 2,30 % | 0,63 % | 0,57 % | -3,58 % |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden NI | 16,30 % | 23,69 % | 9,85 % | 13,55 % | 9,45 % | 14,66 % | 12,48 % | 12,14 % | 10,81 % | 17,01 % |
| DNB Norden R | 15,99 % | 23,21 % | 9,72 % | 13,61 % | 9,49 % | 14,71 % | 12,51 % | 12,17 % | 10,80 % | 17,00 % |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden NI | 7,69 % | 6,82 % | 5,74 % | 4,12 % | 2,76 % | 2,91 % | 2,74 % | 1,77 % | 1,92 % | 3,02 % |
| DNB Norden R | 7,23 % | 5,43 % | 4,55 % | 4,15 % | 2,76 % | 2,90 % | 2,69 % | 1,76 % | 1,81 % | 3,02 % |

DNB Norden | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 1 630 817 | 2 512 144 |
| Utbytte | 163 134 060 | 83 242 321 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 1 129 239 429 | 1 081 286 626 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 706 555 001 | 785 585 791 |
| Andre porteføljeinntekter | - 3 230 749 | 743 319 |
| Porteføljeresultat | 584 218 555 | 1 953 370 200 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 85 156 186 | - 81 541 319 |
| Andre kostnader | - 405 805 | - 373 097 |
| Forvaltningsresultat | - 85 561 991 | - 81 914 417 |
| Resultat før skattekostnad | 498 656 565 | 1 871 455 783 |
| Skattekostnad | - 13 969 227 | - 5 077 719 |
| **Årsresultat** | **484 687 338** | **1 866 378 065** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 484 687 338 | 1 866 378 065 |
| **Sum anvendt** | **484 687 338** | **1 866 378 065** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 7 102 889 122 | 6 773 424 079 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 81 945 | 107 042 |
| Andre fordringer | 37 535 320 | 99 750 810 |
| Bankinnskudd | 96 296 393 | 207 738 539 |
| Sum eiendeler | 7 236 802 781 | 7 081 020 471 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 457 271 501 | 177 570 559 |
| Overkurs/underkurs | - 176 343 767 | 362 070 127 |
| Opptjent egenkapital | 6 904 579 276 | 6 419 891 938 |
| Sum egenkapital | 7 185 507 010 | 6 959 532 624 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 51 295 771 | 121 487 847 |
| Sum gjeld | 51 295 771 | 121 487 847 |
| Sum gjeld og egenkapital | 7 236 802 781 | 7 081 020 471 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 144 |
| Depotkostnader | 405 809 |
| Kurtasje | 5 957 190 |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 6 959 532 624 |
| Tegning av andeler | 1 140 703 478 |
| Innløsning av andeler | -1 399 416 430 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 484 687 338 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **7 185 507 010** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 498 656 565 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 706 613 416 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | -1 129 677 448 |
| Andre permanente forskjeller | 4 991 993 |
| Utbytte | - 152 872 791 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 613 495 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 72 901 760** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 72 901 760** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 13 969 227 |
| **Sum skattekostnad** | **13 969 227** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Norden | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden N | 147 | 137 | 102 | 2 375 | 2 659 | 2 258 | 2 291 | 1 839 | 1 552 | 1 118 |
| DNB Norden R | 181 | 169 | 127 | 98 | 1 819 | 1 540 | 1 560 | 1 254 | 1 052 | 757 |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden N | 3 729 743 | 682 695 | 1 000 | 1 287 709 | 1 365 135 | 1 393 522 | 1 434 127 | 1 322 843 | 1 082 012 | 1 162 157 |
| DNB Norden R | 390 353 | 471 173 | 383 758 | 1 000 | 2 849 360 | 2 787 885 | 2 603 121 | 2 547 499 | 2 912 247 | 1 370 394 |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden N | 549 104 552 | 93 561 386 | 101 972 | 3 057 755 285 | 3 630 254 747 | 3 147 059 809 | 3 285 085 082 | 2 432 884 650 | 1 679 787 273 | 1 299 843 816 |
| DNB Norden R | 70 752 484 | 79 410 288 | 48 893 175 | 98 498 | 5 182 132 176 | 4 293 966 382 | 4 060 039 698 | 3 194 768 994 | 3 063 191 717 | 1 036 784 213 |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,85% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Norden R | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,75% i årlig honorar | 10% av fondets meravkastning | | | |

DNB Norden | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | |
| Aker BP ASA | NOK | Oslo | 51 682 | 0,01 % | 14 892 009 | 14 036 831 | - 855 178 | 0,20 % |
| Equinor ASA | NOK | Oslo | 296 206 | 0,01 % | 72 347 551 | 69 874 995 | - 2 472 555 | 0,97 % |
| Neste Oyj | EUR | Helsinki | 454 612 | 0,06 % | 211 653 220 | 197 675 065 | - 13 978 155 | 2,75 % |
| Sum Energi | | | | | 298 892 780 | 281 586 891 | - 17 305 889 | 3,92 % |
| **Industri** | | | | | | | | |
| Ap Moller - Maersk A/S - B | DKK | København | 16 278 | 0,18 % | 355 851 911 | 514 676 584 | 158 824 673 | 7,16 % |
| Atlas Copco A | SEK | Stockholm | 214 990 | 0,03 % | 123 924 135 | 131 040 455 | 7 116 319 | 1,82 % |
| Bonheur Asa | NOK | Oslo | 737 031 | 1,73 % | 163 319 291 | 261 646 005 | 98 326 714 | 3,64 % |
| DSV Panalpina A/S | DKK | København | 242 961 | 0,10 % | 300 170 633 | 500 389 634 | 200 219 001 | 6,96 % |
| ISS A/S | DKK | København | 803 370 | 0,43 % | 139 768 792 | 135 020 096 | - 4 748 696 | 1,88 % |
| Instalco Intressenter AB | SEK | Stockholm | 148 127 | 0,06 % | 62 187 716 | 62 787 716 | 600 000 | 0,87 % |
| Nibe Industrier B | SEK | Stockholm | 642 933 | 0,04 % | 80 109 571 | 85 633 684 | 5 524 112 | 1,19 % |
| Norva24 Group AB | SEK | Stockholm | 1 862 634 | 1,02 % | 66 230 495 | 61 654 726 | - 4 575 769 | 0,86 % |
| Sandvik AB | SEK | Stockholm | 577 831 | 0,05 % | 136 394 021 | 142 162 731 | 5 768 710 | 1,98 % |
| Trelleborg AB B | SEK | Stockholm | 107 476 | 0,04 % | 24 860 404 | 24 892 867 | 32 463 | 0,35 % |
| Vestum AB (publ) | SEK | Stockholm | 2 873 004 | 0,81 % | 130 867 656 | 144 669 955 | 13 802 299 | 2,01 % |
| Sum Industri | | | | | 1 583 684 624 | 2 064 574 452 | 480 889 829 | 28,73 % |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | |
| Dometic Group AB | SEK | Stockholm | 542 436 | 0,17 % | 57 977 877 | 63 081 848 | 5 103 971 | 0,88 % |
| Europris ASA | NOK | Oslo | 125 778 | 0,08 % | 8 445 394 | 8 867 349 | 421 955 | 0,12 % |
| Evolution Gaming Group Ab | SEK | Stockholm | 257 880 | 0,12 % | 350 272 825 | 323 055 947 | - 27 216 879 | 4,50 % |
| Pandora A/S | DKK | København | 313 572 | 0,31 % | 275 327 254 | 344 745 417 | 69 418 163 | 4,80 % |
| Spinnova Plc | EUR | Helsinki | 278 754 | 0,54 % | 36 016 308 | 37 514 170 | 1 497 863 | 0,52 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 728 039 658 | 777 264 731 | 49 225 073 | 10,82 % |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | |
| Essity Aktiebolag B | SEK | Stockholm | 724 073 | 0,11 % | 205 783 826 | 208 326 452 | 2 542 626 | 2,90 % |
| Kesko Oyj - B | EUR | Helsinki | 38 204 | 0,01 % | 11 335 537 | 11 240 630 | - 94 906 | 0,16 % |
| Orkla ASA | NOK | Oslo | 1 664 924 | 0,17 % | 143 216 520 | 147 112 685 | 3 896 164 | 2,05 % |
| Salmar ASA | NOK | Oslo | 13 156 | 0,01 % | 7 839 640 | 7 998 848 | 159 208 | 0,11 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 368 175 522 | 374 678 615 | 6 503 092 | 5,21 % |
| **Helse** | | | | | | | | |
| AstraZeneca PLC | SEK | Stockholm | 218 747 | 0,01 % | 207 368 101 | 226 393 258 | 19 025 158 | 3,15 % |
| Bavarian Nordic A/S | DKK | København | 117 882 | 0,17 % | 43 572 620 | 42 723 545 | - 849 075 | 0,59 % |
| Bico Group | SEK | Stockholm | 404 083 | 0,65 % | 168 832 989 | 109 097 646 | - 59 735 343 | 1,52 % |
| Genmab A/S | DKK | København | 69 086 | 0,11 % | 169 431 511 | 244 983 207 | 75 551 696 | 3,41 % |
| Getinge B | SEK | Stockholm | 291 188 | 0,11 % | 114 478 656 | 112 055 216 | - 2 423 440 | 1,56 % |
| Nanoform Finland OYJ | EUR | Helsinki | 1 510 994 | 2,08 % | 68 389 379 | 99 703 488 | 31 314 110 | 1,39 % |
| Novo Nordisk A/S | DKK | København | 609 298 | 0,03 % | 385 083 671 | 603 820 162 | 218 736 492 | 8,40 % |
| Zealand Pharma A/S | DKK | København | 121 608 | 0,28 % | 27 048 789 | 23 758 611 | - 3 290 178 | 0,33 % |
| Sum Helse | | | | | 1 184 205 715 | 1 462 535 134 | 278 329 419 | 20,35 % |
| **Finans** | | | | | | | | |
| EQT AB | SEK | Stockholm | 509 450 | 0,05 % | 211 104 459 | 244 624 561 | 33 520 102 | 3,40 % |
| Investor B | SEK | Stockholm | 418 662 | 0,02 % | 90 209 200 | 92 869 584 | 2 660 384 | 1,29 % |
| Nordea Bank AB | SEK | Stockholm | 3 758 195 | 0,10 % | 359 538 469 | 404 476 376 | 44 937 907 | 5,63 % |
| Sampo Oyj | EUR | Helsinki | 375 314 | 0,07 % | 167 000 394 | 165 829 190 | - 1 171 204 | 2,31 % |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB A | SEK | Stockholm | 1 698 003 | 0,08 % | 185 133 479 | 208 134 103 | 23 000 624 | 2,90 % |
| Swedbank AB A | SEK | Stockholm | 442 806 | 0,04 % | 80 347 174 | 78 537 128 | - 1 810 046 | 1,09 % |
| Sum Finans | | | | | 1 093 333 174 | 1 194 470 942 | 101 137 768 | 16,62 % |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| Cint Group AB Interim shares 2021 | SEK | Stockholm | 112 500 | 0,00 % | 12 264 372 | 15 614 172 | 3 349 800 | 0,22 % |
| Lagercrantz Group Ab | SEK | Stockholm | 661 326 | 0,33 % | 72 599 242 | 85 732 448 | 13 133 206 | 1,19 % |
| Nokia Oyj | EUR | Helsinki | 4 838 817 | 0,08 % | 222 547 283 | 270 475 469 | 47 928 186 | 3,76 % |
| Nordic Semiconductor Asa | NOK | Oslo | 576 762 | 0,30 % | 133 174 736 | 171 644 371 | 38 469 635 | 2,39 % |
| Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B | SEK | Stockholm | 1 185 660 | 0,04 % | 128 999 932 | 115 238 810 | - 13 761 123 | 1,60 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 569 585 566 | 658 705 270 | 89 119 704 | 9,17 % |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | |
| Embracer AB | SEK | Stockholm | 1 535 862 | 0,15 % | 140 750 643 | 144 369 710 | 3 619 067 | 2,01 % |
| Schibsted ASA A-Shares | NOK | Oslo | 81 225 | 0,08 % | 34 497 704 | 27 624 623 | - 6 873 082 | 0,38 % |
| Tele2 B | SEK | Stockholm | 124 544 | 0,02 % | 15 170 553 | 15 660 320 | 489 766 | 0,22 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 190 418 900 | 187 654 652 | - 2 764 248 | 2,61 % |
| **Ingen sektorkode** | | | | | | | | |
| Norwegian Air Shuttle Asa | NOK | Oslo | 9 434 273 | 1,02 % | 72 878 965 | 101 418 435 | 28 539 469 | 1,41 % |
| Sum Ingen sektorkode | | | | | 72 878 965 | 101 418 435 | 28 539 469 | 1,41 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **6 089 214 905** | **7 102 889 122** | **1 013 674 217** | **98,85 %** |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 6 089 214 905 | 7 102 889 122 | 1 013 674 217 | 98,85 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **6 089 214 905** | **7 102 889 122** | **1 013 674 217** | **98,85 %** |

DNB Norden Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden Indeks A | 23,80 % | 24,94 % | 23,58 % | | | | | | | |
| DNB Norden Indeks N | 23,93 % | 25,02 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden Indeks A | 0,22 % | -0,39 % | 0,13 % | | | | | | | |
| DNB Norden Indeks N | 0,10 % | -0,31 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden Indeks A | 12,64 % | 22,20 % | 10,52 % | | | | | | | |
| DNB Norden Indeks N | 12,64 % | 22,20 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden Indeks A | 0,31 % | 0,26 % | 0,37 % | | | | | | | |
| DNB Norden Indeks N | 0,28 % | 0,27 % | | | | | | | | |

DNB Norden Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 657 824 | 462 205 |
| Utbytte | 74 339 719 | 22 997 249 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 100 196 386 | 69 793 322 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 473 959 378 | 208 852 814 |
| Andre porteføljeinntekter | - 1 497 953 | 127 906 |
| Porteføljeresultat | 647 655 354 | 302 233 496 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 6 745 584 | - 2 532 571 |
| Andre kostnader | - 1 004 674 | - 575 486 |
| Forvaltningsresultat | - 7 750 258 | - 3 108 057 |
| Resultat før skattekostnad | 639 905 096 | 299 125 438 |
| Skattekostnad | - 3 876 080 | - 793 461 |
| **Årsresultat** | **636 029 017** | **298 331 977** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 636 029 017 | 298 331 977 |
| **Sum anvendt** | **636 029 017** | **298 331 977** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 6 097 263 654 | 1 749 973 713 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 95 928 | 24 904 |
| Andre fordringer | 13 946 820 | 12 869 060 |
| Bankinnskudd | 52 580 262 | 24 663 977 |
| Sum eiendeler | 6 163 886 663 | 1 787 531 654 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 3 163 147 119 | 1 058 387 118 |
| Overkurs/underkurs | 1 795 510 353 | 177 586 154 |
| Opptjent egenkapital | 1 162 646 294 | 526 617 277 |
| Sum egenkapital | 6 121 303 766 | 1 762 590 549 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 42 582 897 | 24 941 105 |
| Sum gjeld | 42 582 897 | 24 941 105 |
| Sum gjeld og egenkapital | 6 163 886 663 | 1 787 531 654 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 73 |
| Depotkostnader | 954 248 |
| Kurtasje | 1 027 979 |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| | |
|---|---|
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 1 762 590 549 |
| Tegning av andeler | 4 527 803 067 |
| Innløsning av andeler | - 805 118 866 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 636 029 017 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **6 121 303 766** |

| | |
|---|---|
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 639 905 096 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 473 961 571 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 101 314 662 |
| Andre permanente forskjeller | 3 191 834 |
| Utbytte | - 72 904 558 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 117 168 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 5 201 029** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 5 201 029** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 3 876 080 |
| **Sum skattekostnad** | **3 876 080** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Norden Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden Indeks A | 187 | 151 | 121 | 98 | | | | | | |
| DNB Norden Indeks N | 158 | 127 | 102 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden Indeks A | 32 534 358 | 11 643 871 | 9 551 322 | 10 539 615 | | | | | | |
| DNB Norden Indeks N | 158 113 | 1 000 | 1 000 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden Indeks A | 6 096 394 062 | 1 762 463 418 | 1 157 103 097 | 1 033 180 917 | | | | | | |
| DNB Norden Indeks N | 24 909 717 | 127 127 | 101 687 | | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden Indeks A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Norden Indeks N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,10% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Norden Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | |
| Aker BP ASA | NOK | Oslo | 45 835 | 0,01 % | 11 833 871 | 12 448 786 | 614 915 | 0,20 % |
| Equinor ASA | NOK | Oslo | 444 353 | 0,01 % | 84 613 730 | 104 822 873 | 20 209 142 | 1,71 % |
| Lundin Energy AB | SEK | Stockholm | 65 979 | 0,02 % | 18 581 024 | 20 853 166 | 2 272 143 | 0,34 % |
| Neste Oyj | EUR | Helsinki | 162 752 | 0,02 % | 73 189 116 | 70 768 066 | - 2 421 050 | 1,16 % |
| Sum Energi | | | | | 188 217 741 | 208 892 891 | 20 675 150 | 3,41 % |
| **Materialer** | | | | | | | | |
| BillerudKorsnas AB | SEK | Stockholm | 59 928 | 0,03 % | 9 371 187 | 9 963 568 | 592 380 | 0,16 % |
| Boliden AB | SEK | Stockholm | 113 211 | 0,04 % | 32 819 779 | 38 592 974 | 5 773 194 | 0,63 % |
| Borregaard ASA | NOK | Oslo | 30 734 | 0,03 % | 5 650 397 | 6 822 948 | 1 172 551 | 0,11 % |
| Chr Hansen Holding A/S | DKK | København | 39 784 | 0,03 % | 31 345 990 | 27 646 705 | - 3 699 285 | 0,45 % |
| Granges AB | SEK | Stockholm | 36 171 | 0,03 % | 3 932 277 | 3 737 898 | - 194 379 | 0,06 % |
| Hexpol AB | SEK | Stockholm | 105 604 | 0,03 % | 10 342 988 | 12 486 785 | 2 143 797 | 0,20 % |
| Holmen AB - B | SEK | Stockholm | 35 642 | 0,03 % | 12 461 665 | 15 121 731 | 2 660 066 | 0,25 % |
| Huhtamaki OYJ | EUR | Helsinki | 39 539 | 0,04 % | 15 509 334 | 15 416 069 | - 93 265 | 0,25 % |
| Kemira Oyj | EUR | Helsinki | 43 754 | 0,03 % | 5 726 919 | 5 848 839 | 121 920 | 0,10 % |
| Norsk Hydro ASA | NOK | Oslo | 503 478 | 0,02 % | 26 260 435 | 35 001 791 | 8 741 356 | 0,57 % |
| Novozymes A/S | DKK | København | 87 343 | 0,04 % | 50 691 868 | 63 263 706 | 12 571 838 | 1,03 % |
| Outokumpu oyj | EUR | Helsinki | 151 350 | 0,03 % | 8 009 800 | 8 353 771 | 343 971 | 0,14 % |
| SSAB AB | SEK | Stockholm | 82 655 | 0,03 % | 3 716 230 | 4 213 611 | 497 380 | 0,07 % |
| SSAB B | SEK | Stockholm | 255 792 | 0,04 % | 10 185 573 | 11 348 198 | 1 162 625 | 0,19 % |
| Stora Enso Oyj | EUR | Helsinki | 254 846 | 0,04 % | 37 331 981 | 41 248 017 | 3 916 035 | 0,67 % |
| Svenska Cellulosa Ab Sca B | SEK | Stockholm | 221 742 | 0,03 % | 29 008 390 | 34 717 666 | 5 709 276 | 0,57 % |
| Upm-Kymmene Oyj | EUR | Helsinki | 220 613 | 0,04 % | 67 905 554 | 74 025 058 | 6 119 504 | 1,21 % |
| Yara International ASA | NOK | Oslo | 58 586 | 0,02 % | 24 345 188 | 26 070 770 | 1 725 582 | 0,43 % |
| Sum Materialer | | | | | 384 615 556 | 433 880 104 | 49 264 548 | 7,09 % |
| **Industri** | | | | | | | | |
| ABB Ltd | SEK | Stockholm | 165 285 | 0,01 % | 43 751 108 | 55 684 661 | 11 933 553 | 0,91 % |
| AFRY AB | SEK | Stockholm | 38 799 | 0,04 % | 10 353 552 | 9 643 902 | - 709 650 | 0,16 % |
| Addtech B | SEK | Stockholm | 87 455 | 0,03 % | 13 863 720 | 18 398 820 | 4 535 100 | 0,30 % |
| Alfa Laval AB | SEK | Stockholm | 112 853 | 0,03 % | 32 319 793 | 40 053 738 | 7 733 944 | 0,65 % |
| Ap Moller - Maersk A/S - A | DKK | København | 1 254 | 0,01 % | 26 041 334 | 36 825 269 | 10 783 935 | 0,60 % |
| Ap Moller - Maersk A/S - B | DKK | København | 2 548 | 0,03 % | 56 315 615 | 80 562 473 | 24 246 858 | 1,32 % |
| Assa Abloy B | SEK | Stockholm | 409 926 | 0,04 % | 97 460 205 | 110 275 926 | 12 815 721 | 1,80 % |
| Atlas Copco A | SEK | Stockholm | 267 154 | 0,03 % | 127 287 494 | 162 835 395 | 35 547 901 | 2,66 % |
| Atlas Copco B | SEK | Stockholm | 146 775 | 0,04 % | 59 955 658 | 76 081 406 | 16 125 748 | 1,24 % |
| AutoStore Holdings Ltd | NOK | Oslo | 367 664 | 0,01 % | 16 018 241 | 12 789 192 | - 3 229 048 | 0,21 % |
| Beijer Ref AB B | SEK | Stockholm | 91 943 | 0,03 % | 16 527 043 | 17 757 955 | 1 230 912 | 0,29 % |
| Bravida Holding AB | SEK | Stockholm | 66 666 | 0,03 % | 7 912 608 | 8 246 311 | 333 703 | 0,13 % |
| DSV Panalpina A/S | DKK | København | 81 608 | 0,03 % | 137 882 072 | 168 075 523 | 30 193 451 | 2,75 % |
| Epiroc AB A | SEK | Stockholm | 241 750 | 0,03 % | 40 140 651 | 53 967 546 | 13 826 895 | 0,88 % |
| Epiroc AB B | SEK | Stockholm | 123 313 | 0,03 % | 17 923 525 | 23 024 094 | 5 100 569 | 0,38 % |
| Flsmidth and Co A/S | DKK | København | 21 169 | 0,04 % | 6 905 963 | 6 972 914 | 66 951 | 0,11 % |
| Husqvarna B | SEK | Stockholm | 167 984 | 0,04 % | 17 668 395 | 23 699 435 | 6 031 040 | 0,39 % |
| ISS A/S | DKK | København | 54 545 | 0,03 % | 10 447 986 | 9 167 222 | - 1 280 764 | 0,15 % |
| Indutrade AB | SEK | Stockholm | 81 132 | 0,02 % | 16 811 826 | 21 904 683 | 5 092 858 | 0,36 % |
| Investment Ab Latour B | SEK | Stockholm | 60 121 | 0,01 % | 14 674 321 | 21 589 914 | 6 915 592 | 0,35 % |
| Kone Oyj | EUR | Helsinki | 166 834 | 0,04 % | 104 154 260 | 105 468 432 | 1 314 171 | 1,72 % |
| Lifco AB - B | SEK | Stockholm | 80 619 | 0,02 % | 15 718 165 | 21 255 789 | 5 537 624 | 0,35 % |
| Lindab International Ab | SEK | Stockholm | 29 084 | 0,04 % | 8 605 697 | 9 110 071 | 504 374 | 0,15 % |
| Marel Hf | EUR | Amsterdam | 240 739 | 0,03 % | 14 729 415 | 14 340 181 | - 389 235 | 0,23 % |
| NEL Asa | NOK | Oslo | 596 353 | 0,04 % | 9 738 572 | 9 070 529 | - 668 043 | 0,15 % |
| Nibe Industrier B | SEK | Stockholm | 552 716 | 0,03 % | 47 446 280 | 73 617 480 | 26 171 199 | 1,20 % |
| Outotec Oyj | EUR | Helsinki | 294 921 | 0,04 % | 25 937 739 | 27 635 050 | 1 697 311 | 0,45 % |
| Peab B | SEK | Stockholm | 78 550 | 0,03 % | 7 283 154 | 8 737 031 | 1 453 877 | 0,14 % |
| Rockwool International A/S - A | DKK | København | 4 705 | 0,04 % | 15 109 268 | 15 193 424 | 84 156 | 0,25 % |
| Rockwool International A/S - B | DKK | København | 4 261 | 0,04 % | 15 390 641 | 16 431 155 | 1 040 513 | 0,27 % |
| SAS AB | SEK | Stockholm | 1 648 716 | 0,02 % | 2 857 262 | 2 042 606 | - 814 656 | 0,03 % |
| SKF B | SEK | Stockholm | 156 508 | 0,04 % | 31 254 202 | 32 697 565 | 1 443 363 | 0,53 % |
| Sandvik AB | SEK | Stockholm | 451 082 | 0,04 % | 91 114 027 | 110 978 900 | 19 864 873 | 1,81 % |
| Securitas B | SEK | Stockholm | 122 687 | 0,04 % | 17 099 744 | 14 895 065 | - 2 204 679 | 0,24 % |
| Skanska B | SEK | Stockholm | 147 439 | 0,04 % | 31 146 912 | 33 631 856 | 2 484 945 | 0,55 % |
| Storskogen Group AB (publ) | SEK | Stockholm | 580 638 | 0,04 % | 28 232 277 | 34 469 163 | 6 236 886 | 0,56 % |
| Sweco AB B | SEK | Stockholm | 65 963 | 0,02 % | 9 516 441 | 10 902 694 | 1 386 253 | 0,18 % |
| Tomra Systems ASA | NOK | Oslo | 43 345 | 0,03 % | 19 020 349 | 27 350 695 | 8 330 346 | 0,45 % |
| Trelleborg AB B | SEK | Stockholm | 98 359 | 0,04 % | 18 410 791 | 22 781 249 | 4 370 458 | 0,37 % |
| Valmet Oyj | EUR | Helsinki | 56 018 | 0,04 % | 16 876 357 | 21 122 103 | 4 245 747 | 0,35 % |
| Veidekke ASA | NOK | Oslo | 38 501 | 0,03 % | 4 959 712 | 5 097 532 | 137 820 | 0,08 % |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | København | 396 839 | 0,04 % | 110 662 613 | 107 012 587 | - 3 650 026 | 1,75 % |
| Volvo B | SEK | Stockholm | 656 572 | 0,04 % | 121 903 846 | 134 069 132 | 12 165 287 | 2,19 % |
| Wartsila Oyj Abp | EUR | Helsinki | 191 065 | 0,03 % | 21 856 392 | 23 682 161 | 1 825 769 | 0,39 % |
| Sum Industri | | | | | 1 559 285 225 | 1 839 148 828 | 279 863 603 | 30,05 % |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | |
| Autoliv Inc SDR | SEK | Stockholm | 18 759 | 0,02 % | 14 565 650 | 17 200 277 | 2 634 627 | 0,28 % |
| BHG Group AB | SEK | Stockholm | 37 504 | 0,03 % | 5 349 294 | 3 486 624 | - 1 862 670 | 0,06 % |
| Betsson AB | SEK | Stockholm | 46 335 | 0,04 % | 2 944 843 | 2 466 328 | - 478 515 | 0,04 % |
| Bilia A | SEK | Stockholm | 30 449 | 0,03 % | 4 018 221 | 4 751 023 | 732 802 | 0,08 % |
| Boozt AB | SEK | Stockholm | 16 713 | 0,03 % | 2 884 261 | 2 991 930 | 107 669 | 0,05 % |
| Dometic Group AB | SEK | Stockholm | 99 641 | 0,03 % | 11 455 090 | 11 587 613 | 132 523 | 0,19 % |
| Electrolux B | SEK | Stockholm | 96 336 | 0,03 % | 18 102 219 | 20 595 612 | 2 493 393 | 0,34 % |
| Europris ASA | NOK | Oslo | 59 962 | 0,04 % | 3 159 298 | 4 227 321 | 1 068 023 | 0,07 % |

DNB Norden Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Evolution Gaming Group Ab | SEK | Stockholm | 61 350 | 0,03 % | 64 845 630 | 76 855 446 | 12 009 816 | 1,26 % |
| Fiskars Oyj Abp | EUR | Helsinki | 19 712 | 0,02 % | 3 583 837 | 4 546 532 | 962 695 | 0,07 % |
| Harvia Oyj | EUR | Helsinki | 7 636 | 0,04 % | 3 978 308 | 4 494 959 | 516 651 | 0,07 % |
| Hennes and Mauritz B | SEK | Stockholm | 301 875 | 0,02 % | 52 044 129 | 52 359 304 | 315 175 | 0,86 % |
| JM AB | SEK | Stockholm | 18 647 | 0,03 % | 5 479 585 | 7 420 940 | 1 941 355 | 0,12 % |
| Kamux Corp | EUR | Helsinki | 13 200 | 0,03 % | 1 523 436 | 1 518 305 | - 5 131 | 0,02 % |
| Kindred Group Plc | SEK | Stockholm | 87 043 | 0,04 % | 9 686 465 | 9 092 488 | - 593 977 | 0,15 % |
| MIPS AB | SEK | Stockholm | 10 617 | 0,04 % | 7 721 238 | 12 284 849 | 4 563 611 | 0,20 % |
| Matas A/S | DKK | København | 14 892 | 0,04 % | 2 456 816 | 2 499 844 | 43 028 | 0,04 % |
| Mekonomen AB | SEK | Stockholm | 14 865 | 0,03 % | 2 320 953 | 2 271 640 | - 49 313 | 0,04 % |
| Musti Group Oyj | EUR | Helsinki | 11 763 | 0,04 % | 3 397 493 | 3 652 084 | 254 591 | 0,06 % |
| Nokian Renkaat oyj | EUR | Helsinki | 52 071 | 0,04 % | 15 927 510 | 17 357 159 | 1 429 650 | 0,28 % |
| Pandora A/S | DKK | København | 35 960 | 0,04 % | 32 597 849 | 39 534 924 | 6 937 075 | 0,65 % |
| Skistar B | SEK | Stockholm | 16 640 | 0,02 % | 2 731 418 | 2 755 204 | 23 786 | 0,05 % |
| Thule Group AB | SEK | Stockholm | 38 583 | 0,04 % | 13 918 218 | 20 630 982 | 6 712 765 | 0,34 % |
| Tokmanni Group Corp | EUR | Helsinki | 19 679 | 0,03 % | 3 870 287 | 3 879 790 | 9 503 | 0,06 % |
| Veoneer Inc - SDR | SEK | Stockholm | 23 564 | 0,02 % | 5 645 561 | 7 381 024 | 1 735 463 | 0,12 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 294 207 611 | 335 842 205 | 41 634 593 | 5,49 % |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | |
| Aak AB | SEK | Stockholm | 73 248 | 0,03 % | 13 256 711 | 13 929 592 | 672 881 | 0,23 % |
| Axfood AB | SEK | Stockholm | 42 515 | 0,02 % | 8 858 209 | 10 782 879 | 1 924 670 | 0,18 % |
| Bakkafrost P/F | NOK | Oslo | 18 081 | 0,03 % | 11 563 949 | 10 552 072 | - 1 011 878 | 0,17 % |
| Carlsberg A/S | DKK | København | 41 499 | 0,04 % | 56 944 810 | 63 199 608 | 6 254 799 | 1,03 % |
| Essity Aktiebolag B | SEK | Stockholm | 248 926 | 0,04 % | 68 611 690 | 71 619 671 | 3 007 982 | 1,17 % |
| Kesko Oyj - B | EUR | Helsinki | 113 923 | 0,04 % | 29 023 650 | 33 519 169 | 4 495 519 | 0,55 % |
| Leroy Seafood Group ASA | NOK | Oslo | 102 032 | 0,02 % | 7 632 068 | 7 036 127 | - 595 941 | 0,11 % |
| Mowi ASA | NOK | Oslo | 164 580 | 0,03 % | 34 774 144 | 34 347 846 | - 426 298 | 0,56 % |
| Orkla ASA | NOK | Oslo | 280 805 | 0,03 % | 23 145 753 | 24 811 930 | 1 666 177 | 0,41 % |
| Royal Unibrew A/S | DKK | København | 16 891 | 0,03 % | 15 802 805 | 16 816 576 | 1 013 771 | 0,27 % |
| Salmar ASA | NOK | Oslo | 21 146 | 0,02 % | 11 439 183 | 12 856 768 | 1 417 585 | 0,21 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 281 052 973 | 299 472 237 | 18 419 264 | 4,89 % |
| **Helse** | | | | | | | | |
| Ambu A/S | DKK | København | 78 386 | 0,04 % | 21 019 359 | 18 284 165 | - 2 735 194 | 0,30 % |
| AstraZeneca PLC | SEK | Stockholm | 63 652 | 0,00 % | 59 306 953 | 65 876 943 | 6 569 990 | 1,08 % |
| Bavarian Nordic A/S | DKK | København | 23 525 | 0,03 % | 10 408 985 | 8 526 080 | - 1 882 904 | 0,14 % |
| Coloplast A/S | DKK | København | 55 651 | 0,03 % | 74 315 018 | 86 365 206 | 12 050 188 | 1,41 % |
| Genmab A/S | DKK | København | 25 293 | 0,04 % | 79 078 331 | 89 690 534 | 10 612 203 | 1,47 % |
| Getinge B | SEK | Stockholm | 82 054 | 0,03 % | 22 633 078 | 31 576 091 | 8 943 012 | 0,52 % |
| Gn Store Nord A/S | DKK | København | 51 402 | 0,04 % | 29 880 322 | 28 505 538 | - 1 374 784 | 0,47 % |
| Novo Nordisk A/S | DKK | København | 558 836 | 0,03 % | 413 099 124 | 553 811 836 | 140 712 713 | 9,05 % |
| Swedish Orphan Biovitrum AB | SEK | Stockholm | 72 996 | 0,02 % | 13 522 287 | 13 188 474 | - 333 813 | 0,22 % |
| Vitrolife AB | SEK | Stockholm | 27 814 | 0,02 % | 15 313 537 | 15 129 975 | - 183 562 | 0,25 % |
| William Demant Holding A/S | DKK | København | 41 133 | 0,02 % | 18 659 971 | 18 584 690 | - 75 280 | 0,30 % |
| Sum Helse | | | | | 757 236 964 | 929 539 533 | 172 302 569 | 15,19 % |
| **Finans** | | | | | | | | |
| Avanza Bank Holding AB | SEK | Stockholm | 40 451 | 0,03 % | 12 145 805 | 13 088 216 | 942 411 | 0,21 % |
| DNB ASA | NOK | Oslo | 283 871 | 0,02 % | 50 637 092 | 57 341 942 | 6 704 850 | 0,94 % |
| Danske Bank A/S | DKK | København | 281 535 | 0,03 % | 43 555 449 | 42 875 495 | - 679 954 | 0,70 % |
| EQT AB | SEK | Stockholm | 277 213 | 0,03 % | 88 173 398 | 133 110 430 | 44 937 031 | 2,17 % |
| Gjensidige Forsikring ASA | NOK | Oslo | 79 914 | 0,02 % | 15 315 066 | 17 101 596 | 1 786 530 | 0,28 % |
| Industrivärden AB A | SEK | Stockholm | 42 785 | 0,02 % | 11 602 843 | 12 018 171 | 415 328 | 0,20 % |
| Industrivärden AB C | SEK | Stockholm | 58 168 | 0,03 % | 15 411 319 | 16 095 591 | 684 272 | 0,26 % |
| Investor A | SEK | Stockholm | 180 620 | 0,01 % | 32 512 718 | 41 974 724 | 9 462 006 | 0,69 % |
| Investor B | SEK | Stockholm | 707 890 | 0,04 % | 121 137 521 | 157 027 507 | 35 889 986 | 2,57 % |
| Kinnevik Ab B | SEK | Stockholm | 82 482 | 0,03 % | 23 480 709 | 25 928 477 | 2 447 768 | 0,42 % |
| L E Lundbergforetagen AB | SEK | Stockholm | 29 517 | 0,02 % | 14 339 316 | 14 604 527 | 265 211 | 0,24 % |
| Nordea Bank AB | SEK | Stockholm | 1 305 718 | 0,03 % | 118 603 782 | 140 528 122 | 21 924 340 | 2,30 % |
| Sampo Oyj | EUR | Helsinki | 199 275 | 0,04 % | 81 735 426 | 88 047 906 | 6 312 480 | 1,44 % |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB A | SEK | Stockholm | 609 926 | 0,03 % | 65 476 678 | 74 762 177 | 9 285 499 | 1,22 % |
| Storebrand ASA | NOK | Oslo | 144 303 | 0,03 % | 12 016 232 | 12 773 702 | 757 469 | 0,21 % |
| Svenska Handelsbanken AB A | SEK | Stockholm | 635 041 | 0,03 % | 58 039 324 | 60 528 310 | 2 488 986 | 0,99 % |
| Swedbank AB A | SEK | Stockholm | 383 678 | 0,03 % | 62 578 872 | 68 050 045 | 5 471 173 | 1,11 % |
| Tryg A/S | DKK | København | 150 230 | 0,02 % | 31 940 919 | 32 712 950 | 772 031 | 0,53 % |
| Sum Finans | | | | | 858 702 470 | 1 008 569 888 | 149 867 418 | 16,48 % |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| Addnode Group AB B | SEK | Stockholm | 11 251 | 0,03 % | 3 611 208 | 4 701 105 | 1 089 898 | 0,08 % |
| Atea ASA | NOK | Oslo | 30 172 | 0,03 % | 4 436 286 | 4 948 208 | 511 922 | 0,08 % |
| Byggfakta Group Nordic HoldCo AB | SEK | Stockholm | 46 094 | 0,02 % | 3 217 921 | 2 913 672 | - 304 249 | 0,05 % |
| Cint Group AB | SEK | Stockholm | 43 968 | 0,02 % | 4 750 800 | 6 196 648 | 1 445 848 | 0,10 % |
| Crayon Group Holding ASA | NOK | Oslo | 23 273 | 0,03 % | 4 321 875 | 4 258 959 | - 62 916 | 0,07 % |
| Fingerprint Cards B | SEK | Stockholm | 90 939 | 0,03 % | 2 074 196 | 1 831 691 | - 242 504 | 0,03 % |
| Hexagon B | SEK | Stockholm | 858 164 | 0,03 % | 97 449 462 | 120 068 060 | 22 618 599 | 1,96 % |
| Lagercrantz Group Ab | SEK | Stockholm | 62 858 | 0,03 % | 6 093 768 | 8 148 735 | 2 054 967 | 0,13 % |
| Mycronic AB | SEK | Stockholm | 21 042 | 0,02 % | 4 882 140 | 4 324 352 | - 557 787 | 0,07 % |
| Netcompany Group A/S | DKK | København | 16 314 | 0,03 % | 15 039 231 | 15 496 441 | 457 210 | 0,25 % |
| Nokia Oyj | EUR | Helsinki | 2 228 588 | 0,04 % | 102 284 140 | 124 571 436 | 22 287 297 | 2,04 % |
| Nordic Semiconductor Asa | NOK | Oslo | 59 963 | 0,03 % | 12 953 729 | 17 844 989 | 4 891 260 | 0,29 % |
| Qt Group Oyj | EUR | Helsinki | 8 089 | 0,03 % | 8 455 950 | 10 837 348 | 2 381 398 | 0,18 % |
| Simcorp A/S | DKK | København | 15 691 | 0,04 % | 15 853 351 | 15 177 579 | - 675 771 | 0,25 % |
| Sinch AB | SEK | Stockholm | 190 742 | 0,02 % | 26 523 207 | 21 383 226 | - 5 139 981 | 0,35 % |
| Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B | SEK | Stockholm | 1 269 937 | 0,04 % | 123 235 779 | 123 430 012 | 194 233 | 2,02 % |
| Tieto Oyj | EUR | Helsinki | 42 993 | 0,04 % | 11 621 643 | 11 847 759 | 226 116 | 0,19 % |
| Truecaller AB | SEK | Stockholm | 76 857 | 0,02 % | 9 018 045 | 8 488 834 | - 529 211 | 0,14 % |

DNB Norden Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Vitec Software Group Ab | SEK | Stockholm | 9 822 | 0,03 % | 4 114 238 | 5 328 521 | 1 214 283 | 0,09 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 459 936 967 | 511 797 577 | 51 860 610 | 8,36 % |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | |
| Adevinta ASA | NOK | Oslo | 113 110 | 0,01 % | 15 129 426 | 13 267 803 | -1 861 623 | 0,22 % |
| Elisa Oyj | EUR | Helsinki | 62 807 | 0,04 % | 31 869 894 | 34 086 904 | 2 217 010 | 0,56 % |
| Hemnet Group AB | SEK | Stockholm | 17 620 | 0,02 % | 3 525 697 | 2 865 985 | - 659 711 | 0,05 % |
| Kahoot! As | NOK | Oslo | 139 601 | 0,03 % | 8 131 295 | 6 505 407 | -1 625 888 | 0,11 % |
| Modern Times Group B | SEK | Stockholm | 41 135 | 0,04 % | 4 628 923 | 3 701 988 | - 926 935 | 0,06 % |
| Nordic Entertainment Group AB | SEK | Stockholm | 24 867 | 0,03 % | 9 801 052 | 11 397 954 | 1 596 902 | 0,19 % |
| Sanoma Oyj | EUR | Helsinki | 33 360 | 0,02 % | 4 309 929 | 4 543 050 | 233 122 | 0,07 % |
| Schibsted ASA A-Shares | NOK | Oslo | 20 034 | 0,02 % | 7 344 935 | 6 813 563 | - 531 372 | 0,11 % |
| Schibsted ASA B-shares | NOK | Oslo | 32 814 | 0,03 % | 10 596 687 | 9 745 758 | - 850 929 | 0,16 % |
| Stillfront Group AB (publ) | SEK | Stockholm | 127 241 | 0,03 % | 6 439 019 | 5 970 978 | - 468 041 | 0,10 % |
| Tele2 B | SEK | Stockholm | 207 308 | 0,03 % | 25 438 108 | 26 067 170 | 629 062 | 0,43 % |
| Telenor ASA | NOK | Oslo | 266 717 | 0,02 % | 39 910 494 | 36 966 976 | -2 943 518 | 0,60 % |
| Telia Co Ab | SEK | Stockholm | 1 032 594 | 0,03 % | 37 895 204 | 35 607 851 | -2 287 353 | 0,58 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 205 020 663 | 197 541 387 | -7 479 275 | 3,23 % |
| **Infrastruktur** | | | | | | | | |
| Fortum Oyj | EUR | Helsinki | 181 194 | 0,02 % | 42 254 692 | 49 042 028 | 6 787 336 | 0,80 % |
| Orsted A/S | DKK | København | 78 416 | 0,02 % | 92 046 237 | 88 305 080 | -3 741 157 | 1,44 % |
| Scatec Solar ASA | NOK | Oslo | 38 888 | 0,02 % | 7 546 085 | 5 940 142 | -1 605 943 | 0,10 % |
| Sum Infrastruktur | | | | | 141 847 014 | 143 287 250 | 1 440 236 | 2,34 % |
| **Eiendom** | | | | | | | | |
| Castellum AB | SEK | Stockholm | 83 169 | 0,02 % | 18 004 313 | 19 765 276 | 1 760 963 | 0,32 % |
| Catena AB | SEK | Stockholm | 10 689 | 0,03 % | 4 935 665 | 5 876 958 | 941 294 | 0,10 % |
| Cibus Nordic Real Estate AB (publ) | SEK | Stockholm | 13 636 | 0,03 % | 3 389 083 | 3 859 528 | 470 445 | 0,06 % |
| Corem Property Group AB B | SEK | Stockholm | 228 568 | 0,02 % | 5 749 147 | 7 279 721 | 1 530 574 | 0,12 % |
| Dios Fastigheter AB | SEK | Stockholm | 34 867 | 0,02 % | 4 016 969 | 4 034 434 | 17 465 | 0,07 % |
| Entra ASA | NOK | Oslo | 26 749 | 0,01 % | 4 772 760 | 5 304 327 | 531 567 | 0,09 % |
| Fabege AB | SEK | Stockholm | 112 327 | 0,03 % | 15 239 478 | 16 591 213 | 1 351 735 | 0,27 % |
| Fastighets AB Balder | SEK | Stockholm | 43 528 | 0,02 % | 21 826 154 | 27 633 420 | 5 807 266 | 0,45 % |
| Hufvudstaden AB - A | SEK | Stockholm | 47 743 | 0,02 % | 6 684 968 | 6 286 921 | - 398 048 | 0,10 % |
| Kojamo Oyj | EUR | Helsinki | 64 450 | 0,03 % | 12 104 570 | 13 727 743 | 1 623 173 | 0,22 % |
| Nyfosa AB | SEK | Stockholm | 60 381 | 0,03 % | 6 407 985 | 9 174 375 | 2 766 389 | 0,15 % |
| Pandox AB | SEK | Stockholm | 27 391 | 0,03 % | 3 883 804 | 3 895 044 | 11 239 | 0,06 % |
| Sagax B | SEK | Stockholm | 45 068 | 0,02 % | 10 330 783 | 13 388 123 | 3 057 340 | 0,22 % |
| Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB | SEK | Stockholm | 472 548 | 0,04 % | 20 256 029 | 30 570 066 | 10 314 036 | 0,50 % |
| Wallenstam B | SEK | Stockholm | 76 590 | 0,03 % | 9 867 435 | 12 532 362 | 2 664 926 | 0,20 % |
| Wihlborgs Fastigheter AB | SEK | Stockholm | 46 757 | 0,03 % | 8 113 823 | 9 372 244 | 1 258 421 | 0,15 % |
| Sum Eiendom | | | | | 155 582 967 | 189 291 754 | 33 708 787 | 3,09 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **5 285 706 152** | **6 097 263 654** | **811 557 502** | **99,61 %** |
| **Futures** | | | | | | | | |
| OMXS30 Jan 22 / QCF2 | SEK | Stockholm | 8 300 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % |
| Sum Futures | | | | | - | - | - | 0,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 5 285 706 152 | 6 097 263 654 | 811 557 502 | 99,61 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - | - | 0,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **5 285 706 152** | **6 097 263 654** | **811 557 502** | **99,61 %** |

DNB PB Discretionary Equities | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Equities | 18,56 % | | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Equities | 14,71 % | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Equities | 8,62 % | | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Equities | 8,63 % | | | | | | | | | |

| DNB PB Discretionary Equities | Fondets regnskap og noter | | Aksjefond |
|---|---|---|---|
| **Resultatregnskap** | | **2 021** | **2 020** |
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | | |
| Renteinntekter | | 75 634 | - 35 |
| Utbytte | | 5 768 259 | 3 611 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | | 33 803 325 | 21 526 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | | 290 955 192 | 982 494 |
| Andre porteføljeinntekter | | - 685 878 | - 100 |
| Porteføljeresultat | | 329 916 531 | 1 007 497 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | | - | - |
| Forvaltningshonorar | | 1 559 070 | 3 933 |
| Andre kostnader | | - 210 558 | - 5 980 |
| Forvaltningsresultat | | 1 348 512 | - 2 047 |
| Resultat før skattekostnad | | 331 265 043 | 1 005 450 |
| Skattekostnad | | - 1 813 814 | - 1 593 |
| **Årsresultat** | | **329 451 229** | **1 003 856** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | | 329 451 229 | 1 003 856 |
| **Sum anvendt** | | **329 451 229** | **1 003 856** |
| **Balanseregnskap** | | **2 021** | **2 020** |
| **Eiendeler** | | | |
| Verdipapirportefølje | | 5 087 222 273 | 8 139 121 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | | - | - |
| Andre fordringer | | 1 056 864 | - |
| Bankinnskudd | | 163 376 092 | 134 637 |
| Sum eiendeler | | 5 251 655 230 | 8 273 759 |
| **Egenkapital** | | | |
| Andelskapital til pålydende | | 3 868 421 552 | 7 227 239 |
| Overkurs/underkurs | | 1 051 600 592 | 42 335 |
| Opptjent egenkapital | | 330 455 085 | 1 003 856 |
| Sum egenkapital | | 5 250 477 228 | 8 273 430 |
| **Gjeld** | | | |
| Gjeld | | 1 178 001 | 329 |
| Sum gjeld | | 1 178 001 | 329 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 5 251 655 230 | 8 273 759 |

DNB PB Discretionary Equities | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 136 |
| Depotkostnader | 158 635 |
| Kurtasje | 51 922 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 8 273 430 |
| Tegning av andeler | 5 139 668 460 |
| Innløsning av andeler | - 226 915 890 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 329 451 229 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **5 250 477 228** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 331 265 043 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 290 955 192 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 33 335 403 |
| Andre permanente forskjeller | 271 615 |
| Utbytte | - 2 035 269 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **5 210 794** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **5 210 794** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 1 146 375 |
| Benyttet kildeskatt | - 559 948 |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **586 426** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 586 426 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | 667 439 |
| Kildeskatt | 559 948 |
| **Sum skattekostnad** | **1 813 814** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB PB Discretionary Equities | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Equities | 136 | 114 | | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Equities | 38 684 216 | 72 272 | | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Equities | 5 250 477 228 | 8 273 430 | | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

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

DNB PB Discretionary Equities | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| Arctic Norwegian Value Creation Class C | NOK | Dublin | 226 846 | 17,41 % | 528 186 656 | 555 810 078 | 27 623 422 | 10,59 % |
| BlackRock World Healthscience I2 | USD | Luxembourg City | 1 375 388 | 0,24 % | 168 614 789 | 186 537 600 | 17 922 812 | 3,55 % |
| BlackRock World Technology Fund I2 | USD | Luxembourg City | 950 977 | 69,18 % | 288 695 619 | 286 381 846 | - 2 313 773 | 5,45 % |
| Consumer Discretionary Select Sector ETF | USD | New York | 97 211 | 0,09 % | 150 851 262 | 175 253 279 | 24 402 017 | 3,34 % |
| DNB Finans A | NOK | Oslo | 358 788 | 11,54 % | 525 277 366 | 555 994 660 | 30 717 294 | 10,59 % |
| DNB Global Industrisektor Indeks A | NOK | Oslo | 2 267 761 | 15,28 % | 339 604 521 | 367 039 434 | 27 434 913 | 6,99 % |
| DNB Global Materialsektor Indeks A | NOK | Oslo | 853 077 | 7,39 % | 125 599 517 | 135 152 292 | 9 552 775 | 2,57 % |
| DNB Miljøinvest A | NOK | Oslo | 65 496 | 1,98 % | 96 375 276 | 101 620 117 | 5 244 841 | 1,94 % |
| DNB Norge Selektiv E | NOK | Oslo | 38 928 | 15,40 % | 540 599 690 | 550 823 586 | 10 223 896 | 10,49 % |
| DNB Private Equity Retail B EUR | EUR | Luxembourg City | 45 043 | 9,81 % | 117 582 383 | 132 697 532 | 15 115 149 | 2,53 % |
| DNB Teknologi A | NOK | Oslo | 210 281 | 1,68 % | 570 546 307 | 609 737 738 | 39 191 430 | 11,61 % |
| DNB USA Indeks A | NOK | Oslo | 809 932 | 9,83 % | 334 801 361 | 381 638 990 | 46 837 628 | 7,27 % |
| Health Care Select Sector SPDR Fund ETF | USD | New York | 264 758 | 0,10 % | 286 460 217 | 328 938 063 | 42 477 846 | 6,26 % |
| Invesco Developing Markets SRI Equity Fund A | NOK | | 1 400 922 | 26,81 % | 181 614 996 | 170 968 462 | - 10 646 534 | 3,26 % |
| NASDAQ-100 Index Tracking Stock ETF | USD | New York | 71 465 | 0,01 % | 252 153 412 | 250 548 538 | - 1 604 874 | 4,77 % |
| SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary | EUR | Paris | 91 126 | 5,56 % | 150 507 744 | 156 904 111 | 6 396 367 | 2,99 % |
| iShares STOXX 600 Oil and GasEX ETF | EUR | Frankfurt | 484 112 | 1,11 % | 140 043 743 | 138 142 133 | - 1 901 610 | 2,63 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 4 797 514 858 | 5 084 188 458 | 286 673 600 | 96,83 % |
| **Futures** | | | | | | | | |
| OBX Jan 22 / OIF2 | NOK | Oslo | 79 700 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % |
| Sum Futures | | | | | - | - | - | 0,00 % |
| **Derivater** | | | | | | | | |
| FX forward USD/NOK | USD | | 219 183 330 | 0,00 % | - | 3 033 815 | 3 033 815 | 0,06 % |
| Sum Derivater | | | | | - | 3 033 815 | 3 033 815 | 0,06 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 4 797 514 858 | 5 084 188 458 | 286 673 600 | 96,83 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - | - | 0,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 3 033 815 | 3 033 815 | 0,06 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **4 797 514 858** | **5 087 222 273** | **289 707 415** | **96,89 %** |

DNB Private Banking Premium 100 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 100 A | 18,17 % | 13,21 % | 24,63 % | -5,81 % | 14,76 % | 7,16 % | 13,96 % | | | |
| DNB Private Banking Premium 100 N | 18,35 % | 13,64 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 100 A | -3,99 % | 0,60 % | -2,07 % | -2,28 % | -3,01 % | 0,66 % | 0,19 % | | | |
| DNB Private Banking Premium 100 N | -3,81 % | 1,03 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 100 A | 8,62 % | 18,73 % | 9,46 % | 13,31 % | 7,47 % | 15,94 % | 12,83 % | | | |
| DNB Private Banking Premium 100 N | 8,62 % | 18,75 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 100 A | 2,36 % | 2,74 % | 3,01 % | 3,14 % | 1,70 % | 2,84 % | 2,02 % | | | |
| DNB Private Banking Premium 100 N | 2,36 % | 2,75 % | | | | | | | | |

DNB Private Banking Premium 100 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 7 560 | 16 263 |
| Utbytte | 1 590 892 | 812 753 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 88 120 542 | 38 225 474 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 29 281 281 | 14 491 026 |
| Andre porteføljeinntekter | - 287 873 | - 821 386 |
| Porteføljeresultat | 118 712 402 | 52 724 130 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 3 701 532 | - 2 800 532 |
| Andre kostnader | - 203 743 | - 60 335 |
| Forvaltningsresultat | - 3 905 275 | - 2 860 867 |
| Resultat før skattekostnad | 114 807 128 | 49 863 263 |
| Skattekostnad | - 133 706 | - 106 867 |
| **Årsresultat** | **114 673 422** | **49 756 396** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 114 673 422 | 49 756 396 |
| **Sum anvendt** | **114 673 422** | **49 756 396** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 946 848 875 | 498 468 871 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - 113 | - 119 |
| Andre fordringer | 50 988 | 2 143 243 |
| Bankinnskudd | 41 276 422 | 36 670 039 |
| Sum eiendeler | 988 176 171 | 537 282 034 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 388 747 581 | 244 577 232 |
| Overkurs/underkurs | 213 728 596 | 11 421 792 |
| Opptjent egenkapital | 383 830 008 | 269 156 586 |
| Sum egenkapital | 986 306 185 | 525 155 610 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 1 869 986 | 12 126 424 |
| Sum gjeld | 1 869 986 | 12 126 424 |
| Sum gjeld og egenkapital | 988 176 171 | 537 282 034 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 79 |
| Depotkostnader | 179 390 |
| Kurtasje | 24 353 |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| | |
|---|---|
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 525 155 610 |
| Tegning av andeler | 627 558 430 |
| Innløsning av andeler | - 281 081 277 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 114 673 422 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **986 306 185** |

| | |
|---|---|
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 114 807 128 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 29 278 954 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 88 182 591 |
| Andre permanente forskjeller | 223 952 |
| Utbytte | - 673 653 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 137 586 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 3 241 705** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 3 241 705** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 133 706 |
| **Sum skattekostnad** | **133 706** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

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

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 100 A | 254 | 215 | 190 | 152 | 162 | 141 | 131 | 115 | | |
| DNB Private Banking Premium 100 N | 137 | 115 | 102 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 100 A | 3 887 476 | 2 445 772 | 2 994 020 | 3 065 536 | 2 846 794 | 2 942 819 | 3 283 230 | 1 501 006 | | |
| DNB Private Banking Premium 100 N | 1 000 | 1 000 | 1 000 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 100 A | 986 169 574 | 525 040 181 | 567 726 203 | 466 426 710 | 459 871 709 | 414 236 937 | 431 285 353 | 173 015 861 | | |
| DNB Private Banking Premium 100 N | 136 612 | 115 429 | 101 573 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 100 A | NOK | 10 000 | Ingen | Ingen | 1,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Private Banking Premium 100 N | NOK | 10 000 | Ingen | Ingen | 0,85% i årlig honorar | Ingen | | | |

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

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| Arctic Norwegian Value Creation Class C | NOK | Dublin | 38 385 | 2,95 % | 78 816 716 | 94 049 237 | 15 232 521 | 9,54 % |
| BlackRock World Healthscience I2 | USD | Luxembourg City | 259 602 | 0,05 % | 31 040 317 | 35 208 657 | 4 168 340 | 3,57 % |
| BlackRock World Technology Fund I2 | USD | Luxembourg City | 178 704 | 13,00 % | 54 319 591 | 53 815 899 | - 503 693 | 5,46 % |
| Consumer Discretionary Select Sector ETF | USD | New York | 18 319 | 0,02 % | 23 223 758 | 33 025 736 | 9 801 978 | 3,35 % |
| DNB Finans A | NOK | Oslo | 67 907 | 2,18 % | 85 913 856 | 105 232 069 | 19 318 213 | 10,67 % |
| DNB Global Emerging Markets A | NOK | Oslo | 56 464 | 0,29 % | 24 524 607 | 26 845 827 | 2 321 221 | 2,72 % |
| DNB Global Industrisektor Indeks A | NOK | Oslo | 431 644 | 2,91 % | 56 082 239 | 69 862 052 | 13 779 812 | 7,08 % |
| DNB Global Materialsektor Indeks A | NOK | Oslo | 160 964 | 1,39 % | 21 045 670 | 25 501 381 | 4 455 710 | 2,59 % |
| DNB Miljøinvest A | NOK | Oslo | 12 697 | 0,38 % | 18 349 034 | 19 700 087 | 1 351 053 | 2,00 % |
| DNB Norge Selektiv E | NOK | Oslo | 6 745 | 2,67 % | 74 831 785 | 95 441 649 | 20 609 863 | 9,68 % |
| DNB Private Equity Retail B EUR | EUR | Luxembourg City | 8 562 | 1,86 % | 16 860 429 | 25 224 342 | 8 363 913 | 2,56 % |
| DNB Teknologi A | NOK | Oslo | 39 719 | 0,32 % | 84 152 647 | 115 170 609 | 31 017 962 | 11,68 % |
| DNB USA Indeks A | NOK | Oslo | 153 523 | 1,86 % | 57 564 391 | 72 339 966 | 14 775 574 | 7,33 % |
| Health Care Select Sector SPDR Fund ETF | USD | New York | 50 378 | 0,02 % | 53 567 979 | 62 590 145 | 9 022 167 | 6,35 % |
| Invesco Developing Markets SRI Equity Fund A | NOK | | 74 172 | 1,42 % | 9 818 448 | 9 051 988 | - 766 460 | 0,92 % |
| NASDAQ-100 Index Tracking Stock ETF | USD | New York | 13 460 | 0,00 % | 47 472 219 | 47 189 300 | - 282 919 | 4,78 % |
| SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary | EUR | Paris | 17 174 | 1,05 % | 28 150 953 | 29 570 827 | 1 419 874 | 3,00 % |
| iShares STOXX 600 Oil and GasEX ETF | EUR | Frankfurt | 92 719 | 0,21 % | 26 751 995 | 26 457 515 | - 294 480 | 2,68 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 792 486 635 | 946 277 287 | 153 790 652 | 95,94 % |
| **Futures** | | | | | | | | |
| OBX Jan 22 / OIF2 | NOK | Oslo | 20 500 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % |
| Sum Futures | | | | | - | - | - | 0,00 % |
| **Derivater** | | | | | | | | |
| FX forward USD/NOK | USD | | 41 295 410 | 0,00 % | - | 571 588 | 571 588 | 0,06 % |
| Sum Derivater | | | | | - | 571 588 | 571 588 | 0,06 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 792 486 635 | 946 277 287 | 153 790 652 | 95,94 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - | - | 0,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 571 588 | 571 588 | 0,06 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **792 486 635** | **946 848 875** | **154 362 240** | **96,00 %** |

DNB SPARE 100 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 100 | 21,60 % | 11,77 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 100 | -0,56 % | -0,84 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 100 | 8,50 % | 19,13 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 100 | 0,40 % | 0,56 % | | | | | | | | |

DNB SPARE 100 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 4 697 | 1 521 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 2 289 133 | 597 997 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 29 672 756 | 5 736 885 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 31 966 586 | 6 336 403 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 246 963 | - 59 059 |
| Andre kostnader | - | - |
| Forvaltningsresultat | - 246 963 | - 59 059 |
| Resultat før skattekostnad | 31 719 623 | 6 277 344 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **31 719 623** | **6 277 344** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 31 719 623 | 6 277 344 |
| **Sum anvendt** | **31 719 623** | **6 277 344** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 271 895 738 | 76 823 115 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | - 32 329 | - 22 716 |
| Bankinnskudd | 5 715 711 | 2 113 820 |
| Sum eiendeler | 277 579 120 | 78 914 219 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 173 968 032 | 56 530 010 |
| Overkurs/underkurs | 61 916 786 | 13 476 136 |
| Opptjent egenkapital | 39 604 889 | 7 885 266 |
| Sum egenkapital | 275 489 706 | 77 891 412 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 2 089 413 | 1 022 807 |
| Sum gjeld | 2 089 413 | 1 022 807 |
| Sum gjeld og egenkapital | 277 579 120 | 78 914 219 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 58 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 77 891 412 |
| Tegning av andeler | 220 075 819 |
| Innløsning av andeler | - 54 197 148 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 31 719 623 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **275 489 706** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 31 719 623 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 29 672 756 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 2 289 133 |
| Andre permanente forskjeller | - |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 242 267** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 242 267** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB SPARE 100 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 100 | 154 | 127 | 113 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 100 | 1 789 680 | 615 300 | 203 395 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 100 | 275 489 706 | 77 891 412 | 23 035 885 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

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

DNB SPARE 100 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Emerging Markets Indeks A | NOK | Oslo | 188 806 | 0,88 % | 23 253 277 | 23 257 015 | 3 738 | 8,44 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 391 089 | 0,34 % | 164 102 255 | 194 255 475 | 30 153 220 | 70,51 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 161 183 | 0,59 % | 47 636 822 | 54 383 248 | 6 746 427 | 19,74 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 234 992 353 | 271 895 738 | 36 903 385 | 98,70 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 234 992 353 | 271 895 738 | 36 903 385 | 98,70 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **234 992 353** | **271 895 738** | **36 903 385** | **98,70 %** |

DNB Teknologi | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Teknologi A | 22,29 % | 24,23 % | 32,04 % | 6,62 % | 31,37 % | 11,56 % | 33,84 % | 30,35 % | 66,39 % | -1,62 % |
| DNB Teknologi N | 22,71 % | 24,68 % | 32,13 % | 6,62 % | 31,37 % | 11,56 % | 33,84 % | 30,35 % | 66,39 % | -1,62 % |
| DNB Teknologi R | 22,84 % | 25,08 % | 32,80 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Teknologi A | -6,91 % | -9,28 % | -10,35 % | 4,51 % | 11,05 % | 29,51 % | 27,13 % | 23,72 % | 21,42 % | 2,03 % |
| DNB Teknologi N | -6,50 % | -8,83 % | -10,26 % | 4,51 % | 11,05 % | 29,51 % | 27,13 % | 23,72 % | 21,42 % | 2,03 % |
| DNB Teknologi R | -6,15 % | -8,43 % | -9,59 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Teknologi A | 11,13 % | 20,76 % | 11,18 % | 17,32 % | 12,05 % | 18,53 % | 15,26 % | 13,89 % | 11,73 % | 16,72 % |
| DNB Teknologi N | 11,13 % | 20,76 % | 11,18 % | 17,32 % | 12,05 % | 18,53 % | 15,26 % | 13,89 % | 11,73 % | 16,72 % |
| DNB Teknologi R | 11,14 % | 20,76 % | 11,20 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Teknologi A | 8,83 % | 12,32 % | 5,82 % | 6,02 % | 3,94 % | 13,05 % | 10,43 % | 10,22 % | 9,64 % | 11,25 % |
| DNB Teknologi N | 8,83 % | 12,32 % | 5,81 % | 6,02 % | 3,94 % | 13,05 % | 10,43 % | 10,22 % | 9,64 % | 11,25 % |
| DNB Teknologi R | 8,86 % | 12,32 % | 5,72 % | | | | | | | |

DNB Teknologi | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 361 032 | 3 625 637 |
| Utbytte | 638 541 516 | 612 990 679 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 5 013 792 794 | 4 516 689 185 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 2 488 394 655 | 1 601 607 015 |
| Andre porteføljeinntekter | 232 093 | - 3 016 957 |
| Porteføljeresultat | 8 141 322 089 | 6 731 895 559 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 468 983 916 | - 416 283 676 |
| Andre kostnader | - 232 634 | - 285 615 |
| Forvaltningsresultat | - 469 216 549 | - 416 569 292 |
| Resultat før skattekostnad | 7 672 105 540 | 6 315 326 267 |
| Skattekostnad | - 37 870 765 | - 32 066 113 |
| **Årsresultat** | **7 634 234 775** | **6 283 260 154** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 7 634 234 775 | 6 283 260 154 |
| **Sum anvendt** | **7 634 234 775** | **6 283 260 154** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 41 686 927 692 | 33 054 619 202 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 90 391 | 93 128 |
| Andre fordringer | 1 270 008 414 | 106 128 939 |
| Bankinnskudd | 904 356 489 | 942 142 644 |
| Sum eiendeler | 43 861 382 986 | 34 102 983 912 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 5 100 679 299 | 3 502 429 154 |
| Overkurs/underkurs | 9 010 398 862 | 9 849 124 907 |
| Opptjent egenkapital | 28 351 862 303 | 20 717 627 529 |
| Sum egenkapital | 42 462 940 465 | 34 069 181 589 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 1 398 442 521 | 33 802 323 |
| Sum gjeld | 1 398 442 521 | 33 802 323 |
| Sum gjeld og egenkapital | 43 861 382 986 | 34 102 983 912 |

DNB Teknologi | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 69 |
| Depotkostnader | 220 295 |
| Kurtasje | 16 139 213 |
| Ekstraordinære kostnader | 12 340 |

| | |
|---|---|
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 34 069 181 589 |
| Tegning av andeler | 16 056 885 000 |
| Innløsning av andeler | -15 297 360 899 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 7 634 234 775 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **42 462 940 465** |

| | |
|---|---|
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 7 672 105 540 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | -2 488 520 933 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | -5 014 223 778 |
| Andre permanente forskjeller | 6 687 287 |
| Utbytte | - 215 170 107 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 33 802 699 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 72 924 691** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 72 924 691** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 37 870 765 |
| **Sum skattekostnad** | **37 870 765** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Teknologi | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Teknologi A | 2 900 | 2 371 | 1 909 | 1 445 | 1 356 | 1 032 | 925 | 691 | 530 | 319 |
| DNB Teknologi N | 150 | 122 | 98 | | | | | | | |
| DNB Teknologi R | 215 | 175 | 140 | 105 | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Teknologi A | 12 511 746 | 13 083 908 | 14 475 399 | 13 010 047 | 11 402 406 | 8 685 801 | 6 576 517 | 5 139 785 | 4 580 897 | 3 665 868 |
| DNB Teknologi N | 31 956 131 | 14 906 093 | 1 000 | | | | | | | |
| DNB Teknologi R | 6 541 916 | 7 037 290 | 6 050 293 | 2 000 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Teknologi A | 36 279 407 555 | 31 022 147 736 | 27 627 076 054 | 18 804 957 996 | 15 458 359 678 | 8 963 290 453 | 6 083 180 900 | 3 552 179 599 | 2 428 720 390 | 1 168 112 139 |
| DNB Teknologi N | 4 778 160 988 | 1 816 374 048 | 97 734 | | | | | | | |
| DNB Teknologi R | 1 405 371 925 | 1 230 659 801 | 845 936 638 | 210 569 | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

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

DNB Teknologi | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | |
| Betsson AB | SEK | Stockholm | 12 916 696 | 10,62 % | 791 115 647 | 687 532 413 | - 103 583 233 | 1,62 % |
| Kindred Group Plc | SEK | Stockholm | 1 905 775 | 0,83 % | 229 864 691 | 199 076 730 | - 30 787 961 | 0,47 % |
| Peloton Interactive Inc | USD | New York | 352 403 | 0,12 % | 126 010 987 | 111 127 611 | - 14 883 376 | 0,26 % |
| Sony Corp | JPY | Tokyo | 779 800 | 0,06 % | 374 973 627 | 864 378 333 | 489 404 706 | 2,04 % |
| Tomtom Nv | EUR | Amsterdam | 10 232 374 | 7,73 % | 775 466 367 | 934 795 263 | 159 328 896 | 2,20 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 2 297 431 319 | 2 796 910 350 | 499 479 031 | 6,59 % |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| Adva Optical Networking Se | EUR | Frankfurt | 2 866 925 | 5,57 % | 192 462 802 | 403 075 189 | 210 612 387 | 0,95 % |
| Arrow Electronics Inc | USD | New York | 2 017 916 | 2,98 % | 1 611 811 368 | 2 389 279 420 | 777 468 051 | 5,63 % |
| Capgemini SE | EUR | Paris | 735 906 | 0,43 % | 841 238 591 | 1 590 344 967 | 749 106 376 | 3,75 % |
| Check Point Software Technologies Ltd | USD | New York | 1 590 056 | 1,20 % | 1 591 527 400 | 1 634 356 627 | 42 829 226 | 3,85 % |
| Dell Technologies Inc | USD | New York | 320 576 | 0,11 % | 164 542 872 | 158 788 958 | - 5 753 914 | 0,37 % |
| Flex Ltd | USD | New York | 1 446 589 | 0,31 % | 218 291 806 | 233 825 834 | 15 534 029 | 0,55 % |
| Mastercard Inc | USD | New York | 527 869 | 0,05 % | 1 648 513 772 | 1 672 601 256 | 24 087 484 | 3,94 % |
| Micron Technology Inc | USD | New York | 1 031 836 | 0,09 % | 719 220 460 | 847 575 520 | 128 355 060 | 2,00 % |
| Microsoft Corp | USD | New York | 1 328 631 | 0,02 % | 2 566 453 367 | 3 940 414 832 | 1 373 961 465 | 9,28 % |
| Nokia Oyj | EUR | Helsinki | 11 972 095 | 0,21 % | 475 665 530 | 669 204 479 | 193 538 949 | 1,58 % |
| O2micro International Ltd ADR | USD | New York | 1 409 584 | 4,95 % | 51 968 338 | 56 308 510 | 4 340 172 | 0,13 % |
| PTC Inc | USD | New York | 303 238 | 0,26 % | 366 874 941 | 323 960 389 | - 42 914 552 | 0,76 % |
| SAP SE | EUR | Frankfurt | 1 090 669 | 0,09 % | 1 303 312 814 | 1 366 083 130 | 62 770 317 | 3,22 % |
| SK Hynix Inc | KRW | Seoul | 526 943 | 0,07 % | 470 338 426 | 512 070 050 | 41 731 624 | 1,21 % |
| Samsung Electronics Co Ltd | KRW | Seoul | 356 123 | 0,01 % | 211 688 135 | 206 850 333 | - 4 837 802 | 0,49 % |
| Samsung Electronics Co Ltd GDR | USD | London | 82 918 | 0,03 % | 790 337 486 | 1 205 741 873 | 415 404 387 | 2,84 % |
| Sanmina SCI | USD | New York | 956 828 | 1,51 % | 272 367 490 | 349 822 745 | 77 455 255 | 0,82 % |
| Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B | SEK | Stockholm | 24 502 252 | 0,80 % | 2 440 048 673 | 2 381 467 164 | - 58 581 509 | 5,61 % |
| VMware Inc | USD | New York | 180 650 | 0,04 % | 241 267 247 | 184 599 841 | - 56 667 406 | 0,43 % |
| Visa Inc | USD | New York | 862 068 | 0,05 % | 1 645 325 077 | 1 647 423 839 | 2 098 761 | 3,88 % |
| Vishay Intertechnology Inc | USD | New York | 5 712 399 | 4,30 % | 904 250 418 | 1 101 671 684 | 197 421 266 | 2,59 % |
| Western Digital Corp | USD | New York | 3 434 824 | 1,10 % | 1 720 312 700 | 1 975 165 806 | 254 853 106 | 4,65 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 20 447 819 711 | 24 850 632 445 | 4 402 812 734 | 58,52 % |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | |
| Acast AB | SEK | Stockholm | 2 534 245 | 1,42 % | 89 253 596 | 56 919 290 | - 32 334 306 | 0,13 % |
| Activision Blizzard Inc | USD | New York | 1 160 488 | 0,15 % | 753 598 356 | 680 836 839 | - 72 761 517 | 1,60 % |
| Alphabet Inc - A | USD | New York | 96 851 | 0,03 % | 1 130 590 366 | 2 474 249 382 | 1 343 659 015 | 5,83 % |
| Criteo SA ADR | USD | New York | 2 807 722 | 4,26 % | 508 721 971 | 962 395 348 | 453 673 377 | 2,27 % |
| Deutsche Telekom Ag | EUR | Frankfurt | 20 169 010 | 0,40 % | 3 026 296 061 | 3 296 809 904 | 270 513 843 | 7,76 % |
| Electronic Arts Inc | USD | New York | 539 405 | 0,19 % | 637 407 025 | 627 400 171 | - 10 006 853 | 1,48 % |
| Kddi Corp | JPY | Tokyo | 531 000 | 0,02 % | 157 309 965 | 136 708 116 | - 20 601 849 | 0,32 % |
| Meta Platforms CLA Ord | USD | New York | 317 563 | 0,01 % | 622 740 733 | 941 903 038 | 319 162 304 | 2,22 % |
| Otello Corp ASA | NOK | Oslo | 6 199 943 | 5,52 % | 150 905 103 | 166 468 470 | 15 563 366 | 0,39 % |
| Square Enix Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 1 106 140 | 0,90 % | 407 419 930 | 499 763 090 | 92 343 160 | 1,18 % |
| Swisscom AG | CHF | Zürich | 100 932 | 0,19 % | 472 321 308 | 502 682 367 | 30 361 058 | 1,18 % |
| T-Mobile US Inc | USD | New York | 231 487 | 0,02 % | 186 392 362 | 236 752 504 | 50 360 142 | 0,56 % |
| Take-Two Interactive Software Inc | USD | New York | 112 327 | 0,10 % | 149 878 746 | 176 037 557 | 26 158 812 | 0,41 % |
| Tele2 B | SEK | Stockholm | 2 839 202 | 0,43 % | 320 240 319 | 357 004 843 | 36 764 524 | 0,84 % |
| Telenor ASA | NOK | Oslo | 3 839 711 | 0,27 % | 574 036 451 | 532 183 945 | - 41 852 506 | 1,25 % |
| Vantage Towers AG | EUR | Frankfurt | 976 964 | 0,19 % | 236 749 308 | 315 468 611 | 78 719 303 | 0,74 % |
| Vodafone Group Plc | GBP | London | 141 023 756 | 0,52 % | 2 168 401 981 | 1 890 885 200 | - 277 516 781 | 4,45 % |
| Zynga Inc | USD | New York | 3 276 500 | 0,29 % | 211 277 992 | 184 916 224 | - 26 361 769 | 0,44 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 11 803 541 574 | 14 039 384 897 | 2 235 843 323 | 33,06 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **34 548 792 604** | **41 686 927 692** | **7 138 135 088** | **98,17 %** |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 34 548 792 604 | 41 686 927 692 | 7 138 135 088 | 98,17 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **34 548 792 604** | **41 686 927 692** | **7 138 135 088** | **98,17 %** |

DNB Telecom | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Telecom A | 3,87 % | 8,10 % | 11,65 % | -1,62 % | 9,47 % | -6,12 % | 19,41 % | 20,38 % | 47,65 % | 7,04 % |
| DNB Telecom N | 4,22 % | 8,51 % | 11,73 % | -1,62 % | 9,47 % | -6,12 % | 19,41 % | 20,38 % | 47,65 % | 7,04 % |
| DNB Telecom R | 3,57 % | 7,90 % | 12,47 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Telecom A | 6,48 % | 9,61 % | -7,42 % | 3,00 % | 8,92 % | -8,87 % | -1,63 % | -0,84 % | 4,58 % | 7,83 % |
| DNB Telecom N | 6,83 % | 10,02 % | -7,35 % | 3,00 % | 8,92 % | -8,87 % | -1,63 % | -0,84 % | 4,58 % | 7,83 % |
| DNB Telecom R | 6,19 % | 9,41 % | -6,61 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Telecom A | 9,87 % | 18,50 % | 8,17 % | 11,32 % | 9,89 % | 13,24 % | 13,66 % | 11,67 % | 9,56 % | 10,07 % |
| DNB Telecom N | 9,87 % | 18,49 % | 8,17 % | 11,32 % | 9,89 % | 13,24 % | 13,66 % | 11,67 % | 9,56 % | 10,07 % |
| DNB Telecom R | 9,85 % | 18,39 % | 8,17 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Telecom A | 5,86 % | 6,74 % | 4,91 % | 4,47 % | 5,64 % | 5,56 % | 4,58 % | 4,83 % | 4,90 % | 4,76 % |
| DNB Telecom N | 5,86 % | 6,74 % | 4,91 % | 4,47 % | 5,64 % | 5,56 % | 4,58 % | 4,83 % | 4,90 % | 4,76 % |
| DNB Telecom R | 5,40 % | 6,29 % | 4,91 % | | | | | | | |

DNB Telecom | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | - 4 489 | 16 277 |
| Utbytte | 7 752 581 | 7 566 753 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 6 663 715 | 12 265 345 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 4 402 057 | - 2 316 863 |
| Andre porteføljeinntekter | - 44 071 | 795 921 |
| Porteføljeresultat | 9 965 680 | 18 327 433 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 2 532 813 | - 2 815 527 |
| Andre kostnader | - 38 588 | - 27 931 |
| Forvaltningsresultat | - 2 571 400 | - 2 843 458 |
| Resultat før skattekostnad | 7 394 279 | 15 483 975 |
| Skattekostnad | - 492 081 | - 752 101 |
| **Årsresultat** | **6 902 199** | **14 731 874** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 6 902 199 | 14 731 874 |
| **Sum anvendt** | **6 902 199** | **14 731 874** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 196 886 682 | 201 338 180 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 1 441 | 475 |
| Andre fordringer | 3 254 254 | 4 027 552 |
| Bankinnskudd | 5 927 720 | 8 006 086 |
| Sum eiendeler | 206 070 097 | 213 372 292 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 103 461 451 | 108 853 451 |
| Overkurs/underkurs | 71 973 520 | 78 963 489 |
| Opptjent egenkapital | 24 861 696 | 17 959 497 |
| Sum egenkapital | 200 296 666 | 205 776 436 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 5 773 431 | 7 595 856 |
| Sum gjeld | 5 773 431 | 7 595 856 |
| Sum gjeld og egenkapital | 206 070 097 | 213 372 292 |

DNB Telecom | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 47 |
| Depotkostnader | 38 603 |
| Kurtasje | 48 382 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 205 776 436 |
| Tegning av andeler | 96 903 972 |
| Innløsning av andeler | - 109 285 941 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 6 902 199 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **200 296 666** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 7 394 279 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 4 402 057 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 6 760 015 |
| Andre permanente forskjeller | 153 037 |
| Utbytte | - 3 814 488 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 328 372 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **1 046 498** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - 1 046 498 |
| **Endelig skattegrunnlag** | **-** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 492 081 |
| **Sum skattekostnad** | **492 081** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Telecom | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Telecom A | 221 | 213 | 197 | 176 | 179 | 164 | 174 | 146 | 121 | 82 |
| DNB Telecom N | 108 | 104 | 95 | | | | | | | |
| DNB Telecom R | 133 | 128 | 119 | 106 | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Telecom A | 756 972 | 828 309 | 889 898 | 962 516 | 1 185 545 | 1 512 018 | 2 073 784 | 1 384 070 | 1 196 809 | 549 903 |
| DNB Telecom N | 164 938 | 163 955 | 1 000 | | | | | | | |
| DNB Telecom R | 115 705 | 99 270 | 77 489 | 2 000 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Telecom A | 167 128 731 | 176 066 648 | 174 978 976 | 169 509 137 | 212 221 354 | 247 237 278 | 361 210 449 | 201 883 829 | 145 018 396 | 45 129 606 |
| DNB Telecom N | 17 812 178 | 16 989 484 | 95 498 | | | | | | | |
| DNB Telecom R | 15 355 757 | 12 720 304 | 9 202 260 | 211 186 | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

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

DNB Telecom | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| Nokia Oyj | EUR | Helsinki | 94 100 | 0,00 % | 3 600 131 | 5 259 910 | 1 659 779 | 2,63 % |
| Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B | SEK | Stockholm | 97 221 | 0,00 % | 8 041 028 | 9 449 279 | 1 408 251 | 4,72 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 11 641 158 | 14 709 189 | 3 068 031 | 7,34 % |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | |
| ATandT Inc | USD | New York | 24 075 | 0,00 % | 6 194 783 | 5 222 594 | - 972 189 | 2,61 % |
| Altice USA Inc | USD | New York | 13 929 | 0,01 % | 2 071 586 | 1 987 391 | - 84 195 | 0,99 % |
| BT Group Plc | GBP | London | 258 702 | 0,00 % | 4 412 110 | 5 238 964 | 826 854 | 2,62 % |
| Deutsche Telekom Ag | EUR | Frankfurt | 116 718 | 0,00 % | 17 320 405 | 19 078 629 | 1 758 224 | 9,53 % |
| Elisa Oyj | EUR | Helsinki | 13 954 | 0,01 % | 7 738 095 | 7 573 179 | - 164 916 | 3,78 % |
| Kddi Corp | JPY | Tokyo | 49 200 | 0,00 % | 12 517 491 | 12 666 741 | 149 249 | 6,32 % |
| Koninklijke KPN NV | EUR | Amsterdam | 324 462 | 0,01 % | 8 397 120 | 8 882 766 | 485 645 | 4,43 % |
| Liberty Global Plc - C | USD | New York | 8 121 | 0,00 % | 1 593 020 | 2 011 621 | 418 601 | 1,00 % |
| Nippon Telegraph and Telephone Corp | JPY | Tokyo | 31 936 | 0,00 % | 2 916 753 | 7 703 590 | 4 786 837 | 3,85 % |
| Softbank Corp | JPY | Tokyo | 18 400 | 0,00 % | 1 752 390 | 2 049 432 | 297 042 | 1,02 % |
| Softbank Group Corp | JPY | Tokyo | 10 400 | 0,00 % | 2 917 183 | 4 327 679 | 1 410 496 | 2,16 % |
| Swisscom AG | CHF | Zürich | 1 867 | 0,00 % | 8 289 091 | 9 298 419 | 1 009 328 | 4,64 % |
| T-Mobile US Inc | USD | New York | 17 182 | 0,00 % | 8 899 580 | 17 572 829 | 8 673 249 | 8,77 % |
| Tele2 B | SEK | Stockholm | 70 671 | 0,01 % | 8 836 598 | 8 886 261 | 49 663 | 4,44 % |
| Telecom Italia Spa/Milano Savings shares | EUR | Milano | 1 475 366 | 0,02 % | 7 137 881 | 6 181 444 | - 956 437 | 3,09 % |
| Telefonica Deutschland Holding AG | EUR | Frankfurt | 121 184 | 0,00 % | 2 966 313 | 2 966 435 | 121 | 1,48 % |
| Telefonica Sa | EUR | Madrid | 240 159 | 0,00 % | 9 190 911 | 9 276 985 | 86 074 | 4,63 % |
| Telenet Group Holding NV | EUR | Brussel | 7 770 | 0,01 % | 2 970 279 | 2 498 080 | - 472 199 | 1,25 % |
| Telenor ASA | NOK | Oslo | 66 021 | 0,00 % | 10 200 071 | 9 150 511 | - 1 049 561 | 4,57 % |
| Telia Co Ab | SEK | Stockholm | 216 889 | 0,01 % | 7 684 816 | 7 479 175 | - 205 641 | 3,73 % |
| Vantage Towers AG | EUR | Frankfurt | 12 667 | 0,00 % | 3 124 133 | 4 090 264 | 966 131 | 2,04 % |
| Verizon Communications Inc | USD | New York | 17 288 | 0,00 % | 6 258 791 | 7 921 342 | 1 662 551 | 3,95 % |
| Vodafone Group Plc | GBP | London | 1 270 255 | 0,00 % | 19 385 999 | 17 031 927 | - 2 354 071 | 8,50 % |
| Zon Optimus SGPS SA | EUR | Lisboa | 90 105 | 0,02 % | 4 463 514 | 3 081 236 | - 1 382 278 | 1,54 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 167 238 914 | 182 177 493 | 14 938 578 | 90,95 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **178 880 073** | **196 886 682** | **18 006 609** | **98,30 %** |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 178 880 073 | 196 886 682 | 18 006 609 | 98,30 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **178 880 073** | **196 886 682** | **18 006 609** | **98,30 %** |

DNB USA Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB USA Indeks A | 30,30 % | 18,24 % | 32,86 % | 0,11 % | 13,47 % | 9,98 % | 16,80 % | 33,23 % | 41,82 % | 4,97 % |
| DNB USA Indeks N | 30,39 % | 18,26 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB USA Indeks A | 0,06 % | 0,61 % | 0,05 % | -0,42 % | -1,69 % | 2,14 % | -2,06 % | -6,04 % | -1,85 % | -2,58 % |
| DNB USA Indeks N | 0,15 % | 0,63 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB USA Indeks A | 11,28 % | 21,37 % | 10,74 % | 16,78 % | 12,16 % | 17,97 % | 16,06 % | 12,08 % | 12,28 % | 11,02 % |
| DNB USA Indeks N | 11,28 % | 21,37 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB USA Indeks A | 0,29 % | 0,47 % | 0,35 % | 3,03 % | 3,66 % | 3,75 % | 2,89 % | 2,22 % | 2,99 % | 2,71 % |
| DNB USA Indeks N | 0,29 % | 0,47 % | | | | | | | | |

DNB USA Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 49 446 | 162 105 |
| Utbytte | 45 543 533 | 46 007 326 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 125 283 280 | 100 986 668 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 700 825 562 | 339 533 016 |
| Andre porteføljeinntekter | - 348 968 | - 2 952 950 |
| Porteføljeresultat | 871 352 853 | 483 736 165 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 6 309 486 | - 5 290 826 |
| Andre kostnader | - 259 366 | - 253 805 |
| Forvaltningsresultat | - 6 568 852 | - 5 544 631 |
| Resultat før skattekostnad | 864 784 001 | 478 191 533 |
| Skattekostnad | - 9 905 221 | - 7 676 794 |
| **Årsresultat** | **854 878 780** | **470 514 740** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 854 878 780 | 470 514 740 |
| **Sum anvendt** | **854 878 780** | **470 514 740** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 4 307 286 718 | 2 758 527 813 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 7 332 | 6 831 |
| Andre fordringer | 27 124 488 | 1 846 565 |
| Bankinnskudd | 35 734 372 | 35 019 220 |
| Sum eiendeler | 4 370 152 909 | 2 795 400 428 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 992 150 541 | 772 615 613 |
| Overkurs/underkurs | 1 145 739 026 | 698 785 525 |
| Opptjent egenkapital | 2 177 583 878 | 1 322 705 098 |
| Sum egenkapital | 4 315 473 445 | 2 794 106 235 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 54 679 464 | 1 294 193 |
| Sum gjeld | 54 679 464 | 1 294 193 |
| Sum gjeld og egenkapital | 4 370 152 909 | 2 795 400 428 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 31 |
| Depotkostnader | 157 131 |
| Kurtasje | 493 637 |
| Ekstraordinære kostnader | 1 573 |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 2 794 106 235 |
| Tegning av andeler | 2 338 235 503 |
| Innløsning av andeler | -1 671 747 073 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 854 878 780 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **4 315 473 445** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 864 784 001 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 700 817 164 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 118 731 065 |
| Andre permanente forskjeller | 296 571 |
| Utbytte | - 1 240 041 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **44 292 303** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **44 292 303** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 9 744 307 |
| Benyttet kildeskatt | - 6 409 299 |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **3 335 008** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 3 335 008 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - 66 293 |
| Kildeskatt | 6 636 506 |
| **Sum skattekostnad** | **9 905 221** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB USA Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB USA Indeks A | 471 | 362 | 306 | 230 | 230 | 203 | 184 | 158 | 118 | 83 |
| DNB USA Indeks N | 155 | 119 | 100 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB USA Indeks A | 8 785 649 | 7 726 156 | 6 706 501 | 1 312 367 | 1 312 934 | 1 767 827 | 6 210 636 | 6 365 509 | 3 324 022 | 6 637 599 |
| DNB USA Indeks N | 1 136 856 | 1 000 | 1 000 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB USA Indeks A | 4 139 785 040 | 2 793 987 713 | 2 051 078 048 | 302 090 536 | 301 891 616 | 358 248 930 | 1 144 385 625 | 1 004 179 775 | 393 582 055 | 554 168 670 |
| DNB USA Indeks N | 175 688 402 | 118 522 | 100 223 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB USA Indeks A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB USA Indeks N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,10% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | |
| Baker Hughes Co | USD | New York | 9 770 | 0,00 % | 1 841 770 | 2 072 884 | 231 114 | 0,05 % |
| Cabot Oil and Gas Corp | USD | New York | 8 771 | 0,00 % | 1 660 885 | 1 469 561 | - 191 324 | 0,03 % |
| Cheniere Energy Inc | USD | New York | 2 772 | 0,00 % | 1 618 727 | 2 479 144 | 860 417 | 0,06 % |
| Chevron Corp | USD | New York | 23 260 | 0,00 % | 22 354 369 | 24 070 088 | 1 715 719 | 0,56 % |
| ConocoPhillips | USD | New York | 16 466 | 0,00 % | 7 897 008 | 10 480 690 | 2 583 681 | 0,24 % |
| Devon Energy Corp | USD | New York | 7 556 | 0,00 % | 1 653 021 | 2 935 099 | 1 282 078 | 0,07 % |
| Diamondback Energy Inc | USD | New York | 2 018 | 0,00 % | 1 896 756 | 1 919 226 | 22 470 | 0,04 % |
| EOG Resources Inc | USD | New York | 7 656 | 0,00 % | 5 045 216 | 5 997 171 | 951 955 | 0,14 % |
| Exxon Mobil Corp | USD | New York | 51 445 | 0,00 % | 28 293 183 | 27 759 299 | - 533 884 | 0,64 % |
| Halliburton Co | USD | New York | 12 905 | 0,00 % | 2 504 060 | 2 602 610 | 98 550 | 0,06 % |
| Hess Corp | USD | New York | 3 402 | 0,00 % | 1 978 574 | 2 220 889 | 242 315 | 0,05 % |
| Kinder Morgan Inc/De | USD | New York | 24 522 | 0,00 % | 3 933 141 | 3 429 604 | - 503 537 | 0,08 % |
| Occidental Petroleum Corp | USD | New York | 11 244 | 0,00 % | 3 317 487 | 2 874 444 | - 443 043 | 0,07 % |
| Oneok Inc | USD | New York | 5 437 | 0,00 % | 2 629 737 | 2 817 254 | 187 517 | 0,07 % |
| Pioneer Natural Resources Co | USD | New York | 2 950 | 0,00 % | 3 632 348 | 4 731 424 | 1 099 075 | 0,11 % |
| Schlumberger Ltd | USD | New York | 15 891 | 0,00 % | 4 278 284 | 4 196 942 | - 81 343 | 0,10 % |
| Valero Energy Corp | USD | New York | 5 582 | 0,00 % | 3 808 437 | 3 697 196 | - 111 241 | 0,09 % |
| Williams Cos Inc/The | USD | New York | 13 781 | 0,00 % | 2 861 678 | 3 164 511 | 302 833 | 0,07 % |
| Sum Energi | | | | | 101 204 683 | 108 918 035 | 7 713 352 | 2,52 % |
| **Materialer** | | | | | | | | |
| Air Products and Chemicals Inc | USD | New York | 2 648 | 0,00 % | 5 608 070 | 7 104 732 | 1 496 662 | 0,16 % |
| Albemarle Corp | USD | New York | 1 613 | 0,00 % | 2 065 587 | 3 325 125 | 1 259 538 | 0,08 % |
| Amcor PLC | USD | New York | 17 113 | 0,00 % | 1 612 613 | 1 812 400 | 199 787 | 0,04 % |
| Avery Dennison Corp | USD | New York | 921 | 0,00 % | 1 237 781 | 1 758 907 | 521 126 | 0,04 % |
| Ball Corp | USD | New York | 4 381 | 0,00 % | 3 123 641 | 3 719 196 | 595 555 | 0,09 % |
| CF Industries Holdings Inc | USD | New York | 2 381 | 0,00 % | 1 010 543 | 1 486 123 | 475 580 | 0,03 % |
| Celanese Corp | USD | New York | 1 254 | 0,00 % | 1 303 435 | 1 858 432 | 554 997 | 0,04 % |
| Corteva Inc | USD | New York | 9 558 | 0,00 % | 3 068 759 | 3 985 010 | 916 251 | 0,09 % |
| Crown Holdings Inc | USD | New York | 1 497 | 0,00 % | 1 100 907 | 1 460 294 | 359 387 | 0,03 % |
| Dow Inc | USD | New York | 8 649 | 0,00 % | 3 929 344 | 4 326 005 | 396 661 | 0,10 % |
| DuPont De Nemours Inc | USD | New York | 6 161 | 0,00 % | 3 719 703 | 4 388 741 | 669 037 | 0,10 % |
| Eastman Chemical Co | USD | New York | 1 515 | 0,00 % | 1 213 377 | 1 615 324 | 401 948 | 0,04 % |
| Ecolab Inc | USD | New York | 3 123 | 0,00 % | 5 539 597 | 6 460 503 | 920 906 | 0,15 % |
| FMC Corp | USD | New York | 1 430 | 0,00 % | 1 180 946 | 1 385 731 | 204 786 | 0,03 % |
| International Flavors and Fragrances Inc | USD | New York | 3 228 | 0,00 % | 3 914 976 | 4 288 323 | 373 348 | 0,10 % |
| International Paper Co | USD | New York | 4 130 | 0,00 % | 1 508 485 | 1 710 992 | 202 507 | 0,04 % |
| Linde PLC | USD | New York | 6 175 | 0,00 % | 12 390 526 | 18 864 154 | 6 473 628 | 0,44 % |
| Lyondellbasell Industries NV | USD | New York | 2 968 | 0,00 % | 2 286 554 | 2 413 909 | 127 356 | 0,06 % |
| Martin Marietta Materials Inc | USD | New York | 692 | 0,00 % | 1 672 152 | 2 688 169 | 1 016 018 | 0,06 % |
| Mosaic Co/The | USD | New York | 4 004 | 0,00 % | 826 056 | 1 387 270 | 561 214 | 0,03 % |
| Newmont Corporation | USD | New York | 9 276 | 0,00 % | 4 104 537 | 5 073 146 | 968 609 | 0,12 % |
| NuCor Corp | USD | New York | 3 967 | 0,00 % | 2 338 651 | 3 993 218 | 1 654 567 | 0,09 % |
| Packaging Corp of America | USD | New York | 1 052 | 0,00 % | 1 130 102 | 1 263 043 | 132 942 | 0,03 % |
| Ppg Industries Inc | USD | New York | 3 059 | 0,00 % | 3 630 594 | 4 651 600 | 1 021 006 | 0,11 % |
| RPM International Inc | USD | New York | 1 437 | 0,00 % | 979 415 | 1 279 862 | 300 446 | 0,03 % |
| Sealed Air Corp | USD | New York | 1 687 | 0,00 % | 615 737 | 1 003 716 | 387 979 | 0,02 % |
| Sherwin-Williams Co/The | USD | New York | 3 018 | 0,00 % | 5 640 567 | 9 372 256 | 3 731 688 | 0,22 % |
| Steel Dynamics Inc | USD | New York | 2 344 | 0,00 % | 756 220 | 1 282 993 | 526 772 | 0,03 % |
| Vulcan Materials Co | USD | New York | 1 823 | 0,00 % | 2 516 502 | 3 337 006 | 820 505 | 0,08 % |
| WestRock Co | USD | New York | 2 953 | 0,00 % | 1 196 412 | 1 155 154 | - 41 258 | 0,03 % |
| Sum Materialer | | | | | 81 221 789 | 108 451 335 | 27 229 546 | 2,51 % |
| **Industri** | | | | | | | | |
| 3m Co | USD | New York | 8 196 | 0,00 % | 12 630 691 | 12 838 170 | 207 480 | 0,30 % |
| AMETEK Inc | USD | New York | 3 125 | 0,00 % | 2 734 384 | 4 052 009 | 1 317 624 | 0,09 % |
| Allegion PLC | USD | New York | 1 217 | 0,00 % | 1 221 279 | 1 421 329 | 200 050 | 0,03 % |
| Amerco | USD | New York | 132 | 0,00 % | 534 535 | 845 343 | 310 808 | 0,02 % |
| Ao Smith Corp | USD | New York | 1 819 | 0,00 % | 800 909 | 1 377 076 | 576 167 | 0,03 % |
| Booz Allen Hamilton Holding Corp | USD | New York | 1 832 | 0,00 % | 1 234 390 | 1 369 793 | 135 403 | 0,03 % |
| CLARIVATE PLC | USD | New York | 4 774 | 0,00 % | 1 199 715 | 990 158 | - 209 557 | 0,02 % |
| CSX Corp | USD | New York | 33 322 | 0,00 % | 7 865 110 | 11 048 512 | 3 183 402 | 0,26 % |
| Canadian Pacific Railway Ltd | USD | New York | 3 547 | 0,00 % | 1 838 405 | 2 250 176 | 411 771 | 0,05 % |
| Carrier Global Corp | USD | New York | 12 673 | 0,00 % | 3 897 256 | 6 061 554 | 2 164 298 | 0,14 % |
| Caterpillar Inc | USD | New York | 7 794 | 0,00 % | 10 755 126 | 14 209 205 | 3 454 079 | 0,33 % |
| Ch Robinson Worldwide Inc | USD | New York | 1 799 | 0,00 % | 1 332 506 | 1 707 455 | 374 950 | 0,04 % |
| Cintas Corp | USD | New York | 1 279 | 0,00 % | 3 263 989 | 4 998 340 | 1 734 350 | 0,12 % |
| CoStar Group Inc | USD | New York | 5 345 | 0,00 % | 3 434 312 | 3 724 985 | 290 673 | 0,09 % |
| Copart Inc | USD | New York | 2 881 | 0,00 % | 2 247 443 | 3 851 985 | 1 604 542 | 0,09 % |
| Cummins Inc | USD | New York | 1 978 | 0,00 % | 3 269 487 | 3 804 928 | 535 441 | 0,09 % |
| Deere and Co | USD | New York | 4 320 | 0,00 % | 8 367 708 | 13 062 414 | 4 694 706 | 0,30 % |
| Delta Air Lines Inc | USD | New York | 2 164 | 0,00 % | 756 937 | 745 756 | - 11 181 | 0,02 % |
| Dover Corp | USD | New York | 1 947 | 0,00 % | 1 853 187 | 3 117 932 | 1 264 745 | 0,07 % |
| Eaton Corp PLC | USD | New York | 5 946 | 0,00 % | 5 870 108 | 9 061 577 | 3 191 469 | 0,21 % |
| Emerson Electric Co | USD | New York | 8 923 | 0,00 % | 5 806 781 | 7 315 409 | 1 508 628 | 0,17 % |
| Equifax Inc | USD | New York | 1 647 | 0,00 % | 2 326 947 | 4 252 406 | 1 925 459 | 0,10 % |
| Expeditors International of Washington Inc | USD | New York | 2 285 | 0,00 % | 1 720 131 | 2 705 919 | 985 788 | 0,06 % |
| Fastenal Co | USD | New York | 7 773 | 0,00 % | 2 607 461 | 4 390 970 | 1 783 509 | 0,10 % |
| Fedex Corp | USD | New York | 3 694 | 0,00 % | 6 654 489 | 8 425 146 | 1 770 658 | 0,20 % |
| Fortive Corp | USD | New York | 5 434 | 0,00 % | 3 075 353 | 3 655 713 | 580 360 | 0,08 % |
| Fortune Brands Home and Security Inc | USD | New York | 1 873 | 0,00 % | 1 227 148 | 1 765 633 | 538 484 | 0,04 % |
| Generac Holdings Inc | USD | New York | 852 | 0,00 % | 1 806 826 | 2 644 042 | 837 217 | 0,06 % |
| General Electric Co | USD | New York | 15 447 | 0,00 % | 11 517 130 | 12 868 352 | 1 351 222 | 0,30 % |

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| HEICO Corp | USD | New York | 987 | 0,00 % | 922 554 | 1 118 595 | 196 040 | 0,03 % |
| Heico Corp | USD | New York | 586 | 0,00 % | 659 988 | 745 260 | 85 272 | 0,02 % |
| Howmet Aerospace Inc | USD | New York | 5 290 | 0,00 % | 1 246 122 | 1 484 832 | 238 710 | 0,03 % |
| IHS Markit Ltd | USD | New York | 5 740 | 0,00 % | 4 434 481 | 6 728 017 | 2 293 536 | 0,16 % |
| Idex Corp | USD | New York | 1 027 | 0,00 % | 1 577 348 | 2 140 207 | 562 859 | 0,05 % |
| Illinois Tool Works Inc | USD | New York | 4 672 | 0,00 % | 7 630 442 | 10 167 937 | 2 537 496 | 0,24 % |
| Ingersoll-Rand Inc | USD | New York | 5 484 | 0,00 % | 1 794 933 | 2 992 006 | 1 197 073 | 0,07 % |
| Jb Hunt Transport Services Inc | USD | New York | 1 144 | 0,00 % | 1 394 470 | 2 062 015 | 667 544 | 0,05 % |
| Johnson Controls International PLC | USD | New York | 10 730 | 0,00 % | 4 809 284 | 7 693 581 | 2 884 298 | 0,18 % |
| Knight-Swift Transportation Holdings Inc | USD | New York | 2 128 | 0,00 % | 794 162 | 1 143 560 | 349 398 | 0,03 % |
| Lennox International Inc | USD | New York | 460 | 0,00 % | 1 050 611 | 1 315 740 | 265 129 | 0,03 % |
| Lyft Inc | USD | New York | 3 470 | 0,00 % | 1 643 748 | 1 307 517 | - 336 231 | 0,03 % |
| Masco Corp | USD | New York | 3 434 | 0,00 % | 1 466 775 | 2 126 405 | 659 630 | 0,05 % |
| Nordson Corp | USD | New York | 707 | 0,00 % | 1 318 527 | 1 591 491 | 272 963 | 0,04 % |
| Norfolk Southern Corp | USD | New York | 3 439 | 0,00 % | 6 270 654 | 9 028 393 | 2 757 739 | 0,21 % |
| Old Dominion Freight Line Inc | USD | New York | 1 334 | 0,00 % | 1 929 603 | 4 215 843 | 2 286 240 | 0,10 % |
| Otis Worldwide Corp | USD | New York | 5 517 | 0,00 % | 3 797 821 | 4 236 004 | 438 183 | 0,10 % |
| Owens Corning | USD | New York | 1 413 | 0,00 % | 852 619 | 1 127 653 | 275 034 | 0,03 % |
| Paccar Inc | USD | New York | 4 698 | 0,00 % | 3 189 162 | 3 656 468 | 467 306 | 0,08 % |
| Parker-Hannifin Corp | USD | New York | 1 746 | 0,00 % | 3 275 411 | 4 898 015 | 1 622 604 | 0,11 % |
| Pentair PLC | USD | New York | 2 249 | 0,00 % | 1 080 738 | 1 448 357 | 367 619 | 0,03 % |
| Plug Power Inc | USD | New York | 6 922 | 0,00 % | 2 755 587 | 1 723 167 | - 1 032 420 | 0,04 % |
| Republic Services Inc | USD | New York | 3 022 | 0,00 % | 2 506 081 | 3 716 189 | 1 210 109 | 0,09 % |
| Robert Half International Inc | USD | New York | 1 526 | 0,00 % | 859 526 | 1 500 694 | 641 168 | 0,03 % |
| Rockwell Automation Inc | USD | New York | 1 571 | 0,00 % | 2 753 084 | 4 832 811 | 2 079 727 | 0,11 % |
| Rollins Inc | USD | New York | 2 997 | 0,00 % | 733 428 | 904 117 | 170 689 | 0,02 % |
| Roper Technologies Inc | USD | New York | 1 559 | 0,00 % | 5 347 655 | 6 761 958 | 1 414 304 | 0,16 % |
| Sensata Technologies Holding Plc | USD | New York | 2 139 | 0,00 % | 917 642 | 1 163 618 | 245 976 | 0,03 % |
| Snap-On Inc | USD | New York | 731 | 0,00 % | 1 153 924 | 1 388 378 | 234 454 | 0,03 % |
| Southwest Airlines Co | USD | New York | 2 000 | 0,00 % | 946 355 | 755 552 | - 190 803 | 0,02 % |
| Stanley Black and Decker Inc | USD | New York | 2 185 | 0,00 % | 3 089 238 | 3 634 327 | 545 090 | 0,08 % |
| Sunrun Inc | USD | New York | 2 346 | 0,00 % | 1 276 861 | 709 589 | - 567 271 | 0,02 % |
| Trane Technologies Plc | USD | New York | 3 632 | 0,00 % | 4 159 684 | 6 470 630 | 2 310 946 | 0,15 % |
| TransDigm Group Inc | USD | New York | 705 | 0,00 % | 3 392 793 | 3 955 690 | 562 897 | 0,09 % |
| TransUnion | USD | New York | 2 589 | 0,00 % | 2 013 596 | 2 707 250 | 693 654 | 0,06 % |
| Uber Technologies Inc | USD | New York | 18 177 | 0,00 % | 6 617 688 | 6 720 970 | 103 281 | 0,16 % |
| Union Pacific Corp | USD | New York | 9 292 | 0,00 % | 14 273 085 | 20 643 054 | 6 369 969 | 0,48 % |
| United Parcel Service Inc | USD | New York | 10 316 | 0,00 % | 12 793 893 | 19 498 420 | 6 704 527 | 0,45 % |
| United Rentals Inc | USD | New York | 979 | 0,00 % | 1 528 307 | 2 868 698 | 1 340 391 | 0,07 % |
| Verisk Analytics Inc | USD | New York | 2 084 | 0,00 % | 3 048 834 | 4 203 448 | 1 154 615 | 0,10 % |
| WW Grainger Inc | USD | New York | 600 | 0,00 % | 1 743 479 | 2 741 997 | 998 518 | 0,06 % |
| Wabtec Corp | USD | New York | 2 430 | 0,00 % | 1 698 215 | 1 973 776 | 275 561 | 0,05 % |
| Waste Connections Inc | USD | New York | 3 541 | 0,00 % | 3 115 279 | 4 255 113 | 1 139 834 | 0,10 % |
| Waste Management Inc | USD | New York | 6 120 | 0,00 % | 6 628 529 | 9 007 259 | 2 378 729 | 0,21 % |
| Xylem Inc/Ny | USD | New York | 2 436 | 0,00 % | 1 937 028 | 2 576 047 | 639 019 | 0,06 % |
| Sum Industri | | | | | 248 278 987 | 334 502 937 | 86 223 951 | 7,75 % |
| | | | | | | | | |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | |
| Advance Auto Parts Inc | USD | New York | 689 | 0,00 % | 1 034 598 | 1 457 465 | 422 867 | 0,03 % |
| Airbnb Inc | USD | New York | 2 583 | 0,00 % | 3 859 034 | 3 792 254 | - 66 780 | 0,09 % |
| Amazon.Com Inc | USD | New York | 5 169 | 0,00 % | 113 410 610 | 151 985 195 | 38 574 585 | 3,52 % |
| Aptiv PLC | USD | New York | 3 265 | 0,00 % | 3 203 903 | 4 749 199 | 1 545 296 | 0,11 % |
| Aramark | USD | New York | 2 419 | 0,00 % | 854 535 | 786 065 | - 68 470 | 0,02 % |
| Autozone Inc | USD | New York | 261 | 0,00 % | 2 874 643 | 4 825 002 | 1 950 359 | 0,11 % |
| Bath and Body Works Inc | USD | New York | 2 791 | 0,00 % | 1 316 851 | 1 717 663 | 400 812 | 0,04 % |
| Best Buy Co Inc | USD | New York | 2 376 | 0,00 % | 1 791 738 | 2 128 752 | 337 014 | 0,05 % |
| Booking Holdings Inc | USD | New York | 458 | 0,00 % | 8 133 820 | 9 689 966 | 1 556 145 | 0,22 % |
| Borgwarner Inc | USD | New York | 2 529 | 0,00 % | 835 398 | 1 005 128 | 169 730 | 0,02 % |
| Burlington Stores Inc | USD | New York | 699 | 0,00 % | 1 427 788 | 1 796 865 | 369 077 | 0,04 % |
| Caesars Entertainment Inc | USD | New York | 2 200 | 0,00 % | 2 039 066 | 1 814 506 | - 224 559 | 0,04 % |
| CarMax Inc | USD | New York | 1 725 | 0,00 % | 1 392 707 | 1 981 002 | 588 295 | 0,05 % |
| Carnival Corp | USD | New York | 8 720 | 0,00 % | 2 471 354 | 1 547 139 | - 924 215 | 0,04 % |
| Carvana Co | USD | New York | 768 | 0,00 % | 1 729 736 | 1 569 787 | - 159 948 | 0,04 % |
| Chewy Inc | USD | New York | 934 | 0,00 % | 584 767 | 485 694 | - 99 073 | 0,01 % |
| Chipotle Mexican Grill Inc | USD | New York | 308 | 0,00 % | 3 418 306 | 4 748 311 | 1 330 005 | 0,11 % |
| Darden Restaurants Inc | USD | New York | 1 379 | 0,00 % | 1 523 592 | 1 831 848 | 308 256 | 0,04 % |
| Dollar General Corp | USD | New York | 2 588 | 0,00 % | 4 078 667 | 5 382 056 | 1 303 388 | 0,12 % |
| Dollar Tree Inc | USD | New York | 2 445 | 0,00 % | 2 183 453 | 3 029 716 | 846 262 | 0,07 % |
| Domino's Pizza Inc | USD | New York | 409 | 0,00 % | 1 242 494 | 2 035 360 | 792 866 | 0,05 % |
| DoorDash Inc | USD | New York | 1 176 | 0,00 % | 1 886 372 | 1 544 141 | - 342 231 | 0,04 % |
| Dr Horton Inc | USD | New York | 4 320 | 0,00 % | 2 598 058 | 4 131 409 | 1 533 351 | 0,10 % |
| Draftkings Inc | USD | New York | 3 382 | 0,00 % | 1 631 370 | 819 251 | - 812 119 | 0,02 % |
| ETSY Inc | USD | New York | 1 344 | 0,00 % | 2 015 222 | 2 594 832 | 579 610 | 0,06 % |
| Expedia Group Inc | USD | New York | 1 903 | 0,00 % | 2 475 187 | 3 032 703 | 557 516 | 0,07 % |
| Ford Motor Co | USD | New York | 46 705 | 0,00 % | 4 663 200 | 8 554 305 | 3 891 105 | 0,20 % |
| Garmin Ltd | USD | New York | 1 630 | 0,00 % | 1 565 687 | 1 957 284 | 391 597 | 0,05 % |
| General Motors Co | USD | New York | 15 704 | 0,00 % | 6 169 957 | 8 119 234 | 1 949 277 | 0,19 % |
| Genuine Parts Co | USD | New York | 1 523 | 0,00 % | 1 421 964 | 1 882 924 | 460 960 | 0,04 % |
| Hasbro Inc | USD | New York | 1 378 | 0,00 % | 1 146 904 | 1 236 792 | 89 888 | 0,03 % |
| Hilton Worldwide Holdings Inc | USD | New York | 3 451 | 0,00 % | 3 281 495 | 4 747 080 | 1 465 585 | 0,11 % |
| Home Depot Inc/The | USD | New York | 11 940 | 0,00 % | 27 027 626 | 43 696 611 | 16 668 985 | 1,01 % |
| LKQ Corp | USD | New York | 3 026 | 0,00 % | 1 018 108 | 1 601 851 | 583 743 | 0,04 % |
| Las Vegas Sands Corp | USD | New York | 3 625 | 0,00 % | 1 752 971 | 1 203 213 | - 549 758 | 0,03 % |
| Lear Corp | USD | New York | 634 | 0,00 % | 693 414 | 1 022 837 | 329 424 | 0,02 % |
| Lennar Corp A | USD | New York | 3 544 | 0,00 % | 2 302 838 | 3 630 239 | 1 327 401 | 0,08 % |
| Lowe's Cos Inc | USD | New York | 7 778 | 0,00 % | 9 183 930 | 17 728 817 | 8 544 886 | 0,41 % |
| Lucid Group Inc | USD | New York | 4 437 | 0,00 % | 2 070 634 | 1 488 775 | - 581 859 | 0,03 % |

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Lululemon Athletica Inc | USD | New York | 1 356 | 0,00 % | 3 375 607 | 4 680 808 | 1 305 201 | 0,11 % |
| MGM Resorts International | USD | New York | 4 138 | 0,00 % | 1 153 136 | 1 637 677 | 484 540 | 0,04 % |
| Marriott International Inc/Md | USD | New York | 3 357 | 0,00 % | 3 938 005 | 4 891 605 | 953 600 | 0,11 % |
| Mcdonald's Corp | USD | New York | 8 432 | 0,00 % | 16 111 013 | 19 932 588 | 3 821 575 | 0,46 % |
| Mercadolibre Inc | USD | New York | 514 | 0,00 % | 4 384 817 | 6 111 766 | 1 726 950 | 0,14 % |
| Mohawk Industries Inc | USD | New York | 624 | 0,00 % | 733 857 | 1 002 467 | 268 610 | 0,02 % |
| Newell Brands Inc | USD | New York | 4 036 | 0,00 % | 617 984 | 777 300 | 159 316 | 0,02 % |
| Nike Inc | USD | New York | 14 398 | 0,00 % | 13 971 160 | 21 161 404 | 7 190 244 | 0,49 % |
| Nvr Inc | USD | New York | 36 | 0,00 % | 1 245 666 | 1 875 823 | 630 157 | 0,04 % |
| O'Reilly Automotive Inc | USD | New York | 841 | 0,00 % | 3 572 116 | 5 237 536 | 1 665 420 | 0,12 % |
| Peloton Interactive Inc | USD | New York | 2 692 | 0,00 % | 2 436 071 | 848 902 | -1 587 169 | 0,02 % |
| Pool Corp | USD | New York | 423 | 0,00 % | 1 494 801 | 2 111 260 | 616 459 | 0,05 % |
| Pultegroup Inc | USD | New York | 2 788 | 0,00 % | 924 881 | 1 405 303 | 480 422 | 0,03 % |
| Rivian Automotive Inc | USD | New York | 1 893 | 0,00 % | 1 998 479 | 1 730 902 | - 267 577 | 0,04 % |
| Ross Stores Inc | USD | New York | 4 437 | 0,00 % | 4 297 539 | 4 471 410 | 173 871 | 0,10 % |
| Royal Caribbean Cruises Ltd | USD | New York | 2 416 | 0,00 % | 2 232 329 | 1 638 355 | - 593 974 | 0,04 % |
| Starbucks Corp | USD | New York | 13 747 | 0,00 % | 11 537 491 | 14 179 708 | 2 642 218 | 0,33 % |
| TJX Cos Inc | USD | New York | 14 237 | 0,00 % | 7 550 612 | 9 531 463 | 1 980 851 | 0,22 % |
| Target Corp | USD | New York | 5 482 | 0,00 % | 6 979 934 | 11 188 254 | 4 208 320 | 0,26 % |
| Tesla Inc | USD | New York | 9 550 | 0,00 % | 32 810 445 | 88 996 479 | 56 186 034 | 2,06 % |
| Tractor Supply Co | USD | New York | 1 222 | 0,00 % | 1 251 205 | 2 571 145 | 1 319 940 | 0,06 % |
| Ulta Beauty Inc | USD | New York | 548 | 0,00 % | 1 443 937 | 1 992 604 | 548 666 | 0,05 % |
| VF Corp | USD | New York | 3 511 | 0,00 % | 2 497 045 | 2 266 968 | - 230 076 | 0,05 % |
| Vail Resorts Inc | USD | New York | 424 | 0,00 % | 1 004 416 | 1 226 005 | 221 588 | 0,03 % |
| Wayfair Inc | USD | New York | 777 | 0,00 % | 1 235 818 | 1 301 640 | 65 822 | 0,03 % |
| Whirlpool Corp | USD | New York | 660 | 0,00 % | 1 115 652 | 1 365 740 | 250 088 | 0,03 % |
| Wynn Resorts Ltd | USD | New York | 1 097 | 0,00 % | 985 731 | 822 649 | - 163 082 | 0,02 % |
| Yum! Brands Inc | USD | New York | 3 696 | 0,00 % | 3 666 572 | 4 525 786 | 859 214 | 0,10 % |
| eBay Inc | USD | New York | 7 183 | 0,00 % | 2 947 739 | 4 212 233 | 1 264 494 | 0,10 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 369 826 051 | 541 047 048 | 171 220 997 | 12,54 % |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | |
| Archer-Daniels-Midland Co | USD | New York | 6 603 | 0,00 % | 2 687 203 | 3 935 579 | 1 248 376 | 0,09 % |
| Brown-Forman Corp | USD | New York | 3 659 | 0,00 % | 2 182 692 | 2 350 912 | 168 221 | 0,05 % |
| Bunge Ltd | USD | New York | 1 669 | 0,00 % | 954 527 | 1 374 048 | 419 521 | 0,03 % |
| Campbell Soup Co | USD | New York | 2 327 | 0,00 % | 958 120 | 891 807 | - 66 313 | 0,02 % |
| Church and Dwight Co Inc | USD | New York | 2 898 | 0,00 % | 2 004 576 | 2 619 432 | 614 856 | 0,06 % |
| Clorox Co/The | USD | New York | 1 470 | 0,00 % | 2 291 895 | 2 260 211 | - 31 684 | 0,05 % |
| Coca-Cola Co/The | USD | New York | 51 066 | 0,00 % | 24 212 078 | 26 663 169 | 2 451 091 | 0,62 % |
| Colgate-Palmolive Co | USD | New York | 9 733 | 0,00 % | 6 434 494 | 7 324 605 | 890 112 | 0,17 % |
| Conagra Brands Inc | USD | New York | 5 672 | 0,00 % | 1 600 288 | 1 708 094 | 107 807 | 0,04 % |
| Constellation Brands Inc | USD | New York | 2 011 | 0,00 % | 3 638 649 | 4 450 602 | 811 953 | 0,10 % |
| Costco Wholesale Corp | USD | New York | 5 578 | 0,00 % | 16 568 165 | 27 924 299 | 11 356 133 | 0,65 % |
| Estee Lauder Cos Inc/The | USD | New York | 3 030 | 0,00 % | 6 482 148 | 9 891 540 | 3 409 392 | 0,23 % |
| General Mills Inc | USD | New York | 7 209 | 0,00 % | 3 560 811 | 4 283 422 | 722 611 | 0,10 % |
| Hershey Co/The | USD | New York | 1 737 | 0,00 % | 2 347 673 | 2 963 455 | 615 781 | 0,07 % |
| Hormel Foods Corp | USD | New York | 3 511 | 0,00 % | 1 367 558 | 1 511 209 | 143 651 | 0,04 % |
| Jm Smucker Co/The | USD | New York | 1 295 | 0,00 % | 1 308 506 | 1 551 023 | 242 518 | 0,04 % |
| Kellogg Co | USD | New York | 3 018 | 0,00 % | 1 707 888 | 1 714 450 | 6 562 | 0,04 % |
| Keurig Dr Pepper Inc | USD | New York | 8 376 | 0,00 % | 2 356 010 | 2 722 556 | 366 546 | 0,06 % |
| Kimberly-Clark Corp | USD | New York | 4 464 | 0,00 % | 5 417 987 | 5 626 030 | 208 044 | 0,13 % |
| Kraft Heinz Co | USD | New York | 7 951 | 0,00 % | 2 365 462 | 2 517 103 | 151 641 | 0,06 % |
| Kroger Co/The | USD | New York | 8 501 | 0,00 % | 2 256 372 | 3 392 887 | 1 136 515 | 0,08 % |
| Mccormick and Co Inc/Md | USD | New York | 2 943 | 0,00 % | 2 072 784 | 2 507 248 | 434 464 | 0,06 % |
| Molson Coors Brewing Co | USD | New York | 2 251 | 0,00 % | 989 404 | 920 047 | - 69 357 | 0,02 % |
| Mondelez International Inc | USD | New York | 18 226 | 0,00 % | 9 135 690 | 10 657 498 | 1 521 808 | 0,25 % |
| Monster Beverage Corp | USD | New York | 5 475 | 0,00 % | 3 546 681 | 4 636 830 | 1 090 149 | 0,11 % |
| PepsiCo Inc | USD | New York | 17 661 | 0,00 % | 21 864 607 | 27 053 595 | 5 188 988 | 0,63 % |
| Procter and Gamble Co/The | USD | New York | 30 473 | 0,00 % | 33 599 130 | 43 957 227 | 10 358 097 | 1,02 % |
| Sysco Corp | USD | New York | 6 900 | 0,00 % | 4 616 042 | 4 779 475 | 163 433 | 0,11 % |
| Tyson Foods Inc | USD | New York | 3 484 | 0,00 % | 2 417 150 | 2 677 813 | 260 663 | 0,06 % |
| WalMart Inc | USD | New York | 19 487 | 0,00 % | 22 517 623 | 24 863 850 | 2 346 227 | 0,58 % |
| Walgreens Boots Alliance Inc | USD | New York | 10 152 | 0,00 % | 4 662 720 | 4 669 540 | 6 819 | 0,11 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 198 124 934 | 244 399 557 | 46 274 623 | 5,66 % |
| **Helse** | | | | | | | | |
| 10X Genomics Inc | USD | New York | 782 | 0,00 % | 1 080 338 | 1 027 215 | - 53 123 | 0,02 % |
| AbbVie Inc | USD | New York | 20 147 | 0,00 % | 16 363 307 | 24 055 474 | 7 692 167 | 0,56 % |
| Abbott Laboratories | USD | New York | 19 943 | 0,00 % | 17 020 541 | 24 751 009 | 7 730 468 | 0,57 % |
| Abiomed Inc | USD | New York | 477 | 0,00 % | 1 139 197 | 1 510 787 | 371 591 | 0,04 % |
| Agilent Technologies Inc | USD | New York | 3 728 | 0,00 % | 3 248 871 | 5 248 433 | 1 999 562 | 0,12 % |
| Align Technology Inc | USD | New York | 921 | 0,00 % | 3 270 506 | 5 337 389 | 2 066 882 | 0,12 % |
| Alnylam Pharmaceuticals Inc | USD | New York | 1 239 | 0,00 % | 1 437 676 | 1 852 810 | 415 134 | 0,04 % |
| Amerisourcebergen Corp | USD | New York | 1 624 | 0,00 % | 1 416 097 | 1 903 107 | 487 010 | 0,04 % |
| Amgen Inc | USD | New York | 6 381 | 0,00 % | 12 279 190 | 12 658 966 | 379 775 | 0,29 % |
| Anthem Inc | USD | New York | 2 765 | 0,00 % | 7 205 912 | 11 302 310 | 4 096 398 | 0,26 % |
| Avantor Inc | USD | New York | 5 524 | 0,00 % | 1 394 231 | 2 052 736 | 658 505 | 0,05 % |
| Baxter International Inc | USD | New York | 6 210 | 0,00 % | 4 643 530 | 4 700 739 | 57 209 | 0,11 % |
| Becton Dickinson And Co | USD | New York | 3 186 | 0,00 % | 7 067 814 | 7 065 357 | - 2 458 | 0,16 % |
| Bio Rad Laboratories Inc | USD | New York | 235 | 0,00 % | 1 091 508 | 1 565 768 | 474 260 | 0,04 % |
| Bio-Techne Corp | USD | New York | 410 | 0,00 % | 1 419 389 | 1 870 444 | 451 055 | 0,04 % |
| Biogen Inc | USD | New York | 1 587 | 0,00 % | 3 724 375 | 3 357 595 | - 366 781 | 0,08 % |
| Biomarin Pharmaceutical Inc | USD | New York | 1 927 | 0,00 % | 1 378 334 | 1 501 320 | 122 985 | 0,03 % |
| Boston Scientific Corp | USD | New York | 16 863 | 0,00 % | 6 085 074 | 6 316 903 | 231 829 | 0,15 % |
| Bristol-Myers Squibb Co | USD | New York | 24 756 | 0,00 % | 13 718 705 | 13 611 369 | - 107 336 | 0,32 % |
| Cardinal Health Inc | USD | New York | 3 059 | 0,00 % | 1 374 841 | 1 388 952 | 14 111 | 0,03 % |
| Catalent Inc | USD | New York | 1 796 | 0,00 % | 1 542 829 | 2 027 696 | 484 867 | 0,05 % |

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Centene Corp | USD | New York | 7 092 | 0,00 % | 3 967 509 | 5 153 245 | 1 185 736 | 0,12 % |
| Cerner Corp | USD | New York | 3 177 | 0,00 % | 1 943 019 | 2 601 822 | 658 803 | 0,06 % |
| Charles River Laboratories International Inc | USD | New York | 529 | 0,00 % | 1 542 375 | 1 757 634 | 215 258 | 0,04 % |
| Cigna Corp | USD | New York | 3 759 | 0,00 % | 6 320 304 | 7 611 773 | 1 291 469 | 0,18 % |
| Cooper Cos Inc/The | USD | New York | 518 | 0,00 % | 1 557 328 | 1 913 667 | 356 339 | 0,04 % |
| Cvs Health Corp | USD | New York | 14 789 | 0,00 % | 9 489 091 | 13 453 492 | 3 964 400 | 0,31 % |
| DaVita Inc | USD | New York | 727 | 0,00 % | 479 767 | 729 304 | 249 538 | 0,02 % |
| Danaher Corp | USD | New York | 7 247 | 0,00 % | 12 043 083 | 21 025 785 | 8 982 703 | 0,49 % |
| Dentsply Sirona Inc | USD | New York | 2 302 | 0,00 % | 1 052 515 | 1 132 522 | 80 007 | 0,03 % |
| DexCom Inc | USD | New York | 1 152 | 0,00 % | 3 188 454 | 5 454 704 | 2 266 250 | 0,13 % |
| Edwards Lifesciences Corp | USD | New York | 7 458 | 0,00 % | 5 703 493 | 8 520 099 | 2 816 607 | 0,20 % |
| Elanco Animal Health Inc | USD | New York | 4 489 | 0,00 % | 1 194 785 | 1 123 432 | - 71 352 | 0,03 % |
| Eli Lilly and Co | USD | New York | 9 282 | 0,00 % | 12 499 402 | 22 609 010 | 10 109 609 | 0,52 % |
| Exact Sciences Corp | USD | New York | 1 809 | 0,00 % | 1 807 555 | 1 241 568 | - 565 988 | 0,03 % |
| Gilead Sciences Inc | USD | New York | 14 827 | 0,00 % | 8 885 887 | 9 493 680 | 607 793 | 0,22 % |
| Hca Healthcare Inc | USD | New York | 2 953 | 0,00 % | 4 348 824 | 6 690 310 | 2 341 486 | 0,16 % |
| Henry Schein Inc | USD | New York | 1 483 | 0,00 % | 906 553 | 1 013 902 | 107 348 | 0,02 % |
| Hologic Inc | USD | New York | 2 702 | 0,00 % | 1 419 367 | 1 824 199 | 404 832 | 0,04 % |
| Horizon Pharma PLC | USD | New York | 2 251 | 0,00 % | 1 542 097 | 2 139 035 | 596 938 | 0,05 % |
| Humana Inc | USD | New York | 1 541 | 0,00 % | 4 708 787 | 6 303 394 | 1 594 607 | 0,15 % |
| IDEXX Laboratories Inc | USD | New York | 1 029 | 0,00 % | 3 487 336 | 5 974 886 | 2 487 550 | 0,14 % |
| IQVIA Holdings Inc | USD | New York | 2 320 | 0,00 % | 3 689 772 | 5 772 149 | 2 082 377 | 0,13 % |
| Illumina Inc | USD | New York | 1 746 | 0,00 % | 5 201 446 | 5 857 540 | 656 095 | 0,14 % |
| Incyte Corp | USD | New York | 1 971 | 0,00 % | 1 326 398 | 1 275 756 | - 50 642 | 0,03 % |
| Insulet Corp | USD | New York | 703 | 0,00 % | 1 352 669 | 1 649 438 | 296 770 | 0,04 % |
| Intuitive Surgical Inc | USD | New York | 3 982 | 0,00 % | 7 707 161 | 12 616 629 | 4 909 468 | 0,29 % |
| Jazz Pharmaceuticals PLC | USD | New York | 640 | 0,00 % | 749 387 | 719 009 | - 30 378 | 0,02 % |
| Johnson and Johnson | USD | New York | 30 020 | 0,00 % | 37 995 767 | 45 286 568 | 7 290 802 | 1,05 % |
| Laboratory Corp Of America Holdings | USD | New York | 1 029 | 0,00 % | 1 814 738 | 2 851 151 | 1 036 413 | 0,07 % |
| Masimo Corp | USD | New York | 550 | 0,00 % | 1 284 030 | 1 420 002 | 135 972 | 0,03 % |
| Mckesson Corp | USD | New York | 1 668 | 0,00 % | 2 343 855 | 3 656 197 | 1 312 342 | 0,08 % |
| Medtronic Plc | USD | New York | 15 666 | 0,00 % | 15 120 307 | 14 291 358 | - 828 949 | 0,33 % |
| Merck and Co Inc | USD | New York | 28 612 | 0,00 % | 19 819 285 | 19 336 977 | - 482 308 | 0,45 % |
| Mettler-Toledo International Inc | USD | New York | 291 | 0,00 % | 2 511 879 | 4 355 254 | 1 843 374 | 0,10 % |
| Moderna Inc | USD | New York | 4 068 | 0,00 % | 5 583 780 | 9 110 985 | 3 527 205 | 0,21 % |
| Molina Healthcare Inc | USD | New York | 615 | 0,00 % | 1 165 141 | 1 725 029 | 559 888 | 0,04 % |
| Neurocrine | USD | New York | 996 | 0,00 % | 977 911 | 748 050 | - 229 860 | 0,02 % |
| Novavax Inc | USD | New York | 742 | 0,00 % | 927 544 | 936 133 | 8 589 | 0,02 % |
| Novocure Ltd | USD | New York | 981 | 0,00 % | 1 206 185 | 649 498 | - 556 687 | 0,02 % |
| Oak Street Health Inc | USD | New York | 1 015 | 0,00 % | 485 756 | 296 622 | - 189 134 | 0,01 % |
| PerkinElmer Inc | USD | New York | 1 182 | 0,00 % | 1 197 567 | 2 095 695 | 898 128 | 0,05 % |
| Pfizer Inc | USD | New York | 62 864 | 0,00 % | 20 883 110 | 32 734 581 | 11 851 471 | 0,76 % |
| Quest Diagnostics Inc | USD | New York | 1 377 | 0,00 % | 1 416 905 | 2 100 826 | 683 920 | 0,05 % |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc | USD | New York | 1 146 | 0,00 % | 4 824 786 | 6 381 997 | 1 557 211 | 0,15 % |
| ResMed Inc | USD | New York | 1 843 | 0,00 % | 2 976 897 | 4 233 354 | 1 256 457 | 0,10 % |
| Royalty Pharma PLC | USD | New York | 3 746 | 0,00 % | 1 373 012 | 1 316 379 | - 56 633 | 0,03 % |
| Seattle Genetics Inc | USD | New York | 1 435 | 0,00 % | 1 503 150 | 1 956 349 | 453 199 | 0,05 % |
| Steris plc | USD | New York | 1 050 | 0,00 % | 1 615 890 | 2 253 786 | 637 896 | 0,05 % |
| Stryker Corp | USD | New York | 3 848 | 0,00 % | 7 592 877 | 9 074 314 | 1 481 438 | 0,21 % |
| Teladoc Health Inc | USD | New York | 1 452 | 0,00 % | 2 243 355 | 1 175 679 | - 1 067 676 | 0,03 % |
| Teleflex Inc | USD | New York | 498 | 0,00 % | 1 571 766 | 1 442 524 | - 129 242 | 0,03 % |
| Thermo Fisher Scientific Inc | USD | New York | 4 477 | 0,00 % | 14 953 457 | 26 342 321 | 11 388 864 | 0,61 % |
| Unitedhealth Group Inc | USD | New York | 10 810 | 0,00 % | 28 511 101 | 47 866 909 | 19 355 808 | 1,11 % |
| Universal Health Services Inc | USD | New York | 822 | 0,00 % | 1 013 596 | 939 859 | - 73 737 | 0,02 % |
| Veeva Systems Inc | USD | New York | 1 455 | 0,00 % | 2 463 044 | 3 277 968 | 814 924 | 0,08 % |
| Vertex Pharmaceuticals Inc | USD | New York | 3 094 | 0,00 % | 5 659 355 | 5 991 527 | 332 172 | 0,14 % |
| Viatris Inc | USD | New York | 12 745 | 0,00 % | 2 042 956 | 1 520 626 | - 522 330 | 0,04 % |
| Waters Corp | USD | New York | 650 | 0,00 % | 1 421 685 | 2 135 704 | 714 019 | 0,05 % |
| West Pharmaceutical Services INC | USD | New York | 778 | 0,00 % | 1 400 259 | 3 217 708 | 1 817 449 | 0,07 % |
| Zimmer Biomet Holdings Inc | USD | New York | 2 198 | 0,00 % | 2 767 892 | 2 462 368 | - 305 524 | 0,06 % |
| Zoetis Inc | USD | New York | 5 363 | 0,00 % | 6 979 806 | 11 540 799 | 4 560 994 | 0,27 % |
| Sum Helse | | | | | 421 665 273 | 565 489 461 | 143 824 188 | 13,10 % |
| **Finans** | | | | | | | | |
| Aflac Inc | USD | New York | 6 808 | 0,00 % | 2 960 586 | 3 505 443 | 544 857 | 0,08 % |
| Agnc Investment Corp | USD | New York | 5 535 | 0,00 % | 822 875 | 734 092 | - 88 783 | 0,02 % |
| Alleghany Corp | USD | New York | 146 | 0,00 % | 929 474 | 859 503 | - 69 971 | 0,02 % |
| Allstate Corp/The | USD | New York | 3 156 | 0,00 % | 3 001 323 | 3 274 265 | 272 942 | 0,08 % |
| Ally Financial Inc | USD | New York | 3 908 | 0,00 % | 1 338 287 | 1 640 732 | 302 445 | 0,04 % |
| American Express Co | USD | New York | 7 584 | 0,00 % | 8 551 439 | 10 941 239 | 2 389 800 | 0,25 % |
| American Financial Group Inc/Oh | USD | New York | 762 | 0,00 % | 662 389 | 922 728 | 260 339 | 0,02 % |
| American International Group Inc | USD | New York | 10 454 | 0,00 % | 4 516 044 | 5 241 725 | 725 681 | 0,12 % |
| Ameriprise Financial Inc | USD | New York | 1 222 | 0,00 % | 1 840 774 | 3 250 677 | 1 409 902 | 0,08 % |
| Annaly Capital Management Inc | USD | New York | 14 747 | 0,00 % | 1 108 587 | 1 016 940 | - 91 648 | 0,02 % |
| Aon PLC | USD | New York | 2 472 | 0,00 % | 4 676 640 | 6 551 859 | 1 875 219 | 0,15 % |
| Apollo Global Management Inc | USD | New York | 1 837 | 0,00 % | 894 787 | 1 173 309 | 278 522 | 0,03 % |
| Arch Capital Group Ltd | USD | New York | 4 256 | 0,00 % | 1 499 080 | 1 668 239 | 169 159 | 0,04 % |
| Arthur J Gallagher and Co | USD | New York | 2 597 | 0,00 % | 2 683 891 | 3 885 634 | 1 201 743 | 0,09 % |
| Assurant Inc | USD | New York | 638 | 0,00 % | 723 559 | 876 880 | 153 321 | 0,02 % |
| Athene Holding Ltd | USD | | 1 415 | 0,00 % | 601 684 | 1 039 783 | 438 099 | 0,02 % |
| Bank Of America Corp | USD | New York | 86 631 | 0,00 % | 24 178 083 | 33 987 608 | 9 809 525 | 0,79 % |
| Bank Of New York Mellon Corp/The | USD | New York | 10 005 | 0,00 % | 4 247 737 | 5 124 229 | 876 492 | 0,12 % |
| Berkshire Hathaway Inc | USD | New York | 15 134 | 0,00 % | 30 612 553 | 39 903 390 | 9 290 837 | 0,92 % |
| Blackrock Inc | USD | New York | 1 771 | 0,00 % | 9 487 707 | 14 298 492 | 4 810 785 | 0,33 % |
| Blackstone Group Lp | USD | New York | 7 743 | 0,00 % | 4 776 182 | 8 834 762 | 4 058 579 | 0,20 % |
| Brown and Brown | USD | New York | 2 526 | 0,00 % | 1 029 805 | 1 565 489 | 535 683 | 0,04 % |
| CBOE Global Markets Inc | USD | New York | 1 125 | 0,00 % | 1 139 672 | 1 293 645 | 153 973 | 0,03 % |

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Capital One Financial Corp | USD | New York | 4 947 | 0,00 % | 4 710 107 | 6 329 425 | 1 619 318 | 0,15 % |
| Carlyle Group LP | USD | New York | 1 682 | 0,00 % | 533 240 | 814 298 | 281 058 | 0,02 % |
| Charles Schwab Corp/The | USD | New York | 17 019 | 0,00 % | 7 562 258 | 12 621 614 | 5 059 356 | 0,29 % |
| Chubb Ltd | USD | New York | 5 209 | 0,00 % | 7 424 735 | 8 879 603 | 1 454 868 | 0,21 % |
| Cincinnati Financial Corp | USD | New York | 1 613 | 0,00 % | 1 537 256 | 1 620 531 | 83 275 | 0,04 % |
| Citigroup Inc | USD | New York | 22 639 | 0,00 % | 12 858 230 | 12 056 108 | - 802 122 | 0,28 % |
| Citizens Financial Group Inc | USD | New York | 4 491 | 0,00 % | 1 499 665 | 1 871 241 | 371 576 | 0,04 % |
| Cme Group Inc | USD | New York | 4 267 | 0,00 % | 7 806 755 | 8 596 421 | 789 666 | 0,20 % |
| Coinbase Global Inc | USD | New York | 413 | 0,00 % | 1 109 912 | 919 121 | - 190 791 | 0,02 % |
| Discover Financial Services | USD | New York | 3 215 | 0,00 % | 2 404 906 | 3 276 222 | 871 317 | 0,08 % |
| Equitable Holdings Inc | USD | New York | 4 064 | 0,00 % | 879 855 | 1 175 114 | 295 259 | 0,03 % |
| Erie Indemnity Co | USD | New York | 267 | 0,00 % | 460 866 | 453 615 | - 7 251 | 0,01 % |
| Everest Re Group Ltd | USD | New York | 422 | 0,00 % | 886 173 | 1 019 345 | 133 171 | 0,02 % |
| FactSet Research Systems Inc | USD | New York | 399 | 0,00 % | 1 087 235 | 1 710 027 | 622 792 | 0,04 % |
| Fidelity National Financial Inc | USD | New York | 2 895 | 0,00 % | 1 144 257 | 1 332 102 | 187 845 | 0,03 % |
| Fifth Third Bancorp | USD | New York | 7 423 | 0,00 % | 1 978 434 | 2 850 706 | 872 273 | 0,07 % |
| First Republic Bank/Ca | USD | New York | 2 216 | 0,00 % | 2 640 226 | 4 035 485 | 1 395 259 | 0,09 % |
| Franklin Resources Inc | USD | New York | 3 190 | 0,00 % | 800 531 | 942 086 | 141 555 | 0,02 % |
| Globe Life Inc | USD | New York | 1 032 | 0,00 % | 825 660 | 852 898 | 27 237 | 0,02 % |
| Goldman Sachs Group Inc/The | USD | New York | 3 927 | 0,00 % | 9 323 721 | 13 247 501 | 3 923 781 | 0,31 % |
| Hartford Financial Services Group Inc | USD | New York | 3 766 | 0,00 % | 1 883 327 | 2 292 799 | 409 472 | 0,05 % |
| Huntington Bancshares Inc/Oh | USD | New York | 15 567 | 0,00 % | 1 957 599 | 2 116 772 | 159 173 | 0,05 % |
| Intercontinental Exchange Inc | USD | New York | 6 716 | 0,00 % | 6 274 152 | 8 100 026 | 1 825 874 | 0,19 % |
| Invesco Ltd | USD | New York | 3 649 | 0,00 % | 488 740 | 740 737 | 251 997 | 0,02 % |
| JPMorgan Chase and Co | USD | New York | 33 691 | 0,00 % | 36 811 370 | 47 045 365 | 10 233 994 | 1,09 % |
| KeyCorp | USD | New York | 10 290 | 0,00 % | 1 632 385 | 2 098 823 | 466 438 | 0,05 % |
| Kkr and Co Inc | USD | New York | 6 533 | 0,00 % | 2 391 378 | 4 291 942 | 1 900 563 | 0,10 % |
| Lincoln National Corp | USD | New York | 1 907 | 0,00 % | 948 378 | 1 147 894 | 199 516 | 0,03 % |
| Loews Corp | USD | New York | 2 358 | 0,00 % | 1 087 465 | 1 201 036 | 113 570 | 0,03 % |
| MandT Bank Corp | USD | New York | 1 356 | 0,00 % | 1 804 348 | 1 836 450 | 32 103 | 0,04 % |
| Markel Corp | USD | New York | 145 | 0,00 % | 1 518 790 | 1 577 858 | 59 068 | 0,04 % |
| Marketaxess Holdings Inc | USD | New York | 400 | 0,00 % | 1 486 851 | 1 450 681 | - 36 170 | 0,03 % |
| Marsh and Mclennan Cos Inc | USD | New York | 6 039 | 0,00 % | 6 453 906 | 9 256 561 | 2 802 655 | 0,21 % |
| Metlife Inc | USD | New York | 7 846 | 0,00 % | 3 314 195 | 4 323 582 | 1 009 387 | 0,10 % |
| Moody's Corp | USD | New York | 1 846 | 0,00 % | 4 472 125 | 6 358 088 | 1 885 963 | 0,15 % |
| Morgan Stanley | USD | New York | 15 814 | 0,00 % | 8 540 451 | 13 688 667 | 5 148 216 | 0,32 % |
| Msci Inc | USD | New York | 983 | 0,00 % | 3 102 127 | 5 311 035 | 2 208 908 | 0,12 % |
| Nasdaq Inc | USD | New York | 1 211 | 0,00 % | 1 315 380 | 2 242 689 | 927 308 | 0,05 % |
| Northern Trust Corp | USD | New York | 2 068 | 0,00 % | 1 829 323 | 2 181 237 | 351 914 | 0,05 % |
| Pnc Financial Services Group Inc/The | USD | New York | 4 835 | 0,00 % | 6 382 292 | 8 549 467 | 2 167 175 | 0,20 % |
| Principal Financial Group Inc | USD | New York | 2 868 | 0,00 % | 1 481 261 | 1 829 290 | 348 028 | 0,04 % |
| Progressive Corp/The | USD | New York | 6 961 | 0,00 % | 5 245 494 | 6 301 087 | 1 055 592 | 0,15 % |
| Prudential Financial Inc | USD | New York | 4 154 | 0,00 % | 3 169 946 | 3 964 963 | 795 017 | 0,09 % |
| Raymond James Financial Inc | USD | New York | 1 956 | 0,00 % | 1 271 274 | 1 731 759 | 460 485 | 0,04 % |
| Regions Financial Corp | USD | New York | 10 136 | 0,00 % | 1 470 490 | 1 948 534 | 478 044 | 0,05 % |
| Robinhood Markets Inc | USD | New York | 1 988 | 0,00 % | 434 122 | 311 347 | - 122 776 | 0,01 % |
| SEI Investments Co | USD | New York | 1 280 | 0,00 % | 652 052 | 687 856 | 35 804 | 0,02 % |
| SVB Financial Group | USD | New York | 714 | 0,00 % | 2 447 228 | 4 270 380 | 1 823 151 | 0,10 % |
| SandP Global Inc | USD | New York | 2 680 | 0,00 % | 7 265 138 | 11 153 142 | 3 888 005 | 0,26 % |
| Signature Bank/New York Ny | USD | New York | 665 | 0,00 % | 1 850 925 | 1 896 883 | 45 958 | 0,04 % |
| SoFi Technologies Inc | USD | New York | 5 664 | 0,00 % | 847 140 | 789 660 | - 57 481 | 0,02 % |
| State Street Corp | USD | New York | 3 855 | 0,00 % | 2 364 260 | 3 161 493 | 797 232 | 0,07 % |
| Synchrony Financial | USD | New York | 6 133 | 0,00 % | 1 915 273 | 2 508 893 | 593 621 | 0,06 % |
| T Rowe Price Group Inc | USD | New York | 2 738 | 0,00 % | 3 352 548 | 4 747 776 | 1 395 227 | 0,11 % |
| Tradeweb Markets Inc | USD | New York | 1 104 | 0,00 % | 748 616 | 974 903 | 226 287 | 0,02 % |
| Travelers Cos Inc/The | USD | New York | 3 147 | 0,00 % | 4 011 955 | 4 341 119 | 329 164 | 0,10 % |
| Truist Financial Corp. | USD | New York | 14 735 | 0,00 % | 6 785 705 | 7 607 849 | 822 145 | 0,18 % |
| Upstart Holdings Inc | USD | New York | 213 | 0,00 % | 349 188 | 284 186 | - 65 002 | 0,01 % |
| Us Bancorp | USD | New York | 16 872 | 0,00 % | 7 934 762 | 8 357 105 | 422 343 | 0,19 % |
| Wells Fargo and Co | USD | New York | 46 327 | 0,00 % | 18 292 942 | 19 601 048 | 1 308 106 | 0,45 % |
| Willis Towers Watson PLC | USD | New York | 1 360 | 0,00 % | 2 441 976 | 2 848 191 | 406 215 | 0,07 % |
| Wr Berkley Corp | USD | New York | 1 496 | 0,00 % | 879 470 | 1 086 903 | 207 434 | 0,03 % |
| Sum Finans | | | | | 348 663 530 | 452 410 201 | 103 746 670 | 10,48 % |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| ANSYS Inc | USD | New York | 914 | 0,00 % | 2 137 367 | 3 232 998 | 1 095 630 | 0,07 % |
| Accenture Plc | USD | New York | 7 241 | 0,00 % | 14 958 830 | 26 470 390 | 11 511 559 | 0,61 % |
| Adobe Inc | USD | New York | 5 434 | 0,00 % | 18 804 827 | 27 172 745 | 8 367 918 | 0,63 % |
| Advanced Micro Devices inc | USD | New York | 14 157 | 0,00 % | 8 100 398 | 17 964 573 | 9 864 175 | 0,42 % |
| Affirm Hodings Inc | USD | New York | 960 | 0,00 % | 1 021 201 | 851 298 | - 169 903 | 0,02 % |
| Akamai Technologies Inc | USD | New York | 1 724 | 0,00 % | 1 515 593 | 1 779 330 | 263 736 | 0,04 % |
| Amphenol Corp | USD | New York | 7 345 | 0,00 % | 3 781 733 | 5 664 820 | 1 883 088 | 0,13 % |
| Analog Devices Inc | USD | New York | 6 106 | 0,00 % | 6 676 934 | 9 464 255 | 2 787 321 | 0,22 % |
| Apple Inc | USD | New York | 188 145 | 0,00 % | 142 907 863 | 294 609 770 | 151 701 908 | 6,83 % |
| Applied Materials Inc | USD | New York | 10 541 | 0,00 % | 7 550 023 | 14 627 194 | 7 077 171 | 0,34 % |
| Arista Networks Inc | USD | New York | 2 420 | 0,00 % | 1 473 304 | 3 067 666 | 1 594 362 | 0,07 % |
| Arrow Electronics Inc | USD | New York | 784 | 0,00 % | 563 108 | 928 282 | 365 174 | 0,02 % |
| Asana Inc | USD | New York | 732 | 0,00 % | 600 916 | 481 220 | - 119 696 | 0,01 % |
| Autodesk Inc | USD | New York | 2 572 | 0,00 % | 4 759 765 | 6 377 577 | 1 617 811 | 0,15 % |
| Automatic Data Processing Inc | USD | New York | 5 020 | 0,00 % | 8 013 319 | 10 915 570 | 2 902 251 | 0,25 % |
| Avalara Inc | USD | New York | 909 | 0,00 % | 1 129 563 | 1 034 924 | - 94 639 | 0,02 % |
| Bentley Systems Inc | USD | New York | 1 823 | 0,00 % | 883 186 | 776 942 | - 106 245 | 0,02 % |
| Bill.com Holdings Inc | USD | New York | 821 | 0,00 % | 1 888 127 | 1 803 802 | - 84 325 | 0,04 % |
| Black Knight Inc | USD | New York | 1 657 | 0,00 % | 994 656 | 1 211 182 | 216 526 | 0,03 % |
| Block Inc | USD | New York | 4 468 | 0,00 % | 5 420 981 | 6 363 521 | 942 539 | 0,15 % |
| Broadcom Inc | USD | New York | 4 626 | 0,00 % | 14 513 201 | 27 144 373 | 12 631 172 | 0,63 % |
| Broadridge Financial Solutions Inc | USD | New York | 1 228 | 0,00 % | 1 513 102 | 1 979 734 | 466 632 | 0,05 % |

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Cadence Design Systems Inc | USD | New York | 3 393 | 0,00 % | 3 088 732 | 5 575 684 | 2 486 952 | 0,13 % |
| Cdw Corp/De | USD | New York | 1 483 | 0,00 % | 1 743 533 | 2 678 018 | 934 485 | 0,06 % |
| Ceridian HCM Holding Inc | USD | New York | 1 421 | 0,00 % | 1 230 835 | 1 308 968 | 78 133 | 0,03 % |
| Cisco Systems Inc | USD | New York | 48 096 | 0,00 % | 20 703 167 | 26 876 799 | 6 173 632 | 0,62 % |
| Citrix Systems Inc | USD | New York | 1 314 | 0,00 % | 1 224 343 | 1 096 038 | - 128 305 | 0,03 % |
| Cloudflare Inc | USD | New York | 2 921 | 0,00 % | 2 411 420 | 3 387 210 | 975 790 | 0,08 % |
| Cognex Corp | USD | New York | 1 868 | 0,00 % | 1 027 161 | 1 280 908 | 253 748 | 0,03 % |
| Cognizant Technology Solutions Corp | USD | New York | 6 539 | 0,00 % | 4 052 939 | 5 115 849 | 1 062 911 | 0,12 % |
| Corning Inc | USD | New York | 8 559 | 0,00 % | 2 434 694 | 2 809 965 | 375 271 | 0,07 % |
| Coupa Software Inc | USD | New York | 771 | 0,00 % | 1 732 472 | 1 074 568 | - 657 904 | 0,02 % |
| Crowdstrike Holdings Inc | USD | New York | 2 002 | 0,00 % | 2 865 616 | 3 614 705 | 749 088 | 0,08 % |
| Datadog Inc | USD | New York | 2 382 | 0,00 % | 2 256 230 | 3 741 235 | 1 485 005 | 0,09 % |
| Dell Technologies Inc | USD | New York | 2 937 | 0,00 % | 874 068 | 1 454 766 | 580 698 | 0,03 % |
| DocuSign Inc | USD | New York | 2 058 | 0,00 % | 3 131 245 | 2 764 131 | - 367 114 | 0,06 % |
| Dropbox Inc | USD | New York | 3 365 | 0,00 % | 698 326 | 728 190 | 29 863 | 0,02 % |
| Dynatrace Inc | USD | New York | 1 943 | 0,00 % | 817 526 | 1 034 034 | 216 509 | 0,02 % |
| EPAM Systems Inc | USD | New York | 596 | 0,00 % | 1 429 725 | 3 513 177 | 2 083 452 | 0,08 % |
| Enphase Energy Inc | USD | New York | 1 350 | 0,00 % | 1 726 820 | 2 177 847 | 451 026 | 0,05 % |
| Entegris Inc | USD | New York | 1 492 | 0,00 % | 2 024 026 | 1 823 284 | - 200 742 | 0,04 % |
| F5 Networks Inc | USD | New York | 630 | 0,00 % | 872 686 | 1 359 494 | 486 807 | 0,03 % |
| Fair Isaac Corp | USD | New York | 304 | 0,00 % | 1 159 946 | 1 162 567 | 2 620 | 0,03 % |
| Fidelity National Information Services Inc | USD | New York | 6 818 | 0,00 % | 7 970 288 | 6 562 444 | - 1 407 844 | 0,15 % |
| Fiserv Inc | USD | New York | 7 057 | 0,00 % | 6 670 535 | 6 458 929 | - 211 607 | 0,15 % |
| Fleetcor Technologies Inc | USD | New York | 836 | 0,00 % | 2 110 010 | 1 650 171 | - 459 840 | 0,04 % |
| Fortinet Inc | USD | New York | 1 711 | 0,00 % | 2 440 639 | 5 422 667 | 2 982 028 | 0,13 % |
| Gartner Inc | USD | New York | 910 | 0,00 % | 1 388 942 | 2 682 802 | 1 293 860 | 0,06 % |
| Global Payments Inc | USD | New York | 3 124 | 0,00 % | 4 700 843 | 3 723 989 | - 976 854 | 0,09 % |
| GoDaddy Inc | USD | New York | 1 775 | 0,00 % | 1 148 773 | 1 328 270 | 179 497 | 0,03 % |
| Guidewire Software Inc | USD | New York | 841 | 0,00 % | 890 299 | 841 960 | - 48 339 | 0,02 % |
| HP Inc | USD | New York | 13 255 | 0,00 % | 2 524 765 | 4 403 117 | 1 878 351 | 0,10 % |
| Hewlett Packard Enterprise Co | USD | New York | 13 769 | 0,00 % | 1 748 056 | 1 914 780 | 166 724 | 0,04 % |
| HubSpot Inc | USD | New York | 469 | 0,00 % | 1 750 892 | 2 726 101 | 975 209 | 0,06 % |
| IPG Photonics Corp | USD | New York | 396 | 0,00 % | 483 726 | 601 121 | 117 395 | 0,01 % |
| Intel Corp | USD | New York | 45 866 | 0,00 % | 21 258 356 | 20 829 698 | - 428 659 | 0,48 % |
| International Business Machines Corp | USD | New York | 10 110 | 0,00 % | 11 560 483 | 11 916 192 | 355 709 | 0,28 % |
| Intuit Inc | USD | New York | 3 172 | 0,00 % | 9 993 557 | 17 991 923 | 7 998 366 | 0,42 % |
| Jack Henry and Associates Inc | USD | New York | 786 | 0,00 % | 1 070 808 | 1 157 438 | 86 630 | 0,03 % |
| Juniper Networks Inc | USD | New York | 3 468 | 0,00 % | 746 805 | 1 092 078 | 345 274 | 0,03 % |
| Keysight Technologies Inc | USD | New York | 1 952 | 0,00 % | 1 896 337 | 3 554 723 | 1 658 386 | 0,08 % |
| Kla-Tencor Corp | USD | New York | 1 685 | 0,00 % | 3 229 917 | 6 390 934 | 3 161 016 | 0,15 % |
| Lam Research Corp | USD | New York | 1 685 | 0,00 % | 5 557 574 | 10 685 732 | 5 128 158 | 0,25 % |
| Marvell Technology Inc | USD | New York | 9 642 | 0,00 % | 3 465 473 | 7 438 929 | 3 973 456 | 0,17 % |
| Mastercard Inc | USD | New York | 10 031 | 0,00 % | 26 946 213 | 31 784 142 | 4 837 929 | 0,74 % |
| Microchip Technology Inc | USD | New York | 6 765 | 0,00 % | 3 767 891 | 5 193 634 | 1 425 743 | 0,12 % |
| Micron Technology Inc | USD | New York | 13 266 | 0,00 % | 7 350 153 | 10 897 019 | 3 546 866 | 0,25 % |
| Microsoft Corp | USD | New York | 81 515 | 0,00 % | 135 689 752 | 241 754 795 | 106 065 043 | 5,60 % |
| MongoDB Inc | USD | New York | 732 | 0,00 % | 1 995 619 | 3 416 952 | 1 421 333 | 0,08 % |
| Monolithic Power Systems Inc | USD | New York | 459 | 0,00 % | 1 547 932 | 1 996 802 | 448 870 | 0,05 % |
| NetApp Inc | USD | New York | 2 355 | 0,00 % | 1 363 918 | 1 910 365 | 546 447 | 0,04 % |
| Nortonlifelock Inc. | USD | New York | 6 137 | 0,00 % | 1 314 755 | 1 405 983 | 91 229 | 0,03 % |
| Nuance Communications Inc | USD | New York | 3 288 | 0,00 % | 1 660 743 | 1 603 980 | - 56 764 | 0,04 % |
| Nvidia Corp | USD | New York | 28 658 | 0,00 % | 27 475 714 | 74 325 962 | 46 850 248 | 1,72 % |
| Nxp Semiconductors Nv | USD | New York | 2 918 | 0,00 % | 3 487 131 | 5 861 189 | 2 374 058 | 0,14 % |
| ON Semiconductor Corp | USD | New York | 4 518 | 0,00 % | 1 119 075 | 2 706 006 | 1 586 931 | 0,06 % |
| Okta Inc | USD | New York | 1 323 | 0,00 % | 2 175 323 | 2 615 304 | 439 981 | 0,06 % |
| Oracle Corp | USD | New York | 19 319 | 0,00 % | 10 586 144 | 14 857 160 | 4 271 016 | 0,34 % |
| PTC Inc | USD | New York | 1 174 | 0,00 % | 960 144 | 1 254 228 | 294 084 | 0,03 % |
| Palantir Technologies Inc A | USD | New York | 16 238 | 0,00 % | 3 499 135 | 2 607 518 | - 891 617 | 0,06 % |
| Palo Alto Networks Inc | USD | New York | 1 189 | 0,00 % | 3 265 163 | 5 837 606 | 2 572 443 | 0,14 % |
| PayPal Holdings Inc | USD | New York | 12 790 | 0,00 % | 18 038 310 | 21 269 195 | 3 230 885 | 0,49 % |
| Paychex Inc | USD | New York | 4 049 | 0,00 % | 3 416 782 | 4 873 773 | 1 456 991 | 0,11 % |
| Paycom Software Inc | USD | New York | 541 | 0,00 % | 1 492 165 | 1 980 747 | 488 582 | 0,05 % |
| Qorvo Inc | USD | New York | 1 191 | 0,00 % | 1 307 292 | 1 642 501 | 335 209 | 0,04 % |
| Qualcomm Inc | USD | New York | 13 044 | 0,00 % | 11 788 901 | 21 034 787 | 9 245 886 | 0,49 % |
| RingCentral Inc | USD | New York | 811 | 0,00 % | 1 576 415 | 1 339 860 | - 236 555 | 0,03 % |
| SSandC Technologies Holdings Inc | USD | New York | 2 436 | 0,00 % | 1 270 647 | 1 761 043 | 490 397 | 0,04 % |
| Salesforce.com Inc | USD | New York | 11 025 | 0,00 % | 20 194 186 | 24 706 965 | 4 512 779 | 0,57 % |
| Seagate Technology Plc | USD | New York | 2 179 | 0,00 % | 1 111 454 | 2 170 919 | 1 059 465 | 0,05 % |
| ServiceNow Inc | USD | New York | 2 216 | 0,00 % | 7 461 519 | 12 684 488 | 5 222 968 | 0,29 % |
| Skyworks Solutions Inc | USD | New York | 1 754 | 0,00 % | 1 718 505 | 2 399 597 | 681 092 | 0,06 % |
| Snowflake Inc Class A | USD | New York | 2 317 | 0,00 % | 6 117 909 | 6 921 340 | 803 432 | 0,16 % |
| SolarEdge Technologies Inc | USD | New York | 550 | 0,00 % | 1 353 909 | 1 360 783 | 6 874 | 0,03 % |
| Splunk Inc | USD | New York | 1 734 | 0,00 % | 2 104 077 | 1 769 467 | - 334 611 | 0,04 % |
| Synopsys Inc | USD | New York | 1 819 | 0,00 % | 3 200 942 | 5 910 920 | 2 709 977 | 0,14 % |
| TE Connectivity Ltd | USD | New York | 4 021 | 0,00 % | 3 982 835 | 5 720 856 | 1 738 020 | 0,13 % |
| Teledyne Technologies Inc | USD | New York | 492 | 0,00 % | 1 619 078 | 1 895 493 | 276 414 | 0,04 % |
| Teradyne Inc | USD | New York | 1 759 | 0,00 % | 1 326 179 | 2 536 578 | 1 210 398 | 0,06 % |
| Texas Instruments Inc | USD | New York | 10 619 | 0,00 % | 13 400 512 | 17 648 619 | 4 248 107 | 0,41 % |
| Trade Desk Inc | USD | New York | 5 421 | 0,00 % | 2 758 338 | 4 380 759 | 1 622 421 | 0,10 % |
| Trimble Inc | USD | New York | 2 655 | 0,00 % | 1 240 330 | 2 041 343 | 801 014 | 0,05 % |
| Twilio Inc | USD | New York | 2 021 | 0,00 % | 4 431 437 | 4 693 189 | 261 752 | 0,11 % |
| Tyler Technologies Inc | USD | New York | 431 | 0,00 % | 1 337 565 | 2 044 580 | 707 014 | 0,05 % |
| Unity Software Inc | USD | New York | 591 | 0,00 % | 477 002 | 745 209 | 268 207 | 0,02 % |
| VMware Inc | USD | New York | 2 181 | 0,00 % | 2 009 261 | 2 228 687 | 219 426 | 0,05 % |
| VeriSign Inc | USD | New York | 1 072 | 0,00 % | 1 975 870 | 2 399 416 | 423 546 | 0,06 % |
| Visa Inc | USD | New York | 19 175 | 0,00 % | 32 457 744 | 36 643 689 | 4 185 945 | 0,85 % |
| Western Digital Corp | USD | New York | 3 243 | 0,00 % | 1 747 657 | 1 864 859 | 117 202 | 0,04 % |

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Western Union Co/The | USD | New York | 4 330 | 0,00 % | 823 435 | 681 189 | - 142 246 | 0,02 % |
| Workday Inc | USD | New York | 2 283 | 0,00 % | 4 374 759 | 5 499 709 | 1 124 950 | 0,13 % |
| Xilinx Inc | USD | New York | 2 951 | 0,00 % | 3 172 084 | 5 517 615 | 2 345 531 | 0,13 % |
| Zebra Technologies Corp CL A | USD | New York | 566 | 0,00 % | 1 478 311 | 2 970 737 | 1 492 426 | 0,07 % |
| Zendesk Inc | USD | New York | 1 255 | 0,00 % | 1 380 669 | 1 154 174 | - 226 495 | 0,03 % |
| Zoom Video Communications Inc | USD | New York | 2 642 | 0,00 % | 6 901 777 | 4 284 726 | - 2 617 051 | 0,10 % |
| Zscaler Inc | USD | New York | 863 | 0,00 % | 1 282 434 | 2 445 383 | 1 162 949 | 0,06 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 803 855 678 | 1 287 125 437 | 483 269 758 | 29,83 % |
| | | | | | | | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | |
| AMC Entertainment Holdings Inc | USD | New York | 5 291 | 0,00 % | 1 989 071 | 1 269 087 | - 719 984 | 0,03 % |
| ATandT Inc | USD | New York | 83 121 | 0,00 % | 24 006 707 | 18 031 453 | - 5 975 254 | 0,42 % |
| Activision Blizzard Inc | USD | New York | 9 525 | 0,00 % | 5 425 298 | 5 588 141 | 162 843 | 0,13 % |
| Alphabet Inc - A | USD | New York | 3 437 | 0,00 % | 50 470 855 | 87 804 928 | 37 334 073 | 2,03 % |
| Alphabet Inc - C | USD | New York | 3 271 | 0,00 % | 48 791 155 | 83 464 618 | 34 673 462 | 1,93 % |
| Cable ONE Inc | USD | New York | 57 | 0,00 % | 980 197 | 886 386 | - 93 811 | 0,02 % |
| Charter Communications Inc | USD | New York | 1 527 | 0,00 % | 6 897 894 | 8 779 131 | 1 881 237 | 0,20 % |
| Comcast Corp | USD | New York | 51 573 | 0,00 % | 21 312 156 | 22 889 389 | 1 577 233 | 0,53 % |
| DISH Network Corp | USD | New York | 2 589 | 0,00 % | 904 182 | 740 624 | - 163 559 | 0,02 % |
| Discovery Communications Inc - A | USD | New York | 1 779 | 0,00 % | 444 542 | 369 290 | - 75 252 | 0,01 % |
| Discovery Communications Inc - C | USD | New York | 3 307 | 0,00 % | 781 399 | 667 813 | - 113 587 | 0,02 % |
| Electronic Arts Inc | USD | New York | 3 033 | 0,00 % | 3 123 537 | 3 527 785 | 404 248 | 0,08 % |
| Fox Corp | USD | New York | 1 602 | 0,00 % | 486 003 | 484 129 | - 1 874 | 0,01 % |
| Fox Corp A | USD | New York | 3 447 | 0,00 % | 1 064 679 | 1 121 638 | 56 958 | 0,03 % |
| Iac/Interactivecorp | USD | New York | 834 | 0,00 % | 551 337 | 961 302 | 409 965 | 0,02 % |
| Interpublic Group Of Cos Inc/The | USD | New York | 4 148 | 0,00 % | 871 239 | 1 369 858 | 498 619 | 0,03 % |
| Liberty Broadband Corp | USD | New York | 1 870 | 0,00 % | 2 342 016 | 2 656 107 | 314 092 | 0,06 % |
| Liberty Global Plc - A | USD | New York | 1 711 | 0,00 % | 396 712 | 418 544 | 21 832 | 0,01 % |
| Liberty Global Plc - C | USD | New York | 3 721 | 0,00 % | 819 558 | 921 714 | 102 156 | 0,02 % |
| Liberty Media Corp - C | USD | New York | 2 039 | 0,00 % | 763 210 | 1 137 088 | 373 877 | 0,03 % |
| Liberty Media Corp-Liberty Siriusxm - A | USD | New York | 881 | 0,00 % | 318 886 | 395 050 | 76 163 | 0,01 % |
| Liberty Media Corp-Liberty Siriusxm - C | USD | New York | 1 798 | 0,00 % | 670 685 | 806 242 | 135 557 | 0,02 % |
| Live Nation Entertainment Inc | USD | New York | 1 729 | 0,00 % | 1 065 097 | 1 824 894 | 759 797 | 0,04 % |
| Lumen Technologies Inc | USD | New York | 9 907 | 0,00 % | 1 129 788 | 1 096 404 | - 33 384 | 0,03 % |
| Match Group Inc | USD | New York | 3 332 | 0,00 % | 3 256 575 | 3 885 846 | 629 271 | 0,09 % |
| Meta Platforms CLA Ord | USD | New York | 27 036 | 0,00 % | 56 185 787 | 80 189 728 | 24 003 940 | 1,86 % |
| Netflix Inc | USD | New York | 5 036 | 0,00 % | 18 518 807 | 26 753 733 | 8 234 926 | 0,62 % |
| News Corp | USD | New York | 4 125 | 0,00 % | 587 570 | 811 537 | 223 967 | 0,02 % |
| Omnicom Group Inc | USD | New York | 2 268 | 0,00 % | 1 464 444 | 1 465 393 | 949 | 0,03 % |
| Pinterest Inc | USD | New York | 5 771 | 0,00 % | 2 303 181 | 1 849 866 | - 453 315 | 0,04 % |
| Roku Inc | USD | New York | 1 214 | 0,00 % | 2 278 702 | 2 442 976 | 164 274 | 0,06 % |
| Sirius XM Holdings Inc | USD | New York | 10 784 | 0,00 % | 604 600 | 603 863 | - 737 | 0,01 % |
| Snap Inc | USD | New York | 11 632 | 0,00 % | 3 682 380 | 4 824 077 | 1 141 697 | 0,11 % |
| T-Mobile US Inc | USD | New York | 7 305 | 0,00 % | 6 848 171 | 7 471 163 | 622 992 | 0,17 % |
| Take-Two Interactive Software Inc | USD | New York | 1 219 | 0,00 % | 1 577 122 | 1 910 403 | 333 280 | 0,04 % |
| Twitter Inc | USD | New York | 8 416 | 0,00 % | 3 410 137 | 3 207 564 | - 202 573 | 0,07 % |
| Verizon Communications Inc | USD | New York | 47 681 | 0,00 % | 24 040 464 | 21 847 380 | - 2 193 084 | 0,51 % |
| ViacomCBS Inc | USD | New York | 6 385 | 0,00 % | 2 077 786 | 1 699 280 | - 378 506 | 0,04 % |
| Walt Disney Co/The | USD | New York | 20 671 | 0,00 % | 26 256 453 | 28 233 826 | 1 977 373 | 0,65 % |
| ZoomInfo Technologies Inc | USD | New York | 2 465 | 0,00 % | 1 334 579 | 1 395 522 | 60 943 | 0,03 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 330 032 963 | 435 803 773 | 105 770 809 | 10,10 % |
| | | | | | | | | |
| **Infrastruktur** | | | | | | | | |
| American Water Works Co Inc | USD | New York | 3 312 | 0,00 % | 4 154 695 | 5 515 885 | 1 361 190 | 0,13 % |
| Atmos Energy Corp | USD | New York | 2 076 | 0,00 % | 1 965 524 | 1 918 002 | - 47 522 | 0,04 % |
| CMS Energy Corp | USD | New York | 4 598 | 0,00 % | 2 511 468 | 2 637 553 | 126 085 | 0,06 % |
| CenterPoint Energy Inc | USD | New York | 9 222 | 0,00 % | 2 042 504 | 2 269 707 | 227 204 | 0,05 % |
| Consolidated Edison Inc | USD | New York | 5 446 | 0,00 % | 4 056 091 | 4 097 447 | 41 356 | 0,09 % |
| Dominion Energy Inc | USD | New York | 14 095 | 0,00 % | 9 861 230 | 9 764 532 | - 96 698 | 0,23 % |
| Edison International | USD | New York | 6 028 | 0,00 % | 3 474 015 | 3 627 946 | 153 931 | 0,08 % |
| Entergy Corp | USD | New York | 3 187 | 0,00 % | 3 035 878 | 3 165 907 | 130 029 | 0,07 % |
| Essential Utilities Inc | USD | New York | 3 707 | 0,00 % | 1 507 119 | 1 755 096 | 247 977 | 0,04 % |
| Eversource Energy | USD | New York | 5 456 | 0,00 % | 4 049 354 | 4 377 288 | 327 934 | 0,10 % |
| Exelon Corp | USD | New York | 17 390 | 0,00 % | 7 272 304 | 8 857 510 | 1 585 205 | 0,21 % |
| NextEra Energy Inc | USD | New York | 32 785 | 0,00 % | 18 318 575 | 26 991 120 | 8 672 545 | 0,63 % |
| NiSource Inc | USD | New York | 6 231 | 0,00 % | 1 512 165 | 1 517 082 | 4 917 | 0,04 % |
| PgandE Corp | USD | New York | 23 653 | 0,00 % | 2 092 299 | 2 532 152 | 439 853 | 0,06 % |
| Public Service Enterprise Group Inc | USD | New York | 9 052 | 0,00 % | 4 753 870 | 5 326 606 | 572 735 | 0,12 % |
| Sempra Energy | USD | New York | 5 625 | 0,00 % | 6 630 127 | 6 561 477 | - 68 651 | 0,15 % |
| Southern Co/The | USD | New York | 18 372 | 0,00 % | 9 821 952 | 11 110 633 | 1 288 681 | 0,26 % |
| UGI Corp | USD | New York | 3 315 | 0,00 % | 1 358 465 | 1 342 072 | - 16 393 | 0,03 % |
| Vistra Energy Corp | USD | New York | 6 892 | 0,00 % | 1 253 033 | 1 383 863 | 130 830 | 0,03 % |
| Sum Infrastruktur | | | | | 89 670 668 | 104 751 876 | 15 081 208 | 2,43 % |
| | | | | | | | | |
| **Eiendom** | | | | | | | | |
| Alexandria Real Estate Equities Inc | USD | New York | 1 837 | 0,00 % | 2 875 360 | 3 611 777 | 736 417 | 0,08 % |
| American Tower Corp | USD | New York | 5 162 | 0,00 % | 10 780 718 | 13 314 619 | 2 533 901 | 0,31 % |
| Avalonbay Communities Inc | USD | New York | 1 735 | 0,00 % | 3 255 193 | 3 864 564 | 609 371 | 0,09 % |
| Boston Properties Inc | USD | New York | 1 563 | 0,00 % | 1 702 092 | 1 587 526 | - 114 566 | 0,04 % |
| CBRE Group Inc | USD | New York | 4 168 | 0,00 % | 2 493 226 | 3 988 250 | 1 495 024 | 0,09 % |
| Camden Property Trust | USD | New York | 1 030 | 0,00 % | 1 050 881 | 1 622 923 | 572 043 | 0,04 % |
| Crown Castle International Corp | USD | New York | 4 860 | 0,00 % | 6 794 502 | 8 945 957 | 2 151 456 | 0,21 % |
| Digital Realty Trust Inc | USD | New York | 3 085 | 0,00 % | 3 804 754 | 4 811 652 | 1 006 898 | 0,11 % |
| Duke Realty Corp | USD | New York | 3 954 | 0,00 % | 1 334 343 | 2 288 707 | 954 364 | 0,05 % |
| Equinix Inc | USD | New York | 1 072 | 0,00 % | 6 188 157 | 7 995 910 | 1 807 752 | 0,19 % |
| Equity Lifestyle Properties Inc | USD | New York | 1 826 | 0,00 % | 1 206 831 | 1 411 520 | 204 689 | 0,03 % |
| Equity Residential | USD | New York | 4 520 | 0,00 % | 3 289 554 | 3 607 214 | 317 660 | 0,08 % |

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Essex Property Trust Inc | USD | New York | 685 | 0,00 % | 1 811 149 | 2 127 658 | 316 509 | 0,05 % |
| Extra Space Storage Inc | USD | New York | 1 410 | 0,00 % | 1 525 195 | 2 819 116 | 1 293 921 | 0,07 % |
| Healthpeak Properties INC | USD | New York | 5 683 | 0,00 % | 1 711 006 | 1 808 629 | 97 623 | 0,04 % |
| Host Hotels and Resorts Inc | USD | New York | 7 445 | 0,00 % | 1 026 831 | 1 141 693 | 114 861 | 0,03 % |
| Invitation Homes Inc | USD | New York | 7 640 | 0,00 % | 2 265 638 | 3 054 638 | 789 000 | 0,07 % |
| Iron Mountain Inc | USD | New York | 3 044 | 0,00 % | 896 954 | 1 404 689 | 507 735 | 0,03 % |
| Medical Properties Trust Inc | USD | New York | 6 202 | 0,00 % | 1 111 593 | 1 292 351 | 180 757 | 0,03 % |
| Mid-America Apartment Communities Inc | USD | New York | 1 207 | 0,00 % | 1 481 361 | 2 442 088 | 960 727 | 0,06 % |
| Prologis Inc | USD | New York | 8 650 | 0,00 % | 7 473 831 | 12 842 214 | 5 368 383 | 0,30 % |
| Public Storage | USD | New York | 1 725 | 0,00 % | 3 976 377 | 5 697 645 | 1 721 267 | 0,13 % |
| Realty Income Corp | USD | New York | 6 037 | 0,00 % | 3 498 760 | 3 811 171 | 312 411 | 0,09 % |
| Regency Centers Corp | USD | New York | 1 612 | 0,00 % | 832 393 | 1 071 108 | 238 715 | 0,02 % |
| SBA Communications Corp | USD | New York | 1 342 | 0,00 % | 3 345 575 | 4 603 724 | 1 258 149 | 0,11 % |
| Simon Property Group Inc | USD | New York | 3 599 | 0,00 % | 4 391 158 | 5 070 630 | 679 473 | 0,12 % |
| Sun Communities | USD | New York | 1 512 | 0,00 % | 2 230 734 | 2 799 587 | 568 853 | 0,06 % |
| UDR Inc | USD | New York | 3 130 | 0,00 % | 1 377 473 | 1 655 801 | 278 328 | 0,04 % |
| VICI Properties Inc | USD | New York | 6 474 | 0,00 % | 1 527 379 | 1 718 970 | 191 591 | 0,04 % |
| Ventas Inc | USD | New York | 4 149 | 0,00 % | 2 307 340 | 1 870 334 | - 437 006 | 0,04 % |
| Vornado Realty Trust | USD | New York | 1 716 | 0,00 % | 901 223 | 633 434 | - 267 789 | 0,01 % |
| WP Carey Inc | USD | New York | 1 876 | 0,00 % | 1 316 899 | 1 357 364 | 40 465 | 0,03 % |
| Welltower Inc | USD | New York | 5 220 | 0,00 % | 3 744 053 | 3 948 124 | 204 071 | 0,09 % |
| Weyerhaeuser Co | USD | New York | 7 900 | 0,00 % | 1 973 463 | 2 868 787 | 895 324 | 0,07 % |
| Zillow Group Inc | USD | New York | 1 709 | 0,00 % | 1 180 526 | 962 250 | - 218 276 | 0,02 % |
| Zillow Inc | USD | New York | 646 | 0,00 % | 597 643 | 354 444 | - 243 199 | 0,01 % |
| Sum Eiendom | | | | | 97 280 161 | 124 407 065 | 27 126 905 | 2,88 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **3 089 824 717** | **4 307 306 724** | **1 217 482 008** | **99,81 %** |
| **Futures** | | | | | | | | |
| SandP500 Micro eMini Mar 22 / HWAH2 | USD | Chicago | 165 | 0,00 % | - | - 20 007 | - 20 007 | 0,00 % |
| Sum Futures | | | | | - | - 20 007 | - 20 007 | 0,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 3 089 824 717 | 4 307 306 724 | 1 217 482 008 | 99,81 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - 20 007 | - 20 007 | 0,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **3 089 824 717** | **4 307 286 718** | **1 217 462 001** | **99,81 %** |

DNB Aktiv Rente | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente A | 1,15 % | 3,44 % | 3,94 % | 1,11 % | 2,97 % | 3,85 % | -0,42 % | 3,89 % | 4,03 % | 5,69 % |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente A | 1,05 % | 2,82 % | 2,78 % | 0,57 % | 2,49 % | 3,32 % | -1,30 % | 2,56 % | 2,41 % | 4,18 % |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente A | 0,65 % | 5,19 % | 0,48 % | 0,39 % | 0,46 % | 0,94 % | 0,99 % | 0,46 % | 0,43 % | 1,13 % |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente A | 0,65 % | 5,41 % | 0,50 % | 0,43 % | 0,47 % | 0,94 % | 0,99 % | 0,48 % | 0,44 % | 1,16 % |

DNB Aktiv Rente | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 158 102 803 | 96 573 314 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 3 022 607 | - 10 640 688 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 93 477 038 | 44 365 684 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 67 648 371 | 130 298 310 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 15 876 833 | - 14 562 911 |
| Andre kostnader | - 6 740 | - 10 400 |
| Forvaltningsresultat | - 15 883 573 | - 14 573 311 |
| Resultat før skattekostnad | 51 764 798 | 115 724 999 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **51 764 798** | **115 724 999** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - 867 565 | 2 121 549 |
| Avsatt til andelseierne | 146 109 402 | 70 907 955 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 93 477 038 | 42 695 495 |
| **Sum anvendt** | **51 764 798** | **115 724 999** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 4 627 232 310 | 4 335 656 054 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 5 814 721 | 5 867 769 |
| Andre fordringer | - 401 048 | - 577 771 |
| Bankinnskudd | 37 633 812 | 5 754 113 |
| Sum eiendeler | 4 670 279 795 | 4 346 700 165 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 4 589 909 056 | 4 185 669 990 |
| Overkurs/underkurs | 158 383 464 | 144 736 602 |
| Opptjent egenkapital | - 79 329 630 | 15 014 973 |
| Sum egenkapital | 4 668 962 890 | 4 345 421 566 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 1 316 905 | 1 278 599 |
| Sum gjeld | 1 316 905 | 1 278 599 |
| Sum gjeld og egenkapital | 4 670 279 795 | 4 346 700 165 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 18 |
| Depotkostnader | 6 740 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 4 345 421 566 |
| Tegning av andeler | 2 170 574 535 |
| Innløsning av andeler | -1 753 556 173 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 93 477 038 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **4 668 962 890** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 51 764 798 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 93 477 038 |
| **Skattemessig resultat** | **145 241 837** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | 867 565 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 146 109 402 |
| **Skattegrunnlag** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Aktiv Rente | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente A | 102 | 104 | 102 | 101 | 102 | 101 | 99 | 103 | 103 | 104 |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente A | 45 899 091 | 41 856 700 | 42 847 346 | 35 138 393 | 22 234 209 | 13 306 048 | 11 455 375 | 9 612 522 | 8 846 530 | 7 353 396 |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente A | 4 668 962 891 | 4 345 421 566 | 4 371 646 616 | 3 545 335 276 | 2 267 423 811 | 1 344 023 214 | 1 139 465 557 | 990 426 395 | 907 048 984 | 762 211 616 |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,50% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Aktiv Rente | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| Elkem ASA FRN 25.02.2025 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 2,67 % | 20 000 000 | 20 008 008 | 8 008 | 0,43 % | 25.02.2025 | 100 % |
| Veidekke ASA 3.2 19.03.2025 | NOK | Oslo | 27 000 000 | 4,50 % | 27 769 500 | 27 650 168 | - 119 332 | 0,59 % | 19.03.2025 | 100 % |
| Sum Industri | | | | | 47 769 500 | 47 658 176 | - 111 324 | 1,02 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| Felleskjøpet Agri SA FRN 25.04.2024 | NOK | | 30 000 000 | 7,50 % | 30 000 000 | 30 771 357 | 771 357 | 0,66 % | 25.04.2024 | 100 % |
| Nortura SA 3.95 02.07.2027 | NOK | | 15 000 000 | 10,00 % | 15 000 000 | 15 695 684 | 695 684 | 0,34 % | 02.07.2027 | 100 % |
| Nortura SA FRN 02.07.2025 | NOK | | 35 000 000 | 5,00 % | 35 000 000 | 37 381 302 | 2 381 302 | 0,80 % | 02.07.2025 | 100 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 80 000 000 | 83 848 343 | 3 848 343 | 1,80 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Aka AS 3.32 30.06.2028 | NOK | | 55 000 000 | 8,94 % | 55 000 000 | 54 852 380 | - 147 620 | 1,17 % | 30.06.2028 | 100 % |
| Aka AS 3.5 17.10.2022 | NOK | Oslo | 43 703 533 | 8,74 % | 43 912 339 | 44 089 920 | 177 582 | 0,94 % | 17.10.2022 | 100 % |
| Aka AS 3.6 17.09.2024 | NOK | | 24 210 858 | 5,00 % | 25 009 816 | 24 580 931 | - 428 886 | 0,53 % | 17.09.2024 | 100 % |
| Citycon Treasury BV FRN 24.11.2023 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 2,50 % | 20 000 000 | 20 672 132 | 672 132 | 0,44 % | 24.11.2023 | 100 % |
| Collector Bank AB FRN 17.11.2023 | NOK | Stockholm | 26 000 000 | 4,00 % | 26 000 000 | 25 976 907 | - 23 093 | 0,56 % | 17.11.2023 | 20 % |
| DNB Bank ASA FRN 28.05.2030 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 0,80 % | 20 000 000 | 20 910 762 | 910 762 | 0,45 % | 28.05.2030 | 100 % |
| DNB Bank ASA FRN Perp Call 27.06.2024 | NOK | Oslo | 168 000 000 | 6,22 % | 170 556 000 | 172 638 245 | 2 082 245 | 3,70 % | 29.06.2099 | 100 % |
| Eika Boligkreditt AS FRN 02.02.2028 | NOK | | 10 000 000 | 3,08 % | 10 000 000 | 10 074 506 | 74 506 | 0,22 % | 02.02.2028 | 100 % |
| Gjensidige Forsikring ASA FRN 03.10.2044 | NOK | Oslo | 32 000 000 | 2,67 % | 31 947 500 | 32 483 738 | 536 238 | 0,70 % | 03.10.2044 | 100 % |
| Gjensidige Forsikring ASA FRN 07.07.2099 | NOK | Oslo | 36 000 000 | 3,00 % | 36 000 000 | 36 232 124 | 232 124 | 0,78 % | 07.07.2099 | 100 % |
| Islandsbanki FRN 26.03.2025 | NOK | Dublin | 20 000 000 | 20,00 % | 19 996 000 | 20 112 800 | 116 800 | 0,43 % | 26.03.2025 | 20 % |
| NPRONO Float 11/27/25 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 2,05 % | 20 485 000 | 20 378 172 | - 106 828 | 0,44 % | 27.11.2025 | 100 % |
| OBOS BBL FRN 10.03.2026 | NOK | | 10 000 000 | 2,00 % | 10 035 000 | 9 990 838 | - 44 162 | 0,21 % | 10.03.2026 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.03 25.08.2025 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 1,11 % | 10 000 000 | 9 806 999 | - 193 001 | 0,21 % | 25.08.2025 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.02.2025 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 10,00 % | 19 865 800 | 19 992 098 | 126 298 | 0,43 % | 03.02.2025 | 100 % |
| Orkla Sparebank FRN 20.06.2028 | NOK | | 10 000 000 | 14,29 % | 10 000 000 | 10 118 109 | 118 109 | 0,22 % | 20.06.2028 | 100 % |
| Resurs Bank FRN 14.06.2023 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 3,33 % | 20 000 000 | 20 059 240 | 59 240 | 0,43 % | 14.06.2023 | 20 % |
| Sandnes Sparebank FRN 16.02.2028 | NOK | | 11 000 000 | 11,00 % | 10 864 810 | 11 102 309 | 237 499 | 0,24 % | 16.02.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 08.10.2030 | NOK | | 30 000 000 | 7,50 % | 30 000 000 | 30 776 460 | 776 460 | 0,66 % | 08.10.2030 | 100 % |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 24.01.2029 | NOK | | 30 000 000 | 10,00 % | 30 364 500 | 30 642 696 | 278 196 | 0,66 % | 24.01.2029 | 100 % |
| SpareBank 1 Helgeland FRN 11.04.2028 | NOK | | 10 000 000 | 3,33 % | 10 000 000 | 10 083 458 | 83 458 | 0,22 % | 11.04.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 20.11.2028 | NOK | | 7 000 000 | 3,50 % | 7 000 000 | 7 118 581 | 118 581 | 0,15 % | 20.11.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 04.09.2028 | NOK | | 5 000 000 | 1,00 % | 5 060 000 | 5 058 364 | - 1 637 | 0,11 % | 04.09.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 27.09.2029 | NOK | | 20 000 000 | 8,00 % | 20 000 000 | 20 299 514 | 299 514 | 0,43 % | 27.09.2029 | 100 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 09.05.2028 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 3,00 % | 15 022 850 | 15 167 712 | 144 862 | 0,32 % | 09.05.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 Østlandet FRN 16.06.2099 | NOK | | 32 000 000 | 9,14 % | 32 120 000 | 32 686 938 | 566 938 | 0,70 % | 16.09.2199 | 100 % |
| SpareBank 1 Østlandet FRN 16.11.2027 | NOK | | 5 000 000 | 1,00 % | 5 028 000 | 5 034 200 | 6 200 | 0,11 % | 16.11.2027 | 100 % |
| Sparebank 1 Hallingdal Valdres FRN 22.05.2028 | NOK | | 15 000 000 | 25,00 % | 15 000 000 | 15 153 425 | 153 425 | 0,32 % | 22.05.2028 | 100 % |
| Sparebank 1 Nord-Norge FRN Perp Call 04.04.2022 | NOK | | 16 000 000 | 4,57 % | 16 267 000 | 16 078 440 | - 188 560 | 0,34 % | 04.07.2199 | 100 % |
| Sparebank 1 Østlandet Frn 12/99 | NOK | | 20 000 000 | 5,71 % | 20 000 000 | 19 672 180 | - 327 820 | 0,42 % | 29.12.2199 | 0 % |
| Sparebanken Møre FRN 31.10.2028 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 4,00 % | 20 124 500 | 20 283 376 | 158 876 | 0,43 % | 31.10.2028 | 100 % |
| Sparebanken Vest FRN Perp Call 19.05.2025 | NOK | | 8 000 000 | 4,00 % | 8 466 400 | 8 365 132 | - 101 268 | 0,18 % | 19.08.2199 | 100 % |
| Thon Holding AS FRN 22.04.2024 | NOK | | 60 000 000 | 9,23 % | 60 372 000 | 60 284 112 | - 87 888 | 1,29 % | 22.04.2024 | 100 % |
| Tryg Forsikring A/S FRN 13.11.2045 | NOK | Oslo | 28 000 000 | 2,00 % | 28 732 500 | 29 451 912 | 719 412 | 0,63 % | 13.11.2045 | 100 % |
| Tryg Forsikring A/S FRN 20.06.2099 | NOK | | 17 000 000 | 2,13 % | 18 642 359 | 17 531 301 | - 1 111 058 | 0,38 % | 20.06.2199 | 100 % |
| Tryg Forsikring FRN 12.05.2051 | NOK | Oslo | 28 000 000 | 3,29 % | 28 000 000 | 27 671 896 | - 328 104 | 0,59 % | 12.05.2051 | 100 % |
| Sum Finans | | | | | 929 872 374 | 935 431 905 | 5 559 530 | 20,04 % | | |
| **Industrivarer** | | | | | | | | | | |
| Fredrikstad Energi AS 1.92 11.11.2027 | NOK | | 18 000 000 | 9,00 % | 17 478 000 | 17 301 577 | - 176 423 | 0,37 % | 11.11.2027 | 100 % |
| Sum Industrivarer | | | | | 17 478 000 | 17 301 577 | - 176 423 | 0,37 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **1 075 119 874** | **1 084 240 000** | **9 120 125** | **23,22 %** | | |
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | | | |
| DNB FRN 20 D | NOK | Oslo | 135 324 | 1,60 % | 137 265 385 | 138 171 348 | 905 963 | 2,96 % | | |
| DNB High Yield D | NOK | Oslo | 374 701 | 2,45 % | 395 869 943 | 379 738 409 | - 16 131 534 | 8,13 % | | |
| DNB Kredittobligasjon D | NOK | Oslo | 764 589 | 10,64 % | 809 076 984 | 801 889 681 | - 7 187 303 | 17,17 % | | |
| DNB Likviditet Institusjon | NOK | Oslo | 60 | 0,01 % | 607 180 | 604 650 | - 2 530 | 0,01 % | | |
| DNB Nordic Investment Grade D | NOK | Oslo | 602 053 | 10,04 % | 607 815 142 | 595 184 529 | - 12 630 613 | 12,75 % | | |
| DNB OMF | NOK | Oslo | 4 | 0,00 % | 3 568 | 3 563 | - 6 | 0,00 % | | |
| DNB Obligasjon 20 E | NOK | Oslo | 620 803 | 20,38 % | 624 305 776 | 621 996 725 | - 2 309 051 | 13,32 % | | |
| DNB Obligasjon E | NOK | Oslo | 88 864 | 2,84 % | 911 635 101 | 902 976 478 | - 8 658 624 | 19,34 % | | |
| DNB Obligasjon Norden D | NOK | Oslo | 100 269 | 12,93 % | 101 569 940 | 100 866 830 | - 703 110 | 2,16 % | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 3 588 149 020 | 3 541 432 212 | - 46 716 808 | 75,85 % | | |
| **Derivater** | | | | | | | | | | |
| FRA FRA NOK | NOK | | 2 000 000 000 | 0,00 % | - | 1 560 098 | 1 560 098 | 0,03 % | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 1 560 098 | 1 560 098 | 0,03 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 1 075 119 874 | 1 084 240 000 | 9 120 125 | 23,22 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 3 588 149 020 | 3 541 432 212 | - 46 716 808 | 75,85 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 1 560 098 | 1 560 098 | 0,03 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **4 663 268 895** | **4 627 232 310** | **- 36 036 584** | **99,11 %** | | |

DNB Aktiv Rente (II) Avkastning og risiko Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente (II) C | 1,35 % | 3,77 % | 4,22 % | 1,27 % | 3,19 % | 4,03 % | 0,20 % | 3,86 % | | |
| DNB Aktiv Rente (II) N | 1,30 % | 3,73 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente (II) C | 1,25 % | 3,15 % | 3,07 % | 0,73 % | 2,71 % | 3,50 % | -0,68 % | 2,53 % | | |
| DNB Aktiv Rente (II) N | 1,20 % | 3,11 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente (II) C | 0,62 % | 5,35 % | 0,49 % | 0,40 % | 0,50 % | 0,89 % | 0,94 % | 0,49 % | | |
| DNB Aktiv Rente (II) N | 0,62 % | 5,35 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente (II) C | 0,63 % | 5,56 % | 0,51 % | 0,43 % | 0,50 % | 0,89 % | 0,95 % | 0,51 % | | |
| DNB Aktiv Rente (II) N | 0,63 % | 5,56 % | | | | | | | | |

DNB Aktiv Rente (II) Fondets regnskap og noter Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 291 877 955 | 173 853 942 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 2 263 515 | - 16 598 020 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 167 725 084 | 79 709 378 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 126 416 385 | 236 965 300 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 12 145 396 | - 10 458 784 |
| Andre kostnader | - 7 910 | - 12 530 |
| Forvaltningsresultat | - 12 153 306 | - 10 471 314 |
| Resultat før skattekostnad | 114 263 079 | 226 493 986 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **114 263 079** | **226 493 986** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - 5 731 260 | 4 121 463 |
| Avsatt til andelseierne | 287 719 423 | 139 950 573 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 167 725 084 | 82 421 950 |
| **Sum anvendt** | **114 263 079** | **226 493 986** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 8 651 355 537 | 7 608 666 753 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 9 474 581 | 10 205 942 |
| Andre fordringer | - 444 277 | - 677 507 |
| Bankinnskudd | 39 498 092 | 21 854 357 |
| Sum eiendeler | 8 699 883 933 | 7 640 049 544 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 8 791 664 958 | 7 566 605 982 |
| Overkurs/underkurs | 81 628 505 | 73 499 298 |
| Opptjent egenkapital | - 174 397 922 | - 941 577 |
| Sum egenkapital | 8 698 895 541 | 7 639 163 703 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 988 391 | 885 842 |
| Sum gjeld | 988 391 | 885 842 |
| Sum gjeld og egenkapital | 8 699 883 933 | 7 640 049 544 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 21 |
| Depotkostnader | 7 910 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 7 639 163 703 |
| Tegning av andeler | 4 814 010 661 |
| Innløsning av andeler | -3 586 553 731 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 167 725 084 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **8 698 895 549** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 114 263 079 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 167 725 084 |
| **Skattemessig resultat** | **281 988 163** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | 5 731 260 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 287 719 423 |
| **Skattegrunnlag** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Aktiv Rente (II) Regnskapsnote 4 og 5 Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente (II) C | 99 | 101 | 99 | 98 | 99 | 98 | 97 | 100 | 100 | |
| DNB Aktiv Rente (II) N | 998 | 1 019 | 1 000 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente (II) C | 87 147 533 | 75 666 038 | 80 119 588 | 63 313 308 | 46 870 582 | 34 615 826 | 32 572 139 | 18 168 528 | 9 704 457 | |
| DNB Aktiv Rente (II) N | 77 012 | 102 | 100 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente (II) C | 8 622 010 358 | 7 639 059 574 | 7 939 989 978 | 6 194 151 829 | 4 638 224 180 | 3 399 896 938 | 3 149 658 995 | 1 811 624 056 | 967 921 803 | |
| DNB Aktiv Rente (II) N | 76 885 202 | 104 150 | 100 405 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente (II) C | NOK | 5 000 000 | Ingen | Ingen | 0,30% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Aktiv Rente (II) N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Aktiv Rente (II) Note 7. Verdipapirportefølje Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| Elkem ASA FRN 25.02.2025 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 5,33 % | 40 000 000 | 40 016 016 | 16 016 | 0,46 % | 25.02.2025 | 100 % |
| Veidekke ASA 3.2 19.03.2025 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 8,33 % | 50 273 800 | 51 204 015 | 930 215 | 0,59 % | 19.03.2025 | 100 % |
| Sum Industri | | | | | 90 273 800 | 91 220 031 | 946 231 | 1,05 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| Felleskjøpet Agri SA FRN 25.04.2024 | NOK | | 48 000 000 | 12,00 % | 48 000 000 | 49 234 171 | 1 234 171 | 0,57 % | 25.04.2024 | 100 % |
| Nortura SA FRN 02.07.2025 | NOK | | 40 000 000 | 5,71 % | 40 000 000 | 42 721 488 | 2 721 488 | 0,49 % | 02.07.2025 | 100 % |
| Salmar ASA FRN 22.01.2027 | NOK | Oslo | 80 000 000 | 2,29 % | 80 000 000 | 81 737 008 | 1 737 008 | 0,94 % | 22.01.2027 | 100 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 168 000 000 | 173 692 667 | 5 692 667 | 2,00 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Aka AS 3.32 30.06.2028 | NOK | | 55 000 000 | 8,94 % | 55 000 000 | 54 852 380 | - 147 620 | 0,63 % | 30.06.2028 | 100 % |
| Aka AS 3.5 17.10.2022 | NOK | Oslo | 42 753 456 | 8,55 % | 42 891 583 | 43 131 444 | 239 861 | 0,50 % | 17.10.2022 | 100 % |
| Aka AS 3.6 17.09.2024 | NOK | | 38 737 374 | 8,00 % | 39 376 541 | 39 329 490 | - 47 050 | 0,45 % | 17.09.2024 | 100 % |
| Citycon Treasury BV FRN 24.11.2023 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 5,00 % | 40 000 000 | 41 344 264 | 1 344 264 | 0,48 % | 24.11.2023 | 100 % |
| Collector Bank AB FRN 17.11.2023 | NOK | Stockholm | 54 000 000 | 8,31 % | 54 000 000 | 53 952 037 | - 47 963 | 0,62 % | 17.11.2023 | 20 % |
| DNB Bank ASA FRN 28.05.2030 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 1,60 % | 40 000 000 | 41 821 524 | 1 821 524 | 0,48 % | 28.05.2030 | 100 % |
| DNB Bank ASA FRN Perp Call 27.06.2024 | NOK | Oslo | 266 000 000 | 9,85 % | 269 130 571 | 273 343 888 | 4 213 316 | 3,14 % | 29.06.2099 | 100 % |
| Eika Boligkreditt AS FRN 02.02.2028 | NOK | | 30 000 000 | 9,23 % | 30 008 000 | 30 223 518 | 215 518 | 0,35 % | 02.02.2028 | 100 % |
| Gjensidige Forsikring ASA FRN 03.10.2044 | NOK | Oslo | 44 000 000 | 3,67 % | 43 872 000 | 44 665 139 | 793 139 | 0,51 % | 03.10.2044 | 100 % |
| Gjensidige Forsikring ASA FRN 07.07.2099 | NOK | Oslo | 120 000 000 | 10,00 % | 120 196 000 | 120 773 748 | 577 748 | 1,39 % | 07.07.2099 | 100 % |
| Islandsbanki FRN 26.03.2025 | NOK | Dublin | 112 000 000 | 112,00 % | 111 977 600 | 112 631 680 | 654 080 | 1,29 % | 26.03.2025 | 20 % |
| NPRONO Float 11/27/25 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 2,05 % | 20 485 000 | 20 378 172 | - 106 828 | 0,23 % | 27.11.2025 | 100 % |
| Norwegian Property ASA FRN 20.06.2024 | NOK | Oslo | 35 000 000 | 11,67 % | 35 442 336 | 35 432 810 | - 9 526 | 0,41 % | 20.06.2024 | 100 % |
| OBOS BBL 2.80 28.04.2023 | NOK | | 16 000 000 | 4,92 % | 16 195 200 | 16 192 286 | - 2 914 | 0,19 % | 28.04.2023 | 100 % |
| OBOS BBL FRN 29.08.2024 | NOK | | 20 000 000 | 4,00 % | 19 490 000 | 20 236 940 | 746 940 | 0,23 % | 29.08.2024 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.03 25.08.2025 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 2,22 % | 20 000 000 | 19 613 998 | - 386 002 | 0,23 % | 25.08.2025 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.62 25.09.2024 | NOK | Oslo | 65 000 000 | 13,00 % | 65 611 000 | 65 390 832 | - 220 168 | 0,75 % | 25.09.2024 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.02.2025 | NOK | Oslo | 70 000 000 | 35,00 % | 69 530 300 | 69 972 343 | 442 043 | 0,80 % | 03.02.2025 | 100 % |
| Orkla Sparebank FRN 20.06.2028 | NOK | | 20 000 000 | 28,57 % | 20 000 000 | 20 236 218 | 236 218 | 0,23 % | 20.06.2028 | 100 % |
| Resurs Bank FRN 14.06.2023 | NOK | Oslo | 32 000 000 | 5,33 % | 32 000 000 | 32 094 784 | 94 784 | 0,37 % | 14.06.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 08.10.2030 | NOK | | 37 000 000 | 9,25 % | 37 000 000 | 37 957 634 | 957 634 | 0,44 % | 08.10.2030 | 100 % |
| SpareBank 1 Helgeland FRN 11.04.2028 | NOK | | 20 000 000 | 6,67 % | 20 000 000 | 20 166 916 | 166 916 | 0,23 % | 11.04.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge FRN 23.03.2032 | NOK | | 52 000 000 | 10,40 % | 51 859 600 | 51 308 202 | - 551 398 | 0,59 % | 23.03.2032 | 100 % |
| SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 20.11.2028 | NOK | | 15 000 000 | 7,50 % | 15 000 000 | 15 254 102 | 254 102 | 0,18 % | 20.11.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 27.09.2029 | NOK | | 40 000 000 | 16,00 % | 40 000 000 | 40 599 028 | 599 028 | 0,47 % | 27.09.2029 | 100 % |
| SpareBank 1 Østlandet FRN 16.06.2099 | NOK | | 46 000 000 | 13,14 % | 46 000 000 | 46 987 473 | 987 473 | 0,54 % | 16.09.2199 | 100 % |
| SpareBank 1 Østlandet FRN 16.11.2027 | NOK | | 13 000 000 | 2,60 % | 13 001 300 | 13 088 920 | 87 620 | 0,15 % | 16.11.2027 | 100 % |
| Sparebank 1 Hallingdal Valdres FRN 22.05.2028 | NOK | | 20 000 000 | 33,33 % | 20 000 000 | 20 204 566 | 204 566 | 0,23 % | 22.05.2028 | 100 % |
| Sparebank 1 Østlandet Frn 12/99 | NOK | | 50 000 000 | 14,29 % | 50 000 000 | 49 180 450 | - 819 550 | 0,57 % | 29.12.2199 | 0 % |
| Sparebanken Møre FRN 31.10.2028 | NOK | Oslo | 70 000 000 | 14,00 % | 70 120 000 | 70 991 816 | 871 816 | 0,82 % | 31.10.2028 | 100 % |
| Sparebanken Vest FRN Perp Call 12.09.2023 | NOK | | 31 000 000 | 12,40 % | 31 595 500 | 31 613 543 | 18 043 | 0,36 % | 12.12.2199 | 100 % |
| Sparebanken Vest FRN Perp Call 19.05.2025 | NOK | | 12 000 000 | 6,00 % | 12 699 600 | 12 547 698 | - 151 902 | 0,14 % | 19.08.2199 | 100 % |
| Sparebanken Vest FRN Perp Call 23.03.2023 | NOK | | 48 000 000 | 19,20 % | 48 744 000 | 48 470 909 | - 273 091 | 0,56 % | 23.06.2199 | 100 % |
| Sparebanken Øst FRN 26.09.2028 | NOK | | 6 000 000 | 3,00 % | 6 000 000 | 6 077 168 | 77 168 | 0,07 % | 26.09.2028 | 100 % |
| Thon Holding AS FRN 22.04.2024 | NOK | | 87 000 000 | 13,38 % | 86 518 900 | 87 411 962 | 893 062 | 1,00 % | 22.04.2024 | 100 % |
| Tryg Forsikring A/S FRN 13.11.2045 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 1,79 % | 26 422 500 | 26 296 350 | - 126 150 | 0,30 % | 13.11.2045 | 100 % |
| Tryg Forsikring A/S FRN 20.06.2099 | NOK | | 38 000 000 | 4,75 % | 41 384 684 | 39 187 614 | - 2 197 070 | 0,45 % | 20.06.2199 | 100 % |
| Tryg Forsikring FRN 12.05.2051 | NOK | Oslo | 60 000 000 | 7,05 % | 60 000 000 | 59 296 920 | - 703 080 | 0,68 % | 12.05.2051 | 100 % |
| Sum Finans | | | | | 1 821 552 215 | 1 832 258 766 | 10 706 550 | 21,06 % | | |
| **Industrivarer** | | | | | | | | | | |
| Nord-Trøndelag Elverk Holding AS 2.66 08.05.2024 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 4,00 % | 10 138 900 | 10 136 023 | - 2 877 | 0,12 % | 08.05.2024 | 100 % |
| Sum Industrivarer | | | | | 10 138 900 | 10 136 023 | - 2 877 | 0,12 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **2 089 964 915** | **2 107 307 487** | **17 342 572** | **24,23 %** | | |
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | | | |
| DNB FRN 20 D | NOK | Oslo | 350 461 | 4,14 % | 357 596 840 | 357 835 737 | 238 897 | 4,11 % | | |
| DNB High Yield D | NOK | Oslo | 712 120 | 4,65 % | 753 411 753 | 721 693 765 | - 31 717 987 | 8,30 % | | |
| DNB Kredittobligasjon D | NOK | Oslo | 1 536 765 | 21,39 % | 1 632 177 456 | 1 611 736 426 | - 20 441 030 | 18,53 % | | |
| DNB Likviditet 20 E | NOK | Oslo | 559 | 0,20 % | 5 607 117 | 5 593 913 | - 13 204 | 0,06 % | | |
| DNB Likviditet D | NOK | Oslo | 4 759 | 0,07 % | 4 787 976 | 4 788 183 | 207 | 0,06 % | | |
| DNB Likviditet Institusjon | NOK | Oslo | 571 | 0,05 % | 5 736 280 | 5 712 689 | - 23 591 | 0,07 % | | |
| DNB Nordic Investment Grade D | NOK | Oslo | 1 229 482 | 20,51 % | 1 238 645 200 | 1 215 455 855 | - 23 189 345 | 13,97 % | | |
| DNB OMF | NOK | Oslo | 2 411 | 0,16 % | 2 410 423 | 2 406 656 | - 3 766 | 0,03 % | | |
| DNB Obligasjon 20 E | NOK | Oslo | 782 592 | 25,70 % | 792 188 505 | 784 097 647 | - 8 090 857 | 9,01 % | | |
| DNB Obligasjon E | NOK | Oslo | 165 645 | 5,29 % | 1 699 204 881 | 1 683 164 718 | - 16 040 163 | 19,35 % | | |
| DNB Obligasjon Norden D | NOK | Oslo | 147 563 | 19,03 % | 149 252 250 | 148 442 263 | - 809 987 | 1,71 % | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 6 641 018 681 | 6 540 927 853 | - 100 090 827 | 75,19 % | | |
| **Derivater** | | | | | | | | | | |
| FRA FRA NOK | NOK | | 4 000 000 000 | 0,00 % | - | 3 120 197 | 3 120 197 | 0,04 % | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 3 120 197 | 3 120 197 | 0,04 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 2 089 964 915 | 2 107 307 487 | 17 342 572 | 24,23 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 6 641 018 681 | 6 540 927 853 | - 100 090 827 | 75,19 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 3 120 197 | 3 120 197 | 0,04 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **8 730 983 596** | **8 651 355 537** | **- 79 628 059** | **99,45 %** | | |

DNB AM Kort Obligasjon | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon | 0,54 % | 1,40 % | 1,67 % | 1,09 % | 1,31 % | 1,62 % | 1,06 % | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon | 0,44 % | 0,78 % | 0,52 % | 0,55 % | 0,84 % | 1,08 % | 0,18 % | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon | 0,08 % | 0,79 % | 0,09 % | 0,10 % | 0,10 % | 0,11 % | 0,19 % | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon | 0,12 % | 0,98 % | 0,12 % | 0,13 % | 0,13 % | 0,12 % | 0,18 % | | | |

DNB AM Kort Obligasjon | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 145 736 678 | 285 931 321 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 28 497 092 | - 41 958 417 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 18 073 989 | 39 379 658 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 99 165 597 | 283 352 562 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 21 434 670 | - 26 232 199 |
| Andre kostnader | - 34 080 | - 35 870 |
| Forvaltningsresultat | - 21 468 750 | - 26 268 069 |
| Resultat før skattekostnad | 77 696 847 | 257 084 492 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **77 696 847** | **257 084 492** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | 7 604 932 | 14 194 641 |
| Avsatt til andelseierne | 88 165 960 | 203 510 137 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 18 074 045 | 39 379 714 |
| **Sum anvendt** | **77 696 847** | **257 084 492** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 12 848 781 290 | 16 416 641 341 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 35 715 705 | 44 249 756 |
| Andre fordringer | - 215 977 | - 250 885 |
| Bankinnskudd | 109 106 753 | 279 531 584 |
| Sum eiendeler | 12 993 387 771 | 16 740 171 796 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 13 003 110 759 | 16 576 722 556 |
| Overkurs/underkurs | - 120 017 810 | - 110 235 113 |
| Opptjent egenkapital | 108 766 083 | 119 235 196 |
| Sum egenkapital | 12 991 859 032 | 16 585 722 639 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 1 528 739 | 154 449 156 |
| Sum gjeld | 1 528 739 | 154 449 156 |
| Sum gjeld og egenkapital | 12 993 387 771 | 16 740 171 796 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 136 |
| Depotkostnader | 34 080 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 16 585 722 639 |
| Tegning av andeler | 33 886 973 250 |
| Innløsning av andeler | -37 462 762 813 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 18 074 045 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **12 991 859 032** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 77 696 847 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 18 074 045 |
| **Skattemessig resultat** | **95 770 892** |
| Netto utdelt til andelseierne i året | - 7 604 932 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 88 165 960 |
| **Skattegrunnlag** | **0** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB AM Kort Obligasjon | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon | 999 | 1 001 | 999 | 998 | 1 000 | 999 | 994 | 999 | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon | 13 003 111 | 16 576 723 | 21 594 854 | 21 469 513 | 24 013 937 | 21 483 680 | 28 021 588 | 23 242 940 | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon | 12 991 859 032 | 16 585 722 639 | 21 572 772 576 | 21 420 150 208 | 24 007 779 639 | 21 459 202 275 | 27 852 291 884 | 23 218 606 556 | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon | NOK | 200 000 000 | Ingen | Ingen | 0,15% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB AM Kort Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | | | |
| Agder Energi AS FRN 14.10.2025 | NOK | Oslo | 75 000 000 | 12,50 % | 75 705 000 | 75 485 760 | - 219 240 | 0,58 % | 14.10.2025 | 100 % |
| Agder Energi AS FRN 28.04.2023 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 25,00 % | 100 796 923 | 100 604 010 | - 192 913 | 0,77 % | 28.04.2023 | 100 % |
| Sum Energi | | | | | 176 501 923 | 176 089 770 | - 412 153 | 1,36 % | | |
| **Materialer** | | | | | | | | | | |
| Jotun AS FRN 15.03.2023 | NOK | Oslo | 90 000 000 | 15,00 % | 91 107 000 | 90 613 908 | - 493 092 | 0,70 % | 15.03.2023 | 100 % |
| Jotun AS FRN 22.03.2024 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 15,38 % | 101 260 000 | 100 962 190 | - 297 810 | 0,78 % | 22.03.2024 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA FRN 07.11.2022 | NOK | Oslo | 200 000 000 | 10,00 % | 200 276 300 | 200 739 600 | 463 300 | 1,55 % | 07.11.2022 | 100 % |
| Sum Materialer | | | | | 392 643 300 | 392 315 698 | - 327 602 | 3,02 % | | |
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| BPS Nord - Helgeland Veiutvikling 0.52 14.01.2022 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 45,45 % | 100 010 000 | 99 987 700 | - 22 300 | 0,77 % | 14.01.2022 | 20 % |
| Posten Norge AS 2.63 28.09.2022 | NOK | Oslo | 28 000 000 | 8,00 % | 28 847 093 | 28 271 491 | - 575 603 | 0,22 % | 28.09.2022 | 100 % |
| Sum Industri | | | | | 128 857 093 | 128 259 191 | - 597 903 | 0,99 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| Bps Nord-Bypakke Bodø 0.92 25.02.2022 | NOK | Oslo | 67 000 000 | 22,19 % | 66 993 300 | 66 992 690 | - 610 | 0,52 % | 25.02.2022 | 20 % |
| Ferde AS FRN 06.06.2024 | NOK | | 70 000 000 | 15,56 % | 70 457 100 | 70 325 850 | - 131 250 | 0,54 % | 06.06.2024 | 20 % |
| Ferde AS FRN 23.11.2023 | NOK | | 100 000 000 | 11,11 % | 100 333 000 | 100 227 300 | - 105 700 | 0,77 % | 23.11.2023 | 20 % |
| Ferde AS FRN 24.02.2023 | NOK | | 115 000 000 | 9,58 % | 115 207 000 | 115 183 195 | - 23 805 | 0,89 % | 24.02.2023 | 20 % |
| NorgesGruppen ASA FRN 12.02.2024 | NOK | Oslo | 150 000 000 | 37,50 % | 152 040 000 | 151 691 775 | - 348 225 | 1,17 % | 12.02.2024 | 100 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 505 030 400 | 504 420 810 | - 609 590 | 3,88 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Arendal kommune 1.843 11.01.2023 | NOK | Oslo | 86 000 000 | 36,40 % | 86 920 200 | 86 440 870 | - 479 330 | 0,67 % | 11.01.2023 | 20 % |
| Asker Kommune 0.539 22.04.2022 | NOK | Oslo | 80 000 000 | 16,00 % | 80 003 200 | 79 876 648 | - 126 552 | 0,61 % | 22.04.2022 | 20 % |
| Askøy kommune 0.525 20.05.2022 | NOK | Oslo | 107 680 000 | 35,00 % | 107 564 782 | 107 456 984 | - 107 798 | 0,83 % | 20.05.2022 | 20 % |
| Aurskog-Høland kommune FRN 16.02.2024 | NOK | Oslo | 85 000 000 | 42,50 % | 85 034 000 | 84 967 930 | - 66 071 | 0,65 % | 16.02.2024 | 20 % |
| Bergen Kommune FRN 20.04.2023 | NOK | Oslo | 200 000 000 | 50,00 % | 200 006 000 | 199 832 860 | - 173 140 | 1,54 % | 20.04.2023 | 20 % |
| Bergen kommune FRN 14.04.2023 | NOK | Oslo | 450 000 000 | 90,00 % | 450 000 000 | 449 984 160 | - 15 840 | 3,46 % | 14.04.2023 | 20 % |
| Bodø kommune 0.587 17.06.2022 | NOK | Oslo | 127 000 000 | 26,08 % | 126 911 100 | 126 708 535 | - 202 565 | 0,98 % | 17.06.2022 | 20 % |
| Den Norske Stat 0 16.03.2022 | NOK | Oslo | 230 000 000 | 2,17 % | 229 731 878 | 229 553 685 | - 178 193 | 1,77 % | 15.06.2022 | 0 % |
| Den Norske Stat 0 21.12.2022 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 0,42 % | 24 773 775 | 24 758 125 | - 15 650 | 0,19 % | 21.12.2022 | 0 % |
| Drangedal Kommune 0.978 07.10.2022 | NOK | Oslo | 43 154 845 | 100,00 % | 43 158 254 | 43 074 051 | - 84 204 | 0,33 % | 07.10.2022 | 20 % |
| Fjaler Kommune 0.525 14.01.2022 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 100,00 % | 100 005 000 | 99 988 950 | - 16 050 | 0,77 % | 14.01.2022 | 20 % |
| Fredrikstad Kommune 1.91 31.10.2022 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 35,46 % | 101 200 000 | 100 532 550 | - 667 450 | 0,77 % | 31.10.2022 | 20 % |
| Fredrikstad kommune 2.135 20.04.2023 | NOK | Oslo | 75 000 000 | 18,75 % | 76 406 250 | 75 646 793 | - 759 458 | 0,58 % | 20.04.2023 | 20 % |
| Fredrikstad kommune 2.394 11.10.2023 | NOK | Oslo | 80 000 000 | 26,67 % | 81 285 000 | 81 044 168 | - 240 832 | 0,62 % | 11.10.2023 | 20 % |
| Indre Fosen Kommune 0.74 27.01.2023 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 16,78 % | 49 806 500 | 49 677 610 | - 128 890 | 0,38 % | 27.01.2023 | 20 % |
| Karmøy Kommune 2.05 20.09.2023 | NOK | Oslo | 111 817 000 | 50,41 % | 113 102 896 | 112 618 974 | - 483 922 | 0,87 % | 20.09.2023 | 20 % |
| Kvam kommune 0.554 25.05.2022 | NOK | Oslo | 120 000 000 | 100,00 % | 120 004 800 | 119 754 384 | - 250 416 | 0,92 % | 25.05.2022 | 20 % |
| Larvik kommune FRN 15.02.2023 | NOK | Oslo | 130 000 000 | 52,00 % | 129 955 800 | 129 993 396 | 37 596 | 1,00 % | 15.02.2023 | 20 % |
| Lier kommune 0.79 24.01.2022 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 50,00 % | 99 996 500 | 99 994 680 | - 1 820 | 0,77 % | 24.01.2022 | 20 % |
| Lillestrøm kommune FRN 12.10.2022 | NOK | Oslo | 200 000 000 | 48,72 % | 200 000 000 | 200 146 220 | 146 220 | 1,54 % | 12.10.2022 | 20 % |
| Lillestrøm kommune FRN 20.02.2023 | NOK | Oslo | 150 000 000 | 60,00 % | 149 977 500 | 150 010 665 | 33 165 | 1,15 % | 20.02.2023 | 20 % |
| Nittedal kommune 1.74 20.09.2022 | NOK | Oslo | 45 000 000 | 34,62 % | 45 480 600 | 45 168 777 | - 311 823 | 0,35 % | 20.09.2022 | 20 % |
| Sandefjord Kommune 0.66 30.03.2022 | NOK | Oslo | 311 000 000 | 100,00 % | 310 807 180 | 310 732 105 | - 75 075 | 2,39 % | 30.03.2022 | 20 % |
| Sandnes kommune 0.538 04.02.2022 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 20,94 % | 40 001 200 | 39 987 776 | - 13 424 | 0,31 % | 04.02.2022 | 20 % |
| Sarpsborg Kommune 0.78 09.09.2022 | NOK | Oslo | 309 470 000 | 87,30 % | 308 827 850 | 308 607 012 | - 220 838 | 2,38 % | 09.09.2022 | 20 % |
| Stad Kommune FRN 18.11.2022 | NOK | Oslo | 123 103 568 | 84,84 % | 123 135 575 | 123 214 484 | 78 909 | 0,95 % | 18.11.2022 | 20 % |
| Stord kommune 0.585 14.04.2022 | NOK | Oslo | 56 000 000 | 18,67 % | 56 019 320 | 55 923 913 | - 95 407 | 0,43 % | 19.04.2022 | 20 % |
| Sula kommune 1.758 01.09.2022 | NOK | Oslo | 56 000 000 | 56,00 % | 56 590 800 | 56 209 810 | - 380 990 | 0,43 % | 01.09.2022 | 20 % |
| Tysvær kommune 0.493 14.01.2022 | NOK | Oslo | 130 000 000 | 66,67 % | 129 983 900 | 129 984 387 | 487 | 1,00 % | 14.01.2022 | 20 % |
| VOLDA 0.883 09/22/22 | NOK | Oslo | 45 000 000 | 42,45 % | 45 001 350 | 44 895 780 | - 105 570 | 0,35 % | 22.09.2022 | 20 % |
| Vadso Kommune 0.79 08.04.2022 | NOK | Oslo | 75 000 000 | 60,00 % | 75 007 500 | 74 951 490 | - 56 010 | 0,58 % | 08.04.2022 | 20 % |
| Vadsø kommune FRN 11.11.2022 | NOK | Oslo | 143 935 000 | 100,00 % | 144 029 997 | 144 075 538 | 45 541 | 1,11 % | 11.11.2022 | 20 % |
| Vestland fylkeskommune FRN 19.10.2022 | NOK | Oslo | 152 000 000 | 38,00 % | 152 027 360 | 152 137 089 | 109 729 | 1,17 % | 19.10.2022 | 20 % |
| Voss Herad 0.952 07.10.2022 | NOK | Oslo | 158 089 331 | 100,00 % | 158 092 493 | 157 762 529 | - 329 964 | 1,21 % | 07.10.2022 | 20 % |
| Ålesund kommune 0.637 22.06.2022 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 28,39 % | 100 006 900 | 99 784 820 | - 222 080 | 0,77 % | 22.06.2022 | 20 % |
| Ålesund kommune 0.725 25.01.2023 | NOK | Oslo | 75 000 000 | 18,75 % | 74 569 500 | 74 509 028 | - 60 473 | 0,57 % | 25.01.2023 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 4 475 424 960 | 4 470 006 773 | - 5 418 187 | 34,41 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Aurskog Sparebank FRN 13.02.2023 | NOK | | 100 000 000 | 26,67 % | 100 615 000 | 100 591 790 | - 23 210 | 0,77 % | 13.02.2023 | 20 % |
| BN Bank ASA FRN 06.11.2024 | NOK | | 100 000 000 | 7,43 % | 100 812 800 | 100 830 530 | 17 730 | 0,78 % | 06.11.2024 | 20 % |
| BN Bank ASA FRN 20.12.2022 | NOK | | 100 000 000 | 7,41 % | 100 684 700 | 100 569 660 | - 115 040 | 0,77 % | 20.12.2022 | 20 % |
| Bane Nor Eiendom AS FRN 28.06.2023 | NOK | | 100 000 000 | 11,76 % | 100 541 660 | 100 543 700 | 2 040 | 0,77 % | 28.06.2023 | 100 % |
| Brage Finans AS FRN 09.02.2024 | NOK | | 50 000 000 | 6,67 % | 50 000 000 | 50 088 160 | 88 160 | 0,39 % | 09.02.2024 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 15.11.2024 | NOK | | 70 000 000 | 15,56 % | 70 556 500 | 70 546 112 | - 10 388 | 0,54 % | 15.11.2024 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 19.05.2023 | NOK | | 100 000 000 | 33,33 % | 99 937 500 | 100 338 250 | 400 750 | 0,77 % | 19.05.2023 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 23.09.2022 | NOK | | 325 000 000 | 81,25 % | 326 367 610 | 326 057 518 | - 310 093 | 2,51 % | 23.09.2022 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 27.05.2024 | NOK | | 100 000 000 | 5,00 % | 100 000 000 | 100 004 940 | 4 940 | 0,77 % | 27.05.2024 | 20 % |
| Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS FRN 15.06.2023 | NOK | | 45 000 000 | 1,80 % | 45 436 500 | 45 343 854 | - 92 646 | 0,35 % | 15.06.2023 | 10 % |
| Danske Bank A/S FRN 06.07.2023 | NOK | Oslo | 76 000 000 | 0,76 % | 76 402 100 | 76 305 163 | - 96 937 | 0,59 % | 06.07.2023 | 10 % |
| Eiendomsspar A/S 1.09 29.04.2022 | NOK | | 60 000 000 | 17,14 % | 59 994 500 | 59 948 346 | - 46 154 | 0,46 % | 29.04.2022 | 100 % |
| Eiendomsspar AS 0.82 28.02.2022 | NOK | | 30 000 000 | 10,00 % | 30 000 000 | 29 979 993 | - 20 007 | 0,23 % | 28.02.2022 | 100 % |
| Eika Boligkreditt AS FRN 12.01.2022 | NOK | | 74 000 000 | 14,80 % | 74 024 160 | 74 012 328 | - 11 832 | 0,57 % | 12.01.2022 | 20 % |
| Entra ASA 2.45 13.06.2022 | NOK | Oslo | 132 000 000 | 11,00 % | 135 065 000 | 132 644 688 | - 2 420 312 | 1,02 % | 13.06.2022 | 100 % |
| Entra ASA FRN 14.10.2022 | NOK | Oslo | 125 000 000 | 9,62 % | 125 590 100 | 125 358 675 | - 231 425 | 0,96 % | 14.10.2022 | 100 % |
| Entra ASA FRN 22.09.2023 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 5,00 % | 50 585 000 | 50 381 435 | - 203 565 | 0,39 % | 22.09.2023 | 100 % |
| Høland og Setskog Sparebank FRN 21.02.2022 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 50 151 500 | 50 030 955 | - 120 545 | 0,39 % | 21.02.2022 | 20 % |
| Landkreditt Bank AS FRN 24.11.2022 | NOK | | 158 000 000 | 31,60 % | 159 073 820 | 158 805 911 | - 267 909 | 1,22 % | 24.11.2022 | 20 % |
| LeasePlan Corporation NV FRN 07.08.2023 | NOK | Luxembourg City | 100 000 000 | 14,29 % | 101 165 000 | 100 830 550 | - 334 450 | 0,78 % | 07.08.2023 | 20 % |
| Lillestrøm Sparebank FRN 12.09.2022 | NOK | | 110 000 000 | 36,67 % | 110 656 500 | 110 418 000 | - 238 500 | 0,85 % | 12.09.2022 | 20 % |
| Melhus Sparebank FRN 15.09.2022 | NOK | Oslo | 84 000 000 | 42,00 % | 84 462 000 | 84 247 850 | - 214 150 | 0,65 % | 15.09.2022 | 20 % |
| Nordea Eiendomskreditt AS FRN 21.06.2023 | NOK | Oslo | 70 000 000 | 0,39 % | 70 358 556 | 70 254 163 | - 104 393 | 0,54 % | 21.06.2023 | 10 % |
| Norwegian Property ASA 2.525 20.09.2022 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 17,54 % | 101 960 000 | 100 716 370 | - 1 243 630 | 0,78 % | 20.09.2022 | 100 % |
| Norwegian Property ASA FRN 09.11.2022 | NOK | Oslo | 75 000 000 | 7,50 % | 75 727 500 | 75 610 493 | - 117 008 | 0,58 % | 09.11.2022 | 100 % |
| Norwegian Property ASA FRN 20.06.2022 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 10,00 % | 50 260 000 | 50 118 795 | - 141 205 | 0,39 % | 20.06.2022 | 100 % |
| OBOS BBL 2.80 28.04.2023 | NOK | | 29 000 000 | 8,92 % | 29 543 557 | 29 348 519 | - 195 038 | 0,23 % | 28.04.2023 | 100 % |
| OBOS Boligkreditt AS FRN 06.06.2023 | NOK | | 100 000 000 | 4,00 % | 100 587 400 | 100 676 880 | 89 480 | 0,77 % | 06.06.2023 | 10 % |
| OBOS Forretningsbygg AS 2.57 28.03.2022 | NOK | | 55 000 000 | 9,48 % | 55 502 000 | 55 157 768 | - 344 233 | 0,42 % | 28.03.2022 | 100 % |
| Orkla Sparebank FRN 17.01.2023 | NOK | | 50 000 000 | 33,33 % | 50 337 500 | 50 315 620 | - 21 880 | 0,39 % | 17.01.2023 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 04.09.2024 | NOK | | 100 000 000 | 13,33 % | 101 170 000 | 101 120 700 | - 49 300 | 0,78 % | 04.09.2024 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 28.02.2022 | NOK | | 100 000 000 | 12,50 % | 99 558 000 | 100 084 330 | 526 330 | 0,77 % | 28.02.2022 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 29.04.2024 | NOK | | 100 000 000 | 20,00 % | 100 006 000 | 100 232 920 | 226 920 | 0,77 % | 29.04.2024 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 30.08.2023 | NOK | | 108 000 000 | 16,62 % | 109 437 390 | 109 155 719 | - 281 671 | 0,84 % | 30.08.2023 | 20 % |
| Romsdal Sparebank FRN 26.08.2026 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 33,33 % | 24 902 500 | 24 901 610 | - 890 | 0,19 % | 26.08.2026 | 20 % |
| Sandnes Sparebank FRN 16.01.2023 | NOK | | 100 000 000 | 14,29 % | 100 771 250 | 100 611 050 | - 160 200 | 0,77 % | 16.01.2023 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 21.11.2022 | NOK | | 130 000 000 | 26,00 % | 131 078 000 | 130 711 152 | - 366 848 | 1,01 % | 21.11.2022 | 20 % |
| Sbanken ASA FRN 12.04.2024 | NOK | | 205 000 000 | 20,50 % | 205 350 350 | 206 323 644 | 973 294 | 1,59 % | 12.04.2024 | 20 % |

DNB AM Kort Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SpareBank 1 Nordvest FRN 06.12.2022 | NOK | | 20 000 000 | 13,33 % | 20 135 300 | 20 110 022 | - 25 278 | 0,15 % | 06.12.2022 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 12.01.2023 | NOK | | 100 000 000 | 20,00 % | 99 405 500 | 100 589 100 | 1 183 600 | 0,77 % | 12.01.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 19.02.2024 | NOK | | 50 000 000 | 33,33 % | 48 760 000 | 50 570 770 | 1 810 770 | 0,39 % | 19.02.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 10.04.2025 | NOK | | 69 000 000 | 8,12 % | 69 426 420 | 69 433 679 | 7 259 | 0,53 % | 10.04.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 16.02.2023 | NOK | | 169 000 000 | 56,33 % | 169 904 750 | 169 856 627 | - 48 123 | 1,31 % | 16.02.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank 2.25 28.08.2023 | NOK | Oslo | 52 000 000 | 4,33 % | 52 972 400 | 52 506 366 | - 466 034 | 0,40 % | 28.08.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 24.08.2022 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 4,00 % | 100 734 718 | 100 544 060 | - 190 658 | 0,77 % | 24.08.2022 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 15.08.2022 | NOK | | 110 000 000 | 18,33 % | 108 088 000 | 110 319 022 | 2 231 022 | 0,85 % | 15.08.2022 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 21.11.2022 | NOK | | 100 000 000 | 20,00 % | 98 345 000 | 100 520 600 | 2 175 600 | 0,77 % | 21.11.2022 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet FRN 16.08.2022 | NOK | | 110 000 000 | 36,67 % | 110 583 000 | 110 354 706 | - 228 294 | 0,85 % | 16.08.2022 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet FRN 27.08.2025 | NOK | Oslo | 120 000 000 | 8,00 % | 119 995 000 | 119 781 024 | - 213 976 | 0,92 % | 27.08.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 Nord-Norge 2.13 21.09.2023 | NOK | | 87 000 000 | 10,88 % | 88 096 200 | 87 653 988 | - 442 212 | 0,67 % | 21.09.2023 | 20 % |
| Sparebank 1 Nord-Norge FRN 15.06.2022 | NOK | | 70 000 000 | 14,00 % | 70 609 000 | 70 220 108 | - 388 892 | 0,54 % | 15.06.2022 | 20 % |
| Sparebank 1 Nord-Norge FRN 21.11.2022 | NOK | | 205 000 000 | 29,29 % | 205 580 500 | 205 012 557 | - 567 944 | 1,59 % | 21.11.2022 | 20 % |
| Sparebank 1 Nord-Norge FRN 24.08.2023 | NOK | | 135 000 000 | 13,50 % | 135 919 200 | 135 874 125 | - 45 075 | 1,05 % | 24.08.2023 | 20 % |
| Sparebank 1 SMN 2.20 11.05.2023 | NOK | | 90 000 000 | 30,00 % | 91 845 298 | 90 807 219 | - 1 039 079 | 0,70 % | 11.05.2023 | 20 % |
| Sparebank 1 SR-Bank ASA FRN 28.03.2025 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 33,33 % | 99 800 000 | 99 842 440 | 42 440 | 0,77 % | 28.03.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 Søre Sunnmøre FRN 23.06.2022 | NOK | | 100 000 000 | 100,00 % | 100 740 000 | 100 307 890 | - 432 110 | 0,77 % | 23.06.2022 | 20 % |
| Sparebank 1 Østlandet 2.21 04.04.2023 | NOK | | 140 000 000 | 28,00 % | 142 654 200 | 141 266 902 | - 1 387 298 | 1,09 % | 04.04.2023 | 20 % |
| Sparebanken Møre FRN 15.07.2024 | NOK | | 100 000 000 | 9,52 % | 100 410 000 | 100 701 830 | 291 830 | 0,78 % | 15.07.2024 | 20 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane FRN 23.07.2025 | NOK | | 150 000 000 | 30,00 % | 150 001 000 | 149 868 480 | - 132 520 | 1,15 % | 23.07.2025 | 20 % |
| Sparebanken Sør 2.30 22.03.2022 | NOK | | 40 000 000 | 7,27 % | 40 156 000 | 40 111 000 | - 45 000 | 0,31 % | 22.03.2022 | 20 % |
| Sparebanken Sør FRN 22.12.2023 | NOK | | 100 000 000 | 10,00 % | 100 570 000 | 100 574 840 | 4 840 | 0,77 % | 22.12.2023 | 20 % |
| Sparebanken Telemark FRN 10.08.2023 | NOK | | 150 000 000 | 42,86 % | 149 970 000 | 150 631 650 | 661 650 | 1,16 % | 10.08.2023 | 20 % |
| Sparebanken Vest 1.98 04.10.2022 | NOK | | 117 000 000 | 13,37 % | 118 322 100 | 117 651 105 | - 670 995 | 0,91 % | 04.10.2022 | 20 % |
| Sparebanken Vest Boligkreditt AS FRN 19.06.2024 | NOK | Oslo | 60 000 000 | 0,80 % | 60 588 000 | 60 448 584 | - 139 416 | 0,47 % | 19.06.2024 | 10 % |
| Sparebanken Vest FRN 27.11.2024 | NOK | | 100 000 000 | 10,00 % | 99 968 000 | 99 844 970 | - 123 030 | 0,77 % | 27.11.2024 | 20 % |
| Totens Sparebank Boligkreditt AS FRN 21.06.2023 | NOK | | 45 000 000 | 12,86 % | 45 315 000 | 45 258 570 | - 56 430 | 0,35 % | 21.06.2023 | 10 % |
| Vasakronan AB (publ) FRN 03.04.2023 | NOK | Oslo | 75 000 000 | 37,50 % | 75 862 500 | 75 532 170 | - 330 330 | 0,58 % | 03.04.2023 | 100 % |
| Verd Boligkreditt AS FRN 17.09.2025 | NOK | | 60 000 000 | 3,00 % | 60 396 600 | 60 236 664 | - 159 936 | 0,46 % | 17.09.2026 | 10 % |
| Sum Finans | | | | | 6 494 826 639 | 6 490 649 206 | - 4 177 433 | 49,96 % | | |
| **Industrivarer** | | | | | | | | | | |
| BKK AS FRN 16.01.2023 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 5,00 % | 100 399 000 | 100 406 390 | 7 390 | 0,77 % | 16.01.2023 | 100 % |
| BKK AS FRN 25.09.2023 | NOK | Oslo | 150 000 000 | 7,50 % | 150 874 500 | 150 961 605 | 87 105 | 1,16 % | 25.09.2023 | 100 % |
| BKK AS FRN 30.05.2022 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 5,00 % | 100 560 000 | 100 184 430 | - 375 570 | 0,77 % | 30.05.2022 | 100 % |
| Eviny AS 1.2 22.06.2022 | NOK | Oslo | 200 000 000 | 40,00 % | 200 000 000 | 199 972 120 | - 27 880 | 1,54 % | 22.06.2022 | 100 % |
| Haugaland Kraft As FRN 02.09.2022 | NOK | | 35 000 000 | 7,00 % | 35 031 200 | 35 043 397 | 12 197 | 0,27 % | 02.09.2022 | 100 % |
| Lyse AS FRN 09.09.2024 | NOK | | 100 000 000 | 13,33 % | 100 444 080 | 100 471 900 | 27 820 | 0,77 % | 09.09.2024 | 100 % |
| Sum Industrivarer | | | | | 687 308 780 | 687 039 842 | - 268 939 | 5,29 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **12 860 593 095** | **12 848 781 290** | **- 11 811 805** | **98,90 %** | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 12 860 593 095 | 12 848 781 290 | - 11 811 805 | 98,90 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **12 860 593 095** | **12 848 781 290** | **- 11 811 805** | **98,90 %** | | |

DNB AM Kort Obligasjon 2 Avkastning og risiko Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon 2 | 0,54 % | 1,37 % | 1,68 % | 1,09 % | 1,31 % | 1,64 % | 1,05 % | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon 2 | 0,44 % | 0,75 % | 0,53 % | 0,55 % | 0,84 % | 1,10 % | 0,18 % | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon 2 | 0,08 % | 0,76 % | 0,09 % | 0,10 % | 0,10 % | 0,12 % | 0,19 % | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon 2 | 0,12 % | 0,94 % | 0,12 % | 0,13 % | 0,13 % | 0,12 % | 0,19 % | | | |

DNB AM Kort Obligasjon 2 | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 128 703 304 | 291 067 808 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 10 242 990 | - 53 492 097 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 22 802 518 | 54 577 220 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 95 657 797 | 292 152 931 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 19 378 081 | - 27 109 226 |
| Andre kostnader | - 29 710 | - 36 850 |
| Forvaltningsresultat | - 19 407 791 | - 27 146 076 |
| Resultat før skattekostnad | 76 250 006 | 265 006 855 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **76 250 006** | **265 006 855** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | 14 633 729 | - 11 556 130 |
| Avsatt til andelseierne | 84 418 611 | 221 985 765 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 22 802 334 | 54 577 220 |
| **Sum anvendt** | **76 250 006** | **265 006 855** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 10 790 700 841 | 18 979 319 470 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 28 500 437 | 57 355 801 |
| Andre fordringer | 35 152 | - 539 818 |
| Bankinnskudd | 428 105 689 | 221 624 630 |
| Sum eiendeler | 11 247 342 120 | 19 257 760 083 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 11 008 312 046 | 19 176 478 948 |
| Overkurs/underkurs | - 26 744 594 | - 5 804 898 |
| Opptjent egenkapital | 5 503 561 | 13 672 166 |
| Sum egenkapital | 10 987 071 013 | 19 184 346 216 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 260 271 106 | 73 413 867 |
| Sum gjeld | 260 271 106 | 73 413 867 |
| Sum gjeld og egenkapital | 11 247 342 120 | 19 257 760 083 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 123 |
| Depotkostnader | 29 710 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 19 184 346 216 |
| Tegning av andeler | 12 862 364 962 |
| Innløsning av andeler | -21 036 837 831 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 22 802 334 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **10 987 071 013** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 76 250 006 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 22 802 334 |
| **Skattemessig resultat** | **99 052 340** |
| Netto utdelt til andelseierne i året | - 14 633 729 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 84 418 611 |
| **Skattegrunnlag** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB AM Kort Obligasjon 2 Regnskapsnote 4 og 5 Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon 2 | 998 | 1 000 | 998 | 998 | 1 000 | 998 | 998 | 999 | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon 2 | 11 008 312 | 19 176 479 | 22 587 161 | 20 058 030 | 22 787 892 | 22 280 055 | 30 197 250 | 23 213 401 | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon 2 | 10 987 071 013 | 19 184 346 216 | 22 551 281 679 | 20 026 052 237 | 22 783 907 003 | 22 245 798 591 | 29 997 389 612 | 23 193 052 860 | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon 2 | NOK | 200 000 000 | Ingen | Ingen | 0,15% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB AM Kort Obligasjon 2 | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | | | |
| Agder Energi AS FRN 14.10.2025 | NOK | Oslo | 75 000 000 | 12,50 % | 75 664 440 | 75 485 760 | - 178 680 | 0,69 % | 14.10.2025 | 100 % |
| Agder Energi AS FRN 28.04.2023 | NOK | Oslo | 120 000 000 | 30,00 % | 120 954 200 | 120 724 812 | - 229 388 | 1,10 % | 28.04.2023 | 100 % |
| Eidsiva Energi AS FRN 02.10.2025 | NOK | Oslo | 46 000 000 | 5,11 % | 46 381 800 | 46 284 722 | - 97 078 | 0,42 % | 02.10.2025 | 100 % |
| Sum Energi | | | | | 243 000 440 | 242 495 294 | - 505 146 | 2,21 % | | |
| **Materialer** | | | | | | | | | | |
| Jotun AS FRN 15.03.2023 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 8,33 % | 50 615 000 | 50 341 060 | - 273 940 | 0,46 % | 15.03.2023 | 100 % |
| Jotun AS FRN 22.03.2024 | NOK | Oslo | 26 000 000 | 4,00 % | 26 327 600 | 26 250 169 | - 77 431 | 0,24 % | 22.03.2024 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA FRN 07.11.2022 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 5,00 % | 99 639 600 | 100 369 800 | 730 200 | 0,91 % | 07.11.2022 | 100 % |
| Sum Materialer | | | | | 176 582 200 | 176 961 029 | 378 829 | 1,61 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| BPS Nord - Bypakke Harstad AS 0.67 07.01.2022 | NOK | Oslo | 200 000 000 | 57,97 % | 200 010 400 | 199 994 280 | - 16 120 | 1,82 % | 07.01.2022 | 20 % |
| Ferde AS FRN 23.11.2023 | NOK | | 100 000 000 | 11,11 % | 100 330 000 | 100 227 300 | - 102 700 | 0,91 % | 23.11.2023 | 20 % |
| Ferde AS FRN 25.09.2023 | NOK | | 179 000 000 | 44,75 % | 179 032 000 | 179 318 387 | 286 387 | 1,63 % | 25.09.2023 | 20 % |
| NorgesGruppen ASA FRN 05.03.2025 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 6,00 % | 30 186 000 | 30 175 530 | - 10 470 | 0,27 % | 05.03.2025 | 100 % |
| Vegamot AS FRN 22.05.2023 | NOK | | 100 000 000 | 50,00 % | 100 311 000 | 100 363 140 | 52 140 | 0,91 % | 22.05.2023 | 20 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 609 869 400 | 610 078 637 | 209 237 | 5,55 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Aurskog-Høland kommune FRN 16.02.2024 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 50,00 % | 99 990 000 | 99 962 270 | - 27 730 | 0,91 % | 16.02.2024 | 20 % |
| Bamble kommune 0.574 25.02.2022 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 33,33 % | 50 001 983 | 49 971 995 | - 29 988 | 0,45 % | 25.02.2022 | 20 % |
| Bamble kommune 0.813 14.09.2022 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 46,45 % | 100 003 000 | 99 734 030 | - 268 970 | 0,91 % | 14.09.2022 | 20 % |
| Bergen Kommune FRN 20.04.2023 | NOK | Oslo | 200 000 000 | 50,00 % | 200 005 000 | 199 832 860 | - 173 140 | 1,82 % | 20.04.2023 | 20 % |
| Bodø kommune 0.587 17.06.2022 | NOK | Oslo | 200 000 000 | 41,07 % | 200 014 000 | 199 541 000 | - 473 000 | 1,82 % | 17.06.2022 | 20 % |
| Den Norske Stat 0 16.03.2022 | NOK | Oslo | 232 000 000 | 0,83 % | 231 749 169 | 231 548 054 | - 201 115 | 2,11 % | 16.03.2022 | 0 % |
| Eidsvoll Kommune 0.91 05.10.2022 | NOK | Oslo | 176 000 000 | 70,40 % | 176 005 280 | 175 586 928 | - 418 352 | 1,60 % | 05.10.2022 | 20 % |
| Fjell Kommune FRN 13.01.2022 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 12,33 % | 15 150 000 | 15 001 374 | - 148 626 | 0,14 % | 13.01.2022 | 20 % |
| Fredrikstad kommune 2.135 20.04.2023 | NOK | Oslo | 80 000 000 | 20,00 % | 80 704 000 | 80 689 912 | - 14 088 | 0,73 % | 20.04.2023 | 20 % |
| Gjøvik kommune 0.554 05.05.2022 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 20,00 % | 50 002 000 | 49 913 485 | - 88 515 | 0,45 % | 05.05.2022 | 20 % |
| Klepp Kommune 0.833 16.09.2022 | NOK | Oslo | 105 310 000 | 100,00 % | 105 313 159 | 105 040 543 | - 272 616 | 0,96 % | 16.09.2022 | 20 % |
| Kristiansand kommune 0.763 29.08.2022 | NOK | Oslo | 270 000 000 | 79,41 % | 270 007 830 | 269 274 294 | - 733 536 | 2,45 % | 29.08.2022 | 20 % |
| Kvam kommune FRN 28.04.2023 | NOK | Oslo | 92 700 000 | 100,00 % | 92 721 321 | 92 835 147 | 113 826 | 0,84 % | 28.04.2023 | 20 % |
| Larvik kommune FRN 15.02.2023 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 20,00 % | 49 996 500 | 49 997 460 | 960 | 0,46 % | 15.02.2023 | 20 % |
| Lørenskog kommune 0.767 24.08.2022 | NOK | Oslo | 90 000 000 | 30,00 % | 89 988 690 | 89 768 844 | - 219 846 | 0,82 % | 24.08.2022 | 20 % |
| Sandnes kommune 0.538 04.02.2022 | NOK | Oslo | 151 000 000 | 79,05 % | 150 960 530 | 150 953 854 | - 6 676 | 1,37 % | 04.02.2022 | 20 % |
| Sandnes kommune 0.585 16.03.2022 | NOK | Oslo | 104 000 000 | 61,54 % | 103 904 840 | 103 914 044 | 9 204 | 0,95 % | 16.03.2022 | 20 % |
| Skien kommune 1.788 21.09.2022 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 36,18 % | 102 300 600 | 100 409 550 | - 1 891 050 | 0,91 % | 21.09.2022 | 20 % |
| Sørum kommune FRN 18.03.2022 | NOK | Oslo | 131 000 000 | 52,40 % | 131 058 950 | 131 022 702 | - 36 248 | 1,19 % | 18.03.2022 | 20 % |
| Tromsø Kommune 1.855 21.06.2022 | NOK | Oslo | 70 000 000 | 17,50 % | 70 915 460 | 70 240 968 | - 674 492 | 0,64 % | 21.06.2022 | 20 % |
| Tysvær kommune 0.493 14.01.2022 | NOK | Oslo | 65 000 000 | 33,33 % | 64 999 576 | 64 992 194 | - 7 383 | 0,59 % | 14.01.2022 | 20 % |
| Tysvær kommune 2.108 12.06.2023 | NOK | Oslo | 150 000 000 | 83,33 % | 152 645 000 | 151 245 090 | - 1 399 910 | 1,38 % | 12.06.2023 | 20 % |
| Tønsberg kommune 0.89 18.02.2022 | NOK | Oslo | 239 669 000 | 73,82 % | 239 680 983 | 239 655 650 | - 25 333 | 2,18 % | 18.02.2022 | 20 % |
| VOLDA 0.883 09/22/22 | NOK | Oslo | 61 000 000 | 57,55 % | 60 966 150 | 60 858 724 | - 107 426 | 0,55 % | 22.09.2022 | 20 % |
| Vadso Kommune 0.79 08.04.2022 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 40,00 % | 50 005 000 | 49 967 660 | - 37 340 | 0,45 % | 08.04.2022 | 20 % |
| Vadsø kommune FRN 02.03.2023 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 58,82 % | 98 550 000 | 100 215 470 | 1 665 470 | 0,91 % | 02.03.2023 | 20 % |
| Ålesund kommune 0.537 15.02.2022 | NOK | Oslo | 300 000 000 | 66,67 % | 300 020 700 | 299 862 450 | - 158 250 | 2,73 % | 15.02.2022 | 20 % |
| Ålesund kommune 0.637 22.06.2022 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 28,39 % | 100 022 100 | 99 784 820 | - 237 280 | 0,91 % | 22.06.2022 | 20 % |
| Ørsta Kommune 0.545 08.02.2022 | NOK | Oslo | 114 000 000 | 100,00 % | 114 016 758 | 113 960 066 | - 56 692 | 1,04 % | 08.02.2022 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 3 551 699 580 | 3 545 781 439 | - 5 918 141 | 32,27 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Askim and Spydeberg Sparebank FRN 16.08.2023 | NOK | | 100 000 000 | 50,00 % | 96 600 000 | 100 431 510 | 3 831 510 | 0,91 % | 16.08.2023 | 20 % |
| Aurskog Sparebank FRN 15.03.2024 | NOK | | 75 000 000 | 20,55 % | 75 072 750 | 75 475 043 | 402 293 | 0,69 % | 15.03.2024 | 20 % |
| BN Bank ASA FRN 20.12.2022 | NOK | | 170 000 000 | 12,59 % | 171 032 600 | 170 968 422 | - 64 178 | 1,56 % | 20.12.2022 | 20 % |
| Bane Nor Eiendom AS FRN 28.06.2023 | NOK | | 127 000 000 | 14,94 % | 127 709 550 | 127 690 499 | - 19 051 | 1,16 % | 28.06.2023 | 100 % |
| Brage Finans AS FRN 07.11.2022 | NOK | | 110 000 000 | 8,46 % | 110 809 300 | 110 620 686 | - 188 614 | 1,01 % | 07.11.2022 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 09.02.2024 | NOK | | 100 000 000 | 13,33 % | 100 000 000 | 100 176 320 | 176 320 | 0,91 % | 09.02.2024 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 19.05.2023 | NOK | | 100 000 000 | 33,33 % | 99 937 500 | 100 338 250 | 400 750 | 0,91 % | 19.05.2023 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 23.09.2022 | NOK | | 168 000 000 | 42,00 % | 168 830 460 | 168 546 655 | - 283 805 | 1,53 % | 23.09.2022 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 27.05.2024 | NOK | | 200 000 000 | 10,00 % | 200 000 000 | 200 009 880 | 9 880 | 1,82 % | 27.05.2024 | 20 % |
| Eiendomsspar A/S 1.09 29.04.2022 | NOK | | 50 000 000 | 14,29 % | 49 997 500 | 49 956 955 | - 40 545 | 0,45 % | 29.04.2022 | 100 % |
| Eiendomsspar AS 0.82 28.02.2022 | NOK | | 50 000 000 | 16,67 % | 50 000 000 | 49 966 655 | - 33 345 | 0,45 % | 28.02.2022 | 100 % |
| Eiendomsspar AS FRN 02.03.2023 | NOK | | 65 000 000 | 5,00 % | 65 357 500 | 65 215 560 | - 141 941 | 0,59 % | 02.03.2023 | 100 % |
| Eika Boligkreditt AS FRN 22.01.2024 | NOK | | 73 000 000 | 24,33 % | 73 000 000 | 73 213 379 | 213 379 | 0,67 % | 22.01.2024 | 20 % |
| Entra ASA 1.2 24.05.2022 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 4,17 % | 24 998 775 | 24 990 250 | - 8 525 | 0,23 % | 24.05.2022 | 100 % |
| Entra ASA 2.45 13.06.2022 | NOK | Oslo | 140 000 000 | 11,67 % | 143 198 000 | 140 683 760 | - 2 514 240 | 1,28 % | 13.06.2022 | 100 % |
| Fana Sparebank Boligkreditt AS FRN 21.06.2023 | NOK | | 36 000 000 | 12,00 % | 36 468 000 | 36 323 302 | - 144 698 | 0,33 % | 21.06.2023 | 10 % |
| Helgeland Boligkreditt AS FRN 27.09.2024 | NOK | | 117 000 000 | 58,50 % | 117 899 262 | 117 990 651 | 91 389 | 1,07 % | 27.09.2024 | 10 % |
| Jæren Sparebank FRN 13.02.2023 | NOK | | 102 000 000 | 31,88 % | 102 604 700 | 102 615 040 | 10 340 | 0,93 % | 13.02.2023 | 20 % |
| Landkreditt Bank AS FRN 24.11.2022 | NOK | | 98 000 000 | 19,60 % | 98 548 800 | 98 499 869 | - 48 931 | 0,90 % | 24.11.2022 | 20 % |
| Landkreditt Boligkreditt AS FRN 13.09.2024 | NOK | | 115 000 000 | 15,33 % | 115 867 000 | 115 912 594 | 45 594 | 1,05 % | 13.09.2024 | 10 % |
| Lillesands Sparebank FRN 05.09.2022 | NOK | | 40 000 000 | 40,00 % | 40 260 000 | 40 163 516 | - 96 484 | 0,37 % | 05.09.2022 | 20 % |
| Melhus Sparebank FRN 13.05.2022 | NOK | | 100 000 000 | 100,00 % | 97 910 000 | 100 167 480 | 2 257 480 | 0,91 % | 13.05.2022 | 20 % |
| Norwegian Property ASA 2.525 20.09.2022 | NOK | Oslo | 150 000 000 | 26,32 % | 152 200 200 | 151 074 555 | - 1 125 645 | 1,38 % | 20.09.2022 | 100 % |
| Norwegian Property ASA FRN 09.11.2022 | NOK | Oslo | 75 000 000 | 7,50 % | 75 727 500 | 75 610 493 | - 117 008 | 0,69 % | 09.11.2022 | 100 % |
| OBOS BBL 2.80 28.04.2023 | NOK | | 71 000 000 | 21,85 % | 72 754 000 | 71 853 271 | - 900 729 | 0,65 % | 28.04.2023 | 100 % |
| OBOS Forretningsbygg AS 2.57 28.03.2022 | NOK | | 55 000 000 | 9,48 % | 55 519 000 | 55 157 768 | - 361 233 | 0,50 % | 28.03.2022 | 100 % |
| Pareto Bank ASA FRN 20.04.2023 | NOK | | 50 000 000 | 16,67 % | 50 480 000 | 50 393 715 | - 86 285 | 0,46 % | 20.04.2023 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 29.04.2024 | NOK | | 100 000 000 | 20,00 % | 100 005 000 | 100 232 920 | 226 920 | 0,91 % | 29.04.2024 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 30.08.2023 | NOK | | 120 000 000 | 18,46 % | 121 169 000 | 121 284 132 | 115 132 | 1,10 % | 30.08.2023 | 20 % |
| Romerike Sparebank FRN 19.09.2023 | NOK | | 40 000 000 | 13,33 % | 40 201 600 | 40 285 560 | 83 960 | 0,37 % | 19.09.2023 | 20 % |
| Sandnes Sparebank FRN 16.01.2023 | NOK | | 110 000 000 | 15,71 % | 110 888 800 | 110 672 155 | - 216 645 | 1,01 % | 16.01.2023 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 21.11.2022 | NOK | | 65 000 000 | 13,00 % | 65 494 000 | 65 355 576 | - 138 424 | 0,59 % | 21.11.2022 | 20 % |
| Sbanken ASA FRN 12.04.2024 | NOK | | 173 000 000 | 17,30 % | 173 148 200 | 174 117 026 | 968 826 | 1,58 % | 12.04.2024 | 20 % |
| Sbanken ASA FRN 26.09.2023 | NOK | | 135 000 000 | 13,50 % | 135 216 950 | 135 949 131 | 732 181 | 1,24 % | 26.09.2023 | 20 % |
| Skudenes and Aakra Sparebank FRN 06.02.2023 | NOK | | 50 000 000 | 20,00 % | 50 300 000 | 50 318 390 | 18 390 | 0,46 % | 06.02.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Lom og Skjåk FRN 31.01.2023 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 50 080 000 | 50 129 880 | 49 880 | 0,46 % | 31.01.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 12.01.2023 | NOK | | 50 000 000 | 10,00 % | 50 405 500 | 50 294 550 | - 110 950 | 0,46 % | 12.01.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 19.02.2024 | NOK | | 50 000 000 | 33,33 % | 50 400 000 | 50 570 770 | 170 770 | 0,46 % | 19.02.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 16.02.2023 | NOK | | 102 000 000 | 34,00 % | 102 663 000 | 102 517 018 | - 145 982 | 0,93 % | 16.02.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank 2.26 28.08.2023 | NOK | Oslo | 130 000 000 | 10,83 % | 132 431 000 | 131 265 914 | - 1 165 086 | 1,19 % | 28.08.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 24.08.2022 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 4,00 % | 100 679 293 | 100 544 060 | - 135 233 | 0,92 % | 24.08.2022 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 15.08.2022 | NOK | | 40 000 000 | 6,67 % | 39 444 000 | 40 116 008 | 672 008 | 0,37 % | 15.08.2022 | 20 % |
| SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 11.09.2023 | NOK | | 80 000 000 | 16,00 % | 80 720 000 | 80 594 456 | - 125 544 | 0,73 % | 11.09.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet FRN 27.08.2025 | NOK | Oslo | 120 000 000 | 8,00 % | 119 995 000 | 119 781 024 | - 213 976 | 1,09 % | 27.08.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 Nord-Norge FRN 15.06.2022 | NOK | | 180 000 000 | 36,00 % | 181 480 000 | 180 565 992 | - 914 008 | 1,64 % | 15.06.2022 | 20 % |
| Sparebank 1 Nord-Norge FRN 21.11.2022 | NOK | | 86 000 000 | 12,29 % | 86 584 800 | 86 424 780 | - 160 020 | 0,79 % | 21.11.2022 | 20 % |
| Sparebank 1 Nord-Norge FRN 24.08.2023 | NOK | | 125 000 000 | 12,50 % | 125 900 100 | 125 809 375 | - 90 725 | 1,15 % | 24.08.2023 | 20 % |
| Sparebank 1 SMN 2.20 11.05.2023 | NOK | | 40 000 000 | 13,33 % | 40 495 300 | 40 358 764 | - 136 536 | 0,37 % | 11.05.2023 | 20 % |
| Sparebank 1 SR-Bank ASA FRN 28.03.2025 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 33,33 % | 99 950 000 | 99 842 440 | - 107 560 | 0,91 % | 28.03.2025 | 20 % |

DNB AM Kort Obligasjon 2 | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Sparebank 1 Østlandet 2.21 04.04.2023 | NOK | | 26 000 000 | 5,20 % | 26 230 620 | 26 235 282 | 4 662 | 0,24 % | 04.04.2023 | 20 % |
| Sparebank 1 Østlandet 2.30 03.11.2022 | NOK | | 115 000 000 | 19,17 % | 116 495 000 | 115 972 797 | - 522 204 | 1,06 % | 03.11.2022 | 20 % |
| Sparebanken Møre FRN 15.07.2024 | NOK | | 100 000 000 | 9,52 % | 100 415 000 | 100 701 830 | 286 830 | 0,92 % | 15.07.2024 | 20 % |
| Sparebanken Sør FRN 22.12.2023 | NOK | | 75 000 000 | 7,50 % | 75 435 000 | 75 431 130 | - 3 870 | 0,69 % | 22.12.2023 | 20 % |
| Sparebanken Telemark FRN 10.08.2023 | NOK | | 150 000 000 | 42,86 % | 149 970 000 | 150 631 650 | 661 650 | 1,37 % | 10.08.2023 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 27.11.2024 | NOK | | 200 000 000 | 20,00 % | 199 936 000 | 199 689 940 | - 246 060 | 1,82 % | 27.11.2024 | 20 % |
| Sparebanken Øst Boligkreditt AS FRN 15.06.2023 | NOK | Oslo | 75 000 000 | 3,75 % | 75 451 500 | 75 387 683 | - 63 818 | 0,69 % | 15.06.2023 | 10 % |
| Sparebanken Øst FRN 26.11.2024 | NOK | | 100 000 000 | 20,00 % | 100 760 000 | 100 737 320 | - 22 680 | 0,92 % | 26.11.2024 | 20 % |
| Telemark fylkeskommune 2.354 16.11.2023 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 77,34 % | 101 283 000 | 101 250 860 | - 32 140 | 0,92 % | 16.11.2023 | 20 % |
| Vasakronan AB (publ) FRN 03.04.2023 | NOK | Oslo | 75 000 000 | 37,50 % | 75 862 500 | 75 532 170 | - 330 330 | 0,69 % | 03.04.2023 | 100 % |
| Vasakronan AB FRN 13.01.2022 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 5,00 % | 50 320 000 | 50 007 950 | - 312 050 | 0,46 % | 13.01.2022 | 100 % |
| Ørland Sparebank FRN 02.02.2023 | NOK | | 75 000 000 | 75,00 % | 75 682 500 | 75 505 928 | - 176 573 | 0,69 % | 02.02.2023 | 20 % |
| Sum Finans | | | | | 5 778 276 060 | 5 778 160 534 | - 115 526 | 52,59 % | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | | | |
| Schibsted ASA 2.825 22.06.2023 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 8,33 % | 25 412 500 | 25 361 535 | - 50 965 | 0,23 % | 22.06.2023 | 100 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 25 412 500 | 25 361 535 | - 50 965 | 0,23 % | | |
| **Industrivarer** | | | | | | | | | | |
| BKK AS FRN 25.09.2023 | NOK | Oslo | 250 000 000 | 12,50 % | 251 457 500 | 251 602 675 | 145 175 | 2,29 % | 25.09.2023 | 100 % |
| Eviny AS 1.2 22.06.2022 | NOK | Oslo | 70 000 000 | 14,00 % | 69 999 980 | 69 990 242 | - 9 738 | 0,64 % | 22.06.2022 | 100 % |
| Haugaland Kraft As FRN 02.09.2022 | NOK | | 40 000 000 | 8,00 % | 40 031 200 | 40 049 596 | 18 396 | 0,36 % | 02.09.2022 | 100 % |
| Statnett SF FRN 30.06.2023 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 4,00 % | 50 230 000 | 50 219 860 | - 10 140 | 0,46 % | 30.06.2023 | 100 % |
| Sum Industrivarer | | | | | 411 718 680 | 411 862 373 | 143 693 | 3,75 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **10 796 558 860** | **10 790 700 841** | **- 5 858 019** | **98,21 %** | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 10 796 558 860 | 10 790 700 841 | - 5 858 019 | 98,21 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **10 796 558 860** | **10 790 700 841** | **- 5 858 019** | **98,21 %** | | |

DNB AM Lang Obligasjon | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Lang Obligasjon | -0,93 % | 5,15 % | 2,46 % | 1,10 % | 2,87 % | 2,33 % | 0,73 % | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Lang Obligasjon | 0,04 % | -0,77 % | -0,10 % | 0,34 % | 1,14 % | 1,96 % | -1,17 % | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Lang Obligasjon | 1,60 % | 3,77 % | 1,55 % | 1,09 % | 1,14 % | 1,51 % | 1,95 % | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Lang Obligasjon | 0,22 % | 0,91 % | 0,30 % | 0,43 % | 0,47 % | 0,70 % | 1,12 % | | | |

DNB AM Lang Obligasjon | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 561 614 143 | 548 479 708 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 239 924 582 | 95 973 902 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | -1 021 262 839 | 850 900 695 |
| Andre porteføljeinntekter | 967 182 | - 12 165 191 |
| Porteføljeresultat | - 218 756 932 | 1 483 189 114 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 41 718 703 | - 39 510 262 |
| Andre kostnader | - 23 061 | - 29 002 |
| Forvaltningsresultat | - 41 741 763 | - 39 539 264 |
| Resultat før skattekostnad | - 260 498 695 | 1 443 649 851 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **- 260 498 695** | **1 443 649 851** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - 4 277 638 | - 32 212 978 |
| Avsatt til andelseierne | 765 041 782 | 624 962 133 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | -1 021 262 839 | 850 900 695 |
| **Sum anvendt** | **- 260 498 695** | **1 443 649 851** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 27 504 604 728 | 27 723 767 904 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 261 159 609 | 242 846 688 |
| Andre fordringer | - 1 091 084 | - 667 008 |
| Bankinnskudd | 35 231 560 | 37 902 201 |
| Sum eiendeler | 27 799 904 812 | 28 003 849 786 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 28 008 819 059 | 27 182 587 932 |
| Overkurs/underkurs | - 41 217 313 | - 36 586 034 |
| Opptjent egenkapital | - 171 238 509 | 854 301 969 |
| Sum egenkapital | 27 796 363 237 | 28 000 303 866 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 3 541 575 | 3 545 919 |
| Sum gjeld | 3 541 575 | 3 545 919 |
| Sum gjeld og egenkapital | 27 799 904 812 | 28 003 849 786 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 39 |
| Depotkostnader | 23 060 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 28 000 303 866 |
| Tegning av andeler | 10 997 263 792 |
| Innløsning av andeler | -10 179 941 582 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | -1 021 262 839 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **27 796 363 237** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 260 498 695 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 1 021 262 839 |
| **Skattemessig resultat** | **760 764 144** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | 4 277 638 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 765 041 782 |
| **Skattegrunnlag** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB AM Lang Obligasjon Regnskapsnote 4 og 5 Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Lang Obligasjon | 992 | 1 030 | 1 002 | 1 000 | 1 012 | 1 010 | 1 018 | 1 047 | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Lang Obligasjon | 28 008 819 | 27 182 588 | 20 503 602 | 19 456 923 | 19 605 730 | 18 585 864 | 14 155 407 | 15 470 100 | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Lang Obligasjon | 27 796 363 237 | 28 000 303 866 | 20 545 115 694 | 19 456 206 480 | 19 841 804 223 | 18 766 419 871 | 14 413 769 049 | 16 192 078 719 | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Lang Obligasjon | NOK | 200 000 000 | Ingen | Ingen | 0,15% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB AM Lang Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | | | |
| Agder Energi AS FRN 11.09.2026 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 12,50 % | 50 000 000 | 50 389 025 | 389 025 | 0,18 % | 11.09.2026 | 100 % |
| Eidsiva Energi AS 1.82 02.10.2030 | NOK | Oslo | 190 000 000 | 19,00 % | 190 000 000 | 178 561 164 | - 11 438 836 | 0,64 % | 02.10.2030 | 100 % |
| Eidsiva Energi AS 2.33 12.08.2027 | NOK | Oslo | 250 000 000 | 35,71 % | 251 003 400 | 248 416 375 | - 2 587 025 | 0,89 % | 12.08.2027 | 100 % |
| Eidsiva Energi AS 2.375 26.05.2031 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 6,67 % | 39 956 000 | 39 192 972 | - 763 028 | 0,14 % | 26.05.2031 | 100 % |
| Eidsiva Energi AS 2.4 22.10.2026 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 8,00 % | 40 000 000 | 40 016 876 | 16 876 | 0,14 % | 22.10.2026 | 100 % |
| Eidsiva Energi AS 2.65 23.05.2024 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 6,00 % | 30 300 000 | 30 437 988 | 137 988 | 0,11 % | 23.05.2024 | 100 % |
| Helgeland Kraft AS 2.75 28.05.2026 | NOK | | 120 000 000 | 40,00 % | 120 000 000 | 121 662 900 | 1 662 900 | 0,44 % | 28.05.2026 | 100 % |
| Helgeland Kraft AS 3.40 25.09.2024 | NOK | | 10 000 000 | 8,00 % | 10 480 000 | 10 326 614 | - 153 386 | 0,04 % | 25.09.2024 | 100 % |
| Sum Energi | | | | | 731 739 400 | 719 003 914 | - 12 735 486 | 2,59 % | | |
| **Materialer** | | | | | | | | | | |
| Jotun AS FRN 10.02.2026 | NOK | Oslo | 45 000 000 | 15,00 % | 45 000 000 | 44 973 900 | - 26 100 | 0,16 % | 10.02.2026 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA 2.50 07.11.2024 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 10,00 % | 99 696 000 | 100 499 720 | 803 720 | 0,36 % | 07.11.2024 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA FRN 16.02.2026 | NOK | Oslo | 120 000 000 | 4,36 % | 120 000 000 | 132 080 664 | 12 080 664 | 0,48 % | 16.02.2026 | 100 % |
| Yara International 2.45 13.12.2024 | NOK | Oslo | 250 000 000 | 25,00 % | 251 540 000 | 251 895 225 | 355 225 | 0,91 % | 13.12.2024 | 100 % |
| Yara International ASA 2.41 10.11.2026 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 5,00 % | 50 000 000 | 49 809 740 | - 190 260 | 0,18 % | 10.11.2026 | 100 % |
| Sum Materialer | | | | | 566 236 000 | 579 259 249 | 13 023 249 | 2,08 % | | |
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| Avinor AS 0.75 01.10.2030 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 1,00 % | 54 797 169 | 50 279 744 | - 4 517 425 | 0,18 % | 01.10.2030 | 100 % |
| Avinor AS 4.45 08.05.2028 | NOK | Oslo | 5 000 000 | 0,25 % | 6 044 500 | 5 586 000 | - 458 500 | 0,02 % | 08.05.2028 | 50 % |
| Elkem ASA FRN 25.02.2025 | NOK | Oslo | 36 000 000 | 4,80 % | 36 000 000 | 36 014 414 | 14 414 | 0,13 % | 25.02.2025 | 100 % |
| Elkem ASA FRN 25.02.2027 | NOK | Oslo | 76 000 000 | 15,20 % | 76 000 000 | 76 149 667 | 149 667 | 0,27 % | 25.02.2027 | 100 % |
| Elkem ASA FRN 26.02.2026 | NOK | Oslo | 98 000 000 | 19,60 % | 98 000 000 | 99 072 708 | 1 072 708 | 0,36 % | 26.02.2026 | 100 % |
| Posten Norge 2.125 25.11.2026 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 4,29 % | 29 850 000 | 29 727 708 | - 122 292 | 0,11 % | 25.11.2026 | 100 % |
| Ringerikskraft AS 3.34 16.05.2029 | NOK | | 30 000 000 | 15,00 % | 30 750 000 | 31 181 394 | 431 394 | 0,11 % | 16.05.2029 | 100 % |
| Tomra Systems ASA FRN 14.11.2024 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 4,17 % | 25 000 000 | 25 168 975 | 168 975 | 0,09 % | 14.11.2024 | 100 % |
| Vegfinans Viken AS 1.25 29.09.2027 | NOK | | 260 000 000 | 65,00 % | 255 755 000 | 246 423 346 | - 9 331 654 | 0,89 % | 29.09.2027 | 20 % |
| Sum Industri | | | | | 612 196 669 | 599 603 956 | - 12 592 713 | 2,16 % | | |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | | | |
| Volkswagen Financial Services N.V 1.875 14.10.2024 | NOK | Luxembourg City | 100 000 000 | 20,00 % | 99 954 000 | 98 980 264 | - 973 736 | 0,36 % | 14.10.2024 | 100 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 99 954 000 | 98 980 264 | - 973 736 | 0,36 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| Ferde AS 1.65 01.06.2026 | NOK | | 284 000 000 | 28,40 % | 284 000 000 | 278 417 724 | - 5 582 276 | 1,00 % | 01.06.2026 | 20 % |
| Ferde AS 2.36 08.04.2026 | NOK | | 70 000 000 | 28,00 % | 70 044 400 | 70 723 310 | 678 910 | 0,25 % | 08.04.2026 | 20 % |
| Ferde AS FRN 13.05.2025 | NOK | | 20 000 000 | 2,50 % | 19 880 000 | 20 077 876 | 197 876 | 0,07 % | 13.05.2025 | 20 % |
| Norgesgruppen ASA FRN 10.05.2027 | NOK | Oslo | 28 000 000 | 5,60 % | 28 000 000 | 28 035 988 | 35 988 | 0,10 % | 10.05.2027 | 100 % |
| Nortura Sa Frn 04.22.2026 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 8,00 % | 40 000 000 | 39 947 056 | - 52 944 | 0,14 % | 04.11.2026 | 100 % |
| Vegamot AS 1.653 18.02.2028 | NOK | | 70 000 000 | 43,75 % | 70 014 000 | 67 649 617 | - 2 364 383 | 0,24 % | 18.02.2028 | 20 % |
| Vegamot As 21.12.2026 | NOK | | 200 000 000 | 16,67 % | 200 000 000 | 198 258 900 | - 1 741 100 | 0,71 % | 21.12.2026 | 100 % |
| Vegfinans Vestfold og Telemark AS 1.16 01.12.2025 | NOK | | 120 000 000 | 30,00 % | 120 000 000 | 115 871 112 | - 4 128 888 | 0,42 % | 01.12.2025 | 20 % |
| Vegfinans Vestfold og Telemark AS 1.9 25.06.2028 | NOK | | 125 000 000 | 25,00 % | 125 000 000 | 122 306 438 | - 2 693 563 | 0,44 % | 25.06.2028 | 20 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 956 938 400 | 941 288 021 | - 15 650 379 | 3,39 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Arendal kommune 1.33 15.04.2025 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 16,67 % | 25 387 750 | 24 504 485 | - 883 265 | 0,09 % | 15.04.2025 | 20 % |
| Asker Kommune 1.467 26.02.2026 | NOK | Oslo | 255 000 000 | 51,00 % | 252 770 900 | 249 051 335 | - 3 719 566 | 0,90 % | 26.02.2026 | 20 % |
| Asker Kommune 2.16 21.06.2024 | NOK | Oslo | 190 000 000 | 38,00 % | 190 605 432 | 191 535 884 | 930 452 | 0,69 % | 21.06.2024 | 20 % |
| Aurskog-Høland kommune 1.93 14.09.2026 | NOK | Oslo | 58 000 000 | 38,67 % | 57 737 260 | 57 529 255 | - 208 005 | 0,21 % | 14.09.2026 | 20 % |
| Bamble kommune 1.904 06.05.2024 | NOK | Oslo | 135 000 000 | 90,00 % | 133 855 500 | 135 338 715 | 1 483 215 | 0,49 % | 06.05.2024 | 20 % |
| Bamble kommune 1.96 27.02.2025 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 22,22 % | 41 756 800 | 40 022 900 | - 1 733 900 | 0,14 % | 27.02.2025 | 20 % |
| Buskerud Fylkeskommune 1.857 20.08.2029 | NOK | Oslo | 64 678 000 | 20,23 % | 63 843 991 | 62 966 562 | - 877 429 | 0,23 % | 20.08.2029 | 20 % |
| Bærum kommune 1.268 19.11.2027 | NOK | Oslo | 225 000 000 | 56,25 % | 225 085 500 | 213 757 673 | - 11 327 828 | 0,77 % | 19.11.2027 | 20 % |
| Den norske stat 1.25 17.09.2031 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 0,15 % | 39 847 200 | 38 411 400 | - 1 435 800 | 0,14 % | 17.09.2031 | 0 % |
| Drammen kommune 2 28.08.2029 | NOK | Oslo | 147 000 000 | 37,98 % | 150 747 590 | 144 561 976 | - 6 185 614 | 0,52 % | 28.08.2029 | 20 % |
| Drammen kommune 2.155 24.04.2024 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 6,25 % | 25 475 000 | 25 206 875 | - 268 125 | 0,09 % | 24.04.2024 | 20 % |
| Fredrikstad kommune 2.369 23.07.2029 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 18,52 % | 50 036 500 | 50 459 070 | 422 570 | 0,18 % | 23.07.2029 | 20 % |
| Fredrikstad kommune 1.515 04.03.2026 | NOK | Oslo | 60 000 000 | 17,14 % | 59 610 000 | 58 704 978 | - 905 022 | 0,21 % | 04.03.2026 | 20 % |
| Halden kommune 1.85 12.03.2025 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 100,00 % | 102 370 000 | 99 705 320 | - 2 664 680 | 0,36 % | 12.03.2025 | 20 % |
| Harstad kommune 1.994 21.09.2026 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 25,00 % | 49 376 500 | 49 731 170 | 354 670 | 0,18 % | 21.09.2026 | 20 % |
| Haugesund kommune 1.95 16.09.2025 | NOK | Oslo | 69 700 000 | 83,27 % | 69 962 340 | 69 552 773 | - 409 567 | 0,25 % | 16.09.2025 | 20 % |
| Hordaland fylkeskommune 2.335 11.03.2024 | NOK | Oslo | 140 000 000 | 31,82 % | 141 021 000 | 141 725 878 | 704 878 | 0,51 % | 11.03.2024 | 20 % |
| Hordaland fylkeskommune FRN 22.09.2026 | NOK | Oslo | 142 000 000 | 30,87 % | 142 205 900 | 145 823 705 | 3 617 805 | 0,52 % | 22.09.2026 | 20 % |
| Hustadvika kommune 1.87 18.03.2025 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 7,61 % | 15 188 700 | 14 963 799 | - 224 901 | 0,05 % | 18.03.2025 | 20 % |
| Karmøy kommune 2.45 16.01.2026 | NOK | Oslo | 45 000 000 | 30,78 % | 45 169 500 | 45 699 620 | 530 120 | 0,16 % | 16.01.2026 | 20 % |
| Kommunalbanken AS 2 29.11.2027 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 2,67 % | 20 239 320 | 19 988 096 | - 251 224 | 0,07 % | 29.11.2027 | 20 % |
| Kragerø Kommune 1.865 15.10.2025 | NOK | Oslo | 110 083 000 | 57,91 % | 110 103 916 | 109 472 193 | - 631 722 | 0,39 % | 15.10.2025 | 20 % |
| Kragerø Kommune 1.968 28.08.2029 | NOK | Oslo | 150 000 000 | 66,67 % | 150 235 200 | 147 177 405 | - 3 057 795 | 0,53 % | 28.08.2029 | 20 % |
| Kristiansund kommune 1.83 13.03.2025 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 4,41 % | 15 573 450 | 14 946 380 | - 627 071 | 0,05 % | 13.03.2025 | 20 % |
| Larvik kommune 2.138 18.09.2029 | NOK | Oslo | 95 000 000 | 22,09 % | 94 759 450 | 94 326 963 | - 432 487 | 0,34 % | 18.09.2029 | 20 % |
| Levanger kommune 2.425 20.02.2025 | NOK | Oslo | 90 000 000 | 45,00 % | 90 028 800 | 91 321 254 | 1 292 454 | 0,33 % | 20.02.2025 | 20 % |
| Lillestrøm kommune 1.22 02.02.2026 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 5,80 % | 19 606 000 | 19 353 818 | - 252 182 | 0,07 % | 02.02.2026 | 20 % |
| Lillestrøm kommune 1.81 06.03.2025 | NOK | Oslo | 45 000 000 | 15,00 % | 46 564 500 | 44 816 180 | - 1 748 321 | 0,16 % | 06.03.2025 | 20 % |
| Namsos Kommune 1.7525 17.03.2027 | NOK | Oslo | 120 000 000 | 63,93 % | 120 018 000 | 117 666 276 | - 2 351 724 | 0,42 % | 17.03.2027 | 20 % |
| Nittedal Kommune 2.09 07.09.2026 | NOK | Oslo | 59 856 000 | 33,28 % | 59 940 242 | 59 800 226 | - 140 016 | 0,22 % | 07.09.2026 | 20 % |
| Odda kommune 2.143 11.04.2024 | NOK | Oslo | 87 263 000 | 45,39 % | 87 665 012 | 87 967 858 | 301 846 | 0,32 % | 11.04.2024 | 20 % |
| Os kommune 1.88 22.08.2029 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 10,38 % | 29 796 120 | 29 253 465 | - 542 655 | 0,11 % | 22.08.2029 | 20 % |
| Oslo Kommune 1.2 10.12.2026 | NOK | Oslo | 120 000 000 | 6,00 % | 120 240 000 | 114 989 388 | - 5 250 612 | 0,41 % | 10.12.2026 | 20 % |
| Oslo Kommune 1.32 16.02.2028 | NOK | Oslo | 271 000 000 | 13,55 % | 269 310 500 | 258 256 496 | - 11 054 004 | 0,93 % | 16.02.2028 | 20 % |
| Oslo Kommune 1.5 27.11.2030 | NOK | Oslo | 365 000 000 | 18,25 % | 362 407 500 | 344 198 431 | - 18 209 069 | 1,24 % | 27.11.2030 | 20 % |
| Oslo Kommune 2.15 17.10.2029 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 2,50 % | 50 225 000 | 49 856 335 | - 368 665 | 0,18 % | 17.10.2029 | 20 % |
| Oslo Kommune 2.17 18.05.2029 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 2,50 % | 50 005 000 | 49 966 185 | - 38 815 | 0,18 % | 18.05.2029 | 20 % |
| Oslo Kommune 2.22 04.11.2031 | NOK | Oslo | 150 000 000 | 7,50 % | 150 060 000 | 149 915 985 | - 144 015 | 0,54 % | 04.11.2031 | 20 % |
| Oslo Kommune 2.25 07.06.2027 | NOK | Oslo | 215 000 000 | 14,33 % | 214 432 000 | 216 409 003 | 1 977 003 | 0,78 % | 07.06.2027 | 20 % |
| Oslo Kommune 2.25 23.04.2030 | NOK | Oslo | 168 000 000 | 8,40 % | 168 420 000 | 168 639 710 | 219 710 | 0,61 % | 23.04.2030 | 20 % |
| Oslo Kommune 2.30 01.12.2027 | NOK | Oslo | 21 000 000 | 1,40 % | 20 479 200 | 21 186 885 | 707 685 | 0,08 % | 01.12.2027 | 20 % |
| Oslo Kommune 2.40 21.11.2034 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 1,00 % | 22 284 400 | 20 341 522 | - 1 942 878 | 0,07 % | 21.11.2034 | 20 % |
| Oslo Kommune 2.60 12.11.2025 | NOK | Oslo | 35 000 000 | 2,02 % | 37 240 000 | 35 788 515 | - 1 451 485 | 0,13 % | 12.11.2025 | 20 % |
| Oslo kommune (City of Oslo) 2.35 04.09.2024 | NOK | Oslo | 66 000 000 | 4,40 % | 67 002 991 | 66 891 667 | - 111 324 | 0,24 % | 04.09.2024 | 20 % |
| Porsgrunn kommune 1.934 21.08.2029 | NOK | Oslo | 105 000 000 | 35,81 % | 105 318 942 | 103 761 863 | - 2 557 079 | 0,37 % | 21.08.2029 | 20 % |
| Rana kommune 2.015 17.09.2027 | NOK | Oslo | 60 000 000 | 40,87 % | 60 427 000 | 59 493 126 | - 933 874 | 0,21 % | 17.09.2027 | 20 % |
| Randaberg Kommune 2.07 10.08.2029 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 41,24 % | 40 020 000 | 39 537 340 | - 482 660 | 0,14 % | 10.08.2029 | 20 % |
| Rælingen kommune 2.19 16.09.2026 | NOK | Oslo | 75 000 000 | 34,56 % | 76 436 000 | 75 255 233 | - 1 180 768 | 0,27 % | 16.09.2026 | 20 % |
| Sandnes Kommune 1.469 26.01.2028 | NOK | Oslo | 124 000 000 | 34,07 % | 124 074 400 | 118 974 912 | - 5 099 488 | 0,43 % | 26.01.2028 | 20 % |
| Sandnes Kommune 2.129 19.03.2024 | NOK | Oslo | 79 000 000 | 39,50 % | 81 521 400 | 79 624 140 | - 1 897 261 | 0,29 % | 19.03.2024 | 20 % |
| Sandnes kommune 1.404 14.08.2030 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 24,88 % | 50 020 000 | 46 692 315 | - 3 327 685 | 0,17 % | 14.08.2030 | 20 % |
| Sola Kommune 1.995 15.08.2029 | NOK | Oslo | 122 000 000 | 58,94 % | 122 277 425 | 119 948 741 | - 2 328 684 | 0,43 % | 15.08.2029 | 20 % |
| Sola kommune 1.874 16.09.2024 | NOK | Oslo | 45 000 000 | 14,52 % | 45 207 000 | 45 005 292 | - 201 708 | 0,16 % | 16.09.2024 | 20 % |
| Stavanger Kommune 2.67 23.03.2027 | NOK | Oslo | 55 000 000 | 11,00 % | 55 479 000 | 56 434 373 | 955 373 | 0,20 % | 23.03.2027 | 20 % |

DNB AM Lang Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Stavanger Kommune 2.68 15.01.2029 | NOK | Oslo | 164 000 000 | 20,50 % | 167 793 150 | 169 019 515 | 1 226 365 | 0,61 % | 15.01.2029 | 20 % |
| Stavanger kommune FRN 15.05.2025 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 5,00 % | 50 000 000 | 50 430 730 | 430 730 | 0,18 % | 15.05.2025 | 20 % |
| Stord kommune 2.15 27.05.2024 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 15,35 % | 40 158 000 | 40 319 352 | 161 352 | 0,15 % | 27.05.2024 | 20 % |
| Sveio kommune 1.884 19.08.2026 | NOK | Oslo | 95 479 000 | 100,00 % | 95 561 112 | 94 551 269 | - 1 009 843 | 0,34 % | 19.08.2026 | 20 % |
| Tromsø Kommune 1.878 22.08.2024 | NOK | Oslo | 184 000 000 | 70,23 % | 183 837 700 | 184 100 501 | 262 801 | 0,66 % | 22.08.2024 | 20 % |
| Tromsø kommune 1.515 01.09.2025 | NOK | Oslo | 210 000 000 | 67,74 % | 208 022 400 | 206 394 972 | - 1 627 428 | 0,74 % | 01.09.2025 | 20 % |
| Tromsø kommune 2.177 18.02.2030 | NOK | Oslo | 55 000 000 | 22,00 % | 55 034 100 | 54 717 245 | - 316 855 | 0,20 % | 18.02.2030 | 20 % |
| Trondheim Kommune 3.57 15.04.2024 | NOK | | 10 000 000 | 2,00 % | 10 412 000 | 10 397 030 | - 14 970 | 0,04 % | 15.04.2024 | 20 % |
| Trondheim kommune 1.958 21.06.2024 | NOK | Oslo | 165 000 000 | 33,00 % | 166 586 775 | 165 536 844 | - 1 049 931 | 0,60 % | 21.06.2024 | 20 % |
| Trondheim kommune 2.142 16.01.2025 | NOK | Oslo | 149 000 000 | 29,80 % | 148 998 700 | 149 948 117 | 949 417 | 0,54 % | 16.01.2025 | 20 % |
| Trøndelag Fylkeskommune 2.013 08.07.2024 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 10,00 % | 50 063 200 | 50 220 590 | 157 390 | 0,18 % | 08.07.2024 | 20 % |
| Ullensaker Kommune 2.007 26.11.2025 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 11,54 % | 30 008 100 | 29 973 207 | - 34 893 | 0,11 % | 26.11.2025 | 20 % |
| Ullensvang kommune 1.96 03.03.2025 | NOK | Oslo | 8 100 000 | 5,95 % | 8 099 190 | 8 104 272 | 5 082 | 0,03 % | 03.03.2025 | 20 % |
| Verdal kommune 1.26 16.06.2028 | NOK | Oslo | 153 411 351 | 85,99 % | 153 527 944 | 144 766 238 | - 8 761 706 | 0,52 % | 16.06.2028 | 20 % |
| Vestland Fylkeskommune 1.428 25.02.2026 | NOK | Oslo | 180 000 000 | 36,73 % | 177 840 400 | 175 528 674 | - 2 311 726 | 0,63 % | 25.02.2026 | 20 % |
| Vestland Fylkeskommune 1.467 01.09.2025 | NOK | Oslo | 260 000 000 | 60,47 % | 258 042 000 | 255 088 912 | - 2 953 088 | 0,92 % | 01.09.2025 | 20 % |
| Vestland Fylkeskommune 1.975 24.02.2025 | NOK | Oslo | 115 000 000 | 24,47 % | 114 977 138 | 115 121 866 | 144 728 | 0,41 % | 24.02.2025 | 20 % |
| Vestre Toten Kommune 1.808 28.08.2024 | NOK | Oslo | 80 000 000 | 27,73 % | 78 625 500 | 79 893 768 | 1 268 268 | 0,29 % | 28.08.2024 | 20 % |
| Viken fylkeskommune 1.958 31.01.2025 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 25,00 % | 100 170 000 | 100 080 950 | - 89 050 | 0,36 % | 31.01.2025 | 20 % |
| Viken fylkeskommune 2.04 28.08.2028 | NOK | Oslo | 210 000 000 | 46,67 % | 211 715 400 | 207 785 634 | - 3 929 766 | 0,75 % | 28.08.2028 | 20 % |
| Voss Herad Kommune 1.86 18.03.2020 | NOK | Oslo | 118 000 000 | 94,40 % | 119 435 900 | 117 678 839 | - 1 757 061 | 0,42 % | 18.03.2025 | 20 % |
| Ålesund kommune 0.93 14.08.2025 | NOK | Oslo | 183 000 000 | 62,46 % | 180 452 090 | 176 232 495 | - 4 219 595 | 0,63 % | 14.08.2025 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 7 629 832 929 | 7 522 401 959 | - 107 430 970 | 27,06 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| Finans | | | | | | | | | | |
| Aka AS 3.32 30.06.2028 | NOK | | 80 000 000 | 13,01 % | 80 000 000 | 79 785 280 | - 214 720 | 0,29 % | 30.06.2028 | 100 % |
| Atrium Ljungberg AB (publ) 3.225 26.02.2024 | NOK | Stockholm | 95 000 000 | 19,00 % | 95 000 000 | 96 655 850 | 1 655 850 | 0,35 % | 26.02.2024 | 100 % |
| Aurskog Sparebank 2.42 24.05.2024 | NOK | | 40 000 000 | 11,43 % | 40 000 000 | 40 433 376 | 433 376 | 0,15 % | 24.05.2024 | 20 % |
| BN Bank ASA 2.1 05.09.2025 | NOK | | 230 000 000 | 12,64 % | 226 563 000 | 229 425 828 | 2 862 828 | 0,83 % | 05.09.2025 | 20 % |
| BN Bank ASA 2.6 13.02.2025 | NOK | | 125 000 000 | 10,42 % | 126 159 562 | 126 943 200 | 783 638 | 0,46 % | 13.02.2025 | 20 % |
| BN Bank ASA FRN 18.12.2029 | NOK | | 25 000 000 | 8,33 % | 25 000 000 | 25 265 303 | 265 303 | 0,09 % | 18.12.2029 | 100 % |
| BNKRED 1.6 03/22/27 | NOK | | 222 000 000 | 13,45 % | 221 237 000 | 213 732 565 | - 7 504 435 | 0,77 % | 22.03.2027 | 20 % |
| BNP Paribas FRN 21.02.2030 | NOK | Paris | 100 000 000 | 14,29 % | 98 130 000 | 100 254 590 | 2 124 590 | 0,36 % | 21.02.2030 | 100 % |
| BNP Paribas SA FRN 20.01.2029 | NOK | Paris | 74 000 000 | 9,87 % | 74 000 000 | 72 787 140 | - 1 212 860 | 0,26 % | 20.01.2029 | 20 % |
| Bane NOR Eiendom AS 2.79 27.06.2025 | NOK | | 100 000 000 | 33,33 % | 100 357 000 | 101 534 670 | 1 177 670 | 0,37 % | 27.06.2025 | 100 % |
| Bane Nor Eiendom AS FRN 18.02.2026 | NOK | | 50 000 000 | 8,33 % | 50 004 000 | 49 850 855 | - 153 145 | 0,18 % | 18.02.2026 | 100 % |
| Bane Nor Eiendom AS FRN 18.02.2028 | NOK | | 75 000 000 | 12,50 % | 75 000 000 | 74 452 755 | - 547 245 | 0,27 % | 18.02.2028 | 100 % |
| Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS 2.3 19.06.2030 | NOK | | 95 000 000 | 19,20 % | 96 000 000 | 97 114 176 | 1 114 176 | 0,35 % | 19.06.2030 | 10 % |
| DNB Boligkreditt AS 2.125 28.05.2026 | NOK | Oslo | 180 000 000 | 7,20 % | 179 679 000 | 181 101 204 | 1 422 204 | 0,65 % | 28.05.2026 | 10 % |
| Danske Bank A/S 3.50 07.03.2024 | NOK | Dublin | 240 000 000 | 13,71 % | 239 784 000 | 247 276 344 | 7 492 344 | 0,89 % | 07.03.2024 | 10 % |
| Danske Bank AS FRN 04.06.2026 | NOK | Dublin | 150 000 000 | 27,27 % | 150 134 190 | 152 924 280 | 2 790 090 | 0,55 % | 04.06.2026 | 20 % |
| Danske Bank AS FRN 13.02.2026 | NOK | Dublin | 60 000 000 | 12,00 % | 60 000 000 | 60 695 682 | 695 682 | 0,22 % | 13.02.2026 | 20 % |
| Eiendomskreditt AS 2.8 26.01.2026 | NOK | | 100 000 000 | 28,57 % | 101 896 000 | 102 904 850 | 1 008 850 | 0,37 % | 26.01.2026 | 10 % |
| Eiendomsspar AS FRN 22.06.2026 | NOK | | 50 000 000 | 7,58 % | 50 000 000 | 49 850 070 | - 149 930 | 0,18 % | 22.06.2026 | 100 % |
| Eika Boligkreditt AS 2.87 21.01.2026 | NOK | | 70 000 000 | 23,33 % | 70 000 000 | 71 525 475 | 1 525 475 | 0,26 % | 21.01.2026 | 20 % |
| Eika Boligkreditt AS 3.01 23.10.2025 | NOK | | 75 000 000 | 25,00 % | 75 000 000 | 77 020 485 | 2 020 485 | 0,28 % | 23.10.2025 | 20 % |
| Eika Boligkreditt AS 4.10 06.09.2028 | NOK | Oslo | 17 000 000 | 11,33 % | 19 142 000 | 19 051 371 | - 90 629 | 0,07 % | 06.09.2028 | 10 % |
| Entra ASA 1.66 21.04.2028 | NOK | Oslo | 230 000 000 | 27,05 % | 226 543 040 | 215 973 404 | - 10 569 636 | 0,78 % | 21.04.2028 | 100 % |
| Entra ASA 1.96 28.11.2025 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 5,00 % | 50 000 000 | 49 022 950 | - 977 050 | 0,18 % | 28.11.2025 | 100 % |
| Entra ASA 2 10.09.2029 | NOK | Oslo | 135 000 000 | 3,21 % | 131 456 250 | 127 343 489 | - 4 112 762 | 0,46 % | 10.09.2029 | 100 % |
| Entra ASA 2.79 22.05.2026 | NOK | Oslo | 70 000 000 | 7,78 % | 70 142 800 | 70 488 628 | 345 828 | 0,25 % | 22.05.2026 | 100 % |
| Entra ASA FRN 20.03.2024 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 10,00 % | 99 955 217 | 100 652 470 | 697 253 | 0,36 % | 20.03.2024 | 100 % |
| Entra ASA FRN 29.06.2027 | NOK | Oslo | 90 000 000 | 6,00 % | 90 000 000 | 90 785 052 | 785 052 | 0,33 % | 29.06.2027 | 100 % |
| Fana Sparebank 1.24 18.09.2025 | NOK | | 50 000 000 | 6,25 % | 49 970 896 | 48 345 510 | - 1 625 386 | 0,17 % | 18.09.2025 | 20 % |
| Fastighets AB Balder (publ) 2.86 27.04.2028 | NOK | Stockholm | 250 000 000 | 27,78 % | 250 000 000 | 243 340 975 | - 6 659 025 | 0,88 % | 27.04.2028 | 100 % |
| Gjensidige Bank ASA 2.65 11.06.2027 | NOK | | 50 000 000 | 10,00 % | 50 215 000 | 50 766 275 | 551 275 | 0,18 % | 11.06.2027 | 20 % |
| Gjensidige Forsikring ASA FRN 03.10.2044 | NOK | Oslo | 120 000 000 | 10,00 % | 121 055 400 | 121 814 016 | 758 616 | 0,44 % | 03.10.2044 | 100 % |
| Haugesund Sparebank FRN 18.03.2026 | NOK | | 90 000 000 | 45,00 % | 90 000 000 | 90 453 024 | 453 024 | 0,33 % | 18.03.2026 | 20 % |
| Heimstaden Bostad FRN 22.04.2026 | NOK | Oslo | 90 000 000 | 7,20 % | 90 000 000 | 89 607 357 | - 392 643 | 0,32 % | 22.04.2026 | 100 % |
| Hemsö Fastighets AB (publ) 2.4 06.05.2030 | NOK | Dublin | 240 000 000 | 32,00 % | 240 158 400 | 233 817 096 | - 6 341 304 | 0,84 % | 06.05.2030 | 100 % |
| Høland og Setskog Sparebank FRN 27.10.2025 | NOK | | 25 000 000 | 12,50 % | 25 000 000 | 25 252 398 | 252 398 | 0,09 % | 27.10.2025 | 20 % |
| Jyske Bank A/S FRN 24.03.2031 | NOK | Dublin | 70 000 000 | 7,00 % | 70 000 000 | 69 750 933 | - 249 067 | 0,25 % | 24.03.2031 | 100 % |
| Kommunal Landspk VAR10.06.2045 | EUR | London | 10 400 000 | 1,73 % | 124 437 173 | 114 128 846 | - 10 308 326 | 0,41 % | 10.06.2045 | 100 % |
| Møre Boligkreditt AS 2.75 23.11.2028 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 5,00 % | 51 282 000 | 51 898 760 | 616 760 | 0,19 % | 23.11.2028 | 10 % |
| NPRONO Float 11/27/25 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 5,13 % | 50 000 000 | 50 945 430 | 945 430 | 0,18 % | 27.11.2025 | 100 % |
| Nordea Bank AB (publ) FRN 26.09.2028 | NOK | Dublin | 18 000 000 | 3,60 % | 17 758 260 | 18 217 775 | 459 515 | 0,07 % | 26.09.2028 | 100 % |
| Nordea Bank ABP 2.35 01.12.2026 | NOK | Oslo | 150 000 000 | 10,34 % | 149 895 000 | 149 569 830 | - 325 170 | 0,54 % | 01.12.2026 | 20 % |
| Nordea Bank Abp 1.75 17.09.2025 | NOK | Dublin | 180 000 000 | 9,00 % | 180 000 000 | 176 809 698 | - 3 190 302 | 0,64 % | 17.09.2025 | 20 % |
| Nordea Eiendomskreditt AS 2.17 22.05.2026 | NOK | Oslo | 635 000 000 | 12,57 % | 642 060 334 | 640 098 098 | - 1 962 237 | 2,30 % | 22.05.2026 | 10 % |
| Norske Tog AS 2.375 05.10.2030 | NOK | Oslo | 124 000 000 | 9,92 % | 123 578 400 | 122 490 040 | - 1 088 360 | 0,44 % | 05.10.2030 | 100 % |
| Norske Tog AS 2.55 11.12.2029 | NOK | Luxembourg City | 26 000 000 | 2,89 % | 26 000 000 | 26 090 093 | 90 093 | 0,09 % | 11.12.2029 | 100 % |
| Norwegian Property ASA 2.235 19.05.2026 | NOK | Oslo | 70 000 000 | 10,77 % | 70 000 000 | 68 727 708 | - 1 272 292 | 0,25 % | 19.05.2026 | 100 % |
| Norwegian Property ASA 2.666 07.10.2024 | NOK | Oslo | 65 000 000 | 12,87 % | 65 166 500 | 65 504 290 | 337 790 | 0,24 % | 07.10.2024 | 100 % |
| Norwegian Property ASA 2.93 12.07.2024 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 16,67 % | 50 000 000 | 50 757 700 | 757 700 | 0,18 % | 12.07.2024 | 100 % |
| Norwegian Property ASA 2.93 12.07.2024 Temp | NOK | Oslo | 15 000 000 | 15,00 % | 15 360 000 | 15 227 310 | - 132 690 | 0,05 % | 12.07.2024 | 100 % |
| Norwegian Property ASA 2.95 31.05.2024 | NOK | Oslo | 70 000 000 | 15,56 % | 70 000 000 | 71 104 138 | 1 104 138 | 0,26 % | 31.05.2024 | 100 % |
| Norwegian Property ASA FRN 09.10.2025 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 3,00 % | 15 000 000 | 15 305 213 | 305 213 | 0,06 % | 09.10.2025 | 100 % |
| Nykredit Realkredit AS FRN 07.07.2025 | NOK | København | 150 000 000 | 8,57 % | 150 000 000 | 152 630 355 | 2 630 355 | 0,55 % | 07.07.2025 | 20 % |
| Nykredit Realkredit AS FRN 07.10.2025 | NOK | København | 56 000 000 | 5,60 % | 56 000 000 | 57 059 195 | 1 059 195 | 0,21 % | 07.10.2025 | 20 % |
| OBOS BBL 3.15 13.06.2025 | NOK | | 70 000 000 | 17,50 % | 70 000 000 | 71 394 827 | 1 394 827 | 0,26 % | 13.06.2025 | 100 % |
| OBOS BBL 3.25 28.04.2026 | NOK | | 10 000 000 | 7,69 % | 10 145 000 | 10 225 420 | 80 420 | 0,04 % | 28.04.2026 | 100 % |
| OBOS BBL FRN 10.03.2026 | NOK | | 25 000 000 | 5,00 % | 25 000 000 | 24 977 095 | - 22 905 | 0,09 % | 10.03.2026 | 100 % |
| OBOS BBL FRN 10.03.2028 | NOK | | 90 000 000 | 9,00 % | 90 000 000 | 89 855 766 | - 144 234 | 0,32 % | 10.03.2028 | 100 % |
| OBOS BBL FRN 29.08.2024 | NOK | | 105 000 000 | 21,00 % | 105 594 000 | 106 243 935 | 649 935 | 0,38 % | 29.08.2024 | 100 % |
| OBOS Banken AS 2.48 15.11.2024 | NOK | | 105 000 000 | 21,00 % | 104 392 800 | 106 297 989 | 1 905 189 | 0,38 % | 15.11.2024 | 20 % |
| OBOS-banken AS 2.42 22.03.2024 | NOK | | 20 000 000 | 4,00 % | 20 000 000 | 20 237 722 | 237 722 | 0,07 % | 22.03.2024 | 20 % |
| Obos Eiendom As Frn 01.04.2027 | NOK | | 50 000 000 | 9,28 % | 50 000 000 | 49 608 475 | - 391 525 | 0,18 % | 01.04.2027 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap 2.33 02.09.2027 | NOK | Oslo | 75 000 000 | 25,00 % | 73 899 750 | 72 725 678 | - 1 174 073 | 0,26 % | 02.09.2027 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.03 25.08.2025 | NOK | Oslo | 214 000 000 | 23,78 % | 212 866 840 | 209 869 779 | - 2 997 061 | 0,76 % | 25.08.2025 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.62 25.09.2024 | NOK | Oslo | 45 000 000 | 9,00 % | 45 153 900 | 45 270 576 | 116 676 | 0,16 % | 25.09.2024 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.90 27.01.2027 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 8,00 % | 20 370 000 | 20 093 870 | - 276 130 | 0,07 % | 27.01.2027 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.03.2026 | NOK | Oslo | 52 000 000 | 26,00 % | 52 000 000 | 51 913 690 | - 86 310 | 0,19 % | 03.03.2026 | 100 % |
| Rikshem AB 2.60 13.03.2024 | NOK | Stockholm | 155 000 000 | 38,75 % | 154 940 000 | 156 931 021 | 1 991 021 | 0,56 % | 13.03.2024 | 100 % |
| Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB 3.12 28.11.202 | NOK | Dublin | 120 000 000 | 12,00 % | 120 000 000 | 121 287 660 | 1 287 660 | 0,44 % | 28.11.2024 | 100 % |
| Sandnes Sparebank 1.31 09.09.2025 | NOK | | 100 000 000 | 25,00 % | 98 760 800 | 96 970 660 | - 1 790 140 | 0,35 % | 09.09.2025 | 20 % |
| Sandnes Sparebank 2.48 16.02.2026 | NOK | | 170 000 000 | 42,50 % | 170 808 000 | 171 616 836 | 808 836 | 0,62 % | 16.02.2026 | 20 % |
| Sandnes Sparebank 2.525 19.06.2024 | NOK | | 15 000 000 | 4,29 % | 14 973 750 | 15 210 228 | 236 478 | 0,05 % | 19.06.2024 | 20 % |
| Sbanken ASA FRN 17.06.2030 | NOK | | 40 000 000 | 22,86 % | 40 000 000 | 40 719 820 | 719 820 | 0,15 % | 17.06.2030 | 100 % |
| Sbanken ASA FRN 28.08.2030 | NOK | | 20 000 000 | 13,33 % | 20 000 000 | 20 119 146 | 119 146 | 0,07 % | 28.08.2030 | 100 % |
| Skagerrak Sparebank FRN 09.12.2025 | NOK | | 25 000 000 | 7,14 % | 25 000 000 | 25 136 160 | 136 160 | 0,09 % | 09.12.2025 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 19.11.2025 | NOK | | 25 000 000 | 8,33 % | 24 907 000 | 25 152 805 | 245 805 | 0,09 % | 19.11.2025 | 20 % |
| Spar Nord Bank A/S 2.111 26.11.2026 | NOK | Oslo | 150 000 000 | 15,79 % | 150 000 000 | 146 941 260 | - 3 058 740 | 0,53 % | 26.11.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS 2.1 25.11.2026 | NOK | Oslo | 740 000 000 | 16,44 % | 746 024 000 | 742 836 716 | - 3 187 284 | 2,67 % | 25.11.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS 2.38 22.06.2028 | NOK | Oslo | 135 000 000 | 5,63 % | 143 250 000 | 137 403 986 | - 5 846 015 | 0,49 % | 22.06.2028 | 10 % |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 02.11.2028 | NOK | | 90 000 000 | 18,95 % | 90 000 000 | 91 367 766 | 1 367 766 | 0,33 % | 02.11.2028 | 100 % |

DNB AM Lang Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 24.01.2029 | NOK | | 25 000 000 | 8,33 % | 25 000 000 | 25 535 580 | 535 580 | 0,09 % | 24.01.2029 | 100 % |
| SpareBank 1 Helgeland 1.88 31.08.2026 | NOK | | 90 000 000 | 30,00 % | 90 468 000 | 88 302 924 | - 2 165 076 | 0,32 % | 31.08.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Helgeland 2.1 25.09.2023 | NOK | | 55 000 000 | 27,50 % | 54 664 056 | 55 365 712 | 701 655 | 0,20 % | 25.09.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Helgeland 2.5 15.01.2024 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 50 000 000 | 50 685 305 | 685 305 | 0,18 % | 15.01.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Helgeland FRN 06.09.2028 | NOK | | 50 000 000 | 33,33 % | 49 570 000 | 50 588 140 | 1 018 140 | 0,18 % | 06.09.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge 1.92 22.08.2025 | NOK | | 38 000 000 | 12,67 % | 37 856 913 | 37 707 841 | - 149 072 | 0,14 % | 22.08.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge 2.37 06.05.2024 | NOK | | 232 000 000 | 46,40 % | 230 527 137 | 234 569 052 | 4 041 915 | 0,84 % | 06.05.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge FRN 10.07.2026 | NOK | | 90 000 000 | 9,00 % | 90 000 000 | 91 084 950 | 1 084 950 | 0,33 % | 10.07.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge FRN 12.02.2027 | NOK | | 30 000 000 | 4,00 % | 30 000 000 | 29 951 832 | - 48 168 | 0,11 % | 12.02.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest 1.33 09.04.2026 | NOK | | 20 000 000 | 5,71 % | 20 000 000 | 19 214 728 | - 785 272 | 0,07 % | 09.04.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Ringerike Hadeland 2.92 15.02.2028 | NOK | | 30 000 000 | 20,00 % | 30 300 000 | 30 867 228 | 567 228 | 0,11 % | 15.02.2028 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 1.4 17.11.2026 | NOK | | 126 000 000 | 20,16 % | 122 119 200 | 120 758 917 | - 1 360 283 | 0,43 % | 17.11.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 1.6325 19.02.2027 | NOK | | 230 000 000 | 46,00 % | 228 785 000 | 222 341 115 | - 6 443 885 | 0,80 % | 19.02.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 1.92 02.11.2027 | NOK | | 200 000 000 | 40,00 % | 200 000 000 | 194 004 640 | - 5 995 360 | 0,70 % | 02.11.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 2.19 18.01.2024 | NOK | | 5 000 000 | 0,33 % | 5 038 000 | 5 039 894 | 1 894 | 0,02 % | 18.01.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 2.33 28.02.2024 | NOK | | 93 000 000 | 6,20 % | 92 904 408 | 93 986 033 | 1 081 625 | 0,34 % | 28.02.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 2.375 10.10.2025 | NOK | | 25 000 000 | 3,85 % | 25 480 000 | 25 191 708 | - 288 293 | 0,09 % | 10.10.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 02.09.2026 | NOK | | 70 000 000 | 7,00 % | 69 990 250 | 70 408 912 | 418 662 | 0,25 % | 02.09.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 04.09.2028 | NOK | | 20 000 000 | 4,00 % | 20 000 000 | 20 233 454 | 233 454 | 0,07 % | 04.09.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 08.11.2028 | NOK | | 40 000 000 | 16,00 % | 40 000 000 | 40 645 516 | 645 516 | 0,15 % | 08.11.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 27.09.2029 | NOK | | 20 000 000 | 8,00 % | 17 800 000 | 20 299 514 | 2 499 514 | 0,07 % | 27.09.2029 | 100 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 1.95 28.08.2025 | NOK | Oslo | 264 000 000 | 88,00 % | 263 528 763 | 262 214 885 | - 1 313 878 | 0,94 % | 28.08.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.04 16.08.2024 | NOK | Oslo | 304 000 000 | 60,80 % | 301 651 200 | 304 656 518 | 3 005 318 | 1,10 % | 16.08.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.2 06.04.2028 | NOK | | 75 000 000 | 6,82 % | 75 000 000 | 73 393 065 | - 1 606 935 | 0,26 % | 06.04.2028 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.44 16.01.2024 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 6,06 % | 100 374 050 | 101 295 340 | 921 290 | 0,36 % | 16.01.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 4.05 20.11.2023 | NOK | Oslo | 5 000 000 | 0,50 % | 5 291 500 | 5 212 080 | - 79 420 | 0,02 % | 20.11.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.245 22.01.2024 | NOK | | 6 000 000 | 0,75 % | 6 052 200 | 6 054 316 | 2 116 | 0,02 % | 22.01.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.35 23.10.2025 | NOK | | 80 000 000 | 20,00 % | 82 916 600 | 80 531 768 | - 2 384 832 | 0,29 % | 23.10.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.565 23.06.2027 | NOK | | 85 000 000 | 17,00 % | 84 108 300 | 85 935 808 | 1 827 508 | 0,31 % | 23.06.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge 3.03 25.04.2028 | NOK | | 30 000 000 | 20,00 % | 31 978 800 | 31 124 529 | - 854 271 | 0,11 % | 25.04.2028 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 05.09.2028 | NOK | | 55 000 000 | 36,67 % | 55 000 000 | 55 632 407 | 632 407 | 0,20 % | 05.09.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 17.08.2027 | NOK | | 91 000 000 | 6,07 % | 91 106 800 | 90 754 191 | - 352 609 | 0,33 % | 17.08.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 26.01.2027 | NOK | | 50 000 000 | 10,00 % | 50 000 000 | 49 929 960 | - 70 040 | 0,18 % | 26.01.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 29.01.2026 | NOK | Oslo | 7 000 000 | 2,80 % | 7 000 000 | 7 059 098 | 59 098 | 0,03 % | 29.01.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Østfold Akershus 2.18 14.10.2024 | NOK | | 25 000 000 | 12,50 % | 24 988 275 | 25 111 505 | 123 230 | 0,09 % | 14.10.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Østfold Akershus 2.3 24.04.2025 | NOK | | 28 000 000 | 9,33 % | 28 116 400 | 28 165 533 | 49 133 | 0,10 % | 24.04.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet 2.27 22.07.2024 | NOK | | 36 000 000 | 7,20 % | 36 167 950 | 36 294 962 | 127 012 | 0,13 % | 22.07.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet 2.27 29.10.2025 | NOK | | 130 000 000 | 13,00 % | 131 178 000 | 130 478 413 | - 699 587 | 0,47 % | 29.10.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet FRN 02.07.2026 | NOK | | 40 000 000 | 4,00 % | 40 000 000 | 40 414 876 | 414 876 | 0,15 % | 02.07.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet FRN 17.09.2026 | NOK | | 90 000 000 | 12,00 % | 90 000 000 | 90 529 677 | 529 677 | 0,33 % | 17.09.2026 | 20 % |
| Sparebank 1 Nord-Norge 2.45 22.02.2024 | NOK | | 260 000 000 | 17,33 % | 259 140 000 | 263 413 202 | 4 273 202 | 0,95 % | 22.02.2024 | 20 % |
| Sparebank 1 Nord-Norge FRN 28.08.2028 | NOK | | 95 000 000 | 27,14 % | 93 592 593 | 96 023 644 | 2 431 051 | 0,35 % | 28.08.2028 | 100 % |
| Sparebank 1 Ringerike Hadeland 2.08 21.08.2025 | NOK | | 210 000 000 | 70,00 % | 210 068 000 | 209 381 151 | - 686 849 | 0,75 % | 21.08.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 Ringerike Hadeland 2.57 06.03.2025 | NOK | | 128 000 000 | 36,57 % | 125 504 000 | 129 868 326 | 4 364 326 | 0,47 % | 06.03.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 SR Bank ASA 1.86 29.09.2025 | NOK | Oslo | 150 000 000 | 12,50 % | 150 000 000 | 148 413 030 | - 1 586 970 | 0,53 % | 29.09.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 SR-Bank 0.625 25.03.2024 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,67 % | 55 149 574 | 50 946 116 | - 4 203 458 | 0,18 % | 25.03.2024 | 20 % |
| Sparebank 1 Søre Sunnmøre 2.6 19.02.2024 | NOK | | 9 000 000 | 9,00 % | 9 003 682 | 9 131 080 | 127 398 | 0,03 % | 19.02.2024 | 20 % |
| Sparebank 1 Østlandet 2.54 26.02.2025 | NOK | | 80 000 000 | 10,00 % | 80 082 000 | 81 150 840 | 1 068 840 | 0,29 % | 26.02.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 Østlandet FRN 20.06.2028 | NOK | | 15 000 000 | 3,75 % | 14 274 000 | 15 153 006 | 879 006 | 0,05 % | 20.06.2028 | 100 % |
| Sparebank1 Sørøst-Norge 2.3 22.04.2027 | NOK | | 40 000 000 | 5,71 % | 40 044 000 | 39 922 856 | - 121 144 | 0,14 % | 22.04.2027 | 20 % |
| Sparebanken 1 Østlandet Var 28.06.2028 Call 28.06. | NOK | | 320 000 000 | 32,00 % | 320 000 000 | 313 478 880 | - 6 521 120 | 1,13 % | 28.06.2028 | 20 % |
| Sparebanken Møre 1.28 10.11.2025 | NOK | | 190 000 000 | 19,00 % | 188 457 500 | 183 775 980 | - 4 681 520 | 0,66 % | 10.11.2025 | 20 % |
| Sparebanken Møre FRN 20.01.2027 | NOK | | 30 000 000 | 4,00 % | 30 000 000 | 29 960 244 | - 39 756 | 0,11 % | 20.01.2027 | 20 % |
| Sparebanken Møre FRN 31.10.2028 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 2,00 % | 9 810 000 | 10 141 688 | 331 688 | 0,04 % | 31.10.2028 | 100 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane 2.09 08.28.2024 | NOK | | 10 000 000 | 1,67 % | 9 880 000 | 10 032 654 | 152 654 | 0,04 % | 28.08.2024 | 20 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane 2.15 26.04.2028 | NOK | | 115 000 000 | 23,00 % | 115 000 000 | 112 161 593 | - 2 838 407 | 0,40 % | 26.04.2028 | 20 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane 2.6 30.10.2023 | NOK | | 4 000 000 | 0,80 % | 4 080 732 | 4 062 674 | - 18 058 | 0,01 % | 30.10.2023 | 100 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane FRN 16.04.2029 | NOK | | 55 000 000 | 27,50 % | 54 590 000 | 56 014 508 | 1 424 508 | 0,20 % | 16.04.2029 | 100 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane FRN 20.05.2030 | NOK | | 20 000 000 | 10,00 % | 20 000 000 | 20 336 092 | 336 092 | 0,07 % | 20.05.2030 | 100 % |
| Sparebanken Sør 1.80 17.09.2025 | NOK | Oslo | 130 000 000 | 26,00 % | 130 000 000 | 127 682 737 | - 2 317 263 | 0,46 % | 17.09.2025 | 20 % |
| Sparebanken Sør 2.44 23.12.2024 | NOK | | 156 000 000 | 15,60 % | 158 585 200 | 157 819 475 | - 766 725 | 0,57 % | 23.12.2024 | 20 % |
| Sparebanken Sør 2.46 28.08.2024 | NOK | | 90 000 000 | 9,00 % | 90 513 000 | 91 146 906 | 633 906 | 0,33 % | 28.08.2024 | 20 % |
| Sparebanken Sør FRN 10.02.2027 | NOK | | 100 000 000 | 10,00 % | 100 000 000 | 100 047 610 | 47 610 | 0,36 % | 10.02.2027 | 20 % |
| Sparebanken Sør FRN 14.09.2028 | NOK | | 50 000 000 | 20,00 % | 50 000 000 | 50 583 495 | 583 495 | 0,18 % | 14.09.2028 | 100 % |
| Sparebanken Sør FRN 23.11.2028 | NOK | | 15 000 000 | 15,00 % | 15 000 000 | 15 244 691 | 244 691 | 0,05 % | 23.11.2028 | 100 % |
| Sparebanken Sør FRN 30.06.2026 | NOK | | 125 000 000 | 12,50 % | 125 613 750 | 126 302 513 | 688 763 | 0,45 % | 30.06.2026 | 20 % |
| Sparebanken Telemark 2.45 04.12.2025 | NOK | | 125 000 000 | 41,67 % | 126 695 000 | 126 291 788 | - 403 213 | 0,45 % | 04.12.2025 | 20 % |
| Sparebanken Vest 1.84 01.10.2025 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 20,00 % | 99 508 000 | 98 870 010 | - 637 990 | 0,36 % | 01.10.2025 | 20 % |
| Sparebanken Vest 2.07 19.09.2024 | NOK | | 215 000 000 | 26,88 % | 214 032 500 | 215 525 847 | 1 493 347 | 0,78 % | 19.09.2024 | 20 % |
| Sparebanken Vest 2.42 23.06.2025 | NOK | | 25 000 000 | 3,57 % | 24 792 188 | 25 251 540 | 459 353 | 0,09 % | 23.06.2025 | 20 % |
| Sparebanken Vest Boligkreditt AS 2.03 08.10.2024 | NOK | Oslo | 23 000 000 | 4,60 % | 23 023 000 | 23 136 215 | 113 215 | 0,08 % | 08.10.2024 | 10 % |
| Sparebanken Vest FRN 05.02.2027 | NOK | | 50 000 000 | 10,00 % | 49 970 500 | 49 924 870 | - 45 630 | 0,18 % | 05.02.2027 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 14.05.2029 | NOK | | 65 000 000 | 13,00 % | 65 278 500 | 65 872 586 | 594 086 | 0,24 % | 14.05.2029 | 100 % |
| Sparebanken Vest FRN 23.11.2028 | NOK | | 60 000 000 | 20,00 % | 60 000 000 | 60 978 762 | 978 762 | 0,22 % | 23.11.2028 | 100 % |
| Sparebanken Vest FRN 24.02.2031 | NOK | | 45 000 000 | 45,00 % | 45 000 000 | 44 715 587 | - 284 414 | 0,16 % | 24.02.2031 | 100 % |
| Sparebanken Vest VAR 09.07.2026 | NOK | | 100 000 000 | 9,09 % | 99 200 000 | 97 175 040 | - 2 024 960 | 0,35 % | 09.07.2026 | 20 % |
| Sparebanken Øst 2.15 14.08.2026 | NOK | | 140 000 000 | 28,00 % | 140 413 200 | 139 226 150 | - 1 187 050 | 0,50 % | 14.08.2026 | 20 % |
| Sparebanken Øst 2.67 25.03.2024 | NOK | | 180 000 000 | 18,00 % | 180 418 871 | 183 195 234 | 2 776 363 | 0,66 % | 25.03.2024 | 20 % |
| Steen and Strøm AS 2.40 07.11.2023 | NOK | Oslo | 126 000 000 | 25,20 % | 125 968 200 | 126 720 266 | 752 066 | 0,46 % | 07.11.2023 | 100 % |
| Swedbank AB 2.25 24.03.2028 | NOK | Dublin | 380 000 000 | 36,19 % | 379 616 000 | 373 081 644 | - 6 534 356 | 1,34 % | 24.03.2028 | 20 % |
| Sydbank A/S FRN 25.11.2024 | NOK | Dublin | 80 000 000 | 8,00 % | 80 000 000 | 80 684 040 | 684 040 | 0,29 % | 25.11.2024 | 20 % |
| Thon Holding AS FRN 22.04.2024 | NOK | | 5 000 000 | 0,77 % | 5 030 000 | 5 023 676 | - 6 324 | 0,02 % | 22.04.2024 | 100 % |
| Totens Sparebank 2.18 26.10.2026 | NOK | | 60 000 000 | 24,00 % | 59 973 000 | 59 596 056 | - 376 944 | 0,21 % | 26.10.2026 | 20 % |
| Tryg Forsikring A/S FRN 13.11.2045 | NOK | Oslo | 54 000 000 | 3,85 % | 57 043 500 | 56 800 116 | - 243 384 | 0,20 % | 13.11.2045 | 100 % |
| Tryg Forsikring FRN 12.05.2051 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 5,88 % | 50 000 000 | 49 414 100 | - 585 900 | 0,18 % | 12.05.2051 | 100 % |
| Vasakronan AB (publ) 2.035 15.01.2031 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 16,67 % | 99 408 000 | 94 554 320 | - 4 853 680 | 0,34 % | 15.01.2031 | 100 % |
| Vasakronan AB (publ) FRN 04.06.2030 | NOK | Oslo | 70 000 000 | 39,77 % | 70 364 000 | 72 527 378 | 2 163 378 | 0,26 % | 04.06.2030 | 100 % |
| Sum Finans | | | | | 15 991 291 552 | 15 947 304 424 | - 43 987 128 | 57,37 % | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | | | |
| Telia Co AB 2.9 08.04.2030 | NOK | Luxembourg City | 100 000 000 | 25,00 % | 100 000 000 | 101 695 840 | 1 695 840 | 0,37 % | 08.04.2030 | 100 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 100 000 000 | 101 695 840 | 1 695 840 | 0,37 % | | |
| **Industrivarer** | | | | | | | | | | |
| BKK AS 2.1 02.09.2024 | NOK | | 80 000 000 | 13,33 % | 79 900 000 | 80 031 952 | 131 952 | 0,29 % | 02.09.2024 | 20 % |
| Fredrikstad Energi AS 1.92 11.11.2027 | NOK | | 60 000 000 | 30,00 % | 60 000 000 | 57 671 922 | - 2 328 078 | 0,21 % | 11.11.2027 | 100 % |
| Fredrikstad Energi AS FRN 02.07.2025 | NOK | Oslo | 24 000 000 | 24,00 % | 24 000 000 | 24 401 174 | 401 174 | 0,09 % | 02.07.2025 | 100 % |
| Fredrikstad Energi AS FRN 09.10.2024 | NOK | Oslo | 5 000 000 | 1,67 % | 5 038 500 | 5 054 184 | 15 684 | 0,02 % | 09.10.2024 | 100 % |
| Lyse AS 1.73 07.12.2028 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 5,00 % | 30 000 000 | 28 495 014 | - 1 504 986 | 0,10 % | 07.12.2028 | 100 % |
| Lyse AS 3 10.02.2027 | NOK | Oslo | 200 000 000 | 200,00 % | 203 169 000 | 205 530 760 | 2 361 760 | 0,74 % | 10.02.2027 | 100 % |
| Lyse AS 3.075 18.10.2029 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 8,33 % | 50 150 000 | 51 796 465 | 1 646 465 | 0,19 % | 18.10.2029 | 100 % |
| Sogn og Fjordane Energi AS 2.85 26.04.2027 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 50,00 % | 100 000 000 | 101 662 270 | 1 662 270 | 0,37 % | 26.04.2027 | 100 % |
| Sogn og Fjordane Energi AS 3 23.05.2025 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 33,33 % | 102 922 929 | 102 339 070 | - 583 859 | 0,37 % | 23.05.2025 | 100 % |
| Statkraft AS 2.6 21.01.2027 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 3,33 % | 10 640 000 | 10 110 926 | - 529 074 | 0,04 % | 21.01.2027 | 100 % |
| Statnett SF 2.35 04.03.2024 | NOK | Oslo | 59 000 000 | 9,83 % | 59 173 517 | 59 631 548 | 458 030 | 0,21 % | 04.03.2024 | 100 % |

DNB AM Lang Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Sunnhordland Kraftlag AS FRN 18.06.2025 | NOK | | 40 000 000 | 13,33 % | 40 000 000 | 40 453 256 | 453 256 | 0,15 % | 18.06.2025 | 100 % |
| Sunnhordland Kraftlag AS FRN 30.03.2026 | NOK | | 50 000 000 | 16,67 % | 50 000 000 | 49 976 485 | - 23 515 | 0,18 % | 30.06.2026 | 100 % |
| Tensio AS FRN 23.09.2026 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 3,33 % | 25 000 000 | 24 860 865 | - 139 135 | 0,09 % | 23.09.2026 | 100 % |
| TrønderEnergi AS 2.55 22.02.2024 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 50,00 % | 100 000 000 | 101 195 920 | 1 195 920 | 0,36 % | 22.02.2024 | 100 % |
| Trønderenergi AS 2.07 24.02.2028 | NOK | Oslo | 70 000 000 | 8,24 % | 70 000 000 | 68 212 319 | - 1 787 681 | 0,25 % | 24.02.2028 | 100 % |
| Sum Industrivarer | | | | | 1 009 993 946 | 1 011 424 130 | 1 430 184 | 3,64 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **27 698 182 896** | **27 520 961 757** | **- 177 221 139** | **99,01 %** | | |
| **Derivater** | | | | | | | | | | |
| FRA FRA NOK | NOK | | -3 500 000 000 | 0,00 % | - | - 1 330 160 | - 1 330 160 | 0,00 % | | |
| FX swap EUR/NOK | EUR | | 202 675 580 | 0,00 % | - | 5 733 771 | 5 733 771 | 0,02 % | | |
| Swap NOK Ren | NOK | | - | 0,00 % | - | - 22 441 595 | - 22 441 595 | -0,08 % | | |
| Swap NOK ren | NOK | | - | 0,00 % | - | 1 680 954 | 1 680 954 | 0,01 % | | |
| Sum Derivater | | | | | - | - 16 357 030 | - 16 357 030 | -0,06 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 27 698 182 896 | 27 520 961 757 | - 177 221 139 | 99,01 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | - 16 357 030 | - 16 357 030 | -0,06 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **27 698 182 896** | **27 504 604 728** | **- 193 578 168** | **98,95 %** | | |

DNB AM Pengemarked | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Pengemarked | 0,51 % | 1,23 % | 1,63 % | 1,11 % | 1,31 % | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Pengemarked | 0,41 % | 0,61 % | 0,48 % | 0,57 % | 0,84 % | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Pengemarked | 0,07 % | 0,61 % | 0,06 % | 0,08 % | 0,11 % | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Pengemarked | 0,12 % | 0,78 % | 0,10 % | 0,11 % | 0,14 % | | | | | |

DNB AM Pengemarked | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 10 415 320 | 17 758 187 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 2 771 982 | - 2 674 958 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 66 772 | - 365 945 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 7 576 566 | 14 717 283 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 1 682 933 | - 1 725 613 |
| Andre kostnader | - 11 960 | - 11 840 |
| Forvaltningsresultat | - 1 694 893 | - 1 737 453 |
| Resultat før skattekostnad | 5 881 673 | 12 979 830 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **5 881 673** | **12 979 830** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | 2 663 454 | - 2 358 523 |
| Avsatt til andelseierne | 3 284 991 | 15 704 298 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 66 772 | - 365 945 |
| **Sum anvendt** | **5 881 673** | **12 979 830** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 627 672 056 | 1 310 943 182 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 1 903 368 | 4 104 816 |
| Andre fordringer | 957 | 957 |
| Bankinnskudd | 994 743 | 4 054 407 |
| Sum eiendeler | 630 571 124 | 1 319 103 361 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | - 929 447 405 | - 240 638 238 |
| Overkurs/underkurs | 1 563 315 468 | 1 565 564 155 |
| Opptjent egenkapital | - 3 391 425 | - 5 988 106 |
| Sum egenkapital | 630 476 638 | 1 318 937 811 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 94 486 | 165 550 |
| Sum gjeld | 94 486 | 165 550 |
| Sum gjeld og egenkapital | 630 571 124 | 1 319 103 361 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 162 |
| Depotkostnader | 11 960 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 1 318 937 811 |
| Tegning av andeler | 361 639 575 |
| Innløsning av andeler | -1 050 033 976 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 66 772 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **630 476 638** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 5 881 673 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 66 772 |
| **Skattemessig resultat** | **5 948 445** |
| Netto utdelt til andelseierne i året | - 2 663 454 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 3 284 991 |
| **Skattegrunnlag** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB AM Pengemarked | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Pengemarked | 999 | 999 | 999 | 998 | 999 | 999 | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Pengemarked | 630 974 | 1 319 784 | 1 062 859 | 1 206 420 | 1 069 852 | 1 693 082 | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Pengemarked | 630 476 638 | 1 318 937 811 | 1 061 939 130 | 1 204 425 135 | 1 069 170 958 | 1 691 339 878 | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Pengemarked | NOK | 200 000 000 | Ingen | Ingen | 0,15% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB AM Pengemarked | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-ve |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| BPS Nord - E6 Helgeland AS 0.75 30.03.2022 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 15,00 % | 15 001 500 | 14 988 879 | - 12 621 | 2,38 % | 30.03.2022 | 20 % |
| BPS NORD - E6 HELGELAND AS 0.79 26.01.2022 | NOK | Oslo | 35 000 000 | 35,00 % | 35 001 750 | 34 997 130 | - 4 620 | 5,55 % | 26.01.2022 | 20 % |
| Bps Nord E6 Helgeland AS 0.99 16.03.2022 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 2,33 % | 10 000 500 | 9 999 029 | - 1 471 | 1,59 % | 16.03.2022 | 20 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 60 003 750 | 59 985 038 | - 18 712 | 9,51 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Fredrikstad kommune 0.548 17.06.2022 | NOK | Oslo | 45 000 000 | 15,00 % | 44 979 300 | 44 888 877 | - 90 423 | 7,12 % | 17.06.2022 | 20 % |
| Hammerfest Kommune 0.89 18.02.2022 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 21,05 % | 20 001 000 | 19 998 886 | - 2 114 | 3,17 % | 18.02.2022 | 20 % |
| Horten Kommune 1.02 07.03.2022 | NOK | Oslo | 14 779 056 | 24,72 % | 14 779 780 | 14 780 055 | 275 | 2,34 % | 07.03.2022 | 20 % |
| Løten Kommune 0.65 07.01.2022 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 16,67 % | 10 000 500 | 9 999 745 | - 755 | 1,59 % | 07.01.2022 | 20 % |
| Sandnes kommune 0.523 22.04.2022 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 11,11 % | 19 988 000 | 19 968 218 | - 19 782 | 3,17 % | 22.04.2022 | 20 % |
| Toensberg Kommune 0.8 10.02.2022 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 9,82 % | 25 001 250 | 24 997 283 | - 3 968 | 3,96 % | 10.02.2022 | 20 % |
| Ørland kommune 0.72 01.07.2022 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 30,00 % | 15 005 700 | 14 971 473 | - 34 227 | 2,37 % | 01.07.2022 | 20 % |
| Ørland kommune 0.82 19.08.2022 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 37,50 % | 15 007 200 | 14 967 770 | - 39 431 | 2,37 % | 19.08.2022 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 164 762 730 | 164 572 306 | - 190 424 | 26,10 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Brage Finans AS FRN 04.09.2023 | NOK | | 30 000 000 | 4,00 % | 30 122 800 | 30 162 807 | 40 007 | 4,78 % | 04.09.2023 | 20 % |
| Eika Boligkreditt AS FRN 12.01.2022 | NOK | | 14 000 000 | 2,80 % | 14 115 691 | 14 002 332 | - 113 359 | 2,22 % | 12.01.2022 | 20 % |
| Gjensidige Bank ASA 2.315 08.11.2022 | NOK | | 25 000 000 | 2,50 % | 25 267 250 | 25 216 655 | - 50 595 | 4,00 % | 08.11.2022 | 20 % |
| Kredittforeningen for Sparebanker FRN 29.11.2023 | NOK | | 20 000 000 | 40,00 % | 20 264 000 | 20 236 218 | - 27 782 | 3,21 % | 29.11.2023 | 20 % |
| Nidaros Sparebank FRN 27.05.2022 | NOK | | 20 000 000 | 26,67 % | 20 140 000 | 20 055 882 | - 84 118 | 3,18 % | 27.05.2022 | 20 % |
| OBOS-banken AS FRN 29.05.2024 | NOK | | 20 000 000 | 10,00 % | 20 126 320 | 20 128 332 | 2 012 | 3,19 % | 29.05.2024 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 28.02.2022 | NOK | | 14 000 000 | 1,75 % | 14 078 400 | 14 011 806 | - 66 594 | 2,22 % | 28.02.2022 | 20 % |
| Romsdal Sparebank FRN 20.03.2024 | NOK | | 35 000 000 | 70,00 % | 35 446 950 | 35 381 854 | - 65 097 | 5,61 % | 20.03.2024 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 07.02.2022 | NOK | | 40 000 000 | 4,00 % | 40 246 000 | 40 026 872 | - 219 128 | 6,35 % | 07.02.2022 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 06.04.2022 | NOK | | 20 000 000 | 10,00 % | 20 073 240 | 20 039 280 | - 33 960 | 3,18 % | 06.04.2022 | 20 % |
| Sparebank 1 Gudbrandsdal FRN 18.04.2023 | NOK | | 25 000 000 | 10,00 % | 25 162 250 | 25 178 308 | 16 058 | 3,99 % | 18.04.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Helgeland 2.2 11.11.2022 | NOK | | 30 000 000 | 6,00 % | 30 279 900 | 30 228 729 | - 51 171 | 4,79 % | 11.11.2022 | 20 % |
| SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 01.09.2023 | NOK | | 23 000 000 | 11,50 % | 23 188 600 | 23 156 793 | - 31 807 | 3,67 % | 01.09.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 24.08.2022 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 2,00 % | 50 435 100 | 50 272 030 | - 163 070 | 7,97 % | 24.08.2022 | 20 % |
| Sparebanken Øst 2.04 18.01.2022 | NOK | | 35 000 000 | 11,67 % | 35 511 000 | 35 016 814 | - 494 186 | 5,55 % | 18.01.2022 | 20 % |
| Sum Finans | | | | | 404 457 501 | 403 114 712 | - 1 342 789 | 63,94 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **629 223 981** | **627 672 056** | **- 1 551 925** | **99,56 %** | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 629 223 981 | 627 672 056 | - 1 551 925 | 99,56 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **629 223 981** | **627 672 056** | **- 1 551 925** | **99,56 %** | | |

DNB European Covered Bonds | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB European Covered Bonds | -0,09 % | 0,94 % | 1,97 % | 0,10 % | 1,11 % | -0,17 % | 0,74 % | 1,31 % | 2,49 % | 7,40 % |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB European Covered Bonds | -0,19 % | 0,32 % | 0,82 % | -0,44 % | 0,63 % | -0,70 % | -0,14 % | -0,02 % | 0,87 % | 5,90 % |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB European Covered Bonds | 0,55 % | 0,60 % | 0,35 % | 0,55 % | 0,78 % | 0,90 % | 0,65 % | 0,48 % | 0,73 % | 1,59 % |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB European Covered Bonds | 0,57 % | 0,60 % | 0,36 % | 0,57 % | 0,78 % | 0,89 % | 0,66 % | 0,49 % | 0,73 % | 1,60 % |

DNB European Covered Bonds | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 8 918 608 | 7 882 950 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 47 580 050 | 29 463 467 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 46 751 020 | 16 958 580 |
| Andre porteføljeinntekter | - 7 127 338 | - 44 228 547 |
| Porteføljeresultat | 2 620 302 | 10 076 449 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 2 754 080 | - 1 996 810 |
| Andre kostnader | - 102 449 | - 75 644 |
| Forvaltningsresultat | - 2 856 529 | - 2 072 455 |
| Resultat før skattekostnad | - 236 227 | 8 003 994 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **- 236 227** | **8 003 994** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | 20 754 796 | - 3 192 408 |
| Avsatt til andelseierne | 25 757 234 | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 46 748 257 | 11 196 402 |
| **Sum anvendt** | **- 236 227** | **8 003 994** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 946 953 344 | 1 285 485 313 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 2 461 612 | 3 451 562 |
| Andre fordringer | - 18 811 | - 11 963 |
| Bankinnskudd | 33 116 228 | 85 826 670 |
| Sum eiendeler | 982 512 373 | 1 374 751 583 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 1 435 251 223 | 1 953 802 727 |
| Overkurs/underkurs | - 241 445 162 | - 393 821 632 |
| Opptjent egenkapital | - 211 443 855 | - 185 450 393 |
| Sum egenkapital | 982 362 207 | 1 374 530 701 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 150 166 | 220 882 |
| Sum gjeld | 150 166 | 220 882 |
| Sum gjeld og egenkapital | 982 512 373 | 1 374 751 583 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
|---|---|
| Omløpshastighet (%) | 64 |
| Depotkostnader | 33 100 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 1 374 530 701 |
| Tegning av andeler | 629 247 295 |
| Innløsning av andeler | - 974 667 533 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 46 748 257 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **982 362 207** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 236 227 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 46 748 257 |
| **Skattemessig resultat** | **46 512 030** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | - 20 754 796 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 25 757 234 |
| **Skattegrunnlag** | **0** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB European Covered Bonds | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB European Covered Bonds | 684 | 704 | 697 | 683 | 747 | 739 | 870 | 980 | 968 | 944 |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB European Covered Bonds | 1 435 251 | 1 953 803 | 826 957 | 854 492 | 788 908 | 946 037 | 1 606 383 | 3 672 172 | 4 328 734 | 443 663 |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB European Covered Bonds | 982 362 207 | 1 374 530 701 | 576 366 228 | 584 033 492 | 589 506 162 | 699 166 748 | 1 397 693 433 | 3 600 369 056 | 4 189 061 770 | 418 919 991 |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB European Covered Bonds | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB European Covered Bonds | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Caisse Francaise de Fin 0.01 24.06.2030 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,20 % | 21 899 855 | 19 707 161 | - 2 192 694 | 2,01 % | 24.06.2030 | 10 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 21 899 855 | 19 707 161 | - 2 192 694 | 2,01 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Aareal Bank AG 0.625 14.02.2025 | USD | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,53 % | 34 265 679 | 34 499 306 | 233 627 | 3,51 % | 14.02.2025 | 10 % |
| Achema Bank NV 0.375 22.11.2024 | EUR | Amsterdam | 1 500 000 | 0,30 % | 17 081 873 | 15 261 422 | - 1 820 451 | 1,55 % | 22.11.2024 | 10 % |
| Achmea Bank NV 0.01 16.06.2025 | EUR | Amsterdam | 2 000 000 | 0,40 % | 21 064 423 | 20 113 502 | - 950 921 | 2,05 % | 16.06.2025 | 10 % |
| Aegon Bank NV 0.01 16.11.2025 | EUR | Amsterdam | 5 000 000 | 1,00 % | 54 454 553 | 50 195 006 | - 4 259 547 | 5,11 % | 16.11.2025 | 10 % |
| Arkea Home Loans 0.01 04.10.2030 | EUR | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,30 % | 32 456 876 | 29 495 458 | - 2 961 418 | 3,00 % | 04.10.2030 | 10 % |
| BPCE SFH 0.01 27.05.2030 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,16 % | 21 710 793 | 19 739 050 | - 1 971 743 | 2,01 % | 27.05.2030 | 10 % |
| DNB Boligkreditt AS 2.5 28.03.2022 | USD | Dublin | 5 300 000 | 0,35 % | 48 380 625 | 46 974 881 | - 1 405 743 | 4,78 % | 28.03.2022 | 10 % |
| Deutsche Hypothekenbank 0.5 29.06.2026 | EUR | Hannover | 4 875 000 | 0,98 % | 51 513 891 | 50 047 429 | - 1 466 462 | 5,09 % | 29.06.2026 | 10 % |
| Dexia Credit Local 2.125 12.02.2025 | GBP | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,14 % | 10 863 122 | 12 298 921 | 1 435 799 | 1,25 % | 12.02.2025 | 0 % |
| Dexia Credit Local SA 1 18.10.2027 | EUR | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,20 % | 34 678 177 | 31 681 097 | - 2 997 080 | 3,22 % | 18.10.2027 | 20 % |
| Eika Boligkreditt AS 2.125 30.01.2023 | EUR | London | 1 000 000 | 0,10 % | 10 567 037 | 10 312 169 | - 254 869 | 1,05 % | 30.01.2023 | 10 % |
| F. Van Lanschot Bankiers N.V 0.875 15.02.2027 | EUR | Amsterdam | 4 300 000 | 0,85 % | 49 346 162 | 44 806 739 | - 4 539 423 | 4,56 % | 15.02.2027 | 10 % |
| Ing-Diba AG 0.01 07.10.2028 | EUR | Frankfurt | 5 000 000 | 0,40 % | 49 481 884 | 49 981 406 | 499 522 | 5,09 % | 07.10.2028 | 10 % |
| KBC Bank NV 0 03.12.2025 | EUR | Brussel | 1 000 000 | 0,10 % | 10 971 110 | 10 068 283 | - 902 827 | 1,02 % | 03.12.2025 | 20 % |
| Luminor Bank Estonia 0.01 11.03.2025 | EUR | Dublin | 1 800 000 | 0,36 % | 18 729 648 | 18 084 823 | - 644 825 | 1,84 % | 11.03.2025 | 10 % |
| NIBC Bank NV 0.5 19.03.2027 | EUR | Amsterdam | 3 400 000 | 0,68 % | 36 202 436 | 34 814 179 | - 1 388 257 | 3,54 % | 19.03.2027 | 10 % |
| NN Bank NV Netherlands 0.625 11.09.2025 | EUR | Amsterdam | 3 000 000 | 0,60 % | 31 342 455 | 30 834 820 | - 507 635 | 3,14 % | 11.09.2025 | 10 % |
| PKO Bank Hipoteczny 0.75 27.08.2024 | EUR | Luxembourg City | 1 900 000 | 0,38 % | 17 750 494 | 19 473 083 | 1 722 589 | 1,98 % | 27.08.2024 | 0 % |
| SR-Boligkreditt AS 0.01 26.06.2027 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,67 % | 53 943 278 | 49 992 938 | - 3 950 340 | 5,09 % | 26.06.2027 | 10 % |
| SR-Boligkreditt AS 0.75 17.10.2025 | EUR | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,53 % | 41 908 140 | 41 361 391 | - 546 749 | 4,21 % | 17.10.2025 | 10 % |
| SR-Boligkreditt AS 2.5 12.04.2022 | USD | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,50 % | 25 753 935 | 26 599 608 | 845 673 | 2,71 % | 12.04.2022 | 10 % |
| Sbanken Boligkreditt AS 0.375 26.04.2023 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,40 % | 19 181 140 | 20 275 156 | 1 094 016 | 2,06 % | 26.04.2023 | 10 % |
| Sbanken Boligkreditt AS FRN 27.04.2022 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 0,81 % | 50 590 000 | 50 095 895 | - 494 105 | 5,10 % | 27.04.2022 | 10 % |
| Slovenska Sporitelna 0.125 12.06.2026 | EUR | Bratislava | 3 500 000 | 0,70 % | 35 674 324 | 35 280 057 | - 394 266 | 3,59 % | 12.06.2026 | 10 % |
| Sparebank 1 Boligkreditt 0.01 22.09.2027 | EUR | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,30 % | 32 739 362 | 30 015 920 | - 2 723 442 | 3,06 % | 22.09.2027 | 10 % |
| Unione Di Banche Italian 0.5 15.07.2024 | EUR | Dublin | 1 300 000 | 0,24 % | 12 226 519 | 13 280 146 | 1 053 627 | 1,35 % | 15.07.2024 | 10 % |
| Vseobecna uverova banka 0.01 23.06.2025 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 1,00 % | 51 245 336 | 50 195 006 | - 1 050 331 | 5,11 % | 23.06.2025 | 10 % |
| Vseobecna uverova banka 0.01 24.03.2026 | EUR | Luxembourg City | 4 500 000 | 0,90 % | 45 904 327 | 45 064 945 | - 839 382 | 4,59 % | 24.03.2026 | 10 % |
| Sum Finans | | | | | 920 027 599 | 890 842 636 | - 29 184 963 | 90,68 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **941 927 454** | **910 549 797** | **- 31 377 657** | **92,69 %** | | |
| **Futures** | | | | | | | | | | |
| 5 Yr Treasury Note Mar 22 / FVH2 | USD | Chicago | - 200 000 | 0,00 % | - | - 1 240 | - 1 240 | 0,00 % | | |
| Bobl Mar 22 / OEH2 | EUR | Frankfurt | - 15 800 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % | | |
| Bund Mar 22 / RXH2 | EUR | Frankfurt | - 6 800 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % | | |
| Euro - OAT Future Mar 22 / OATH2 | EUR | Frankfurt | - 9 200 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % | | |
| Long Gilt Mar 22/ G H2 | GBP | | - 400 000 | 0,00 % | - | - 5 733 | - 5 733 | 0,00 % | | |
| Sum Futures | | | | | - | - 6 973 | - 6 973 | 0,00 % | | |
| **Derivater** | | | | | | | | | | |
| FX swap EUR/NOK | NOK | | 733 644 289 | 0,00 % | - | 36 248 287 | 36 248 287 | 3,69 % | | |
| FX swap GBP/NOK | GBP | | 12 362 928 | 0,00 % | - | 319 416 | 319 416 | 0,03 % | | |
| FX swap USD/NOK | USD | | 96 092 026 | 0,00 % | - | - 157 182 | - 157 182 | -0,02 % | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 36 410 520 | 36 410 520 | 3,71 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 941 927 454 | 910 549 797 | - 31 377 657 | 92,69 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - 6 973 | - 6 973 | 0,00 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 36 410 520 | 36 410 520 | 3,71 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **941 927 454** | **946 953 344** | **5 025 890** | **96,40 %** | | |

DNB FRN 20 Avkastning og risiko Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB FRN 20 D | 1,17 % | 1,92 % | 2,92 % | 1,55 % | 2,24 % | 3,45 % | 0,05 % | 3,15 % | 3,79 % | |
| DNB FRN 20 N | 1,07 % | 1,82 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB FRN 20 D | 0,46 % | 0,57 % | 0,86 % | 0,70 % | 1,77 % | 2,91 % | -0,83 % | 1,82 % | 2,17 % | |
| DNB FRN 20 N | 0,36 % | 0,47 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB FRN 20 D | 0,23 % | 3,78 % | 0,29 % | 0,29 % | 0,31 % | 0,46 % | 0,80 % | 0,26 % | 0,42 % | |
| DNB FRN 20 N | 0,23 % | 3,78 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB FRN 20 D | 0,14 % | 2,56 % | 0,20 % | 0,24 % | 0,32 % | 0,47 % | 0,80 % | 0,28 % | 0,43 % | |
| DNB FRN 20 N | 0,14 % | 2,56 % | | | | | | | | |

DNB FRN 20 | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 96 603 121 | 116 763 206 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 17 207 885 | - 5 275 585 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 7 786 721 | - 1 554 001 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 106 024 286 | 109 933 620 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 12 819 650 | - 10 432 595 |
| Andre kostnader | - 12 300 | - 12 800 |
| Forvaltningsresultat | - 12 831 951 | - 10 445 396 |
| Resultat før skattekostnad | 93 192 335 | 99 488 225 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **93 192 335** | **99 488 225** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - 1 181 894 | 1 878 175 |
| Avsatt til andelseierne | 102 160 950 | 99 164 051 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 7 786 721 | - 1 554 001 |
| **Sum anvendt** | **93 192 335** | **99 488 225** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 8 671 613 221 | 7 053 616 632 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 14 571 129 | 9 649 887 |
| Andre fordringer | - 499 365 | - 434 435 |
| Bankinnskudd | 10 402 414 | 14 449 083 |
| Sum eiendeler | 8 696 087 398 | 7 077 281 167 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 8 517 327 425 | 6 928 881 339 |
| Overkurs/underkurs | 162 740 222 | 123 660 900 |
| Opptjent egenkapital | 14 884 584 | 23 853 199 |
| Sum egenkapital | 8 694 952 231 | 7 076 395 437 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 1 135 167 | 885 729 |
| Sum gjeld | 1 135 167 | 885 729 |
| Sum gjeld og egenkapital | 8 696 087 398 | 7 077 281 167 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 38 |
| Depotkostnader | 12 300 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 7 076 395 437 |
| Tegning av andeler | 3 059 011 286 |
| Innløsning av andeler | -1 432 667 771 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 7 786 721 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **8 694 952 231** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 93 192 335 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 7 786 721 |
| **Skattemessig resultat** | **100 979 056** |
| Netto utdelt til andelseierne i året | 1 181 894 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 102 160 950 |
| **Skattegrunnlag** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB FRN 20 Regnskapsnote 4 og 5 Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB FRN 20 D | 1 021 | 1 021 | 1 016 | 1 011 | 1 018 | 1 013 | 997 | 1 019 | 1 015 | 1 006 |
| DNB FRN 20 N | 1 004 | 1 004 | 999 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB FRN 20 D | 8 416 902 | 6 928 880 | 7 445 405 | 6 771 774 | 6 921 584 | 6 572 632 | 4 705 430 | 4 050 006 | 2 660 007 | 1 412 518 |
| DNB FRN 20 N | 100 526 | 102 | 100 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB FRN 20 D | 8 594 025 889 | 7 076 293 354 | 7 566 950 277 | 6 849 454 523 | 7 048 150 738 | 6 657 569 786 | 4 691 278 674 | 4 126 691 115 | 2 701 176 972 | 1 421 552 092 |
| DNB FRN 20 N | 100 926 344 | 102 081 | 100 260 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB FRN 20 D | NOK | 5 000 000 | Ingen | Ingen | 0,15% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB FRN 20 N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB FRN 20 | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| Ferde AS FRN 08.04.2024 | NOK | | 83 000 000 | 33,20 % | 83 514 600 | 83 540 413 | 25 813 | 0,96 % | 08.04.2024 | 20 % |
| Ferde AS FRN 13.05.2025 | NOK | | 20 000 000 | 2,50 % | 19 954 000 | 20 077 876 | 123 876 | 0,23 % | 13.05.2025 | 20 % |
| Ferde AS FRN 24.02.2027 | NOK | | 62 000 000 | 7,75 % | 62 106 800 | 62 372 310 | 265 510 | 0,72 % | 24.02.2027 | 20 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 165 575 400 | 165 990 599 | 415 199 | 1,91 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Sola kommune FRN 03.03.2023 | NOK | Oslo | 56 245 000 | 21,95 % | 56 251 187 | 56 343 266 | 92 079 | 0,65 % | 03.03.2023 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 56 251 187 | 56 343 266 | 92 079 | 0,65 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Aasen Sparebank FRN 09.09.2025 | NOK | | 20 000 000 | 19,05 % | 20 000 000 | 20 016 354 | 16 354 | 0,23 % | 09.09.2025 | 20 % |
| Andebu Sparebank FRN 06.12.2024 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 100,00 % | 50 000 000 | 49 988 380 | - 11 620 | 0,57 % | 06.12.2024 | 20 % |
| Arendal og Omegns Sparekasse FRN 28.02.2025 | NOK | | 30 000 000 | 30,00 % | 29 985 900 | 30 136 449 | 150 549 | 0,35 % | 28.02.2025 | 20 % |
| Askim and Spydeberg Sparebank FRN 27.10.2025 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 50 000 000 | 50 483 830 | 483 830 | 0,58 % | 27.10.2025 | 20 % |
| Aurskog Sparebank FRN 23.11.2026 | NOK | | 50 000 000 | 50,00 % | 49 975 000 | 50 017 885 | 42 885 | 0,58 % | 23.11.2026 | 20 % |
| Aurskog Sparebank FRN 27.04.2026 | NOK | | 100 000 000 | 25,00 % | 100 217 040 | 100 144 660 | - 72 380 | 1,15 % | 27.04.2026 | 20 % |
| BN BANK ASA FRN 14.01.2026 | NOK | | 120 000 000 | 20,87 % | 119 438 000 | 120 807 036 | 1 369 036 | 1,39 % | 14.01.2026 | 20 % |
| BN Bank ASA FRN 06.11.2024 | NOK | | 120 000 000 | 8,92 % | 120 942 320 | 120 996 636 | 54 316 | 1,39 % | 06.11.2024 | 20 % |
| BN Bank ASA FRN 27.11.2026 | NOK | | 50 000 000 | 5,00 % | 50 099 000 | 50 278 340 | 179 340 | 0,58 % | 27.11.2026 | 20 % |
| BN Bank ASA FRN 30.08.2023 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 49 903 500 | 50 366 005 | 462 505 | 0,58 % | 30.08.2023 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 11.02.2026 | NOK | | 15 000 000 | 1,50 % | 15 000 000 | 15 017 982 | 17 982 | 0,17 % | 11.02.2026 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 12.05.2026 | NOK | | 25 000 000 | 7,69 % | 25 000 000 | 25 002 885 | 2 885 | 0,29 % | 12.05.2026 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 15.07.2024 | NOK | | 125 000 000 | 15,63 % | 125 404 500 | 125 841 963 | 437 463 | 1,45 % | 15.07.2024 | 20 % |
| Brage Finans FRN 27.08.2026 | NOK | | 50 000 000 | 10,00 % | 50 022 500 | 49 864 175 | - 158 325 | 0,57 % | 27.08.2026 | 20 % |
| Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS FRN 23.04.2025 | NOK | | 120 000 000 | 4,80 % | 121 020 400 | 121 234 044 | 213 644 | 1,39 % | 23.04.2025 | 10 % |
| Danske Bank A/S FRN 17.02.2026 | NOK | Oslo | 46 000 000 | 9,20 % | 46 036 060 | 45 985 657 | - 50 403 | 0,53 % | 17.02.2026 | 20 % |
| Danske Bank AS FRN 04.06.2026 | NOK | Dublin | 290 000 000 | 52,73 % | 294 643 310 | 295 653 608 | 1 010 298 | 3,40 % | 04.06.2026 | 20 % |
| Danske Bank AS FRN 13.02.2026 | NOK | Dublin | 62 000 000 | 12,40 % | 62 000 000 | 62 718 871 | 718 871 | 0,72 % | 13.02.2026 | 20 % |
| Danske Bank AS FRN 14.08.2024 | NOK | Dublin | 42 000 000 | 8,40 % | 42 234 360 | 42 411 676 | 177 316 | 0,49 % | 14.08.2024 | 20 % |
| Drangedal Sparebank FRN 10.02.2025 | NOK | | 40 000 000 | 32,00 % | 39 990 400 | 40 276 392 | 285 992 | 0,46 % | 10.02.2025 | 20 % |
| Eidsberg Sparebank FRN 15.03.2024 | NOK | | 30 000 000 | 15,00 % | 30 000 000 | 30 126 117 | 126 117 | 0,35 % | 15.03.2024 | 20 % |
| Eiendomskreditt AS FRN 16.11.2026 | NOK | | 30 000 000 | 10,00 % | 30 000 000 | 29 947 503 | - 52 497 | 0,34 % | 16.11.2026 | 10 % |
| Eika Boligkreditt AS FRN 04.11.2024 | NOK | | 89 000 000 | 22,25 % | 89 443 240 | 89 626 266 | 183 026 | 1,03 % | 04.11.2024 | 20 % |
| Eika Boligkreditt AS FRN 11.03.2024 | NOK | | 127 000 000 | 42,33 % | 127 631 300 | 128 240 650 | 609 350 | 1,47 % | 11.03.2024 | 20 % |
| Eika Boligkreditt AS FRN 12.02.2025 | NOK | | 30 000 000 | 10,00 % | 29 998 200 | 30 136 476 | 138 276 | 0,35 % | 12.02.2025 | 20 % |
| Fana Sparebank FRN 11.12.2024 | NOK | | 65 000 000 | 10,83 % | 65 199 800 | 65 505 362 | 305 562 | 0,75 % | 11.12.2024 | 20 % |
| Grong Sparebank FRN 19.04.2023 | NOK | | 80 000 000 | 53,33 % | 79 913 000 | 80 562 640 | 649 640 | 0,93 % | 19.04.2023 | 20 % |
| Harstad Sparebank FRN 29.09.2023 | NOK | | 25 000 000 | 50,00 % | 25 327 500 | 25 294 783 | - 32 718 | 0,29 % | 29.09.2023 | 20 % |
| Haugesund Sparebank FRN 22.09.2025 | NOK | | 50 000 000 | 16,67 % | 49 977 500 | 50 036 660 | 59 160 | 0,58 % | 22.09.2025 | 20 % |
| Haugesund Sparebank FRN 30.09.2024 | NOK | | 60 000 000 | 40,00 % | 60 000 000 | 60 489 762 | 489 762 | 0,70 % | 30.09.2024 | 20 % |
| Hegra Sparebank Frn 25.08.2026 | NOK | | 20 000 000 | 26,67 % | 20 028 000 | 19 930 156 | - 97 844 | 0,23 % | 25.08.2026 | 20 % |
| Helgeland Boligkreditt AS FRN 20.12.2023 | NOK | | 65 000 000 | 13,00 % | 65 072 500 | 65 432 322 | 359 822 | 0,75 % | 20.12.2023 | 10 % |
| Høland og Setskog Sparebank FRN 13.09.2024 | NOK | | 50 000 000 | 20,00 % | 50 000 000 | 50 378 160 | 378 160 | 0,58 % | 13.09.2024 | 20 % |
| Høland og Setskog Sparebank FRN 19.08.2026 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 49 975 000 | 49 856 310 | - 118 690 | 0,57 % | 19.08.2026 | 20 % |
| Jernbanepersonalets Sparebank FRN 03.10.2024 | NOK | | 50 000 000 | 33,33 % | 50 000 000 | 50 378 360 | 378 360 | 0,58 % | 03.10.2024 | 20 % |
| Jernbanepersonalets Sparebank FRN 21.08.2023 | NOK | | 30 000 000 | 30,00 % | 29 964 000 | 30 216 528 | 252 528 | 0,35 % | 21.08.2023 | 20 % |
| Jæren Sparebank FRN 04.09.2023 | NOK | | 100 000 000 | 66,67 % | 99 835 000 | 100 656 750 | 821 750 | 1,16 % | 04.09.2023 | 20 % |
| Jæren Sparebank FRN 11.04.2025 | NOK | | 35 000 000 | 8,75 % | 34 573 000 | 35 236 698 | 663 698 | 0,41 % | 11.04.2025 | 20 % |
| Jæren Sparebank FRN 18.02.2026 | NOK | | 92 000 000 | 30,67 % | 92 000 000 | 92 044 326 | 44 326 | 1,06 % | 18.02.2026 | 20 % |
| Jæren Sparebank FRN 25.08.2025 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 50 045 000 | 50 431 685 | 386 685 | 0,58 % | 25.08.2025 | 20 % |
| Landkreditt Bank FRN 12.10.2026 | NOK | | 75 000 000 | 50,00 % | 74 981 250 | 74 753 978 | - 227 273 | 0,86 % | 12.10.2026 | 20 % |
| Larvikbanken - Din Personlige Sparebank FRN 31,08, | NOK | | 50 000 000 | 33,33 % | 49 915 000 | 49 778 000 | - 137 000 | 0,57 % | 31.08.2026 | 20 % |
| LeasePlan Corporation NV FRN 07.08.2023 | NOK | Luxembourg City | 50 000 000 | 7,14 % | 49 961 600 | 50 415 275 | 453 675 | 0,58 % | 07.08.2023 | 20 % |
| Lillestrøm Sparebank FRN 17.09.2025 | NOK | | 40 000 000 | 13,33 % | 39 980 000 | 40 410 920 | 430 920 | 0,46 % | 17.09.2025 | 20 % |
| Lillestrøm Sparebank FRN 19.02.2026 | NOK | | 50 000 000 | 33,33 % | 50 443 500 | 50 372 240 | - 71 260 | 0,58 % | 19.02.2026 | 20 % |
| Lillestrøm Sparebank FRN 21.03.2023 | NOK | | 45 000 000 | 15,00 % | 45 000 000 | 45 246 839 | 246 839 | 0,52 % | 21.03.2023 | 20 % |
| Melhus Sparebank FRN 10.03.2026 | NOK | | 60 000 000 | 20,00 % | 60 253 800 | 60 061 728 | - 192 072 | 0,69 % | 10.03.2026 | 20 % |
| Melhus Sparebank FRN 14.09.2023 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 49 958 500 | 50 251 945 | 293 445 | 0,58 % | 14.09.2023 | 20 % |
| Melhus Sparebank FRN 20.02.2023 | NOK | | 50 000 000 | 50,00 % | 50 000 000 | 50 325 120 | 325 120 | 0,58 % | 20.02.2023 | 20 % |
| Modum Sparebank FRN 22.09.2025 | NOK | | 50 000 000 | 20,00 % | 50 000 000 | 50 428 845 | 428 845 | 0,58 % | 22.09.2025 | 20 % |
| Nidaros Sparebank FRN 03.10.2024 | NOK | | 50 000 000 | 100,00 % | 50 425 000 | 50 436 310 | 11 310 | 0,58 % | 03.10.2024 | 20 % |
| Nordea Eiendomskreditt FRN 17.09.2026 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 0,43 % | 30 861 600 | 30 756 654 | - 104 946 | 0,35 % | 17.09.2026 | 10 % |
| Nykredit Realkredit AS FRN 07.07.2025 | NOK | København | 60 000 000 | 3,43 % | 60 000 000 | 61 052 142 | 1 052 142 | 0,70 % | 07.07.2025 | 20 % |
| Nykredit Realkredit AS FRN 07.10.2025 | NOK | København | 50 000 000 | 5,00 % | 50 000 000 | 50 945 710 | 945 710 | 0,59 % | 07.10.2025 | 20 % |
| OBOS-banken AS FRN 03.06.2025 | NOK | | 84 000 000 | 28,00 % | 85 793 660 | 85 662 688 | - 130 972 | 0,99 % | 03.06.2025 | 20 % |
| OBOS-banken AS FRN 18.11.2025 | NOK | | 30 000 000 | 6,00 % | 30 000 000 | 29 933 676 | - 66 324 | 0,34 % | 18.11.2025 | 20 % |
| Obos Banken AS FRN 31.08.2023 | NOK | | 20 000 000 | 6,67 % | 20 014 400 | 20 119 942 | 105 542 | 0,23 % | 31.08.2023 | 20 % |
| Odal Sparebank FRN 06.09.2023 | NOK | | 30 000 000 | 40,00 % | 29 986 700 | 30 234 630 | 247 930 | 0,35 % | 06.09.2023 | 20 % |
| Orkla Sparebank FRN 11.04.2024 | NOK | | 25 000 000 | 14,29 % | 25 000 000 | 25 228 925 | 228 925 | 0,29 % | 11.04.2024 | 20 % |
| Orkla Sparebank FRN 17.04.2023 | NOK | | 60 000 000 | 40,00 % | 59 925 000 | 60 396 516 | 471 516 | 0,69 % | 17.04.2023 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 04.09.2024 | NOK | | 29 000 000 | 3,87 % | 28 674 300 | 29 325 003 | 650 703 | 0,34 % | 04.09.2024 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 30.08.2023 | NOK | | 50 000 000 | 7,69 % | 50 000 000 | 50 535 055 | 535 055 | 0,58 % | 30.08.2023 | 20 % |
| Romerike Sparebank FRN 19.09.2023 | NOK | | 50 000 000 | 16,67 % | 49 810 000 | 50 356 950 | 546 950 | 0,58 % | 19.09.2023 | 20 % |
| Romsdal Sparebank FRN 26.08.2026 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 33,33 % | 25 000 000 | 24 901 610 | - 98 390 | 0,29 % | 26.08.2026 | 20 % |
| Rørosbanken Røros Sparebank FRN 04.02.2026 | NOK | | 45 000 000 | 45,00 % | 45 193 500 | 45 034 164 | - 159 336 | 0,52 % | 04.02.2026 | 20 % |
| Sandnes Sparebank FRN 25.04.2025 | NOK | | 40 000 000 | 10,00 % | 40 362 000 | 40 324 196 | - 37 804 | 0,46 % | 25.04.2025 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 13.11.2024 | NOK | | 42 000 000 | 16,80 % | 42 000 000 | 42 440 471 | 440 471 | 0,49 % | 13.11.2024 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 14.03.2024 | NOK | | 180 000 000 | 36,00 % | 181 653 800 | 182 531 088 | 877 288 | 2,10 % | 14.03.2024 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 15.09.2025 | NOK | | 20 000 000 | 4,00 % | 20 000 000 | 20 208 038 | 208 038 | 0,23 % | 15.09.2025 | 20 % |
| Selbu Sparebank FRN 04.03.2026 | NOK | | 53 000 000 | 21,20 % | 53 000 000 | 53 022 472 | 22 472 | 0,61 % | 04.03.2026 | 20 % |
| Skagerrak Sparebank FRN 04.02.2025 | NOK | | 60 000 000 | 48,00 % | 60 096 000 | 60 138 528 | 42 528 | 0,69 % | 04.02.2025 | 20 % |
| Skagerrak Sparebank FRN 08.06.2026 | NOK | | 100 000 000 | 37,74 % | 100 290 000 | 99 951 260 | - 338 740 | 1,15 % | 08.06.2026 | 20 % |
| Skagerrak Sparebank FRN 18.04.2024 | NOK | | 25 000 000 | 16,67 % | 24 995 000 | 25 166 425 | 171 425 | 0,29 % | 18.04.2024 | 20 % |
| Skudenes and Aakra Sparebank FRN 14.03.2025 | NOK | | 30 000 000 | 12,00 % | 29 949 000 | 30 215 595 | 266 595 | 0,35 % | 14.03.2025 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 04.11.2024 | NOK | | 30 000 000 | 15,00 % | 30 000 000 | 30 173 214 | 173 214 | 0,35 % | 04.11.2024 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 11.06.2024 | NOK | | 45 000 000 | 15,00 % | 44 977 500 | 45 443 259 | 465 759 | 0,52 % | 11.06.2024 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 19.11.2025 | NOK | | 40 000 000 | 13,33 % | 39 864 000 | 40 244 488 | 380 488 | 0,46 % | 19.11.2025 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 20.02.2024 | NOK | | 55 000 000 | 18,33 % | 54 971 000 | 55 691 779 | 720 779 | 0,64 % | 20.02.2024 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 31.05.2023 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 50 000 000 | 50 389 840 | 389 840 | 0,58 % | 31.05.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 BV FRN 11.09.2023 | NOK | | 50 000 000 | 9,09 % | 50 356 000 | 50 312 190 | - 43 810 | 0,58 % | 11.09.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Gudbrandsdal FRN 05.03.2024 | NOK | | 10 000 000 | 4,76 % | 10 108 000 | 10 119 637 | 11 637 | 0,12 % | 05.03.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Gudbrandsdal FRN 09.03.2026 | NOK | | 40 000 000 | 16,00 % | 40 000 000 | 39 975 540 | - 24 460 | 0,46 % | 09.03.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Hallingdal Valdres FRN 13.10.2025 | NOK | | 50 000 000 | 16,67 % | 50 000 000 | 50 480 280 | 480 280 | 0,58 % | 13.10.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Hallingdal Valdres FRN 24.04.2023 | NOK | | 50 000 000 | 50,00 % | 50 000 000 | 50 409 380 | 409 380 | 0,58 % | 24.04.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Lom og Skjåk FRN 21.05.2024 | NOK | | 10 000 000 | 11,11 % | 9 967 000 | 10 078 232 | 111 232 | 0,12 % | 21.05.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Lom og Skjåk FRN 28.01.2026 | NOK | | 50 000 000 | 45,45 % | 50 000 000 | 50 119 955 | 119 955 | 0,58 % | 28.01.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge FRN 10.07.2026 | NOK | | 50 000 000 | 5,00 % | 50 000 000 | 50 602 750 | 602 750 | 0,58 % | 10.07.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge FRN 12.02.2027 | NOK | | 50 000 000 | 6,67 % | 50 000 000 | 49 919 720 | - 80 280 | 0,57 % | 12.02.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 05.09.2023 | NOK | | 100 000 000 | 33,33 % | 99 396 750 | 100 655 320 | 1 258 570 | 1,16 % | 05.09.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 10.03.2026 | NOK | | 100 000 000 | 20,00 % | 100 235 110 | 99 973 340 | - 261 770 | 1,15 % | 10.03.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 01.09.2023 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 50 029 230 | 50 340 855 | 311 625 | 0,58 % | 01.09.2023 | 20 % |

DNB FRN 20 | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 10.02.2026 | NOK | | 17 000 000 | 11,33 % | 17 000 000 | 17 091 639 | 91 639 | 0,20 % | 10.02.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 13.11.2024 | NOK | | 100 000 000 | 33,33 % | 100 535 000 | 100 627 880 | 92 880 | 1,16 % | 13.11.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 19.02.2027 | NOK | | 109 000 000 | 10,90 % | 109 119 040 | 108 945 260 | - 173 780 | 1,25 % | 19.02.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 03.02.2026 | NOK | Oslo | 324 000 000 | 108,00 % | 325 192 780 | 325 559 380 | 366 600 | 3,74 % | 03.02.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 25.11.2027 | NOK | | 100 000 000 | 25,00 % | 100 598 000 | 100 062 250 | - 535 750 | 1,15 % | 25.11.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 13.02.2024 | NOK | | 168 000 000 | 67,20 % | 169 295 400 | 169 926 658 | 631 258 | 1,95 % | 13.02.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 17.08.2027 | NOK | | 64 000 000 | 4,27 % | 64 000 000 | 63 827 123 | - 172 877 | 0,73 % | 17.08.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 20.02.2025 | NOK | | 180 000 000 | 25,71 % | 179 253 250 | 181 318 716 | 2 065 466 | 2,09 % | 20.02.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 11.09.2023 | NOK | | 30 000 000 | 6,00 % | 30 151 950 | 30 222 921 | 70 971 | 0,35 % | 11.09.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 19.05.2023 | NOK | | 115 000 000 | 115,00 % | 115 704 734 | 115 911 249 | 206 514 | 1,33 % | 19.05.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 30.12.2025 | NOK | | 94 000 000 | 37,60 % | 94 755 590 | 95 165 544 | 409 954 | 1,09 % | 30.12.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet FRN 02.07.2026 | NOK | | 50 000 000 | 5,00 % | 50 000 000 | 50 518 595 | 518 595 | 0,58 % | 02.07.2026 | 20 % |
| Sparebank 1 Gudbrandsdal FRN 18.04.2023 | NOK | | 75 000 000 | 30,00 % | 75 235 000 | 75 534 923 | 299 923 | 0,87 % | 18.04.2023 | 20 % |
| Sparebank 68 grader Nord FRN 27.03.2025 | NOK | | 25 000 000 | 25,00 % | 25 000 000 | 25 287 408 | 287 408 | 0,29 % | 27.03.2025 | 20 % |
| Sparebank 68 grader nord FRN 22.03.2024 | NOK | | 5 000 000 | 3,85 % | 5 029 550 | 5 054 677 | 25 127 | 0,06 % | 22.03.2024 | 20 % |
| Sparebanken 1 Østlandet FRN 23.08.2024 | NOK | | 54 000 000 | 10,80 % | 54 096 660 | 54 461 938 | 365 278 | 0,63 % | 23.08.2024 | 20 % |
| Sparebanken Møre FRN 20.01.2027 | NOK | | 50 000 000 | 6,67 % | 50 000 000 | 49 933 740 | - 66 260 | 0,57 % | 20.01.2027 | 20 % |
| Sparebanken Sør FRN 10.02.2027 | NOK | | 94 000 000 | 9,40 % | 94 258 500 | 94 044 753 | - 213 747 | 1,08 % | 10.02.2027 | 20 % |
| Sparebanken Sør FRN 22.12.2023 | NOK | | 63 000 000 | 6,30 % | 63 147 800 | 63 362 149 | 214 349 | 0,73 % | 22.12.2023 | 20 % |
| Sparebanken Sør FRN 30.06.2026 | NOK | | 140 000 000 | 14,00 % | 141 543 960 | 141 458 814 | - 85 146 | 1,63 % | 30.06.2026 | 20 % |
| Sparebanken Telemark FRN 18.08.2025 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 50 000 000 | 50 448 210 | 448 210 | 0,58 % | 18.08.2025 | 20 % |
| Sparebanken Telemark FRN 28.02.2025 | NOK | | 25 000 000 | 5,56 % | 24 978 750 | 25 181 410 | 202 660 | 0,29 % | 28.02.2025 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 04.09.2024 | NOK | | 50 000 000 | 4,76 % | 50 039 600 | 50 306 605 | 267 005 | 0,58 % | 04.09.2024 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 11.08.2026 | NOK | | 27 000 000 | 4,50 % | 27 405 000 | 27 267 899 | - 137 101 | 0,31 % | 11.08.2026 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 12.03.2025 | NOK | | 90 000 000 | 18,00 % | 90 666 000 | 90 666 819 | 819 | 1,04 % | 12.03.2025 | 20 % |
| Sparebanken Øst FRN 02.03.2027 | NOK | | 60 000 000 | 15,00 % | 60 000 000 | 59 888 280 | - 111 720 | 0,69 % | 02.03.2027 | 20 % |
| Sparebanken Øst FRN 24.08.2023 | NOK | | 73 000 000 | 18,25 % | 73 336 600 | 73 472 675 | 136 075 | 0,85 % | 24.08.2023 | 20 % |
| Stadsbygd Sparebank FRN 17.06.2024 | NOK | | 45 000 000 | 60,00 % | 45 130 500 | 45 466 619 | 336 119 | 0,52 % | 17.06.2024 | 20 % |
| Strømmen Sparebank FRN 12.03.2026 | NOK | | 60 000 000 | 75,00 % | 60 000 000 | 60 035 832 | 35 832 | 0,69 % | 12.03.2026 | 20 % |
| Sunndal Sparebank FRN 17.04.2023 | NOK | | 50 000 000 | 33,33 % | 50 000 000 | 50 280 540 | 280 540 | 0,58 % | 17.04.2023 | 20 % |
| Swedbank AB FRN 25.11.2024 | NOK | Dublin | 150 000 000 | 30,00 % | 150 000 000 | 151 760 865 | 1 760 865 | 1,75 % | 25.11.2024 | 20 % |
| Sydbank A/S FRN 25.11.2024 | NOK | Dublin | 40 000 000 | 4,00 % | 40 000 000 | 40 342 020 | 342 020 | 0,46 % | 25.11.2024 | 20 % |
| Søgne og Greipstad Sparebank FRN 15.02.2024 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 50 000 000 | 50 253 090 | 253 090 | 0,58 % | 15.02.2024 | 20 % |
| Søgne og Greipstad Sparebank FRN 22.05.2023 | NOK | | 20 000 000 | 10,00 % | 20 000 000 | 20 094 408 | 94 408 | 0,23 % | 22.05.2023 | 20 % |
| Totens Sparebank Boligkreditt AS FRN 15.11.2023 | NOK | | 50 000 000 | 10,00 % | 50 045 000 | 50 279 130 | 234 130 | 0,58 % | 15.11.2023 | 10 % |
| Totens Sparebank Boligkreditt AS FRN 19.06.2024 | NOK | | 25 000 000 | 5,00 % | 25 037 500 | 25 130 390 | 92 890 | 0,29 % | 19.06.2024 | 10 % |
| Totens Sparebank FRN 13.03.2026 | NOK | | 125 000 000 | 83,33 % | 125 082 500 | 125 254 413 | 171 913 | 1,44 % | 13.03.2026 | 20 % |
| Totens Sparebank FRN 13.11.2024 | NOK | | 20 000 000 | 4,00 % | 19 996 000 | 20 131 266 | 135 266 | 0,23 % | 13.11.2024 | 20 % |
| Totens Sparebank FRN 14.08.2025 | NOK | | 150 000 000 | 50,00 % | 149 957 000 | 150 259 980 | 302 980 | 1,73 % | 14.08.2025 | 20 % |
| Trøgstad Sparebank FRN 21.04.2026 | NOK | | 25 000 000 | 50,00 % | 24 993 750 | 24 997 265 | 3 515 | 0,29 % | 21.04.2026 | 20 % |
| Volvofinans Bank AB FRN 08.06.2023 | NOK | Oslo | 74 000 000 | 12,33 % | 74 215 600 | 74 468 797 | 253 197 | 0,86 % | 08.06.2023 | 20 % |
| Voss Veksel- og Landmandsbank ASA FRN 15.09.2025 | NOK | | 50 000 000 | 27,78 % | 49 989 000 | 49 991 235 | 2 235 | 0,57 % | 15.09.2025 | 20 % |
| Voss Veksel- og Landmandsbank ASA FRN 18.03.2024 | NOK | | 45 000 000 | 36,00 % | 44 938 000 | 45 332 883 | 394 883 | 0,52 % | 18.03.2024 | 20 % |
| Ørland Sparebank FRN 06.09.2024 | NOK | | 40 000 000 | 53,33 % | 40 000 000 | 39 945 928 | - 54 072 | 0,46 % | 06.09.2024 | 20 % |
| Sum Finans | | | | | 8 394 051 544 | 8 427 235 230 | 33 183 685 | 96,92 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **8 615 878 131** | **8 649 569 094** | **33 690 963** | **99,48 %** | | |
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | | | |
| DNB OMF | NOK | Oslo | 22 083 | 1,44 % | 22 078 623 | 22 044 127 | - 34 497 | 0,25 % | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 22 078 623 | 22 044 127 | - 34 497 | 0,25 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 8 615 878 131 | 8 649 569 094 | 33 690 963 | 99,48 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 22 078 623 | 22 044 127 | - 34 497 | 0,25 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **8 637 956 754** | **8 671 613 221** | **33 656 466** | **99,73 %** | | |

DNB Global Credit | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit C | -1,01 % | 5,08 % | 10,31 % | -1,87 % | 4,62 % | 5,48 % | 0,86 % | 9,79 % | 1,16 % | 13,06 % |
| DNB Global Credit N | -0,92 % | 5,20 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit C | -0,31 % | -0,78 % | -0,35 % | 0,02 % | 0,09 % | -0,32 % | 0,35 % | 0,54 % | -0,44 % | -0,25 % |
| DNB Global Credit N | -0,21 % | -0,66 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit C | 3,05 % | 11,37 % | 2,75 % | 1,98 % | 2,41 % | 3,22 % | 2,82 % | 2,30 % | 3,82 % | 2,83 % |
| DNB Global Credit N | 3,05 % | 11,37 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit C | 0,42 % | 0,94 % | 0,42 % | 0,33 % | 0,28 % | 0,50 % | 0,66 % | 0,36 % | 0,26 % | 0,45 % |
| DNB Global Credit N | 0,42 % | 0,94 % | | | | | | | | |

DNB Global Credit | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 888 044 658 | 778 696 797 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 2 538 161 906 | 1 629 890 351 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | -3 697 943 270 | 996 736 914 |
| Andre porteføljeinntekter | 88 738 127 | -1 479 141 717 |
| Porteføljeresultat | - 182 998 579 | 1 926 182 345 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 160 962 300 | - 137 489 183 |
| Andre kostnader | - 2 248 690 | - 1 424 973 |
| Forvaltningsresultat | - 163 210 990 | - 138 914 155 |
| Resultat før skattekostnad | - 346 209 569 | 1 787 268 190 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **- 346 209 569** | **1 787 268 190** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - 183 164 659 | - 179 706 362 |
| Avsatt til andelseierne | 3 534 965 929 | 970 406 755 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | -3 698 010 840 | 996 567 796 |
| **Sum anvendt** | **- 346 209 569** | **1 787 268 190** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 32 677 942 587 | 33 089 158 581 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 298 941 761 | 269 189 157 |
| Andre fordringer | - 1 017 938 | - 1 264 437 |
| Bankinnskudd | 3 885 986 042 | 1 146 977 159 |
| Sum eiendeler | 36 861 852 452 | 34 504 060 460 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 39 928 088 075 | 33 442 072 775 |
| Overkurs/underkurs | -1 821 378 492 | -1 577 746 914 |
| Opptjent egenkapital | -1 257 819 671 | 2 623 355 828 |
| Sum egenkapital | 36 848 889 911 | 34 487 681 688 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 12 962 541 | 16 378 771 |
| Sum gjeld | 12 962 541 | 16 378 771 |
| Sum gjeld og egenkapital | 36 861 852 452 | 34 504 060 460 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 18 |
| Depotkostnader | 199 829 |
| Kurtasje | 1 198 |
| Ekstraordinære kostnader | 298 |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 34 487 681 688 |
| Tegning av andeler | 23 398 939 846 |
| Innløsning av andeler | -17 339 720 785 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | -3 698 010 840 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **36 848 889 910** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 346 209 569 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 3 698 014 240 |
| **Skattemessig resultat** | **3 351 804 670** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | 183 164 659 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | -3 534 965 929 |
| **Skattegrunnlag** | **3 400** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global Credit | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit C | 9 229 | 10 313 | 10 098 | 9 154 | 9 746 | 9 422 | 9 674 | 9 592 | 8 737 | 8 637 |
| DNB Global Credit N | 920 | 1 028 | 1 006 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit C | 3 992 798 | 3 344 207 | 2 748 581 | 2 632 608 | 2 416 009 | 2 159 735 | 1 368 159 | 1 013 185 | 708 855 | 620 758 |
| DNB Global Credit N | 212 | 103 | 100 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit C | 36 848 694 498 | 34 487 575 789 | 27 755 324 961 | 24 098 498 081 | 23 546 546 474 | 20 349 190 131 | 13 235 947 518 | 9 718 705 632 | 6 193 383 726 | 5 361 491 249 |
| DNB Global Credit N | 195 415 | 105 899 | 100 666 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit C | NOK | 1 000 000 | Ingen | Ingen | 0,45% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Global Credit N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | | | |
| Aker BP ASA 1.125 12.05.2029 | EUR | Luxembourg City | 3 800 000 | 0,51 % | 37 862 398 | 37 932 519 | 70 121 | 0,10 % | 12.05.2029 | 100 % |
| BP Capital Markets America Inc 3.017 16.01.2027 | USD | New York | 1 000 000 | 0,11 % | 8 274 800 | 9 318 209 | 1 043 409 | 0,03 % | 16.01.2027 | 100 % |
| BP Capital Markets America Inc 3.543 06.04.2027 | USD | New York | 3 000 000 | 0,60 % | 32 596 426 | 28 639 281 | - 3 957 145 | 0,08 % | 06.04.2027 | 100 % |
| BP Capital Markets America Inc 3.937 21.09.2028 | USD | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 8 158 100 | 9 796 426 | 1 638 326 | 0,03 % | 21.09.2028 | 100 % |
| BP Capital Markets BV 1.467 21.09.2041 | EUR | London | 2 500 000 | 0,33 % | 25 398 189 | 24 457 956 | - 940 232 | 0,07 % | 21.09.2041 | 100 % |
| BP Capital Markets PLC 3.643 14.05.2023 | USD | London | 4 100 000 | 0,82 % | 43 707 842 | 37 469 988 | - 6 237 853 | 0,10 % | 14.05.2023 | 100 % |
| BP Capital Markets PLC Var Perp Call 22.06.2026 | EUR | London | 3 000 000 | 0,12 % | 32 098 515 | 31 927 189 | - 171 326 | 0,09 % | 22.06.2099 | 100 % |
| BP Capital Markets PLC Var Perp Call 22.06.2029 | EUR | London | 1 500 000 | 0,05 % | 16 049 258 | 16 206 376 | 157 119 | 0,04 % | 22.06.2099 | 100 % |
| BP Capital Markets PLC Var Perp Call 22.09.2025 | USD | New York | 7 000 000 | 0,28 % | 66 406 864 | 64 583 642 | - 1 823 222 | 0,18 % | 22.09.2099 | 100 % |
| BP Capital Markets Plc 1.573 16.06.2027 | EUR | London | 1 300 000 | 0,10 % | 11 232 096 | 13 837 071 | 2 604 975 | 0,04 % | 16.02.2027 | 100 % |
| BP Capital Markets Plc 3.279 19.09.2027 | USD | New York | 3 000 000 | 0,20 % | 23 618 700 | 28 483 991 | 4 865 291 | 0,08 % | 19.09.2027 | 100 % |
| BP Capital Markets Plc 3.506 17.03.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 8 110 500 | 9 399 602 | 1 289 102 | 0,03 % | 17.03.2025 | 100 % |
| Baker Hughes 3.138 07.11.2029 | USD | New York | 1 000 000 | 0,19 % | 9 144 700 | 9 325 881 | 181 181 | 0,03 % | 07.11.2029 | 100 % |
| Baker Hughes 4.486 01.05.2030 | USD | New York | 5 000 000 | 1,00 % | 48 022 349 | 50 811 926 | 2 789 577 | 0,14 % | 01.05.2030 | 100 % |
| Bp Capital Markets Plc 3.119 04.05.2026 | USD | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 17 290 116 | 18 589 858 | 1 299 742 | 0,05 % | 04.05.2026 | 100 % |
| Burlington Resources LLC 5.95 15.10.2036 | USD | New York | 2 110 000 | 0,42 % | 27 052 882 | 25 258 105 | - 1 794 777 | 0,07 % | 15.10.2036 | 100 % |
| Cameron LNG LLC 3.402 15.01.2038 | USD | New York | 5 000 000 | 1,00 % | 48 177 165 | 46 001 544 | - 2 175 621 | 0,12 % | 15.01.2038 | 100 % |
| Chevron Corp 1.995 11.05.2027 | USD | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 10 235 800 | 8 976 500 | - 1 259 300 | 0,02 % | 11.05.2027 | 100 % |
| Chevron Corp 2.236 11.05.2030 | USD | New York | 2 500 000 | 0,17 % | 25 589 500 | 22 388 341 | - 3 201 159 | 0,06 % | 11.05.2030 | 100 % |
| Chevron Corp 3.078 11.05.2050 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 30 707 400 | 28 184 786 | - 2 522 614 | 0,08 % | 11.05.2050 | 100 % |
| Conoco Funding Co 7.25 15.10.2031 | USD | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 8 076 750 | 12 456 290 | 4 379 539 | 0,03 % | 15.10.2031 | 100 % |
| ConocoPhillips 4.15 15.11.2034 | USD | New York | 3 359 000 | 1,37 % | 31 398 034 | 33 907 669 | 2 509 635 | 0,09 % | 15.11.2034 | 100 % |
| ConocoPhillips 5.90 15.10.2032 | USD | New York | 1 500 000 | 0,30 % | 8 710 277 | 17 352 298 | 8 642 021 | 0,05 % | 15.10.2032 | 100 % |
| ConocoPhillips 6.5 01.02.2039 | USD | New York | 5 000 000 | 0,18 % | 57 722 938 | 64 252 338 | 6 529 401 | 0,17 % | 01.02.2039 | 100 % |
| ENI SpA 0.625 19.09.2024 | EUR | Luxembourg City | 1 100 000 | 0,12 % | 11 568 085 | 11 203 402 | - 364 683 | 0,03 % | 19.09.2024 | 100 % |
| ENI SpA 1.25 18.05.2026 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,25 % | 27 603 406 | 26 096 309 | - 1 507 098 | 0,07 % | 18.05.2026 | 100 % |
| ENI SpA Var Perp CALL 13.01.2026 | EUR | Luxembourg City | 1 500 000 | 0,10 % | 16 384 924 | 15 609 650 | - 775 274 | 0,04 % | 13.01.2099 | 100 % |
| Enterprise Products Oper 3.125 31.07.2029 | USD | New York | 1 000 000 | 0,08 % | 8 474 885 | 9 372 001 | 897 116 | 0,03 % | 31.07.2029 | 100 % |
| Enterprise Products Oper 5.1 15.02.2045 | USD | New York | 2 000 000 | 0,17 % | 22 702 863 | 21 955 274 | - 747 589 | 0,06 % | 15.02.2045 | 100 % |
| Equinor ASA 0.75 22.05.2026 | EUR | London | 2 000 000 | 0,27 % | 21 766 766 | 20 595 857 | - 1 170 908 | 0,06 % | 22.05.2026 | 100 % |
| Equinor ASA 1.375 22.05.2032 | EUR | London | 1 000 000 | 0,10 % | 10 862 694 | 10 673 082 | - 189 611 | 0,03 % | 22.05.2032 | 100 % |
| Equinor ASA 1.75 22.01.2026 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 9 988 684 | 8 896 342 | - 1 092 342 | 0,02 % | 22.01.2026 | 100 % |
| Equinor ASA 2.875 06.04.2025 | USD | New York | 6 000 000 | 0,48 % | 62 651 253 | 55 326 720 | - 7 324 533 | 0,15 % | 06.04.2025 | 100 % |
| Equinor ASA 3.125 06.04.2030 | USD | New York | 4 000 000 | 0,27 % | 41 449 144 | 37 926 097 | - 3 523 047 | 0,10 % | 06.04.2030 | 100 % |
| Equinor ASA 3.25 18.11.2049 | USD | New York | 2 000 000 | 0,20 % | 18 075 883 | 18 804 496 | 728 613 | 0,05 % | 18.11.2049 | 100 % |
| Equinor ASA 3.7 06.04.2050 | USD | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 20 736 061 | 20 275 917 | - 460 144 | 0,06 % | 06.04.2050 | 100 % |
| Exxon Mobil Corporation 0.835 26.06.2032 | EUR | New York | 10 000 000 | 1,00 % | 107 608 995 | 98 273 065 | - 9 335 930 | 0,27 % | 26.06.2032 | 100 % |
| Exxon Mobil Corporation 1.408 26.06.2039 | EUR | New York | 13 000 000 | 1,30 % | 139 240 575 | 125 566 136 | - 13 674 440 | 0,34 % | 26.06.2039 | 100 % |
| Exxon Mobil Corporation 2.61 15.10.2030 | USD | New York | 5 000 000 | 0,25 % | 53 141 864 | 45 785 055 | - 7 356 809 | 0,12 % | 15.10.2030 | 100 % |
| Exxon Mobil Corporation 2.992 19.03.2025 | USD | New York | 3 000 000 | 0,20 % | 33 644 875 | 27 832 407 | - 5 812 468 | 0,08 % | 19.03.2025 | 100 % |
| Exxon Mobil Corporation 2.995 16.08.2039 | USD | New York | 5 000 000 | 0,67 % | 49 369 798 | 45 122 359 | - 4 247 439 | 0,12 % | 16.08.2039 | 100 % |
| Exxon Mobil Corporation 3.043 01.03.2026 | USD | New York | 2 000 000 | 0,08 % | 17 371 800 | 18 683 332 | 1 311 532 | 0,05 % | 01.03.2026 | 100 % |
| Exxon Mobil Corporation 3.294 19.03.2027 | USD | New York | 455 000 | 0,05 % | 5 156 179 | 4 330 865 | - 825 314 | 0,01 % | 19.03.2027 | 100 % |
| Exxon Mobil Corporation 3.482 19.03.2030 | USD | New York | 6 500 000 | 0,33 % | 72 178 653 | 62 979 770 | - 9 198 883 | 0,17 % | 19.03.2030 | 100 % |
| Exxon Mobil Corporation 3.567 06.03.2045 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 23 805 039 | 29 072 348 | 5 267 309 | 0,08 % | 06.03.2045 | 100 % |
| Exxon Mobil Corporation 4.114 01.03.2046 | USD | New York | 2 000 000 | 0,08 % | 17 371 800 | 20 667 450 | 3 295 650 | 0,06 % | 01.03.2046 | 100 % |
| Exxon Mobil Corporation 4.327 19.03.2050 | USD | New York | 5 000 000 | 0,18 % | 56 035 878 | 54 341 451 | - 1 694 427 | 0,15 % | 19.03.2050 | 100 % |
| Halliburton Co 4.75 01.08.2043 | USD | New York | 2 381 000 | 0,26 % | 24 388 610 | 24 307 920 | - 80 690 | 0,07 % | 01.08.2043 | 100 % |
| Halliburton Co 4.85 15.11.2035 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 25 978 496 | 31 339 533 | 5 361 036 | 0,09 % | 15.11.2035 | 100 % |
| Halliburton Co 5 15.11.2045 CALL 05/45 | USD | New York | 5 000 000 | 0,25 % | 51 642 059 | 53 225 936 | 1 583 877 | 0,14 % | 15.11.2045 | 100 % |
| Halliburton Co 6.7 15.09.2038 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 10 940 233 | 12 153 381 | 1 213 148 | 0,03 % | 15.09.2038 | 100 % |
| Kinder Morgan Inc 7.8 01.08.2031 | USD | New York | 3 000 000 | 0,56 % | 30 036 488 | 37 612 783 | 7 576 295 | 0,10 % | 01.08.2031 | 100 % |
| Marathon Oil Corp 6.6 01.10.2037 | USD | New York | 5 000 000 | 0,67 % | 52 111 113 | 58 533 671 | 6 422 558 | 0,16 % | 01.10.2037 | 100 % |
| National Oilwell Varco Inc 3.6 01.12.2029 | USD | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 9 077 486 | 9 252 072 | 174 586 | 0,03 % | 01.12.2029 | 100 % |
| Petroleos Mexicanos 1.875 21.04.2022 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,10 % | 8 402 224 | 10 061 063 | 1 658 839 | 0,03 % | 21.04.2022 | 100 % |
| Petroleos Mexicanos 2.75 21.04.2027 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,08 % | 8 408 749 | 9 325 697 | 916 948 | 0,03 % | 21.04.2027 | 100 % |
| Petroleos Mexicanos 3.5 30.01.2023 | USD | Stuttgart | 1 000 000 | 0,48 % | 5 991 445 | 8 907 012 | 2 915 568 | 0,02 % | 30.01.2023 | 100 % |
| Repsol Intl Finance 2 15.12.2025 | EUR | Luxembourg City | 3 500 000 | 0,47 % | 39 360 528 | 37 504 958 | - 1 855 570 | 0,10 % | 15.12.2025 | 100 % |
| Schlumberger Finance BV 0.5 15.10.2031 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,50 % | 24 414 230 | 24 439 905 | 25 675 | 0,07 % | 15.10.2031 | 100 % |
| Schlumberger Finance BV 1.375 28.10.2026 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,25 % | 27 924 025 | 26 339 492 | - 1 584 533 | 0,07 % | 28.10.2026 | 100 % |
| Schlumberger Finance BV 2 06.05.2032 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,20 % | 22 381 065 | 22 234 460 | - 146 605 | 0,06 % | 06.05.2032 | 100 % |
| Schlumberger Holdings 3.75 01.05.2024 | USD | New York | 500 000 | 0,07 % | 4 246 499 | 4 630 048 | 383 550 | 0,01 % | 01.05.2024 | 100 % |
| Shell International Fin 2.375 07.11.2029 | USD | New York | 2 000 000 | 0,13 % | 18 160 277 | 18 058 115 | - 102 162 | 0,05 % | 07.11.2029 | 100 % |
| Shell International Fin 2.5 12.09.2026 | USD | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 8 095 488 | 9 240 873 | 1 145 385 | 0,03 % | 12.09.2026 | 100 % |
| Shell International Fin 2.75 06.04.2030 | USD | New York | 5 700 000 | 0,57 % | 59 650 482 | 52 636 283 | - 7 014 199 | 0,14 % | 06.04.2030 | 100 % |
| Shell International Fin 3.125 07.11.2049 | USD | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 18 008 841 | 18 242 064 | 233 224 | 0,05 % | 07.11.2049 | 100 % |
| Shell International Fin 3.25 06.04.2050 | USD | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 20 426 478 | 18 808 905 | - 1 617 573 | 0,05 % | 06.04.2050 | 100 % |
| Shell International Fin 3.25 11.05.2025 | USD | New York | 7 650 000 | 0,28 % | 61 899 493 | 71 915 053 | 10 015 560 | 0,20 % | 11.05.2025 | 100 % |
| Shell International Fin 4.375 11.05.2045 | USD | New York | 1 000 000 | 0,03 % | 7 413 817 | 10 770 231 | 3 356 414 | 0,03 % | 11.05.2045 | 100 % |
| Shell International Fin 5.5 25.03.2040 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 33 091 148 | 35 979 722 | 2 888 574 | 0,10 % | 25.03.2040 | 100 % |
| Shell International Fin 6.375 15.12.2038 | USD | New York | 2 000 000 | 0,07 % | 20 639 492 | 25 840 970 | 5 201 478 | 0,07 % | 15.12.2038 | 100 % |
| Shell International Finance 0.5 08.11.2031 | EUR | London | 3 500 000 | 0,35 % | 35 370 819 | 34 169 538 | - 1 201 281 | 0,09 % | 08.11.2031 | 100 % |
| Shell International Finance 0.75 15.08.2028 | EUR | London | 2 500 000 | 0,25 % | 23 029 791 | 25 603 173 | 2 573 382 | 0,07 % | 15.08.2028 | 100 % |
| Shell International Finance 0.875 08.11.2039 | EUR | London | 7 200 000 | 0,72 % | 72 930 864 | 66 359 454 | - 6 571 410 | 0,18 % | 08.11.2039 | 100 % |
| Shell International Finance 1.25 11.11.2032 | EUR | London | 3 500 000 | 0,35 % | 38 801 198 | 36 456 211 | - 2 344 987 | 0,10 % | 11.11.2032 | 100 % |
| Shell International Finance 1.875 15.09.2025 | EUR | London | 2 000 000 | 0,20 % | 18 388 391 | 21 386 077 | 2 997 686 | 0,06 % | 15.09.2025 | 100 % |
| Sinope Group Overseas Dev 2018 2.15 13.05.2025 | USD | Hong Kong | 2 000 000 | 0,20 % | 20 550 921 | 17 921 960 | - 2 628 961 | 0,05 % | 13.05.2025 | 100 % |
| Sinopec Group Oversea 2015 1 28.04.2022 | EUR | Hong Kong | 3 500 000 | 0,54 % | 30 448 666 | 35 229 866 | 4 781 201 | 0,10 % | 28.04.2022 | 100 % |
| Sinopec Group Overseas Dev 2.5 13.09.2022 | USD | New York | 3 000 000 | 0,21 % | 23 227 436 | 26 716 539 | 3 489 103 | 0,07 % | 13.09.2022 | 100 % |
| Statoil Asa 6.5 01.12.2028 | USD | New York | 5 000 000 | 1,00 % | 54 913 933 | 56 718 424 | 1 804 491 | 0,15 % | 01.12.2028 | 100 % |
| Statoilhydro ASA 7.15 15.01.2029 | USD | New York | 1 750 000 | 0,64 % | 11 853 995 | 20 314 409 | 8 460 414 | 0,06 % | 15.01.2029 | 100 % |
| Statoilhydro Asa 7.75 15.06.2023 | USD | New York | 1 800 000 | 6,00 % | 13 668 456 | 17 428 329 | 3 759 874 | 0,05 % | 15.06.2023 | 100 % |
| Tennessee Gas Pipeline 8.375 15.06.2032 | USD | New York | 3 000 000 | 1,25 % | 38 453 612 | 37 885 269 | - 568 344 | 0,10 % | 15.06.2032 | 100 % |
| Total Capital Intl Sa 0.952 18.05.2031 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,40 % | 22 236 602 | 20 624 538 | - 1 612 065 | 0,06 % | 18.05.2031 | 100 % |
| Total Capital Intl Sa 1.618 18.05.2040 | EUR | Paris | 2 800 000 | 0,28 % | 31 131 243 | 30 009 020 | - 1 122 223 | 0,08 % | 18.05.2040 | 100 % |
| Total Capital Intl Sa 3.75 10.04.2024 | USD | New York | 2 000 000 | 1,60 % | 13 126 077 | 18 735 007 | 5 608 930 | 0,05 % | 10.04.2024 | 100 % |
| Total Capital SA 3.455 19.02.2029 | USD | New York | 3 000 000 | 0,24 % | 26 144 100 | 28 803 831 | 2 659 731 | 0,08 % | 19.02.2029 | 100 % |
| Total SA Var Perp Call 04.04.2024 | EUR | Paris | 14 917 000 | 0,99 % | 148 774 042 | 152 635 880 | 3 861 839 | 0,41 % | 04.04.2199 | 100 % |
| Total SA Var Perp Call 04.09.2030 | EUR | Paris | 2 800 000 | 0,28 % | 29 515 069 | 27 719 749 | - 1 795 320 | 0,08 % | 04.09.2199 | 100 % |
| Total SA Var Perp Call 05.05.2023 | EUR | Paris | 6 498 000 | 0,65 % | 65 508 591 | 67 018 897 | 1 510 306 | 0,18 % | 05.05.2099 | 100 % |
| Total SA Var Perp Call 18.05.2022 | EUR | Paris | 6 300 000 | 0,36 % | 61 175 174 | 64 089 759 | 2 914 584 | 0,17 % | 18.05.2099 | 100 % |
| Total SA Var Perp Call 26.02.2025 | EUR | Paris | 11 000 000 | 0,44 % | 102 519 031 | 115 522 020 | 13 002 989 | 0,31 % | 26.02.2099 | 100 % |
| Total SE Var Perp Call 25.01.2033 | EUR | Paris | 13 500 000 | 0,90 % | 140 255 459 | 130 904 632 | - 9 350 827 | 0,36 % | 25.01.2199 | 100 % |
| Valero Energy Corp. 6.625 15.06.2037 | USD | Frankfurt | 4 192 000 | 0,28 % | 45 648 657 | 50 030 948 | 4 382 291 | 0,14 % | 15.06.2037 | 100 % |
| Valero Energy Corp. 7.5 15.04.2032 | USD | New York | 4 752 000 | 0,63 % | 56 810 514 | 57 817 819 | 1 007 305 | 0,16 % | 15.04.2032 | 100 % |
| WILLIAMS COS INC 7.75 15.06.2031 | USD | New York | 1 542 000 | 0,61 % | 17 751 513 | 18 599 640 | 848 127 | 0,05 % | 15.06.2031 | 100 % |
| Williams Companies Inc 5.8 15.11.2043 | USD | New York | 5 502 000 | 1,38 % | 57 179 134 | 63 911 198 | 6 732 065 | 0,17 % | 15.11.2043 | 100 % |
| Williams Companies Inc 8.75 15.03.2032 | USD | Frankfurt | 5 000 000 | 1,12 % | 65 793 298 | 65 590 515 | - 202 783 | 0,18 % | 15.03.2032 | 100 % |
| Sum Energi | | | | | 3 340 727 055 | 3 378 510 025 | 37 782 970 | 9,17 % | | |

**Materialer**

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ArcelorMittal SA 7 15.10.2039 | USD | New York | 3 000 000 | 0,44 % | 36 184 391 | 36 648 767 | 464 376 | 0,10 % | 15.10.2039 | 100 % |
| CNAC (HK) Finbridge Co Ltd 1.75 14.06.2022 | EUR | Dublin | 5 000 000 | 0,42 % | 48 308 217 | 50 473 288 | 2 165 071 | 0,14 % | 14.06.2022 | 100 % |
| CNAC (HK) Finbridge Co Ltd 3.375 19.06.2024 | USD | Singapore | 4 000 000 | 0,44 % | 34 553 573 | 36 541 977 | 1 988 404 | 0,10 % | 19.06.2024 | 100 % |
| CNAC (HK) Finbridge Co Ltd 4.625 14.03.2023 | USD | Singapore | 1 000 000 | 0,08 % | 7 798 009 | 9 139 110 | 1 341 100 | 0,02 % | 14.06.2023 | 100 % |
| Celanese US Holdings LLC 0.625 10.09.2028 | EUR | New York | 1 200 000 | 0,24 % | 12 298 950 | 11 871 589 | - 427 361 | 0,03 % | 10.09.2028 | 100 % |
| Dowdupont Inc 5.319 15.11.2038 | USD | New York | 5 000 000 | 0,30 % | 53 291 150 | 56 806 166 | 3 515 015 | 0,15 % | 15.11.2038 | 100 % |
| E.I. Du Pont De Nemours 1.7 15.07.2025 | USD | New York | 500 000 | 0,10 % | 5 073 380 | 4 450 728 | - 622 652 | 0,01 % | 15.07.2025 | 100 % |
| Georgia-Pacific Llc 2.3 30.04.2030 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 31 471 127 | 26 630 561 | - 4 840 567 | 0,07 % | 30.04.2030 | 100 % |
| International Flavor and Fragrances 1.75 14.03.2024 | EUR | New York | 1 500 000 | 0,30 % | 14 016 276 | 15 548 278 | 1 532 002 | 0,04 % | 14.03.2024 | 100 % |
| LG Chem Ltd 0.5 15.04.2023 | EUR | Frankfurt | 1 000 000 | 0,20 % | 9 596 127 | 10 091 449 | 495 322 | 0,03 % | 15.04.2023 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA 1.125 11.04.2025 | EUR | Dublin | 1 500 000 | 0,30 % | 14 368 753 | 15 400 864 | 1 032 111 | 0,04 % | 11.04.2025 | 100 % |
| Nucor Corp 2 01.06.2025 | USD | New York | 500 000 | 0,10 % | 4 943 874 | 4 500 860 | - 443 014 | 0,01 % | 01.06.2025 | 100 % |
| Nucor Corp 4 01.08.2023 | USD | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 5 921 215 | 9 197 840 | 3 276 625 | 0,02 % | 01.08.2023 | 100 % |
| Steel Dynamics Inc 1.65 15.10.2027 | USD | New York | 3 000 000 | 0,86 % | 27 462 867 | 25 951 463 | - 1 511 404 | 0,07 % | 15.10.2027 | 100 % |
| Steel Dynamics Inc 2.4 15.06.2025 | USD | New York | 800 000 | 0,20 % | 7 532 950 | 7 239 119 | - 293 831 | 0,02 % | 15.06.2025 | 100 % |
| Steel Dynamics Inc 2.8 15.12.2024 | USD | New York | 400 000 | 0,10 % | 3 654 897 | 3 663 263 | 8 366 | 0,01 % | 15.12.2024 | 100 % |
| Stora Enso Oyj 0.625 02.12.2030 | EUR | Luxembourg City | 600 000 | 0,12 % | 6 261 755 | 5 928 033 | - 333 722 | 0,02 % | 02.12.2030 | 100 % |
| Yara International ASA 3.148 04.06.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 9 773 200 | 9 134 083 | - 639 117 | 0,02 % | 04.06.2030 | 100 % |
| Yara International ASA 4.75 01.06.2028 | USD | Oslo | 3 000 000 | 0,30 % | 24 763 880 | 29 934 778 | 5 170 897 | 0,08 % | 01.06.2028 | 100 % |
| Sum Materialer | | | | | 357 274 591 | 369 152 213 | 11 877 623 | 1,00 % | | |
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| 3M Company 3.05 15.04.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,17 % | 10 629 982 | 9 470 590 | - 1 159 392 | 0,03 % | 15.04.2030 | 100 % |
| 3M Company 3.7 15.04.2050 | USD | New York | 1 000 000 | 0,15 % | 10 627 316 | 10 461 149 | - 166 167 | 0,03 % | 15.04.2050 | 100 % |
| A.P. Møller - Mærsk A/S 3.875 28.09.2025 | USD | New York | 5 000 000 | 1,00 % | 40 698 413 | 47 375 876 | 6 677 463 | 0,13 % | 28.09.2025 | 100 % |
| Amcor UK Finance PLC 1.125 23.06.2027 | EUR | New York | 750 000 | 0,15 % | 8 032 072 | 7 768 047 | - 264 025 | 0,02 % | 23.06.2027 | 100 % |
| Amphenol Technologies Holding GmbH 0.75 04.05.2026 | EUR | Dublin | 1 500 000 | 0,30 % | 16 799 297 | 15 367 620 | - 1 431 677 | 0,04 % | 04.05.2026 | 100 % |
| Aurizon Network PTY Ltd 2 18.09.2024 | EUR | Singapore | 2 500 000 | 0,52 % | 22 015 304 | 27 406 369 | 5 391 065 | 0,07 % | 18.09.2024 | 100 % |
| Aurizon Network PTY Ltd 3.125 01.06.2026 | EUR | Singapore | 2 000 000 | 0,40 % | 20 458 244 | 22 263 742 | 1 805 498 | 0,06 % | 01.06.2026 | 100 % |
| Australia Pacific Airports Ltd 3.125 26.09.2023 | EUR | Singapore | 300 000 | 0,05 % | 2 342 985 | 3 170 757 | 827 772 | 0,01 % | 26.09.2023 | 100 % |
| Avinor AS 0.75 01.10.2030 | EUR | Luxembourg City | 1 400 000 | 0,28 % | 15 343 207 | 14 078 328 | - 1 264 879 | 0,04 % | 01.10.2030 | 100 % |
| Bnsf Funding Trust I 6.613 15.01.2026 | USD | New York | 3 000 000 | 6,55 % | 29 923 971 | 29 987 687 | 63 716 | 0,08 % | 15.01.2026 | 100 % |
| Brambles Finance Ltd 1.5 04.10.2027 | EUR | Singapore | 1 000 000 | 0,20 % | 9 251 685 | 10 571 397 | 1 319 712 | 0,03 % | 04.10.2027 | 100 % |
| Brussels Airport Co NV/S 1 03.05.2024 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,33 % | 9 283 825 | 10 197 948 | 914 123 | 0,03 % | 03.05.2024 | 100 % |
| Burlingtn North Santa Fe 4.9 01.04.2044 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 25 552 796 | 34 705 919 | 9 153 123 | 0,09 % | 01.04.2044 | 100 % |
| Burlingtn North Santa Fe 6.2 15.08.2036 | USD | New York | 1 500 000 | 0,50 % | 9 473 513 | 18 856 391 | 9 382 878 | 0,05 % | 15.08.2036 | 100 % |
| Burlington North Santa Fe 3.05 15.02.2051 | USD | New York | 2 000 000 | 0,35 % | 20 669 418 | 18 339 419 | - 2 330 000 | 0,05 % | 15.02.2051 | 100 % |
| Burlington North Santa Fe 3.55 15.02.2050 | USD | New York | 1 000 000 | 0,12 % | 8 515 249 | 9 952 069 | 1 436 820 | 0,03 % | 15.02.2050 | 100 % |
| Burlington North Santa Fe 3.65 01.09.2025 | USD | New York | 750 000 | 0,21 % | 6 149 615 | 7 124 238 | 974 624 | 0,02 % | 01.09.2025 | 100 % |
| Burlington North Santa Fe 5.75 01.05.2040 | USD | New York | 1 548 000 | 0,21 % | 15 021 956 | 18 975 059 | 3 953 103 | 0,05 % | 01.05.2040 | 100 % |
| Burlington North Santa Fe 6.15 01.05.2037 | USD | Frankfurt | 4 212 000 | 0,65 % | 57 446 986 | 52 897 861 | - 4 549 124 | 0,14 % | 01.05.2037 | 100 % |
| Burlington North Santa Fe 6.53 15.07.2037 | USD | New York | 2 000 000 | 1,14 % | 25 902 756 | 25 546 791 | - 355 964 | 0,07 % | 15.07.2037 | 100 % |
| CSX CORP 4.75 15.11.2048 | USD | New York | 2 000 000 | 0,31 % | 16 538 214 | 22 953 859 | 6 415 645 | 0,06 % | 15.11.2048 | 100 % |
| CSX Corp 6.15 01.05.2037 | USD | New York | 1 000 000 | 0,14 % | 12 352 322 | 12 334 421 | - 17 901 | 0,03 % | 01.05.2037 | 100 % |
| Canadian Pacific Railway 5.95 15.05.2037 | USD | New York | 3 000 000 | 0,67 % | 37 562 957 | 36 306 176 | - 1 256 782 | 0,10 % | 15.05.2037 | 100 % |
| Carrier Global Corp 2.722 15.02.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,05 % | 9 248 960 | 9 017 241 | - 231 719 | 0,02 % | 15.02.2030 | 100 % |
| Carrier Global Corp 3.377 05.04.2040 | USD | New York | 3 000 000 | 0,21 % | 25 724 088 | 27 647 751 | 1 923 663 | 0,08 % | 05.04.2040 | 100 % |
| Carrier global corporation 2.242 15.02.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,05 % | 9 249 700 | 9 038 758 | - 210 943 | 0,02 % | 15.02.2025 | 100 % |
| Ceske Drahy 1.5 23.05.2026 | EUR | Luxembourg City | 450 000 | 0,09 % | 4 341 978 | 4 705 323 | 363 345 | 0,01 % | 23.05.2026 | 100 % |
| Cheung Kong Infrastructure Finance 1 12.12.2024 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,40 % | 19 470 864 | 20 375 438 | 904 574 | 0,06 % | 12.12.2024 | 100 % |
| Danfoss Finance II BV 0.75 28.04.2031 | EUR | Luxembourg City | 1 500 000 | 0,30 % | 15 017 802 | 14 846 707 | - 171 095 | 0,04 % | 28.04.2031 | 100 % |
| Eaton Capital Unlimited 0.75 20.09.2024 | EUR | Dublin | 1 500 000 | 0,27 % | 13 852 899 | 15 325 351 | 1 472 452 | 0,04 % | 20.09.2024 | 100 % |
| Eaton Corp 3.103 15.09.2027 | USD | New York | 1 000 000 | 0,14 % | 7 800 200 | 9 435 846 | 1 635 646 | 0,03 % | 15.09.2027 | 100 % |
| FedEx Corp 0.45 05.08.2025 | EUR | New York | 1 200 000 | 0,24 % | 11 564 364 | 12 132 723 | 568 358 | 0,03 % | 05.08.2025 | 100 % |
| FedEx Corp 1.3 05.08.2031 | EUR | New York | 1 500 000 | 0,30 % | 14 401 615 | 15 518 344 | 1 116 729 | 0,04 % | 05.08.2031 | 100 % |
| FedEx Corp 1.625 11.01.2027 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,16 % | 18 722 595 | 21 237 259 | 2 514 664 | 0,06 % | 11.01.2027 | 100 % |
| FedEx Corp 4.1 15.04.2043 | USD | New York | 3 910 000 | 0,78 % | 32 964 688 | 38 821 908 | 5 857 220 | 0,11 % | 15.04.2043 | 100 % |
| FedEx Corp 4.95 17.10.2048 | USD | New York | 7 000 000 | 0,82 % | 69 091 707 | 78 991 598 | 9 899 891 | 0,21 % | 17.10.2048 | 100 % |
| FedEx Corp 5.1 15.01.2044 | USD | New York | 2 000 000 | 0,27 % | 17 449 531 | 22 551 039 | 5 101 507 | 0,06 % | 15.01.2044 | 100 % |
| GE Capital Intl Funding 4.418 15.11.2035 | USD | New York | 13 534 000 | 0,12 % | 123 372 896 | 143 248 470 | 19 875 575 | 0,39 % | 15.11.2035 | 100 % |
| General Electric Co FRN 20.03.2023 | USD | New York | 500 000 | 2,40 % | 4 458 570 | 4 426 346 | - 32 224 | 0,01 % | 20.03.2023 | 100 % |
| General Electric FRN 05.05.2026 | USD | Frankfurt | 1 865 978 | 0,20 % | 14 908 958 | 16 133 883 | 1 224 925 | 0,04 % | 05.05.2026 | 100 % |
| Holcim Finance Lux SA 2.25 26.05.2028 | EUR | Luxembourg City | 3 500 000 | 0,41 % | 32 633 724 | 38 741 832 | 6 108 108 | 0,11 % | 26.05.2028 | 100 % |
| IDEX Corp 3 01.05.2030 | USD | New York | 1 400 000 | 0,28 % | 14 678 291 | 12 873 642 | - 1 804 649 | 0,03 % | 01.05.2030 | 100 % |
| Imerys Sa 1.5 15.01.2027 | EUR | Luxembourg City | 500 000 | 0,08 % | 4 487 795 | 5 250 449 | 762 654 | 0,01 % | 15.01.2027 | 100 % |
| Ingersoll-Rand Gl Hld Co 5.75 2043/06/15 | USD | New York | 3 000 000 | 7,71 % | 34 550 384 | 37 408 551 | 2 858 167 | 0,10 % | 15.06.2043 | 100 % |
| Jabil Inc 3.6 15.01.2030 | USD | New York | 4 952 000 | 0,99 % | 46 428 148 | 47 366 047 | 937 899 | 0,13 % | 15.01.2030 | 100 % |
| Johnson Controls International Plc 1.75 15.09.2030 | USD | New York | 1 600 000 | 0,26 % | 14 564 802 | 13 553 657 | - 1 011 146 | 0,04 % | 15.09.2030 | 100 % |
| Kansas City Southern 4.7 01.05.2048 | USD | New York | 5 000 000 | 1,00 % | 51 556 762 | 55 378 924 | 3 822 162 | 0,15 % | 01.05.2048 | 100 % |
| Kansas City Southern 4.95 15.08.2045 | USD | New York | 7 202 000 | 1,44 % | 78 367 677 | 81 344 740 | 2 977 063 | 0,22 % | 15.08.2045 | 100 % |
| Metso Oyj 1.125 13.06.2024 | EUR | Luxembourg City | 800 000 | 0,27 % | 7 554 561 | 8 207 857 | 653 296 | 0,02 % | 13.06.2024 | 100 % |
| Mohawk Capital Finance 1.75 12.06.2027 | EUR | Luxembourg City | 4 200 000 | 0,84 % | 45 517 029 | 44 595 295 | - 921 734 | 0,12 % | 12.06.2027 | 100 % |
| Packaging Corp Of Americ 3.65 15.09.2024 | USD | New York | 2 000 000 | 0,50 % | 12 335 866 | 18 645 414 | 6 309 547 | 0,05 % | 15.09.2024 | 100 % |
| Parker-Hannifin Corp 1.125 01.03.2025 | EUR | Dublin | 750 000 | 0,11 % | 6 573 192 | 7 705 095 | 1 131 903 | 0,02 % | 01.03.2025 | 100 % |
| Polar Tankers Inc 5.951 10.05.2037 | USD | New York | 12 007 000 | 1,85 % | 137 866 225 | 130 407 679 | - 7 458 547 | 0,35 % | 10.05.2037 | 100 % |
| Royal Schipol Group N.V. 0.875 08.09.2032 | EUR | Amsterdam | 2 000 000 | 0,40 % | 20 697 948 | 19 939 413 | - 758 535 | 0,05 % | 08.09.2032 | 100 % |
| Siemens Financieringsmat 2.15 11.03.2031 | USD | New York | 3 000 000 | 0,17 % | 25 375 651 | 26 406 752 | 1 031 101 | 0,07 % | 11.03.2031 | 100 % |
| Signify NV 2 11.05.2024 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,74 % | 54 424 614 | 52 233 232 | - 2 191 382 | 0,14 % | 11.05.2024 | 100 % |
| Signify NV 2.375 11.05.2027 | EUR | Luxembourg City | 1 500 000 | 0,25 % | 16 772 025 | 16 311 823 | - 460 202 | 0,04 % | 11.05.2027 | 100 % |
| Sydney Airport Finance 3.9 22.03.2023 | USD | New York | 620 000 | 0,10 % | 3 527 549 | 5 648 042 | 2 120 492 | 0,02 % | 22.03.2023 | 100 % |
| Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 2.75 23.04.2024 | EUR | Singapore | 1 010 000 | 0,14 % | 9 154 368 | 10 668 400 | 1 514 033 | 0,03 % | 23.04.2024 | 100 % |
| Union Pacific Corp 2.891 06.04.2036 | USD | New York | 2 000 000 | 0,29 % | 17 421 905 | 18 514 726 | 1 092 821 | 0,05 % | 06.04.2036 | 100 % |
| Union Pacific Corp 3.55 15.08.2039 | USD | New York | 2 000 000 | 0,40 % | 17 339 242 | 19 557 931 | 2 218 689 | 0,05 % | 15.08.2039 | 100 % |
| Union Pacific Corp 4 15.04.2047 | USD | Berlin | 3 000 000 | 0,60 % | 33 439 496 | 31 431 596 | - 2 007 900 | 0,09 % | 15.04.2047 | 100 % |
| Union Pacific Corp 4.05 01.03.2046 | USD | Berlin | 500 000 | 0,08 % | 5 612 978 | 5 248 917 | - 364 061 | 0,01 % | 01.03.2046 | 100 % |
| United Parcel Service 6.2 15.01.2038 | USD | New York | 1 000 000 | 0,73 % | 7 113 962 | 12 740 063 | 5 626 101 | 0,03 % | 15.01.2038 | 20 % |
| Sum Industri | | | | | 1 540 227 693 | 1 649 745 772 | 109 518 079 | 4,48 % | | |
| **Forbrukswarer** | | | | | | | | | | |
| Alimentation Couche-Tard 1.875 06.05.2026 | EUR | Dublin | 1 500 000 | 0,20 % | 13 845 682 | 15 821 445 | 1 975 763 | 0,04 % | 06.05.2026 | 100 % |
| Amer Airline 16-2 Aa 3.2 6/28 | USD | New York | 2 125 000 | 3,75 % | 14 001 419 | 14 407 251 | 405 831 | 0,04 % | 15.06.2028 | 100 % |
| American Honda Finance 1.95 18.10.2024 | EUR | New York | 2 000 000 | 0,18 % | 22 904 786 | 21 169 268 | - 1 735 518 | 0,06 % | 18.10.2024 | 100 % |
| Autoliv Inc 0.75 26.06.2023 | EUR | Dublin | 1 500 000 | 0,30 % | 14 120 198 | 15 198 696 | 1 078 498 | 0,04 % | 26.06.2023 | 100 % |
| Autozone Inc 3.7 15.04.2022 | USD | New York | 2 000 000 | 0,40 % | 11 691 272 | 17 659 704 | 5 968 432 | 0,05 % | 15.04.2022 | 100 % |
| BMW US Capital LLC 2.7 06.04.2022 | USD | New York | 500 000 | 0,08 % | 4 275 834 | 4 427 139 | 151 305 | 0,01 % | 06.04.2022 | 100 % |
| BMW US Capital LLC 3.9 09.04.2025 | USD | New York | 7 000 000 | 0,93 % | 74 992 160 | 66 431 781 | - 8 560 379 | 0,18 % | 09.04.2025 | 100 % |
| Borgwarner Inc 2.65 01.07.2027 | USD | New York | 750 000 | 0,07 % | 7 152 694 | 6 845 073 | - 307 621 | 0,02 % | 01.07.2027 | 100 % |
| CK Hutchinson Finance 16 0.875 03.10.2024 | EUR | Singapore | 1 000 000 | 0,10 % | 8 891 692 | 10 235 654 | 1 343 962 | 0,03 % | 03.10.2024 | 100 % |
| CK Hutchison Int 1.25 13.04.2025 | EUR | Singapore | 4 000 000 | 0,53 % | 38 322 751 | 41 503 791 | 3 181 040 | 0,11 % | 13.04.2025 | 100 % |
| Daimler Finance North America LLC 3.3 19.05.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,15 % | 7 551 140 | 9 321 825 | 1 770 685 | 0,03 % | 19.05.2025 | 100 % |
| Delphi Automotive PLC 1.5 10.03.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,14 % | 8 568 811 | 10 400 717 | 1 831 906 | 0,03 % | 10.03.2025 | 100 % |
| Easyjet Plc 1.75 09.02.2023 | EUR | London | 500 000 | 0,10 % | 4 755 777 | 5 086 589 | 330 812 | 0,01 % | 09.02.2023 | 100 % |
| FCE Bank Plc 1.615 11.05.2023 | EUR | Luxembourg City | 1 750 000 | 0,23 % | 16 382 385 | 17 909 937 | 1 527 552 | 0,05 % | 11.05.2023 | 100 % |
| Fiat Chrysler Automobiles N.V. 4.5 07.07.2028 | EUR | Dublin | 5 000 000 | 0,50 % | 65 049 707 | 61 131 228 | - 3 918 479 | 0,17 % | 07.07.2028 | 100 % |
| Ford Motor Credit Co LLC 1.514 17.02.2023 | EUR | Luxembourg City | 3 500 000 | 0,35 % | 34 217 017 | 35 544 701 | 1 327 684 | 0,10 % | 17.02.2023 | 100 % |

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ford Motor Credit Co LLC 3.096 04.05.2023 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 24 119 700 | 26 974 474 | 2 854 774 | 0,07 % | 04.05.2023 | 100 % |
| Ford Motor Credit Co LLC 3.81 09.01.2024 | USD | New York | 3 000 000 | 0,40 % | 25 750 800 | 27 428 705 | 1 677 905 | 0,07 % | 09.01.2024 | 100 % |
| Ford Motor Credit Co Llc 3.021 06.03.2024 | EUR | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 20 293 365 | 20 963 089 | 669 724 | 0,06 % | 06.03.2024 | 100 % |
| General Motors Co 5 01.10.2028 | USD | New York | 3 000 000 | 0,40 % | 29 082 194 | 30 322 077 | 1 239 884 | 0,08 % | 01.10.2028 | 100 % |
| General Motors Co 5.15 01.04.2038 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 31 774 069 | 31 883 975 | 109 906 | 0,09 % | 01.04.2038 | 100 % |
| General Motors Co 5.4 02.10.2023 | USD | New York | 400 000 | 0,04 % | 4 090 062 | 3 778 077 | - 311 985 | 0,01 % | 02.10.2023 | 100 % |
| General Motors Co 6.6 01.04.2036 | USD | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 24 157 883 | 23 852 091 | - 305 792 | 0,06 % | 01.04.2036 | 100 % |
| General Motors Finl Co 0.6 20.05.2027 | EUR | Dublin | 2 200 000 | 0,29 % | 22 658 626 | 21 897 835 | - 760 791 | 0,06 % | 20.05.2027 | 100 % |
| General Motors Finl Co 1.25 08.01.2026 | USD | New York | 1 250 000 | 0,08 % | 10 558 957 | 10 782 135 | 223 179 | 0,03 % | 08.01.2026 | 100 % |
| General Motors Finl Co 3.15 30.06.2022 | USD | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 16 805 979 | 17 821 784 | 1 014 805 | 0,05 % | 30.06.2022 | 100 % |
| General Motors Finl Co 5.1 17.01.2024 | USD | New York | 2 000 000 | 0,13 % | 17 059 215 | 18 920 544 | 1 861 329 | 0,05 % | 17.01.2024 | 100 % |
| Harley-Davidson Finl Ser Inc 0.9 19.11.2024 | EUR | Dublin | 1 100 000 | 0,18 % | 11 091 910 | 11 246 533 | 154 623 | 0,03 % | 19.11.2024 | 100 % |
| Harley-Davidson Finl Ser Inc 3.875 19.05.2023 | EUR | Dublin | 3 500 000 | 0,54 % | 38 611 966 | 36 926 884 | - 1 685 083 | 0,10 % | 19.05.2023 | 100 % |
| Harley-Davidson Inc 3.5 28.07.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,22 % | 8 130 055 | 9 303 924 | 1 173 869 | 0,03 % | 28.07.2025 | 100 % |
| Hasbro Inc 3 19.11.2024 | USD | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 9 166 143 | 9 195 547 | 29 404 | 0,02 % | 19.11.2024 | 100 % |
| Hasbro Inc 6.35 15.03.2040 | USD | New York | 3 500 000 | 0,70 % | 35 835 625 | 42 803 190 | 6 967 565 | 0,12 % | 15.03.2040 | 100 % |
| Home Depot Inc 5.875 16.12.2036 | USD | New York | 900 000 | 0,03 % | 5 176 366 | 11 244 788 | 6 068 421 | 0,03 % | 16.12.2036 | 100 % |
| Hyatt Hotels Corporation 4.85 15.03.2026 | USD | New York | 2 500 000 | 0,63 % | 24 677 565 | 24 077 486 | - 600 078 | 0,07 % | 15.03.2026 | 100 % |
| Hyundai Capital America 1.8 15.10.2025 | USD | New York | 4 000 000 | 0,53 % | 36 033 767 | 35 138 809 | - 894 958 | 0,10 % | 15.10.2025 | 100 % |
| Hyundai Capital America 3 20.06.2022 | USD | Frankfurt | 3 000 000 | 0,75 % | 31 499 040 | 26 701 989 | - 4 797 052 | 0,07 % | 20.06.2022 | 100 % |
| Hyundai Capital America 3.5 02.11.2026 | USD | Berlin | 2 000 000 | 0,29 % | 19 786 023 | 18 738 006 | - 1 048 017 | 0,05 % | 02.11.2026 | 100 % |
| Hyundai Capital America 4.3 01.02.2024 | USD | New York | 5 000 000 | 1,43 % | 42 532 649 | 46 641 752 | 4 109 104 | 0,13 % | 01.02.2024 | 100 % |
| Kohl's Corporation 3.375 01.05.2031 CALL 02/31 | USD | New York | 5 000 000 | 1,00 % | 42 370 551 | 44 917 775 | 2 547 223 | 0,12 % | 01.05.2031 | 100 % |
| Kohl's Corporation 5.55 17.07.2045 | USD | Berlin | 7 000 000 | 1,56 % | 64 889 130 | 71 694 719 | 6 805 589 | 0,19 % | 17.07.2045 | 100 % |
| MCDonalds Corp 0.25 04.10.2028 | EUR | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,80 % | 39 977 847 | 39 468 473 | - 509 374 | 0,11 % | 04.10.2028 | 100 % |
| Mcdonald'S Corp 1.75 03.05.2028 | EUR | Luxembourg City | 500 000 | 0,07 % | 4 573 603 | 5 419 875 | 846 273 | 0,01 % | 03.05.2028 | 100 % |
| Mcdonald'S Corp 6.3 01.03.2038 | USD | New York | 1 000 000 | 1,45 % | 7 534 241 | 12 602 762 | 5 068 521 | 0,03 % | 01.03.2038 | 100 % |
| Nordstrom Inc 4.375 01.04.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 9 134 458 | 8 908 070 | - 226 388 | 0,02 % | 01.04.2030 | 100 % |
| RCI Banque SA 0.75 10.04.2023 | EUR | Paris | 2 700 000 | 0,36 % | 26 164 265 | 27 266 135 | 1 101 870 | 0,07 % | 10.04.2023 | 100 % |
| RCI Banque SA 1.75 10.04.2026 | EUR | Paris | 3 300 000 | 0,51 % | 32 022 776 | 34 453 084 | 2 430 309 | 0,09 % | 10.04.2026 | 100 % |
| RCI Banque SA 2 11.07.2024 | EUR | Paris | 2 200 000 | 0,29 % | 21 700 860 | 22 965 193 | 1 264 333 | 0,06 % | 11.07.2024 | 100 % |
| Renault S.A. 1 18.04.2024 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,29 % | 19 081 171 | 20 060 553 | 979 383 | 0,05 % | 18.04.2024 | 100 % |
| Renault SA 1.25 24.06.2025 | EUR | Paris | 5 500 000 | 0,55 % | 53 525 088 | 54 258 671 | 733 583 | 0,15 % | 24.06.2025 | 100 % |
| Renault SA 1.625 26.05.2026 | EUR | Paris | 7 000 000 | 0,93 % | 73 075 685 | 72 863 285 | - 212 401 | 0,20 % | 26.05.2026 | 100 % |
| Scania CV AB 2.25 03.06.2025 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,50 % | 27 026 295 | 26 688 974 | - 337 321 | 0,07 % | 03.06.2025 | 100 % |
| Schaeffler AG 1.125 26.03.2022 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,13 % | 9 653 771 | 10 051 938 | 398 167 | 0,03 % | 26.03.2022 | 100 % |
| Schaeffler AG 1.875 26.03.2024 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,13 % | 9 621 060 | 10 309 762 | 688 701 | 0,03 % | 26.03.2024 | 100 % |
| Stellantis N.V. 0.625 30.03.2027 | EUR | Dublin | 2 400 000 | 0,19 % | 24 455 227 | 23 954 733 | - 500 494 | 0,07 % | 30.03.2027 | 100 % |
| Toyota Motor Credit Corp 3.375 01.04.2030 | USD | New York | 2 000 000 | 0,20 % | 20 779 269 | 19 360 401 | - 1 418 857 | 0,05 % | 01.04.2030 | 100 % |
| Traton Finance Luxemburg 1.25 24.03.2033 | EUR | Luxembourg City | 1 500 000 | 0,20 % | 14 987 136 | 14 872 279 | - 114 857 | 0,04 % | 24.03.2033 | 100 % |
| Volkswagen Bank GMBH 1.25 10.06.2024 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,25 % | 19 015 086 | 20 645 396 | 1 630 310 | 0,06 % | 10.06.2024 | 20 % |
| Volkswagen Financial Serv AG 1.375 16.10.2023 | EUR | Luxembourg City | 3 400 000 | 0,40 % | 32 261 528 | 34 961 813 | 2 700 286 | 0,09 % | 16.10.2023 | 100 % |
| Volkswagen Financial Service 0.375 12.02.2030 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,33 % | 25 141 533 | 24 046 801 | - 1 094 732 | 0,07 % | 12.02.2030 | 100 % |
| Volkswagen Financial Services AG 1.5 01.10.2024 | EUR | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,30 % | 28 826 563 | 31 207 266 | 2 380 703 | 0,08 % | 01.10.2024 | 100 % |
| Volkswagen Financial Services AG 3.375 06.04.2028 | EUR | Frankfurt | 8 000 000 | 1,00 % | 98 909 663 | 93 328 575 | - 5 581 087 | 0,25 % | 06.04.2028 | 100 % |
| Volkswagen Group America 1.625 24.11.2027 | USD | New York | 800 000 | 0,16 % | 7 228 966 | 6 858 521 | - 370 445 | 0,02 % | 24.11.2027 | 100 % |
| Volkswagen Group America 2.85 26.09.2024 | USD | New York | 500 000 | 0,10 % | 4 481 878 | 4 566 292 | 84 415 | 0,01 % | 26.09.2024 | 100 % |
| Volkswagen Group America 2.9 13.05.2022 | USD | New York | 600 000 | 0,04 % | 6 169 227 | 5 332 144 | - 837 083 | 0,01 % | 13.05.2022 | 100 % |
| Volkswagen Group America 3.35 13.05.2025 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 30 830 394 | 27 867 327 | - 2 963 067 | 0,08 % | 13.05.2025 | 100 % |
| Volkswagen Group America 4.25 13.11.2023 | USD | New York | 5 000 000 | 0,40 % | 41 487 849 | 46 563 710 | 5 075 861 | 0,13 % | 13.11.2023 | 100 % |
| Volkswagen Intl Fin NV 1.125 02.10.2023 | EUR | Luxembourg City | 1 500 000 | 0,10 % | 14 459 998 | 15 356 489 | 896 491 | 0,04 % | 02.10.2023 | 100 % |
| Volkswagen Intl Fin NV Var Perp Call 17.06.2025 | EUR | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,27 % | 42 252 739 | 42 825 504 | 572 765 | 0,12 % | 17.06.2199 | 100 % |
| Volkswagen Intl Fin NV Var Perp Call 17.06.2029 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,07 % | 11 015 329 | 10 922 884 | - 92 444 | 0,03 % | 17.06.2199 | 100 % |
| Volkswagen Leasing GmbH 0.5 12.01.2029 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,33 % | 25 877 157 | 24 612 140 | - 1 265 017 | 0,07 % | 12.01.2029 | 100 % |
| Volkswagen Leasing GmbH 1 16.02.2023 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,33 % | 23 828 590 | 25 412 889 | 1 584 299 | 0,07 % | 16.02.2023 | 100 % |
| Volkswagen Leasing GmbH 1.375 20.01.2025 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,25 % | 23 732 591 | 25 953 909 | 2 221 318 | 0,07 % | 20.01.2025 | 100 % |
| Volkswagen Leasing GmbH 1.5 19.06.2026 | EUR | Luxembourg City | 3 750 000 | 0,58 % | 36 393 772 | 39 411 839 | 3 018 068 | 0,11 % | 19.06.2026 | 100 % |
| Volkswagen leasing GmbG 0.625 19.07.2029 | EUR | Luxembourg City | 3 500 000 | 0,47 % | 34 864 389 | 34 576 682 | - 287 707 | 0,09 % | 19.07.2029 | 100 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 1 842 965 965 | 1 894 305 355 | 51 339 390 | 5,14 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| AbbVie Inc 2.9 06.11.2022 | USD | New York | 1 000 000 | 0,03 % | 5 693 099 | 8 980 909 | 3 287 811 | 0,02 % | 06.11.2022 | 100 % |
| AbbVie Inc 3.2 21.11.2029 | USD | Frankfurt | 3 000 000 | 0,05 % | 27 486 327 | 28 333 198 | 846 871 | 0,08 % | 21.11.2029 | 100 % |
| AbbVie Inc 4.05 21.11.2039 | USD | Frankfurt | 7 000 000 | 0,18 % | 71 689 595 | 70 869 414 | - 820 181 | 0,19 % | 21.11.2039 | 100 % |
| AbbVie Inc 4.25 14.11.2028 | USD | New York | 1 000 000 | 0,05 % | 8 145 357 | 9 969 529 | 1 824 172 | 0,03 % | 14.11.2028 | 100 % |
| AbbVie Inc 4.25 21.11.2049 | USD | New York | 1 000 000 | 0,02 % | 9 124 352 | 10 602 330 | 1 477 979 | 0,03 % | 21.11.2049 | 100 % |
| AbbVie Inc 4.3 14.05.2036 | USD | Frankfurt | 1 000 000 | 0,10 % | 10 736 604 | 10 375 876 | - 360 728 | 0,03 % | 14.05.2036 | 100 % |
| AbbVie Inc 4.45 14.05.2046 | USD | Frankfurt | 3 000 000 | 0,15 % | 34 322 080 | 32 035 297 | - 2 286 784 | 0,09 % | 14.05.2046 | 100 % |
| AbbVie Inc 4.5 14.05.2035 | USD | New York | 5 000 000 | 0,20 % | 41 918 761 | 52 743 575 | 10 824 814 | 0,14 % | 14.05.2035 | 100 % |
| AbbVie Inc 4.55 15.03.2035 | USD | New York | 3 000 000 | 0,18 % | 25 426 597 | 31 676 833 | 6 250 236 | 0,09 % | 15.03.2035 | 100 % |
| AbbVie Inc 4.875 14.11.2048 | USD | New York | 3 000 000 | 0,17 % | 23 665 247 | 34 317 825 | 10 652 579 | 0,09 % | 14.11.2048 | 100 % |
| Abbott Laboratories 1.4 30.06.2030 | USD | New York | 500 000 | 0,08 % | 4 725 056 | 4 260 870 | - 464 185 | 0,01 % | 30.06.2030 | 100 % |
| Abbott Laboratories 3.75 30.11.2026 | USD | New York | 564 000 | 0,02 % | 4 779 941 | 5 498 874 | 718 933 | 0,01 % | 30.11.2026 | 100 % |
| Abbott Laboratories 4.9 30.11.2046 | USD | New York | 1 000 000 | 0,03 % | 8 472 084 | 12 136 803 | 3 664 718 | 0,03 % | 30.11.2046 | 100 % |
| Abbvie Inc 3.2 14.05.2026 | USD | New York | 2 000 000 | 0,10 % | 16 372 617 | 18 668 694 | 2 296 077 | 0,05 % | 14.05.2026 | 100 % |
| Abbvie Inc 3.6 14.05.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,03 % | 7 555 954 | 9 373 765 | 1 817 811 | 0,03 % | 14.05.2025 | 100 % |
| Aetna Inc 6.625 15.06.2036 | USD | New York | 4 500 000 | 0,58 % | 57 146 768 | 56 688 618 | - 458 150 | 0,15 % | 15.06.2036 | 100 % |
| AmerisourceBergen Corp 2.8 15.05.2030 | USD | New York | 2 425 000 | 0,49 % | 24 593 853 | 22 009 443 | - 2 584 411 | 0,06 % | 15.05.2030 | 100 % |
| Amgen Inc 2.3 25.02.2031 | USD | New York | 3 000 000 | 0,24 % | 30 808 808 | 26 602 254 | - 4 206 554 | 0,07 % | 25.02.2031 | 100 % |
| Amgen Inc 2.77 01.09.2053 | USD | New York | 3 053 000 | 0,32 % | 26 752 358 | 25 291 588 | - 1 460 770 | 0,07 % | 01.09.2053 | 100 % |
| Amgen Inc 3.125 01.05.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 7 596 449 | 9 285 229 | 1 688 780 | 0,03 % | 01.05.2025 | 100 % |
| Amgen Inc 3.15 21.02.2040 | USD | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 18 582 135 | 18 070 284 | - 511 851 | 0,05 % | 21.02.2040 | 100 % |
| Amgen Inc 3.375 21.02.2050 | USD | New York | 7 000 000 | 0,56 % | 66 770 245 | 64 267 594 | - 2 502 651 | 0,17 % | 21.02.2050 | 100 % |
| Amgen Inc 4 13.09.2029 | GBP | Duesseldorf | 1 000 000 | 0,14 % | 13 265 751 | 13 885 315 | 619 565 | 0,04 % | 13.09.2029 | 100 % |
| Amgen Inc 4.95 01.10.2041 | USD | Frankfurt | 2 000 000 | 0,33 % | 16 544 059 | 22 118 060 | 5 574 001 | 0,06 % | 01.10.2041 | 100 % |
| Amgen Inc 5.15 15.11.2041 | USD | Frankfurt | 2 194 000 | 0,23 % | 28 403 442 | 24 798 079 | - 3 605 363 | 0,07 % | 15.11.2041 | 100 % |
| Anheuser-Busch Co/Inbev 3.65 01.02.2026 | USD | New York | 10 000 000 | 0,30 % | 83 948 562 | 94 971 151 | 11 022 589 | 0,26 % | 01.02.2026 | 100 % |
| Anheuser-Busch Co/Inbev 4.7 01.02.2036 | USD | New York | 13 000 000 | 0,24 % | 124 734 354 | 137 963 617 | 13 229 264 | 0,37 % | 01.02.2036 | 100 % |
| Anheuser-Busch Co/Inbev 4.90 01.02.2046 | USD | New York | 3 000 000 | 0,03 % | 26 368 787 | 33 404 444 | 7 035 656 | 0,09 % | 01.02.2046 | 100 % |
| Anheuser-Busch Cos LLC 6.5 01.02.2028 | USD | New York | 5 000 000 | 5,00 % | 49 212 013 | 54 105 561 | 4 893 548 | 0,15 % | 01.01.2028 | 100 % |
| Anheuser-Busch Cos LLC 6.8 15.01.2031 | USD | New York | 2 190 000 | 1,22 % | 24 441 696 | 25 343 432 | 901 736 | 0,07 % | 15.01.2031 | 100 % |
| Anheuser-Busch InBev NV 2.75 17.03.2036 | EUR | London | 7 000 000 | 0,25 % | 71 275 490 | 83 224 391 | 11 948 901 | 0,23 % | 17.03.2036 | 100 % |
| Anheuser-Busch InBev SA 2.125 02.12.2027 | EUR | London | 1 500 000 | 0,15 % | 17 452 596 | 16 494 736 | - 957 859 | 0,04 % | 02.12.2027 | 100 % |
| Anheuser-Busch InBev SA 2.875 02.04.2032 | EUR | London | 3 000 000 | 0,17 % | 34 961 135 | 35 883 302 | 922 167 | 0,10 % | 02.04.2032 | 100 % |
| Anheuser-Busch InBev SA 3.7 02.04.2040 | EUR | London | 5 000 000 | 0,29 % | 67 111 218 | 66 812 688 | - 298 530 | 0,18 % | 02.04.2040 | 100 % |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5.45 23.01.2039 | USD | New York | 3 000 000 | 0,15 % | 33 537 331 | 34 711 210 | 1 173 879 | 0,09 % | 23.01.2039 | 100 % |
| Anheuser-Busch Inbev Fin 4 13.04.2028 | USD | New York | 3 000 000 | 0,12 % | 23 053 433 | 29 436 103 | 6 382 670 | 0,08 % | 13.04.2028 | 100 % |
| Anheuser-Busch Inbev Fin 4.375 15.04.2038 | USD | New York | 3 000 000 | 0,20 % | 32 388 032 | 30 971 016 | - 1 417 016 | 0,08 % | 15.04.2038 | 100 % |
| Anheuser-Busch Inbev Fin 4.6 15.04.2048 | USD | New York | 1 000 000 | 0,04 % | 7 701 362 | 10 804 005 | 3 102 643 | 0,03 % | 15.04.2048 | 100 % |
| Anheuser-Busch Inbev Fin 4.7 01.02.2036 | USD | New York | 1 438 000 | 0,02 % | 14 967 934 | 15 258 071 | 290 137 | 0,04 % | 01.02.2036 | 100 % |
| Anheuser-Busch Inbev NV 1.15 23.01.2027 | EUR | London | 6 500 000 | 0,33 % | 62 215 067 | 67 873 869 | 5 658 802 | 0,18 % | 23.01.2027 | 100 % |
| Anheuser-Busch Inbev NV 2.0 17.03.2028 | EUR | London | 3 700 000 | 0,12 % | 35 634 680 | 40 693 324 | 5 058 644 | 0,11 % | 17.03.2028 | 100 % |
| Anheuser-Busch Inbev Wor 4.75 23.01.2029 | USD | New York | 5 000 000 | 0,11 % | 46 252 219 | 51 398 784 | 5 146 565 | 0,14 % | 23.01.2029 | 100 % |
| Anheuser-Busch Inbev Wor 4.95 15.01.2042 | USD | Frankfurt | 5 000 000 | 0,48 % | 54 119 661 | 55 460 493 | 1 340 832 | 0,15 % | 15.01.2042 | 100 % |
| Archer-Daniels-Midland Company 3.25 27.03.2030 | USD | New York | 500 000 | 0,05 % | 5 290 570 | 4 792 922 | - 497 648 | 0,01 % | 27.03.2030 | 100 % |

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Asahi Group Holdings Ltd 0.155 23.10.2024 | EUR | Singapore | 1 600 000 | 0,20 % | 17 365 048 | 16 093 208 | - 1 271 839 | 0,04 % | 23.10.2024 | 100 % |
| Asahi Group Holdings Ltd 0.541 23.10.2028 | EUR | Singapore | 1 400 000 | 0,18 % | 15 194 417 | 13 995 355 | - 1 199 062 | 0,04 % | 23.10.2028 | 100 % |
| Avery Dennison Corp 1.25 03.03.2025 | EUR | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 8 839 041 | 10 361 006 | 1 521 965 | 0,03 % | 03.03.2025 | 100 % |
| Avery Dennison Corp 2.25 15.02.2032 | USD | New York | 4 500 000 | 0,90 % | 39 987 881 | 38 601 800 | - 1 386 081 | 0,10 % | 15.02.2032 | 100 % |
| Bayer AG 0.625 12.07.2031 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,25 % | 25 591 941 | 24 359 931 | - 1 232 010 | 0,07 % | 12.07.2031 | 100 % |
| Biogen Inc 2.25 01.05.2030 | USD | New York | 2 300 000 | 0,15 % | 24 151 297 | 20 005 037 | - 4 146 261 | 0,05 % | 01.05.2030 | 100 % |
| Biogen Inc 3.15 01.05.2050 | USD | New York | 4 000 000 | 0,27 % | 37 391 847 | 34 428 407 | - 2 963 440 | 0,09 % | 01.05.2050 | 100 % |
| Boston Scientific Corp 3.45 01.03.2024 | USD | New York | 1 000 000 | 0,12 % | 8 618 226 | 9 225 088 | 606 862 | 0,03 % | 01.03.2024 | 100 % |
| Boston Scientific Corp 4 01.03.2029 | USD | New York | 500 000 | 0,06 % | 4 297 213 | 4 904 033 | 606 820 | 0,01 % | 01.03.2029 | 100 % |
| Boston Scientific Corp 4.7 01.03.2049 | USD | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 8 564 243 | 11 222 786 | 2 658 542 | 0,03 % | 01.03.2049 | 100 % |
| Bright Food Singapore 1.375 19.06.2024 | EUR | Dublin | 2 500 000 | 0,50 % | 24 356 367 | 25 620 723 | 1 264 356 | 0,07 % | 19.06.2024 | 100 % |
| Brisa Concessao Rodoviaria SA 2.375 10.05.2027 | EUR | Luxembourg City | 500 000 | 0,17 % | 4 704 126 | 5 530 636 | 826 511 | 0,02 % | 10.05.2027 | 100 % |
| Brown-Forman Corp 2.25 15.01.2023 | USD | New York | 4 205 000 | 1,68 % | 33 149 313 | 37 557 442 | 4 408 129 | 0,10 % | 15.01.2023 | 100 % |
| Bunge Finance Europe BV 1.85 16.06.2023 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,17 % | 9 219 631 | 10 250 596 | 1 030 964 | 0,03 % | 16.06.2023 | 100 % |
| CCEP Finland Ireland Dac 0.5 06.09.2029 | EUR | Dublin | 3 000 000 | 0,43 % | 29 965 165 | 29 713 871 | - 251 294 | 0,08 % | 06.09.2029 | 100 % |
| CVS Health Corp 1.875 28.02.2031 | USD | New York | 500 000 | 0,04 % | 4 370 575 | 4 236 135 | - 134 441 | 0,01 % | 28.02.2031 | 100 % |
| CVS Health Corp 3.25 15.08.2029 | USD | New York | 500 000 | 0,03 % | 4 422 749 | 4 702 888 | 280 139 | 0,01 % | 15.08.2029 | 100 % |
| CVS Health Corp 3.875 20.07.2025 | USD | New York | 886 000 | 0,03 % | 7 090 633 | 8 409 616 | 1 318 982 | 0,02 % | 20.07.2025 | 100 % |
| CVS Health Corp 4.3 25.03.2028 | USD | New York | 438 000 | 0,00 % | 3 358 563 | 4 339 269 | 980 707 | 0,01 % | 25.03.2028 | 100 % |
| CVS Health Corp 4.78 25.03.2038 | USD | New York | 5 000 000 | 0,10 % | 52 952 014 | 53 769 584 | 817 570 | 0,15 % | 25.03.2038 | 100 % |
| CVS Health Corp 4.875 20.07.2035 | USD | New York | 3 277 000 | 0,16 % | 34 759 851 | 35 468 587 | 708 736 | 0,10 % | 20.07.2035 | 100 % |
| CVS Health Corp 5.05 25.03.2048 | USD | New York | 8 000 000 | 0,10 % | 82 876 497 | 92 362 874 | 9 486 377 | 0,25 % | 25.03.2048 | 100 % |
| CVS Health Corp 5.125 20.07.2045 | USD | New York | 5 000 000 | 0,14 % | 55 770 767 | 57 442 847 | 1 672 080 | 0,16 % | 20.07.2045 | 100 % |
| Cargill Inc 2.125 23.04.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 10 426 791 | 8 753 309 | - 1 673 482 | 0,02 % | 23.04.2030 | 100 % |
| Cigna Corp 2.375 15.03.2031 | USD | New York | 1 000 000 | 0,07 % | 8 545 175 | 8 866 977 | 320 802 | 0,02 % | 15.09.2031 | 100 % |
| Cigna Corp 4.8 15.08.2038 CALL 02/38 | USD | New York | 5 000 000 | 0,23 % | 51 282 359 | 54 298 241 | 3 015 882 | 0,15 % | 15.08.2038 | 100 % |
| Cigna Corp Inc 3.05 15.10.2027 | USD | New York | 1 000 000 | 0,18 % | 7 763 066 | 9 372 707 | 1 609 640 | 0,03 % | 15.10.2027 | 100 % |
| Cigna Corp Inc 4.375 15.10.2028 | USD | New York | 1 000 000 | 0,03 % | 8 409 401 | 10 034 961 | 1 625 560 | 0,03 % | 15.10.2028 | 100 % |
| Coca-Cola Co/The 0.375 15.03.2033 | EUR | New York | 4 000 000 | 0,53 % | 42 267 967 | 38 304 403 | - 3 963 563 | 0,10 % | 15.03.2033 | 100 % |
| Coca-Cola European Partners PLC 1.5 15.01.2027 | USD | New York | 3 000 000 | 0,60 % | 24 975 490 | 25 952 521 | 977 032 | 0,07 % | 15.01.2027 | 100 % |
| Coca-Cola European Partners Plc 0.2 02.12.2028 | EUR | Dublin | 2 250 000 | 0,30 % | 23 556 136 | 21 922 810 | - 1 633 326 | 0,06 % | 02.12.2028 | 100 % |
| Coca-Cola European Partners Plc 1.125 26.05.2024 | EUR | Dublin | 2 500 000 | 0,50 % | 23 120 870 | 25 705 461 | 2 584 591 | 0,07 % | 26.05.2024 | 100 % |
| Coca-Cola European Partners Plc 1.5 08.11.2027 | EUR | Dublin | 2 500 000 | 0,63 % | 23 696 906 | 26 494 678 | 2 797 772 | 0,07 % | 08.11.2027 | 100 % |
| Coca-Cola European Partners Plc 1.75 26.05.2028 | EUR | Dublin | 4 500 000 | 0,90 % | 41 491 076 | 48 557 305 | 7 066 229 | 0,13 % | 26.05.2028 | 100 % |
| Coca-Cola Femsa SAB CV 2.75 22.01.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,08 % | 8 777 134 | 9 016 183 | 239 049 | 0,02 % | 22.01.2030 | 100 % |
| Coca-Cola HBC Finance BV 1 14.05.2027 | EUR | London | 1 700 000 | 0,24 % | 16 691 728 | 17 481 589 | 789 861 | 0,05 % | 14.05.2027 | 100 % |
| Conagra Brands Inc 5.3 01.11.2038 | USD | New York | 8 000 000 | 0,80 % | 89 608 677 | 89 324 441 | - 284 236 | 0,24 % | 01.11.2038 | 100 % |
| DH Europe Finance II Sa rL 3.4 15.11.2049 | USD | New York | 2 000 000 | 0,22 % | 18 410 967 | 19 304 670 | 893 702 | 0,05 % | 15.11.2049 | 100 % |
| DH Europe Finance SA 0.2 18.03.2026 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,20 % | 24 929 795 | 25 068 421 | 138 626 | 0,07 % | 18.03.2026 | 100 % |
| DH Europe Finance SA 0.45 18.03.2028 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,16 % | 19 927 455 | 20 069 980 | 142 525 | 0,05 % | 18.03.2028 | 100 % |
| Danaher Corp 2.1 30.09.2026 | EUR | New York | 5 000 000 | 1,00 % | 57 377 520 | 54 346 167 | - 3 031 353 | 0,15 % | 30.09.2026 | 100 % |
| Diageo Capital Plc 5.875 30.09.2036 | USD | New York | 1 800 000 | 0,30 % | 10 679 212 | 22 271 957 | 11 592 745 | 0,06 % | 30.09.2036 | 100 % |
| Eli Lilly and Co 1.625 02.06.2026 | EUR | New York | 1 250 000 | 0,17 % | 10 486 512 | 13 350 128 | 2 863 616 | 0,04 % | 02.06.2026 | 100 % |
| Eli Lilly and Co 1.7 01.11.2049 | EUR | New York | 5 000 000 | 0,50 % | 54 579 903 | 55 271 767 | 691 865 | 0,15 % | 01.11.2049 | 100 % |
| Eli Lilly and Co 2.25 15.05.2050 | USD | New York | 2 000 000 | 0,20 % | 17 617 076 | 16 257 242 | - 1 359 834 | 0,04 % | 15.05.2050 | 100 % |
| Fonterra Co-operative Group Ltd 0.75 08.11.2024 | EUR | Singapore | 3 500 000 | 1,00 % | 31 574 904 | 35 815 311 | 4 240 407 | 0,10 % | 08.11.2024 | 100 % |
| Fresenius Med Care Iii 3.75 15.06.2029 | USD | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 8 995 295 | 9 435 316 | 440 022 | 0,03 % | 15.06.2029 | 100 % |
| Fresenius Medical Care 1 29.05.2026 | EUR | Berlin | 5 000 000 | 1,00 % | 53 151 056 | 51 717 282 | - 1 433 774 | 0,14 % | 29.05.2026 | 100 % |
| Fresenius Medical Care AG Co KGaA 0.25 29.11.2023 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,31 % | 20 210 453 | 20 174 072 | - 36 381 | 0,05 % | 29.11.2023 | 100 % |
| Gilead Sciences Inc 3.65 01.03.2026 | USD | New York | 1 000 000 | 0,04 % | 8 177 728 | 9 512 741 | 1 335 013 | 0,03 % | 01.03.2026 | 100 % |
| GlaxoSmithKline Capital PLC 1.25 21.05.2026 | EUR | London | 2 000 000 | 0,20 % | 19 111 699 | 21 064 574 | 1 952 875 | 0,06 % | 21.05.2026 | 100 % |
| Glaxosmithkline Capital I 12.09.2026 | EUR | London | 3 000 000 | 0,43 % | 27 778 658 | 31 354 079 | 3 575 421 | 0,09 % | 12.09.2026 | 100 % |
| H Lundbeck A/S 0.875 14.10.2027 | EUR | Dublin | 700 000 | 0,14 % | 7 643 344 | 7 085 494 | - 557 850 | 0,02 % | 14.10.2027 | 100 % |
| Infra Foch SAS 2.125 16.04.2025 | EUR | Paris | 3 500 000 | 0,78 % | 34 002 383 | 36 969 704 | 2 967 321 | 0,10 % | 16.04.2025 | 100 % |
| Johnson and Johnson 2.25 01.09.2050 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 26 515 503 | 24 771 046 | - 1 744 457 | 0,07 % | 01.03.2050 | 100 % |
| Johnson and Johnson 3.7 01.03.2046 | USD | New York | 1 000 000 | 0,05 % | 8 570 213 | 10 399 333 | 1 829 120 | 0,03 % | 01.03.2046 | 100 % |
| Koninklijke Philips NV 6.875 11.03.2038 | USD | New York | 3 008 000 | 0,41 % | 39 951 453 | 38 783 916 | - 1 167 537 | 0,11 % | 11.03.2038 | 100 % |
| Kroger Co 2.2 01.05.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 10 605 254 | 8 791 404 | - 1 814 850 | 0,02 % | 01.05.2030 | 100 % |
| MMS USA Financing Inc 0.625 13.06.2025 | EUR | Paris | 2 500 000 | 0,33 % | 24 360 737 | 25 357 233 | 996 496 | 0,07 % | 13.06.2025 | 100 % |
| Mckesson Corp 1.5 17.11.2025 | EUR | New York | 1 500 000 | 0,25 % | 13 244 147 | 15 786 246 | 2 542 099 | 0,04 % | 17.11.2025 | 100 % |
| Mckesson Corp 2.85 15.03.2023 | USD | New York | 500 000 | 0,13 % | 2 843 327 | 4 489 970 | 1 646 643 | 0,01 % | 15.03.2023 | 100 % |
| Mckesson Corp 3.125 17.02.2029 | GBP | New York | 3 000 000 | 0,67 % | 37 160 679 | 38 383 783 | 1 223 104 | 0,10 % | 17.02.2029 | 100 % |
| Medtronic Global Holdings S.C.A. 0.75 15.10.2032 | EUR | New York | 2 500 000 | 0,25 % | 27 679 793 | 25 108 785 | - 2 571 008 | 0,07 % | 15.10.2032 | 100 % |
| Medtronic Global Holdings S.C.A. 1 02.07.2031 | EUR | Luxembourg City | 600 000 | 0,06 % | 5 815 549 | 6 217 987 | 402 438 | 0,02 % | 02.07.2031 | 100 % |
| Medtronic Global Holdings S.C.A. 1.5 02.07.2039 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,10 % | 9 614 698 | 10 349 975 | 735 277 | 0,03 % | 02.07.2039 | 100 % |
| Medtronic Global Holdings S.C.A. 2.25 07.03.2039 | EUR | Luxembourg City | 1 250 000 | 0,13 % | 12 132 414 | 14 345 549 | 2 213 135 | 0,04 % | 07.03.2039 | 100 % |
| Medtronic Inc 4.375 15.03.2035 | USD | New York | 3 349 000 | 0,13 % | 27 509 139 | 36 443 679 | 8 934 540 | 0,10 % | 15.03.2035 | 100 % |
| Medtronic Inc 4.625 15.03.2045 | USD | New York | 426 000 | 0,01 % | 3 425 977 | 4 939 811 | 1 513 834 | 0,01 % | 15.03.2045 | 100 % |
| Merck Fin Services Gmbh 0.125 16.07.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,13 % | 9 803 577 | 10 081 220 | 277 642 | 0,03 % | 16.07.2025 | 100 % |
| Merck KGaA Var 09.09.2080 | EUR | Luxembourg City | 2 800 000 | 0,28 % | 29 338 336 | 28 764 845 | - 573 491 | 0,08 % | 09.09.2080 | 100 % |
| Merck KGaA Var 25.06.2079 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,20 % | 9 722 321 | 10 315 378 | 593 056 | 0,03 % | 25.06.2079 | 100 % |
| Molnlycke Holding AB 0.875 05.09.2029 | EUR | Luxembourg City | 1 500 000 | 0,30 % | 14 929 086 | 15 063 767 | 134 680 | 0,04 % | 05.09.2029 | 100 % |
| Molson Coors Brewing Co 1.25 15.07.2024 | EUR | New York | 2 000 000 | 0,25 % | 18 400 620 | 20 539 900 | 2 139 280 | 0,06 % | 15.07.2024 | 100 % |
| Paypal Holdings Inc 2.3 01.06.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 10 274 195 | 8 957 276 | - 1 316 918 | 0,02 % | 01.06.2030 | 100 % |
| PerkinElmer Inc 1.875 19.07.2026 | EUR | New York | 500 000 | 0,10 % | 4 621 618 | 5 322 602 | 700 984 | 0,01 % | 19.07.2026 | 100 % |
| Pfizer Inc 1.7 28.05.2030 | USD | New York | 2 000 000 | 0,20 % | 19 995 420 | 17 270 993 | - 2 724 427 | 0,05 % | 28.05.2030 | 100 % |
| Pfizer Inc 7.2 15.03.2039 | USD | New York | 1 500 000 | 0,65 % | 11 119 444 | 21 322 517 | 10 203 073 | 0,06 % | 15.03.2039 | 100 % |
| SandP Global 2.95 22.01.2027 | USD | New York | 500 000 | 0,10 % | 4 108 322 | 4 665 983 | 557 661 | 0,01 % | 22.01.2027 | 100 % |
| Securitas AB 1.125 20.02.2024 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,71 % | 22 176 733 | 25 558 047 | 3 381 314 | 0,07 % | 20.02.2024 | 100 % |
| Stryker Corp 0.25 03.12.2024 | EUR | Luxembourg City | 2 200 000 | 0,26 % | 22 151 436 | 22 180 228 | 28 792 | 0,06 % | 03.12.2024 | 100 % |
| The Coca-Cola Co 1.65 01.06.2030 | USD | New York | 3 000 000 | 0,20 % | 30 863 310 | 25 655 168 | - 5 208 142 | 0,07 % | 01.06.2030 | 100 % |
| The Coca-Cola Co 2.6 01.06.2050 | USD | New York | 2 000 000 | 0,13 % | 20 604 405 | 17 397 448 | - 3 206 957 | 0,05 % | 01.06.2050 | 100 % |
| The Coca-Cola Co 2.75 01.06.2060 | USD | New York | 2 500 000 | 0,25 % | 25 752 929 | 22 004 965 | - 3 747 963 | 0,06 % | 01.06.2060 | 100 % |
| Thermo Fisher Scientific 0.8 18.10.2030 | EUR | Dublin | 4 400 000 | 0,25 % | 43 550 350 | 44 467 236 | 916 886 | 0,12 % | 18.10.2030 | 100 % |
| Thermo Fisher Scientific 1.875 01.10.2049 | EUR | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 30 803 749 | 30 953 052 | 149 303 | 0,08 % | 01.10.2049 | 100 % |
| Thermo Fisher Scientific Inc 0.125 01.03.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 250 000 | 0,16 % | 12 296 989 | 12 558 905 | 261 916 | 0,03 % | 01.03.2025 | 100 % |
| Thermo Fisher Scientific Inc 0.75 12.09.2024 | EUR | New York | 600 000 | 0,05 % | 5 469 099 | 6 137 301 | 668 201 | 0,02 % | 12.09.2024 | 100 % |
| Transurban Finance Co 1.45 16.05.2029 | EUR | Singapore | 2 500 000 | 0,42 % | 24 597 883 | 26 122 633 | 1 524 749 | 0,07 % | 16.05.2029 | 100 % |
| Transurban Finance Co 1.701 03.07.2034 | EUR | Frankfurt | 5 000 000 | 1,43 % | 54 633 859 | 51 408 415 | - 3 225 445 | 0,14 % | 03.07.2034 | 100 % |
| Transurban Finance Co 1.75 29.03.2028 | EUR | Singapore | 2 000 000 | 0,40 % | 18 535 292 | 21 376 049 | 2 840 757 | 0,06 % | 29.03.2028 | 100 % |
| Transurban Finance Co 1.875 16.09.24 | EUR | Singapore | 4 000 000 | 0,67 % | 35 057 061 | 41 965 087 | 5 898 026 | 0,11 % | 16.09.2024 | 100 % |
| Transurban Finance Co 2 28.08.202520 | EUR | Singapore | 3 000 000 | 0,60 % | 25 175 575 | 31 964 493 | 6 788 919 | 0,09 % | 28.08.2025 | 100 % |
| Transurban Finance Co 3.375 22.03.2027 | USD | New York | 1 000 000 | 0,18 % | 8 170 151 | 9 382 142 | 1 211 991 | 0,03 % | 22.03.2027 | 100 % |
| Transurban Qld Finance 4.5 19.04.2028 | USD | Singapore | 3 500 000 | 0,70 % | 26 884 632 | 34 501 687 | 7 617 055 | 0,09 % | 19.04.2028 | 100 % |
| Tyson Foods Inc 4.35 01.03.2029 | USD | New York | 500 000 | 0,05 % | 4 329 721 | 4 996 493 | 666 772 | 0,01 % | 01.03.2029 | 100 % |
| UnitedHealth Group Inc 2 15.05.2030 | USD | New York | 3 000 000 | 0,24 % | 30 210 857 | 26 293 525 | - 3 917 332 | 0,07 % | 15.05.2030 | 100 % |
| Upjohn Finance 1.023 23.06.2024 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,27 % | 21 399 010 | 20 510 818 | - 888 192 | 0,06 % | 23.06.2024 | 100 % |
| Wyeth 6.5 01.02.2034 | USD | New York | 1 750 000 | 0,23 % | 10 786 769 | 22 041 561 | 11 254 792 | 0,06 % | 01.02.2034 | 100 % |
| Zoetis Inc 3 12.09.2027 | USD | New York | 2 000 000 | 0,27 % | 15 469 509 | 18 665 872 | 3 196 363 | 0,05 % | 12.09.2027 | 100 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 3 619 180 956 | 3 830 833 906 | 211 652 950 | 10,40 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Municipality Finance Plc Var Perp Call 01.04.2022 | EUR | Dublin | 4 000 000 | 1,14 % | 38 682 977 | 40 532 262 | 1 849 284 | 0,11 % | 01.04.2099 | 10 % |
| National Fin Auth NH Federal L 3.11 01.01.2036 | USD | New York | 3 960 000 | 4,89 % | 34 267 764 | 34 473 486 | 205 722 | 0,09 % | 01.01.2036 | 100 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 72 950 742 | 75 005 748 | 2 055 006 | 0,20 % | | |

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| ABN AMRO Bank NV 4.8 18.04.2026 | USD | Amsterdam | 2 000 000 | 0,20 % | 16 368 434 | 19 463 575 | 3 095 142 | 0,05 % | 18.04.2026 | 100 % |
| ABN Amro Bank NV 0.5 23.09.2029 | EUR | Amsterdam | 4 000 000 | 0,40 % | 40 507 063 | 39 680 669 | - 826 394 | 0,11 % | 23.09.2029 | 20 % |
| ABN Amro Bank NV 1.25 28.05.2025 | EUR | Amsterdam | 5 500 000 | 0,44 % | 59 810 795 | 57 180 229 | - 2 630 566 | 0,16 % | 28.05.2025 | 20 % |
| ABN Amro Bank NV Var 27.03.2028 Call 27.03.2023 | USD | Amsterdam | 9 800 000 | 0,65 % | 86 894 643 | 89 272 907 | 2 378 264 | 0,24 % | 27.03.2028 | 100 % |
| ACEF Holdings SCA 0.75 14.06.2028 | EUR | Dublin | 2 100 000 | 0,42 % | 21 016 539 | 20 746 430 | - 270 109 | 0,06 % | 14.06.2028 | 100 % |
| ANZ New Zealand Intl/Ldn 0.2 23.09.2027 | EUR | London | 2 500 000 | 0,33 % | 25 331 646 | 24 812 452 | - 519 193 | 0,07 % | 23.09.2027 | 20 % |
| ANZ New Zealand Intl/Ldn 2.55 13.02.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 9 204 933 | 9 088 493 | - 116 441 | 0,02 % | 13.02.2030 | 20 % |
| ASIF II 6.60 02.01.2027 | USD | New York | 10 000 000 | 10,00 % | 91 985 483 | 106 801 959 | 14 815 476 | 0,29 % | 02.01.2027 | 100 % |
| AXA S.A Var 28.05.2049 Call 28.05.2029 | EUR | Luxembourg City | 3 500 000 | 0,18 % | 32 979 723 | 39 394 666 | 6 414 943 | 0,11 % | 28.05.2049 | 100 % |
| AXA SA Var Perp Call 08.10.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,10 % | 8 103 915 | 11 179 004 | 3 075 089 | 0,03 % | 08.10.2099 | 100 % |
| AXA VAR Perp Call 07.11.2024 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,10 % | 8 477 487 | 10 989 672 | 2 512 185 | 0,03 % | 07.11.2099 | 100 % |
| Aegon Bank 0.625 21.06.2024 | EUR | Amsterdam | 1 600 000 | 0,32 % | 15 556 618 | 16 315 433 | 758 815 | 0,04 % | 21.06.2024 | 10 % |
| Aircraft Finance Co Ltd 3.955 29.03.2023 | USD | Dublin | 9 000 000 | 4,41 % | 78 196 831 | 80 556 758 | 2 359 927 | 0,22 % | 29.03.2023 | 100 % |
| Akelius Residential AB (publ) 1.75 07.02.2025 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,33 % | 18 640 203 | 20 946 442 | 2 306 239 | 0,06 % | 07.02.2025 | 100 % |
| Akelius Residential AB 1.125 14.03.2024 | EUR | Dublin | 1 500 000 | 0,30 % | 14 164 495 | 15 365 665 | 1 201 169 | 0,04 % | 14.03.2024 | 100 % |
| Akelius Residential Property Financing B.V. 1 17.01 | EUR | Dublin | 5 800 000 | 1,16 % | 60 394 394 | 57 599 206 | - 2 795 188 | 0,16 % | 17.01.2028 | 100 % |
| Allianz SE 3.875 Perp Call 07.03.2022 | USD | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,13 % | 16 654 800 | 17 588 276 | 933 476 | 0,05 % | 07.03.2199 | 100 % |
| Allianz SE ADJ 06.07.2047 | EUR | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,40 % | 35 977 729 | 44 689 540 | 8 711 811 | 0,12 % | 06.07.2047 | 100 % |
| Allianz SE Var Perp Call 18.09.2024 | EUR | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,27 % | 32 795 027 | 43 153 626 | 10 358 599 | 0,12 % | 18.09.2099 | 100 % |
| Allianz SE Var Perp Call 30.04.2031 | EUR | Luxembourg City | 7 000 000 | 0,16 % | 67 098 829 | 64 162 599 | - 2 936 230 | 0,17 % | 30.04.2199 | 100 % |
| Allianz SE Var Perp w/ Call 24.10.2023 | EUR | Luxembourg City | 400 000 | 0,03 % | 3 242 350 | 4 331 889 | 1 089 539 | 0,01 % | 24.10.2099 | 100 % |
| Allianz Se 5.625 17.10.2042 | EUR | Frankfurt | 1 000 000 | 0,07 % | 9 655 030 | 10 463 795 | 808 765 | 0,03 % | 17.10.2042 | 100 % |
| American Intl Group 6.82 15.11.2037 | USD | New York | 2 185 000 | 1,23 % | 22 926 761 | 27 142 618 | 4 215 858 | 0,07 % | 15.11.2037 | 20 % |
| American Tower Corp 0.4 15.02.2027 | EUR | New York | 2 500 000 | 0,50 % | 25 287 880 | 24 704 900 | - 582 980 | 0,07 % | 15.02.2027 | 100 % |
| American Tower Corp 0.5 15.01.2028 | EUR | New York | 2 500 000 | 0,33 % | 26 078 375 | 24 647 990 | - 1 430 385 | 0,07 % | 15.01.2028 | 100 % |
| American Tower Corp 1 15.01.2032 | EUR | New York | 3 000 000 | 0,46 % | 31 300 337 | 29 262 603 | - 2 037 734 | 0,08 % | 15.01.2032 | 100 % |
| American Tower Corp 1.375 04.04.2025 | EUR | New York | 3 000 000 | 0,60 % | 27 728 380 | 31 107 386 | 3 379 006 | 0,08 % | 04.04.2025 | 100 % |
| American Tower Corp 1.95 22.05.2026 | EUR | New York | 2 000 000 | 0,40 % | 19 091 694 | 21 277 773 | 2 186 078 | 0,06 % | 22.05.2026 | 100 % |
| American Tower Corp 2.3 15.09.2031 | USD | New York | 2 000 000 | 0,29 % | 17 041 321 | 17 151 770 | 110 449 | 0,05 % | 15.09.2031 | 100 % |
| American Tower Corporation 1.5 31.01.2028 | USD | New York | 1 000 000 | 0,15 % | 9 065 770 | 8 450 048 | - 615 722 | 0,02 % | 31.01.2028 | 100 % |
| American Tower Corporation 2.7 15.04.2031 | USD | New York | 1 500 000 | 0,21 % | 12 877 648 | 13 333 534 | 455 886 | 0,04 % | 15.04.2031 | 100 % |
| Argentum Netherlands B.V. Var 19.02.2049 | EUR | Dublin | 1 200 000 | 0,24 % | 11 698 968 | 13 191 457 | 1 492 489 | 0,04 % | 19.02.2049 | 100 % |
| Arion Banki 0.375 14.07.2025 | EUR | Luxembourg City | 8 400 000 | 2,80 % | 88 030 593 | 83 244 327 | - 4 786 266 | 0,23 % | 14.07.2025 | 20 % |
| Aroundtown SA 1 07.01.2025 | EUR | Dublin | 2 500 000 | 0,36 % | 23 138 486 | 25 591 892 | 2 453 406 | 0,07 % | 07.01.2025 | 100 % |
| Athene Global Funding 1.125 02.09.2025 | EUR | Dublin | 3 750 000 | 0,75 % | 39 298 672 | 38 675 897 | - 622 776 | 0,10 % | 02.09.2025 | 100 % |
| Athene Global Funding 2.8 26.05.2023 | USD | New York | 2 763 000 | 0,55 % | 25 942 135 | 24 985 539 | - 956 596 | 0,07 % | 26.05.2023 | 100 % |
| Aust and NZ Banking Group 05.05.31 Call 05.05.2026 | EUR | Melbourne | 2 600 000 | 0,35 % | 27 247 221 | 25 695 443 | - 1 551 778 | 0,07 % | 05.05.2031 | 100 % |
| Aust and NZ Banking Group Var 16.09.2031 | GBP | Melbourne | 2 000 000 | 0,40 % | 23 410 445 | 23 303 834 | - 106 611 | 0,06 % | 16.09.2031 | 100 % |
| Aust and Nz Banking Group 2.57 25.11.2035 | USD | New York | 1 000 000 | 0,07 % | 9 068 400 | 8 475 797 | - 592 603 | 0,02 % | 25.11.2035 | 100 % |
| Aust and Nz Banking Group 4.4 19.05.2026 | USD | New York | 2 000 000 | 0,13 % | 16 250 996 | 19 300 966 | 3 049 970 | 0,05 % | 19.05.2026 | 100 % |
| Aust and Nz Banking Group Var 21.11.2029 Call 11/24 | EUR | Melbourne | 15 000 000 | 1,50 % | 157 645 316 | 153 003 813 | - 4 641 503 | 0,42 % | 21.11.2029 | 100 % |
| Aust and Nz Banking Group Var 22.07.2030 | USD | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 17 742 800 | 18 083 335 | 340 535 | 0,05 % | 22.07.2030 | 100 % |
| Australia and NZ Banking Group Var Perp Call 15.06.2 | USD | Melbourne | 6 790 000 | 0,68 % | 65 939 674 | 68 163 730 | 2 224 055 | 0,18 % | 15.12.2099 | 100 % |
| Aviva PLC VAR 03.07.2044 | EUR | London | 750 000 | 0,11 % | 6 241 418 | 8 138 237 | 1 896 819 | 0,02 % | 03.07.2044 | 100 % |
| Aviva Plc Var 12.09.2049 Call 12.09.2029 | GBP | London | 1 000 000 | 0,25 % | 10 922 462 | 13 211 080 | 2 288 617 | 0,04 % | 12.03.2099 | 100 % |
| Axa Equitable Holdings Inc 3.9 20.04.2023 | USD | New York | 650 000 | 0,08 % | 5 035 470 | 5 940 765 | 904 295 | 0,02 % | 20.04.2023 | 100 % |
| Axa Equitable Holdings Inc 5 20.04.2048 | USD | New York | 3 000 000 | 0,20 % | 30 346 248 | 33 192 698 | 2 846 451 | 0,09 % | 20.04.2048 | 100 % |
| Axa Sa Var 17.01.2047 | USD | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,30 % | 25 811 100 | 29 473 669 | 3 662 569 | 0,08 % | 17.01.2047 | 100 % |
| BANK OF AMERICA CORP 3.95 21.04.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,04 % | 7 718 064 | 9 431 877 | 1 713 813 | 0,03 % | 21.04.2025 | 100 % |
| BANK OF AMERICA CORP VAR 03/32 | USD | New York | 3 000 000 | 0,15 % | 26 879 955 | 26 818 390 | - 61 565 | 0,07 % | 11.03.2032 | 20 % |
| BNP Paribas 1.625 02.07.2031 | EUR | Paris | 3 000 000 | 0,30 % | 29 091 131 | 30 981 332 | 1 890 200 | 0,08 % | 02.07.2031 | 100 % |
| BNP Paribas 2.375 17.02.2025 | EUR | Paris | 1 500 000 | 0,10 % | 12 825 432 | 16 019 100 | 3 192 668 | 0,04 % | 17.02.2025 | 100 % |
| BNP Paribas 2.75 27.01.2026 | EUR | Paris | 5 000 000 | 0,67 % | 57 500 048 | 54 614 922 | - 2 885 126 | 0,15 % | 27.01.2026 | 100 % |
| BNP Paribas 3.5 16.11.2027 | USD | New York | 6 000 000 | 0,40 % | 48 418 977 | 56 647 348 | 8 228 371 | 0,15 % | 16.11.2027 | 20 % |
| BNP Paribas 3.8 10.01.2024 | USD | New York | 1 500 000 | 0,09 % | 12 937 201 | 13 890 145 | 952 944 | 0,04 % | 10.01.2024 | 20 % |
| BNP Paribas Cardif SA 1 29.11.2024 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,20 % | 19 123 291 | 20 464 288 | 1 340 996 | 0,06 % | 29.11.2024 | 100 % |
| BNP Paribas SA 1.125 28.08.2024 | EUR | Paris | 1 500 000 | 0,20 % | 14 612 579 | 15 501 195 | 888 616 | 0,04 % | 28.08.2024 | 20 % |
| BNP Paribas SA 3.5 01.03.2023 | USD | New York | 500 000 | 0,03 % | 3 916 900 | 4 539 749 | 622 849 | 0,01 % | 01.03.2023 | 20 % |
| BNP Paribas SA 4.4 14.08.2028 | USD | New York | 3 500 000 | 0,18 % | 28 546 864 | 34 646 131 | 6 099 266 | 0,09 % | 14.08.2028 | 20 % |
| BNP Paribas SA 4.625 13.03.2027 | USD | New York | 3 000 000 | 0,24 % | 25 444 005 | 29 261 765 | 3 817 760 | 0,08 % | 13.03.2027 | 100 % |
| BNP Paribas SA Var 04.06.2026 Call 04.06.2025 | EUR | Paris | 1 000 000 | 0,13 % | 10 055 025 | 10 121 433 | 66 407 | 0,03 % | 04.06.2026 | 20 % |
| BNP Paribas SA Var 09.06.2026 Call 09.06.2025 | USD | New York | 3 000 000 | 0,15 % | 28 631 400 | 26 731 354 | - 1 900 046 | 0,07 % | 09.06.2026 | 20 % |
| BNP Paribas SA Var 10.01.2025 | USD | Paris | 3 000 000 | 0,18 % | 26 065 800 | 28 167 855 | 2 102 055 | 0,08 % | 10.01.2025 | 20 % |
| BNP Paribas SA Var 14.10.2027 Call 14.10.2022 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,27 % | 16 308 260 | 20 464 488 | 4 156 228 | 0,06 % | 14.10.2027 | 100 % |
| BNP Paribas SA Var 17.04.2029 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,16 % | 22 439 461 | 20 500 991 | - 1 938 470 | 0,06 % | 17.04.2029 | 20 % |
| BNP Paribas SA Var 23.01.2027 Call 23.01.2026 | EUR | Paris | 1 000 000 | 0,04 % | 9 662 753 | 10 698 654 | 1 035 901 | 0,03 % | 23.01.2027 | 20 % |
| BNP Paribas Var 01.09.2028 Call 01.09.2027 | EUR | Paris | 3 000 000 | 0,30 % | 31 623 998 | 29 757 494 | - 1 866 504 | 0,08 % | 01.09.2028 | 20 % |
| BNP Paribas Var 15.09.2029 | USD | New York | 1 900 000 | 0,13 % | 16 550 140 | 16 421 518 | - 128 622 | 0,04 % | 15.09.2029 | 20 % |
| BOC Luxembourg SA 0.125 16.01.2023 | EUR | Luxembourg City | 3 500 000 | 0,44 % | 34 438 180 | 35 172 656 | 734 476 | 0,10 % | 16.01.2023 | 20 % |
| BPCE SA 0.625 26.09.2024 | EUR | Paris | 3 500 000 | 0,28 % | 34 234 952 | 35 704 048 | 1 469 096 | 0,10 % | 26.09.2024 | 20 % |
| BPCE SA 4.625 11.07.2024 | USD | Frankfurt | 2 000 000 | 0,25 % | 16 000 739 | 18 875 218 | 2 874 480 | 0,05 % | 11.07.2024 | 100 % |
| Balder Finland 1 20.01.2029 | EUR | Dublin | 7 300 000 | 1,46 % | 73 512 240 | 70 978 731 | - 2 533 509 | 0,19 % | 20.01.2029 | 100 % |
| Banco Santander Chile SA 2.7 10.01.2025 | USD | New York | 500 000 | 0,07 % | 4 426 100 | 4 513 250 | 87 150 | 0,01 % | 10.01.2025 | 20 % |
| Banco Santander SA 1.375 05.01.2026 | EUR | Dublin | 2 100 000 | 0,14 % | 23 455 925 | 21 884 888 | - 1 571 036 | 0,06 % | 05.01.2026 | 20 % |
| Banco Santander SA 2.706 27.06.2024 | USD | New York | 3 000 000 | 0,20 % | 25 661 100 | 27 384 790 | 1 723 690 | 0,07 % | 27.06.2024 | 20 % |
| Banco Santander SA 3.125 23.02.2023 | USD | New York | 2 000 000 | 0,20 % | 15 852 505 | 18 061 289 | 2 208 785 | 0,05 % | 23.02.2023 | 20 % |
| Banco Santander SA 3.306 27.06.2029 | USD | New York | 2 000 000 | 0,20 % | 17 107 400 | 18 775 043 | 1 667 643 | 0,05 % | 27.06.2029 | 20 % |
| Banco Santander SA 3.848 12.04.2023 | USD | New York | 1 000 000 | 0,08 % | 7 782 500 | 9 129 145 | 1 346 645 | 0,02 % | 12.04.2023 | 20 % |
| Bank Of America Corp 3.5 19.04.2026 | USD | New York | 250 000 | 0,01 % | 2 054 189 | 2 376 311 | 322 123 | 0,01 % | 19.04.2026 | 20 % |
| Bank Of America Corp 4 01.04.2024 | USD | Frankfurt | 1 000 000 | 0,04 % | 5 978 496 | 9 377 733 | 3 399 237 | 0,03 % | 01.04.2024 | 20 % |
| Bank Of America Corp 4.2 26.08.2024 | USD | New York | 500 000 | 0,02 % | 3 070 457 | 4 725 022 | 1 654 565 | 0,01 % | 26.08.2024 | 100 % |
| Bank Of America Corp 4.45 03.03.2026 | USD | New York | 2 000 000 | 0,10 % | 17 371 800 | 19 442 411 | 2 070 611 | 0,05 % | 03.03.2026 | 100 % |
| Bank Of America Corp Var 04.05.2027 | EUR | London | 3 000 000 | 0,20 % | 27 715 154 | 31 834 829 | 4 119 676 | 0,09 % | 04.05.2027 | 20 % |
| Bank Of America Corp Var 05.03.2024 Call 03/23 | USD | New York | 5 000 000 | 0,17 % | 39 500 500 | 45 414 686 | 5 914 186 | 0,12 % | 05.03.2024 | 20 % |
| Bank Of America Corp Var 07.02.2025 Call 07.02.24 | EUR | London | 2 000 000 | 0,16 % | 19 081 626 | 20 629 151 | 1 547 524 | 0,06 % | 07.02.2025 | 20 % |
| Bank Of America Corp Var 21.07.2032 | USD | New York | 2 000 000 | 0,05 % | 17 639 200 | 17 342 951 | - 296 249 | 0,05 % | 21.07.2032 | 20 % |
| Bank Of America Corp Var 22.03.2031 | EUR | London | 6 000 000 | 0,40 % | 60 281 468 | 59 333 277 | - 948 192 | 0,16 % | 22.03.2031 | 20 % |
| Bank Of America Corp Var Call 01.10.2024 | USD | New York | 1 000 000 | 0,06 % | 7 877 100 | 9 183 995 | 1 306 895 | 0,02 % | 01.10.2025 | 20 % |
| Bank Of America Corp Var Call 24.04.2022 | USD | New York | 4 000 000 | 0,32 % | 34 309 600 | 35 505 650 | 1 196 050 | 0,10 % | 24.04.2023 | 0 % |
| Bank Of Nova Scotia Var Perp Call 04.05.2025 | USD | Toronto | 4 300 000 | 0,34 % | 41 577 117 | 40 687 892 | - 889 225 | 0,11 % | 04.09.2199 | 100 % |
| Bank Of Nova Scotia Var Perp Call 12.10.2022 | USD | New York | 1 000 000 | 0,08 % | 7 956 100 | 8 782 057 | 825 957 | 0,02 % | 12.10.2099 | 100 % |
| Bank of America Corp 1.662 25.04.2028 | EUR | London | 3 000 000 | 0,24 % | 28 811 699 | 31 781 880 | 2 970 181 | 0,09 % | 25.04.2028 | 20 % |
| Bank of America Corp 6.11 29.01.2037 | USD | New York | 2 000 000 | 0,10 % | 23 570 812 | 23 769 728 | 198 916 | 0,06 % | 29.01.2037 | 100 % |
| Bank of America Corp 7.75 14.05.2038 | USD | Frankfurt | 3 000 000 | 0,18 % | 45 602 753 | 41 511 971 | - 4 090 782 | 0,11 % | 14.05.2038 | 20 % |
| Bank of America Corp Var 13.02.2031 Call 13.02.203 | USD | New York | 5 000 000 | 0,14 % | 49 857 960 | 44 280 212 | - 5 577 748 | 0,12 % | 13.02.2031 | 20 % |
| Bank of America Corp Var 19.06.2041 Call 19.06.204 | USD | New York | 2 000 000 | 0,07 % | 19 127 600 | 16 999 566 | - 2 128 034 | 0,05 % | 19.06.2041 | 20 % |
| Bank of America Corp Var 21.09.2036 | USD | New York | 6 000 000 | 0,30 % | 51 839 400 | 51 241 025 | - 598 375 | 0,14 % | 21.09.2036 | 100 % |
| Bank of America Corp Var 23.01.2026 Call 23.01.202 | USD | New York | 1 000 000 | 0,05 % | 7 845 700 | 9 285 494 | 1 439 794 | 0,03 % | 23.01.2026 | 20 % |
| Bank of America Corp Var 23.07.2031 Call 23.07.203 | USD | New York | 14 000 000 | 0,51 % | 128 232 053 | 118 466 100 | - 9 765 953 | 0,32 % | 23.07.2031 | 20 % |
| Bank of America Corp Var 26.10.2031 | EUR | London | 3 000 000 | 0,20 % | 32 888 147 | 29 351 052 | - 3 537 095 | 0,08 % | 26.10.2031 | 20 % |
| Bank of America Corp Var 29.04.2031 Call 29.04.203 | USD | New York | 6 000 000 | 0,20 % | 56 770 924 | 53 484 400 | - 3 286 524 | 0,15 % | 29.04.2031 | 20 % |
| Bank of America Corp Var Perp Call 28.01.2025 | USD | New York | 3 000 000 | 0,27 % | 26 622 517 | 26 870 771 | 248 254 | 0,07 % | 28.07.2199 | 100 % |
| Bank of America Corp. 6.22 15.09.2026 | USD | New York | 2 271 000 | 0,52 % | 22 626 770 | 23 719 020 | 1 092 249 | 0,06 % | 15.09.2026 | 100 % |

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Bank of America NA Var 07.02.2030 Call 07.02.2029 | USD | New York | 5 000 000 | 0,17 % | 55 599 192 | 48 654 088 | - 6 945 104 | 0,13 % | 07.02.2030 | 20 % |
| Bank of China (Frankfurt) 0.25 17.04.2022 | EUR | Frankfurt | 2 000 000 | 0,40 % | 19 132 290 | 20 085 624 | 953 334 | 0,05 % | 17.04.2022 | 20 % |
| Banque Fed Cred Mutuel 1.25 03.06.2030 | EUR | Paris | 2 200 000 | 0,22 % | 23 735 273 | 22 920 848 | - 814 425 | 0,06 % | 03.06.2030 | 20 % |
| Banque Fed Cred Mutuel 1.625 15.11.2027 | EUR | Paris | 6 500 000 | 1,30 % | 68 170 757 | 67 800 864 | - 369 893 | 0,18 % | 15.11.2027 | 100 % |
| Banque Fed Cred Mutuel 1.875 18.06.2029 | EUR | Paris | 1 500 000 | 0,15 % | 14 661 153 | 15 903 576 | 1 242 423 | 0,04 % | 18.06.2029 | 10 % |
| Banque Fed Cred Mutuel 3 11.09.2025 | EUR | Paris | 2 500 000 | 0,25 % | 22 812 416 | 27 391 196 | 4 578 780 | 0,07 % | 11.09.2025 | 100 % |
| Barclays Plc 3.684 10.01.2023 | USD | New York | 5 000 000 | 0,33 % | 43 255 500 | 44 115 750 | 860 250 | 0,12 % | 10.01.2022 | 20 % |
| Belfius Bank SA/NV 3.125 11.05.2026 | EUR | Brussel | 1 500 000 | 0,30 % | 13 791 620 | 16 585 140 | 2 793 520 | 0,05 % | 11.05.2026 | 100 % |
| Berkshire Hathaway Fin 4.2 15.08.2048 | USD | New York | 3 000 000 | 0,13 % | 24 475 875 | 32 176 301 | 7 700 426 | 0,09 % | 15.08.2048 | 20 % |
| Bevco Lux Sarl 1 16.01.2030 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,42 % | 24 956 587 | 24 625 928 | - 330 659 | 0,07 % | 16.01.2030 | 100 % |
| Bevco Lux Sarl 1.5 16.09.2027 | EUR | Luxembourg City | 5 100 000 | 1,02 % | 53 826 618 | 53 445 136 | - 381 482 | 0,15 % | 16.09.2027 | 100 % |
| Bk Tokyo-Mitsubishi Ufj 2.757 13.09.2026 | USD | Singapore | 1 000 000 | 0,10 % | 8 162 700 | 9 160 362 | 997 662 | 0,02 % | 13.09.2026 | 20 % |
| Blackstone Holdings Finance 3.15 02.10.2027 | USD | New York | 1 000 000 | 0,33 % | 7 783 712 | 9 328 439 | 1 544 726 | 0,03 % | 02.10.2027 | 100 % |
| Blackstone PP EUR Hold 1.25 26.04.2027 | EUR | | 6 000 000 | 1,00 % | 65 528 976 | 60 722 580 | - 4 806 396 | 0,16 % | 26.04.2027 | 100 % |
| Blackstone PP EUR Holdings 1 04.05.2028 | EUR | | 6 000 000 | 1,09 % | 62 151 436 | 58 789 349 | - 3 362 087 | 0,16 % | 04.05.2028 | 100 % |
| Blackstone PP Eur Hold 1.4 06.07.2022 | EUR | | 2 500 000 | 0,42 % | 23 772 236 | 25 172 464 | 1 400 227 | 0,07 % | 06.07.2022 | 100 % |
| Blackstone PP Eur Hold 1.625 20.04.2030 | EUR | Luxembourg City | 2 400 000 | 0,48 % | 23 570 261 | 24 114 060 | 543 800 | 0,07 % | 20.04.2030 | 100 % |
| Blackstone Private Credit Fund 1.75 30.11.2026 | EUR | | 4 000 000 | 0,80 % | 38 990 835 | 39 759 290 | 768 456 | 0,11 % | 30.11.2026 | 100 % |
| CBOE Holdings Inc 3.65 12.01.2027 | USD | New York | 1 000 000 | 0,15 % | 8 517 324 | 9 566 356 | 1 049 033 | 0,03 % | 12.01.2027 | 100 % |
| CBRE Gi Open End Fund 0.5 27.01.2028 | EUR | Dublin | 1 700 000 | 0,34 % | 17 372 529 | 16 632 774 | - 739 754 | 0,05 % | 27.01.2028 | 100 % |
| CNP Assurances 1.875 20.10.2022 | EUR | Paris | 1 500 000 | 0,15 % | 13 514 276 | 15 277 818 | 1 763 542 | 0,04 % | 20.10.2022 | 100 % |
| CNP Assurances Var 05.06.2045 Call 06/25 | EUR | Paris | 1 000 000 | 0,20 % | 8 080 673 | 11 274 572 | 3 193 899 | 0,03 % | 05.06.2045 | 100 % |
| CNP Assurances Var 10.06.2047 Call 10.06.2027 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,27 % | 25 211 847 | 23 845 386 | - 1 366 462 | 0,06 % | 10.06.2199 | 100 % |
| CRED SUIS GP FUN LTD 3.75 26.03.2025 | USD | New York | 2 000 000 | 0,08 % | 19 017 651 | 18 740 828 | - 276 823 | 0,05 % | 26.03.2025 | 20 % |
| Caixabank SA 0.375 18.11.2026 | EUR | Dublin | 1 500 000 | 0,15 % | 15 920 079 | 14 975 469 | - 944 610 | 0,04 % | 18.11.2026 | 20 % |
| Capital One Financial Corp 0.8 12.06.2024 | EUR | Luxembourg City | 4 700 000 | 0,63 % | 48 396 429 | 47 987 384 | - 409 044 | 0,13 % | 12.06.2024 | 100 % |
| Central Storage Trust 4.823 01.02.2038 | USD | New York | 7 000 000 | 2,84 % | 65 776 128 | 63 709 972 | - 2 066 156 | 0,17 % | 01.02.2038 | 100 % |
| Charles Schwab Corp Var Perp Call 01.12.2030 | USD | New York | 1 700 000 | 0,07 % | 14 898 970 | 15 169 354 | 270 384 | 0,04 % | 01.12.2099 | 100 % |
| Chubb Ina Holdings Inc 0.875 15.06.2027 | EUR | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,52 % | 29 337 268 | 30 805 638 | 1 468 370 | 0,08 % | 15.06.2027 | 100 % |
| Citigroup Global Markets VAR 12.06.2024 | USD | Frankfurt | 2 000 000 | 0,63 % | 17 430 283 | 18 778 746 | 1 348 463 | 0,05 % | 12.06.2024 | 100 % |
| Citigroup INC 7.875 15.05.2025 | USD | New York | 2 000 000 | 1,00 % | 12 741 713 | 21 151 927 | 8 410 215 | 0,06 % | 15.05.2025 | 20 % |
| Citigroup INC. 6.6215.06.2032 | USD | New York | 3 000 000 | 300,00 % | 34 397 375 | 35 126 816 | 729 441 | 0,10 % | 15.06.2032 | 100 % |
| Citigroup Inc 4.45 29.09.2027 | USD | New York | 3 000 000 | 0,15 % | 24 736 188 | 29 512 557 | 4 776 370 | 0,08 % | 29.09.2027 | 100 % |
| Citigroup Inc 6.875 05.03.2038 | USD | New York | 5 000 000 | 1,81 % | 59 192 779 | 64 405 336 | 5 212 557 | 0,17 % | 05.03.2038 | 20 % |
| Citigroup Inc Adj. 10.01.2028 | USD | New York | 5 000 000 | 0,18 % | 42 918 000 | 47 847 214 | 4 929 214 | 0,13 % | 10.01.2028 | 20 % |
| Citigroup Inc Var 01.05.2032 Call 01.05.2031 | USD | New York | 1 000 000 | 0,03 % | 8 271 500 | 8 875 972 | 604 472 | 0,02 % | 01.05.2032 | 20 % |
| Citigroup Inc Var 03.06.2031 Call 03.06.2030 | USD | New York | 2 500 000 | 0,07 % | 24 726 000 | 22 250 775 | - 2 475 225 | 0,06 % | 03.06.2031 | 20 % |
| Citigroup Inc Var 06.07.2026 Call 06.07.2025 | EUR | Luxembourg City | 8 500 000 | 0,49 % | 93 283 136 | 88 140 150 | - 5 142 986 | 0,24 % | 06.07.2026 | 20 % |
| Citigroup Inc Var 24.07.2026 Call 24.07.2025 | EUR | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,23 % | 45 805 370 | 41 854 777 | - 3 950 594 | 0,11 % | 24.07.2026 | 20 % |
| Citigroup Inc Var 28.01.2027 Call 28.01.2026 | USD | New York | 6 000 000 | 0,24 % | 50 433 000 | 51 593 933 | 1 160 933 | 0,14 % | 28.01.2027 | 20 % |
| Citigroup Inc. 4.125 25.07.2028 | USD | New York | 1 000 000 | 0,07 % | 8 418 407 | 9 697 485 | 1 279 078 | 0,03 % | 25.07.2028 | 100 % |
| Cloverie PLC Var 24.06.2046 | USD | Dublin | 2 000 000 | 0,20 % | 16 772 481 | 19 722 833 | 2 950 352 | 0,05 % | 24.06.2046 | 100 % |
| Cloverie Plc Var 4.5 11.09.2044 | USD | Dublin | 2 000 000 | 0,40 % | 12 518 000 | 18 777 864 | 6 259 864 | 0,05 % | 11.09.2044 | 100 % |
| Commonwealth Bank Aust 0 27.07.2025 | USD | Luxembourg City | 4 000 000 | 28,57 % | 51 405 918 | 38 659 427 | - 12 746 491 | 0,10 % | 27.07.2025 | 20 % |
| Commonwealth Bank Aust 2.688 11.03.2031 | USD | New York | 2 250 000 | 0,15 % | 19 057 275 | 19 545 145 | 487 870 | 0,05 % | 11.03.2031 | 100 % |
| Commonwealth Bank Australia 2.29 25.08.2023 | USD | Melbourne | 5 000 000 | 50,00 % | 45 662 969 | 44 933 207 | - 729 762 | 0,12 % | 25.08.2023 | 20 % |
| Commonwealth Bank Australia 3.61 12.09.2034 | USD | New York | 4 000 000 | 0,32 % | 36 551 388 | 36 919 400 | 368 012 | 0,10 % | 12.09.2034 | 100 % |
| Commonwealth Bank Australia 3.743 12.09.2039 | USD | New York | 3 000 000 | 0,24 % | 26 655 754 | 28 451 980 | 1 796 226 | 0,08 % | 12.09.2039 | 100 % |
| Commonwealth Bank of Aust Var 03.10.2029 Call 10/2 | EUR | Melbourne | 7 500 000 | 0,75 % | 69 513 388 | 78 146 025 | 8 632 637 | 0,21 % | 03.10.2029 | 100 % |
| Cooperatieve Rabobank UA Var Perp Call 29.12.2027 | EUR | Dublin | 3 000 000 | 0,30 % | 32 077 939 | 33 162 760 | 1 084 821 | 0,09 % | 29.12.2199 | 100 % |
| Cooperative Rabobank UA Var Perp Call 29.12.2026 | EUR | Berlin | 1 000 000 | 0,08 % | 10 236 305 | 10 300 335 | 64 031 | 0,03 % | 29.12.2099 | 100 % |
| Credit Agricole Assrnces 2 17.07.2030 | EUR | Paris | 2 500 000 | 0,25 % | 27 121 393 | 25 946 388 | - 1 175 006 | 0,07 % | 17.07.2030 | 100 % |
| Credit Agricole Assrnces Var 27.09.2048 Call 9/28 | EUR | Paris | 3 000 000 | 0,30 % | 27 563 663 | 36 243 113 | 8 679 450 | 0,10 % | 27.09.2048 | 100 % |
| Credit Agricole Assrnces Var Perp Call 14.10.2025 | EUR | Paris | 1 500 000 | 0,20 % | 12 192 743 | 16 957 135 | 4 764 393 | 0,05 % | 14.10.2099 | 100 % |
| Credit Agricole Assurances 1.5 06.10.2031 | EUR | Paris | 4 000 000 | 0,40 % | 39 998 813 | 39 548 298 | - 450 515 | 0,11 % | 06.10.2031 | 100 % |
| Credit Agricole London 3.25 04.10.2024 | USD | New York | 3 000 000 | 0,20 % | 23 765 100 | 27 783 465 | 4 018 365 | 0,08 % | 04.10.2024 | 20 % |
| Credit Agricole London 3.75 24.04.2023 | USD | New York | 1 450 000 | 0,12 % | 11 212 248 | 13 258 102 | 2 045 854 | 0,04 % | 24.04.2023 | 20 % |
| Credit Agricole SA 3.25 14.01.2030 | USD | New York | 1 500 000 | 0,12 % | 13 221 571 | 13 713 162 | 491 591 | 0,04 % | 14.01.2030 | 100 % |
| Credit Agricole SA 4.375 17.03.2025 | USD | Paris | 2 000 000 | 0,13 % | 15 771 732 | 18 982 978 | 3 211 246 | 0,05 % | 17.03.2025 | 100 % |
| Credit Agricole SA Var 22.04.2026 | EUR | Paris | 2 500 000 | 0,17 % | 28 283 651 | 25 703 455 | - 2 580 196 | 0,07 % | 22.04.2026 | 20 % |
| Credit Agricole SA Var Call 10.01.2028 | USD | New York | 1 000 000 | 0,08 % | 8 051 550 | 9 419 973 | 1 368 422 | 0,03 % | 10.01.2033 | 100 % |
| Credit Agricole SA Var Perp Call 23.09.2024 | USD | Paris | 3 000 000 | 0,24 % | 25 768 500 | 28 872 084 | 3 103 584 | 0,08 % | 23.03.2199 | 100 % |
| Credit Agricole SA Var Perp Call 23.12.2027 | EUR | Paris | 2 500 000 | 0,33 % | 27 354 829 | 27 237 013 | - 117 816 | 0,07 % | 23.12.2199 | 100 % |
| Credit Agricole Sa VAR 21.09.2029 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,20 % | 20 234 213 | 19 806 440 | - 427 774 | 0,05 % | 21.09.2029 | 20 % |
| Credit Mutuel Arkea SA 3.25 01.06.2026 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,20 % | 9 273 841 | 11 138 189 | 1 864 348 | 0,03 % | 01.06.2026 | 100 % |
| Credit Mutuel Arkea SA Var 25.10.2029 Call 25.10.2 | EUR | Luxembourg City | 800 000 | 0,16 % | 7 477 752 | 8 283 590 | 805 838 | 0,02 % | 25.10.2029 | 100 % |
| Credit Suisse AG 2.997 14.12.2023 | USD | New York | 5 000 000 | 0,50 % | 39 196 500 | 44 818 128 | 5 621 628 | 0,12 % | 14.12.2023 | 20 % |
| Credit Suisse Group AG Var 02.04.2026 Call 02.04.2 | EUR | Zürich | 1 000 000 | 0,05 % | 11 431 228 | 10 914 460 | - 516 767 | 0,03 % | 04.02.2026 | 20 % |
| Credit Suisse Group AG Var 12.01.2029 Call 12.01.2 | USD | New York | 2 000 000 | 0,10 % | 16 093 000 | 18 900 968 | 2 807 968 | 0,05 % | 12.01.2029 | 20 % |
| Credit Suisse Group Funding Ltd 1 24.06.2027 | EUR | Zürich | 2 200 000 | 0,22 % | 21 480 095 | 22 359 150 | 879 056 | 0,06 % | 24.06.2027 | 20 % |
| Credit Suisse Group Ltd 4.55 17.04.2026 | USD | Zürich | 3 500 000 | 0,18 % | 28 804 385 | 34 004 776 | 5 200 390 | 0,09 % | 17.04.2026 | 20 % |
| DNB Bank ASA 1.125 20.03.2028 | EUR | Dublin | 12 000 000 | 2,00 % | 115 504 469 | 121 803 767 | 6 299 297 | 0,33 % | 20.03.2028 | 100 % |
| DNB Bank ASA Var 01.03.2027 | EUR | Dublin | 3 000 000 | 0,46 % | 26 497 695 | 30 150 999 | 3 653 304 | 0,08 % | 01.03.2027 | 100 % |
| DNB Bank ASA Var 23.02.2029 | EUR | Dublin | 6 000 000 | 0,60 % | 61 157 721 | 58 847 111 | - 2 310 610 | 0,16 % | 23.02.2029 | 20 % |
| DNB Bank ASA Var Perp Call 12.11.2024 | USD | Dublin | 10 355 000 | 1,22 % | 94 651 411 | 94 966 036 | 314 625 | 0,26 % | 12.11.2099 | 100 % |
| DNB Bank ASA Var Perp Call 26.03.2022 | USD | Dublin | 21 000 000 | 2,80 % | 181 480 509 | 187 156 513 | 5 676 004 | 0,51 % | 26.03.2099 | 100 % |
| Danica Pension Var 29.09.2045 Call 29.09.2025 | EUR | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,60 % | 27 515 321 | 33 703 077 | 6 187 756 | 0,09 % | 29.09.2045 | 100 % |
| Danske Bank AS 1.50 02.09.2030 | EUR | Dublin | 1 500 000 | 0,30 % | 15 703 893 | 15 301 735 | - 402 158 | 0,04 % | 02.09.2030 | 100 % |
| Danske Bank AS 1.625 15.03.2024 | EUR | Dublin | 1 500 000 | 0,30 % | 14 538 504 | 15 566 930 | 1 028 426 | 0,04 % | 15.03.2024 | 20 % |
| Danske Bank AS Var 12.01.2023 Call 12.01.2022 | USD | New York | 1 500 000 | 0,36 % | 12 764 687 | 13 238 958 | 474 271 | 0,04 % | 12.01.2023 | 20 % |
| Danske Bank AS Var 24.05.2023 Call 24.05.2022 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,53 % | 19 432 174 | 20 173 069 | 740 895 | 0,05 % | 24.05.2023 | 20 % |
| Danske Bank AS Var Perp Call 28.03.2024 | USD | Dublin | 1 000 000 | 0,13 % | 8 466 600 | 9 323 148 | 856 548 | 0,03 % | 28.09.2099 | 100 % |
| Demeter (Swiss Re Ltd) Var Perp Call 15.08.2022 | USD | Dublin | 2 000 000 | 0,27 % | 16 848 800 | 17 711 379 | 862 579 | 0,05 % | 15.08.2099 | 100 % |
| Demeter (Swiss Re) Var 15.08.2050 | USD | Dublin | 1 500 000 | 0,21 % | 12 818 700 | 14 628 766 | 1 810 066 | 0,04 % | 15.08.2050 | 100 % |
| Demeter (Swiss Re) Var 15.08.2052 | USD | Dublin | 2 000 000 | 0,25 % | 16 554 200 | 19 894 967 | 3 340 767 | 0,05 % | 15.08.2052 | 100 % |
| Demeter Investments BV Var 01.06.2048 Call 06/28 | USD | Dublin | 1 500 000 | 0,30 % | 11 639 850 | 14 765 538 | 3 125 688 | 0,04 % | 01.06.2048 | 100 % |
| Deutsche Boerse AG Var 16.06.2047 Call 16.03.2027 | EUR | Frankfurt | 1 500 000 | 0,25 % | 15 683 672 | 15 382 662 | - 301 010 | 0,04 % | 16.06.2047 | 100 % |
| Elm BV Var Perp Call 01.09.2025 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,27 % | 17 366 011 | 21 300 035 | 3 934 024 | 0,06 % | 01.09.2099 | 100 % |
| Equinix Inc 2.15 15.07.2030 | USD | New York | 2 000 000 | 0,18 % | 18 460 495 | 17 158 295 | - 1 302 199 | 0,05 % | 15.07.2030 | 100 % |
| Exor NV 0.875 19.01.2031 | EUR | Luxembourg City | 1 800 000 | 0,36 % | 18 394 638 | 17 703 231 | - 691 406 | 0,05 % | 19.01.2031 | 100 % |
| FCA Bank S.p.A. Ireland 0.25 28.02.2023 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,24 % | 19 912 800 | 20 143 787 | 230 987 | 0,05 % | 28.02.2023 | 20 % |
| FCA Bank S.p.A. Ireland 0.5 13.09.2024 | EUR | Dublin | 2 100 000 | 0,25 % | 20 866 471 | 21 253 535 | 387 064 | 0,06 % | 13.09.2024 | 20 % |
| FCA Bank Spa Ireland 0.5 18.09.2023 | EUR | Dublin | 2 400 000 | 0,30 % | 25 649 130 | 24 252 208 | - 1 396 921 | 0,07 % | 18.09.2023 | 20 % |
| FIL Limited 2.5 04.11.2026 | EUR | Luxembourg City | 10 000 000 | 2,50 % | 96 340 419 | 109 791 422 | 13 451 003 | 0,30 % | 04.11.2026 | 100 % |
| Fairfax Financial Holdings Ltd 2.75 29.03.2028 | EUR | Dublin | 3 000 000 | 0,50 % | 28 256 848 | 32 687 725 | 4 430 877 | 0,09 % | 29.03.2028 | 100 % |
| Fastighets AB Balder 1.125 29.01.2027 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,40 % | 20 013 242 | 20 275 156 | 261 914 | 0,06 % | 29.01.2027 | 100 % |
| Fastighets AB Balder 1.25 28.01.2028 | EUR | Dublin | 1 350 000 | 0,45 % | 13 395 925 | 13 532 345 | 136 419 | 0,04 % | 28.01.2028 | 100 % |
| Fastighets AB Balder 1.875 23.01.2026 | EUR | Dublin | 2 500 000 | 0,50 % | 22 969 801 | 26 209 126 | 3 239 324 | 0,07 % | 23.01.2026 | 100 % |
| GELF Bond Issuer I S.A. 1.625 20.10.2026 | EUR | Luxembourg City | 1 300 000 | 0,40 % | 14 104 296 | 13 728 215 | - 376 081 | 0,04 % | 20.10.2026 | 100 % |
| Goldman Sachs Group 2.6 07.02.2030 | USD | New York | 7 000 000 | 0,35 % | 66 891 883 | 62 811 428 | - 4 080 454 | 0,17 % | 07.02.2030 | 20 % |
| Goldman Sachs Group 3.5 01.04.2025 | USD | New York | 500 000 | 0,01 % | 5 197 478 | 4 667 923 | - 529 555 | 0,01 % | 01.04.2025 | 20 % |
| Goldman Sachs Group 3.50 16.11.2026 | USD | New York | 2 000 000 | 0,07 % | 16 670 711 | 18 819 663 | 2 148 952 | 0,05 % | 16.11.2026 | 100 % |
| Goldman Sachs Group Inc 1.25 01.05.2025 | EUR | Luxembourg City | 3 500 000 | 0,28 % | 31 290 729 | 36 027 307 | 4 736 578 | 0,10 % | 01.05.2025 | 20 % |
| Goldman Sachs Group Inc 1.375 15.05.2024 | EUR | Luxembourg City | 1 526 000 | 0,08 % | 14 577 192 | 15 622 821 | 1 045 629 | 0,04 % | 15.05.2024 | 20 % |
| Goldman Sachs Group Inc 1.625 27.07.2026 | EUR | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,15 % | 28 037 097 | 31 780 677 | 3 743 580 | 0,09 % | 27.07.2026 | 20 % |

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Goldman Sachs Group Inc 2 22.03.2028 | EUR | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,53 % | 37 729 237 | 43 365 822 | 5 636 585 | 0,12 % | 22.03.2028 | 20 % |
| Goldman Sachs Group Inc 3.375 27.03.2025 | EUR | Luxembourg City | 2 800 000 | 0,14 % | 32 437 006 | 30 960 894 | - 1 476 111 | 0,08 % | 27.03.2025 | 20 % |
| Goldman Sachs Group Inc 3.75 22.05.2025 | USD | New York | 2 000 000 | 0,09 % | 15 011 507 | 18 838 534 | 3 827 027 | 0,05 % | 22.05.2025 | 20 % |
| Goldman Sachs Group Inc 5.15 22.05.2045 | USD | New York | 1 000 000 | 0,05 % | 7 481 055 | 11 464 848 | 3 983 793 | 0,03 % | 22.05.2045 | 100 % |
| Goldman Sachs Group Inc 6.75 01.10.2037 | USD | Berlin | 8 000 000 | 0,14 % | 101 441 578 | 100 101 109 | - 1 340 470 | 0,27 % | 01.10.2037 | 100 % |
| Goldman Sachs Group Inc VAR 10/32 | USD | New York | 2 000 000 | 0,07 % | 16 828 200 | 17 761 996 | 933 796 | 0,05 % | 21.10.2032 | 100 % |
| Goldman Sachs Group Inc Var 09.03.2027 | USD | New York | 5 000 000 | 0,17 % | 42 780 500 | 43 204 379 | 423 879 | 0,12 % | 09.03.2027 | 20 % |
| Goldman Sachs Group Inc Var 23.04.2029 Call 23.10. | USD | New York | 3 000 000 | 0,12 % | 23 537 100 | 28 809 386 | 5 272 286 | 0,08 % | 23.10.2028 | 20 % |
| Goldman Sachs Group Inc Var 31.05.2024 | USD | Luxembourg City | 6 000 000 | 1,34 % | 59 908 303 | 56 066 399 | - 3 841 904 | 0,15 % | 31.05.2024 | 20 % |
| Goldman Sachs Group Inc. 3.75 25.02.2026 | USD | New York | 1 500 000 | 0,09 % | 14 630 533 | 14 244 773 | - 385 760 | 0,04 % | 25.02.2026 | 100 % |
| Goodman Australia Fin 1.375 27.09.2025 | EUR | Singapore | 3 500 000 | 0,70 % | 32 652 785 | 36 206 660 | 3 553 876 | 0,10 % | 27.09.2025 | 100 % |
| Goodman US Fin Three 3.7 15.03.2028 | USD | New York | 500 000 | 0,10 % | 3 884 712 | 4 762 896 | 878 184 | 0,01 % | 15.03.2028 | 100 % |
| Grand City Properties SA 0.125 11.01.2028 | EUR | Dublin | 2 500 000 | 0,25 % | 25 542 499 | 24 059 337 | - 1 483 163 | 0,07 % | 11.01.2028 | 100 % |
| Grenke Finance 0.875 07.10.2022 | EUR | Luxembourg City | 3 500 000 | 1,75 % | 32 194 280 | 35 095 790 | 2 901 510 | 0,10 % | 07.10.2022 | 100 % |
| Grenke Finance 0.957 28.01.2022 | EUR | Luxembourg City | 4 000 000 | 2,00 % | 39 921 593 | 40 091 022 | 169 430 | 0,11 % | 28.01.2022 | 100 % |
| HSBC HOLDINGS PLC VAR PERP CALL 03/26 | USD | Dublin | 5 250 000 | 0,53 % | 44 708 969 | 46 291 908 | 1 582 940 | 0,13 % | 09.09.2199 | 100 % |
| HSBC Holdings PLC VAR 13.03.2023 Call 13.03.2022 | USD | London | 3 000 000 | 0,12 % | 25 468 200 | 26 578 973 | 1 110 773 | 0,07 % | 13.03.2023 | 20 % |
| HSBC Holdings PLC VAR PerpCall 17.09.2024 | USD | New York | 2 000 000 | 0,09 % | 16 173 486 | 18 951 938 | 2 778 452 | 0,05 % | 17.03.2099 | 100 % |
| HSBC Holdings PLC Var 24.07.2027 | GBP | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 35 172 777 | 35 393 616 | 220 839 | 0,10 % | 24.07.2027 | 20 % |
| HSBC Holdings PLC Var 24.09.2029 | EUR | London | 6 500 000 | 0,65 % | 66 294 023 | 64 737 257 | - 1 556 765 | 0,18 % | 24.09.2029 | 20 % |
| HSBC Holdings PLC Var Perp Call 22.05.2027 | USD | New York | 3 000 000 | 0,10 % | 25 654 200 | 28 467 324 | 2 813 124 | 0,08 % | 22.11.2099 | 100 % |
| HSBC Holdings Plc 3.9 25.05.2026 | USD | New York | 3 000 000 | 0,12 % | 24 842 595 | 28 584 255 | 3 741 660 | 0,08 % | 25.05.2026 | 20 % |
| HSBC Holdings Plc 4.25 18.08.2025 | USD | New York | 5 000 000 | 0,33 % | 40 650 907 | 47 401 449 | 6 750 542 | 0,13 % | 18.08.2025 | 100 % |
| HSBC Holdings Plc 4.3 08.03.2026 | USD | New York | 1 000 000 | 0,03 % | 8 634 362 | 9 654 363 | 1 020 001 | 0,03 % | 08.03.2026 | 20 % |
| HSBC Holdings Plc 6.75 11.09.2028 | GBP | London | 3 000 000 | 0,46 % | 45 599 069 | 45 182 516 | - 416 553 | 0,12 % | 11.09.2028 | 20 % |
| HSBC Holdings Plc Var 04.06.2026 Call 04.06.2025 | USD | New York | 1 500 000 | 0,08 % | 14 659 800 | 13 317 661 | - 1 342 139 | 0,04 % | 04.06.2026 | 20 % |
| HSBC Holdings Plc Var 11.03.2025 Call 11.03.2024 | USD | New York | 2 500 000 | 0,10 % | 21 611 250 | 23 153 328 | 1 542 078 | 0,06 % | 11.03.2025 | 20 % |
| HSBC Holdings Plc Var 18.04.2026 Call 18.04.2025 | USD | New York | 1 500 000 | 0,08 % | 13 505 550 | 13 142 794 | - 362 756 | 0,04 % | 18.04.2026 | 20 % |
| HSBC Holdings Plc Var 19.06.2029 Call 19.06.2028 | USD | New York | 3 500 000 | 0,12 % | 28 173 600 | 34 599 835 | 6 426 235 | 0,09 % | 19.06.2029 | 20 % |
| HSBC Holdings Plc Var 24.05.2027 Call 24.05.2026 | USD | New York | 2 500 000 | 0,13 % | 22 671 000 | 21 545 752 | - 1 125 248 | 0,06 % | 24.05.2027 | 20 % |
| HSBC Holdings Plc Var Perp Call 04.07.2029 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,16 % | 19 093 254 | 22 024 069 | 2 930 815 | 0,06 % | 04.01.2099 | 100 % |
| HSBC Holdings Plc Var Perp Call 16.09.2022 | EUR | Dublin | 4 600 000 | 0,31 % | 42 105 526 | 47 628 336 | 5 522 810 | 0,13 % | 16.03.2099 | 100 % |
| HSBC Holdings Plc Var Perp Call 23.03.2023 | USD | Dublin | 3 000 000 | 0,13 % | 23 160 300 | 27 535 318 | 4 375 018 | 0,07 % | 23.03.2099 | 100 % |
| HSBC Holdings Plc. 6.5 02.05.2036 | USD | New York | 1 000 000 | 0,05 % | 6 947 719 | 11 999 237 | 5 051 518 | 0,03 % | 02.05.2036 | 100 % |
| HSBC Holdings Plc. 7.35 27.11.2032 | USD | New York | 5 000 000 | 2,25 % | 61 322 084 | 59 466 206 | - 1 855 877 | 0,16 % | 27.11.2032 | 100 % |
| Hannover Re Var 30.06.2042 | EUR | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,40 % | 30 054 073 | 29 604 664 | - 449 408 | 0,08 % | 30.06.2042 | 100 % |
| Hannover Rueck SE Var Perp Call 26.06.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 200 000 | 0,24 % | 9 724 816 | 13 221 060 | 3 496 245 | 0,04 % | 26.06.2099 | 100 % |
| Heimstaden Bostad 1.125 21.01.2026 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,40 % | 19 742 598 | 20 460 276 | 717 678 | 0,06 % | 21.01.2026 | 100 % |
| Heimstaden Bostad 1.375 03.03.2027 | EUR | Dublin | 3 500 000 | 0,54 % | 36 449 686 | 35 979 572 | - 470 114 | 0,10 % | 03.03.2027 | 100 % |
| Heimstaden Bostad 2.125 05.09.2023 | EUR | Dublin | 984 000 | 0,14 % | 9 559 606 | 10 196 512 | 636 906 | 0,03 % | 05.09.2023 | 100 % |
| Heimstaden Bostad Treasury 0.75 06.09.2029 | EUR | Dublin | 2 800 000 | 0,37 % | 28 473 372 | 26 886 087 | - 1 587 284 | 0,07 % | 06.09.2029 | 100 % |
| Heimstaden Bostad Treasury 1 13.04.2028 | EUR | Dublin | 3 000 000 | 0,40 % | 29 670 215 | 29 976 509 | 306 293 | 0,08 % | 13.04.2028 | 100 % |
| Hemso Fastighets AB 1 09.09.2026 | EUR | Dublin | 1 300 000 | 0,26 % | 11 952 592 | 13 453 664 | 1 501 072 | 0,04 % | 09.09.2026 | 100 % |
| Hoist Finance 3.375 27.11.2024 | EUR | Frankfurt | 3 200 000 | 1,60 % | 33 569 223 | 33 610 898 | 41 676 | 0,09 % | 27.11.2024 | 100 % |
| Hsbc Holdings Plc Var 13.11.2026 Call 13.11.2025 | EUR | London | 2 500 000 | 0,25 % | 27 170 470 | 25 030 314 | - 2 140 156 | 0,07 % | 13.11.2026 | 20 % |
| IN'LI 1.125 02.07.2029 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,40 % | 19 271 509 | 20 691 325 | 1 419 817 | 0,06 % | 02.07.2029 | 100 % |
| ING Groep NV Var 11.04.2028 | EUR | Amsterdam | 1 500 000 | 0,15 % | 14 171 607 | 15 584 078 | 1 412 471 | 0,04 % | 11.04.2028 | 100 % |
| ING Groep NV Var 13.11.2030 Call 13.11.2025 | EUR | Amsterdam | 4 000 000 | 0,40 % | 40 094 329 | 40 298 405 | 204 076 | 0,11 % | 13.11.2030 | 100 % |
| ING Groep NV Var 18.02.2029 Call 18.02.2028 | EUR | Amsterdam | 4 000 000 | 0,32 % | 42 220 275 | 39 081 386 | - 3 138 889 | 0,11 % | 18.02.2029 | 20 % |
| ING Groep NV Var 22.03.2028 Call 22.03.2023 | USD | Amsterdam | 2 500 000 | 0,20 % | 19 277 500 | 22 845 570 | 3 568 070 | 0,06 % | 22.03.2028 | 100 % |
| ING Groep NV Var 26.05.2031 Call 26.05.2026 | EUR | Amsterdam | 2 400 000 | 0,16 % | 26 122 813 | 25 213 709 | - 909 103 | 0,07 % | 26.05.2031 | 100 % |
| ING Groep NV Var 26.09.2029 | EUR | Amsterdam | 2 800 000 | 0,28 % | 27 261 497 | 28 857 225 | 1 595 728 | 0,08 % | 26.09.2029 | 100 % |
| Ing Groep NV VAR 29.09.2028 | EUR | Amsterdam | 3 500 000 | 0,23 % | 35 187 831 | 34 533 861 | - 653 969 | 0,09 % | 29.09.2028 | 100 % |
| Islandsbanki 0.5 20.11.2023 | EUR | Dublin | 3 500 000 | 1,17 % | 37 900 151 | 35 332 003 | - 2 568 147 | 0,10 % | 20.11.2023 | 20 % |
| Islandsbanki 1.125 12.04.2022 | EUR | Dublin | 800 000 | 0,27 % | 7 710 350 | 8 050 535 | 340 185 | 0,02 % | 12.04.2022 | 20 % |
| JP Morgan Chase Var 08.11.2032 | USD | New York | 3 000 000 | 0,10 % | 25 220 400 | 26 665 481 | 1 445 081 | 0,07 % | 08.11.2032 | 20 % |
| JP Morgan Chase and Co 2.956 13.05.2031 | USD | New York | 5 000 000 | 0,17 % | 51 438 000 | 45 666 889 | - 5 771 111 | 0,12 % | 13.05.2031 | 20 % |
| JPMorgan Chase and CO Var 22.04.2032 | USD | New York | 10 000 000 | 0,29 % | 83 776 000 | 89 350 543 | 5 574 543 | 0,24 % | 22.04.2032 | 20 % |
| JPMorgan Chase and Co 2.95 01.10.2026 | USD | New York | 3 000 000 | 0,10 % | 25 272 884 | 27 964 152 | 2 691 269 | 0,08 % | 01.10.2026 | 20 % |
| JPMorgan Chase and Co Var 01.04.2099 Call 01.04.2025 | USD | New York | 7 000 000 | 0,47 % | 62 451 281 | 62 223 159 | - 228 121 | 0,17 % | 01.04.2099 | 20 % |
| JPMorgan Chase and Co Var 04.02.2032 | USD | New York | 4 000 000 | 0,13 % | 34 385 600 | 33 987 845 | - 397 755 | 0,09 % | 04.02.2032 | 20 % |
| JPMorgan Chase and Co Var 17.02.2033 Call 17.02.2032 | EUR | Dublin | 3 000 000 | 0,20 % | 30 726 092 | 29 060 135 | - 1 665 957 | 0,08 % | 17.02.2033 | 20 % |
| JPMorgan Chase and Co Var 22.04.2031 Call 22.04.2030 | USD | New York | 15 000 000 | 0,55 % | 157 636 500 | 133 905 445 | - 23 731 055 | 0,36 % | 22.04.2031 | 20 % |
| JPMorgan Chase and Co Var 22.04.2051 Call 22.04.2050 | USD | New York | 2 000 000 | 0,09 % | 21 018 200 | 18 289 507 | - 2 728 693 | 0,05 % | 22.04.2051 | 20 % |
| JPMorgan Chase and Co Var 24.03.2031 Call 24.03.2030 | USD | New York | 8 000 000 | 0,32 % | 96 569 521 | 81 730 826 | - 14 838 694 | 0,22 % | 24.03.2031 | 20 % |
| Jefferies Financial Group Inc 6.625 23.10.2043 | USD | New York | 3 000 000 | 1,20 % | 33 233 751 | 36 066 759 | 2 833 008 | 0,10 % | 23.10.2043 | 100 % |
| Jefferies Group LLC 6.5 20.01.2043 | USD | New York | 3 000 000 | 0,75 % | 34 048 784 | 36 757 496 | 2 708 712 | 0,10 % | 20.01.2043 | 100 % |
| Jefferies Group Llc 4.15 23.01.2030 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 27 183 039 | 29 384 780 | 2 201 741 | 0,08 % | 23.01.2030 | 100 % |
| JpMorgan Chase and Co Var 01.02.2028 Call 01/27 | USD | New York | 1 000 000 | 0,04 % | 8 310 200 | 9 563 182 | 1 252 982 | 0,03 % | 01.02.2028 | 20 % |
| JpMorgan Chase and Co Var 23.04.2024 Call 04/23 | USD | New York | 2 000 000 | 0,11 % | 15 546 200 | 18 224 957 | 2 678 757 | 0,05 % | 23.04.2024 | 20 % |
| Jpmorgan Chase and Co 3.625 01.12.2027 | USD | New York | 1 000 000 | 0,09 % | 8 342 542 | 9 515 475 | 1 172 932 | 0,03 % | 01.12.2027 | 100 % |
| Jpmorgan Chase and Co 5.4 06.01.2042 | USD | New York | 1 000 000 | 1,00 % | 6 682 219 | 12 005 675 | 5 323 455 | 0,03 % | 06.01.2042 | 20 % |
| Jpmorgan Chase and Co Var 11.03.2027 Call 11.01.2027 | EUR | London | 3 000 000 | 0,15 % | 30 226 801 | 30 986 145 | 759 345 | 0,08 % | 11.03.2027 | 20 % |
| KKR Group Finance CO VI LLC | USD | New York | 2 000 000 | 0,40 % | 17 418 715 | 19 435 886 | 2 017 170 | 0,05 % | 01.07.2029 | 20 % |
| Kojamo Oyj 0.875 28.05.2029 | EUR | Dublin | 1 675 000 | 0,48 % | 16 800 363 | 16 582 014 | - 218 349 | 0,05 % | 28.05.2029 | 100 % |
| Kojamo Oyj 1.50 19.06.2024 | EUR | Dublin | 2 500 000 | 0,50 % | 23 668 397 | 25 808 751 | 2 140 354 | 0,07 % | 19.06.2024 | 100 % |
| Kojamo Oyj 1.625 07.03.2025 | EUR | Dublin | 3 200 000 | 0,64 % | 30 539 668 | 33 255 340 | 2 715 672 | 0,09 % | 07.03.2025 | 100 % |
| Kommunal Landspk VAR10.06.2045 | EUR | London | 5 276 000 | 0,88 % | 49 930 677 | 57 898 442 | 7 967 764 | 0,16 % | 10.06.2045 | 100 % |
| La Banque Postale 3 09.06.2028 | EUR | Paris | 3 000 000 | 0,60 % | 27 977 979 | 33 369 139 | 5 391 160 | 0,09 % | 09.06.2028 | 100 % |
| La Banque Postale Var 02.08.2032 Call 02.08.2027 | EUR | Paris | 2 500 000 | 0,50 % | 25 821 069 | 24 278 954 | - 1 542 116 | 0,07 % | 08.02.2032 | 100 % |
| La Banque Postale Var 26.01.2031 Call 26.01.2026 | EUR | Paris | 2 500 000 | 0,50 % | 27 370 612 | 24 802 675 | - 2 567 938 | 0,07 % | 26.01.2031 | 100 % |
| Landsbankinn HF 0.375 23.05.2025 | EUR | Dublin | 4 750 000 | 1,58 % | 48 798 492 | 47 275 605 | - 1 522 888 | 0,13 % | 23.05.2025 | 20 % |
| Landsbankinn HF 0.5 20.05.2024 | EUR | Dublin | 3 200 000 | 1,07 % | 32 064 746 | 32 143 737 | 78 991 | 0,09 % | 20.05.2024 | 20 % |
| Landsbankinn HF 1 30.05.2023 | EUR | Dublin | 2 500 000 | 0,83 % | 23 956 401 | 25 355 728 | 1 399 327 | 0,07 % | 30.05.2023 | 20 % |
| Landsbankinn HF 1.375 14.03.2022 | EUR | Dublin | 2 500 000 | 0,83 % | 22 341 428 | 25 146 140 | 2 804 712 | 0,07 % | 14.03.2022 | 20 % |
| Liberty Mutual Group Inc 1.75 27.03.2024 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,20 % | 9 089 372 | 10 392 594 | 1 303 222 | 0,03 % | 27.03.2024 | 100 % |
| Liberty Mutual Group Inc 2.75 04.05.2026 | USD | New York | 3 000 000 | 0,40 % | 28 773 342 | 32 925 994 | 4 152 652 | 0,09 % | 04.05.2026 | 100 % |
| Lloyds Bank Plc Var 01.04.2026 Call 01.04.2025 | EUR | London | 1 900 000 | 0,13 % | 21 947 534 | 21 061 766 | - 885 768 | 0,06 % | 01.04.2026 | 20 % |
| Lloyds Bank Plc Var 07.09.2028 Call 07.09.2023 | EUR | London | 5 000 000 | 0,67 % | 47 966 695 | 51 521 232 | 3 554 537 | 0,14 % | 07.09.2028 | 100 % |
| Lloyds Banking Group PLC 3.0 11.01.2022 | USD | New York | 1 000 000 | 0,07 % | 8 554 330 | 8 822 797 | 268 467 | 0,02 % | 11.01.2022 | 20 % |
| Lloyds Banking Group PLC 4.65 24.03.2026 | USD | New York | 2 000 000 | 0,13 % | 16 589 157 | 19 438 179 | 2 849 022 | 0,05 % | 24.03.2026 | 100 % |
| Logicor Financing Sarl 0.875 14.01.2031 | EUR | Dublin | 1 750 000 | 0,27 % | 17 931 076 | 16 674 642 | - 1 256 434 | 0,05 % | 14.01.2031 | 100 % |
| Macquarie Bank Ltd 3.624 03.06.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 9 864 800 | 9 161 332 | - 703 468 | 0,02 % | 03.06.2030 | 20 % |
| Macquarie Bank Ltd 4.875 10.06.2025 | USD | Frankfurt | 1 000 000 | 0,13 % | 9 852 575 | 9 637 785 | - 214 790 | 0,03 % | 10.06.2025 | 100 % |
| Macquarie Bank Ltd Var 03/36 Call 03/31 | USD | New York | 2 000 000 | 0,20 % | 16 933 400 | 17 340 305 | 406 905 | 0,05 % | 03.03.2036 | 100 % |
| Macquarie Group Ltd 0.35 03.03.2028 | EUR | London | 4 000 000 | 0,53 % | 41 992 866 | 39 631 331 | - 2 361 535 | 0,11 % | 03.03.2028 | 20 % |
| Macquarie Group Ltd Var 12.01.2027 Call 12.01.2026 | USD | New York | 1 000 000 | 0,08 % | 8 463 500 | 8 592 199 | 128 699 | 0,02 % | 12.01.2027 | 100 % |
| Macquarie Group Ltd Var 23.06.2032 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 24 924 000 | 26 369 980 | 1 445 980 | 0,07 % | 23.06.2032 | 100 % |
| Macquarie Group Ltd Var 27.03.2024 Call 27.03.2023 | USD | New York | 2 000 000 | 0,29 % | 15 440 200 | 18 275 221 | 2 835 021 | 0,05 % | 27.03.2024 | 20 % |
| Macquarie Group Ltd Var 28.11.2023 Call 28.11.2022 | USD | New York | 2 000 000 | 0,18 % | 16 581 200 | 17 978 926 | 1 397 726 | 0,05 % | 28.11.2023 | 20 % |
| Marsh and Mclennan Cos Inc 1.349 21.09.2026 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,18 % | 9 687 900 | 10 476 229 | 788 329 | 0,03 % | 21.09.2026 | 100 % |
| Marsh and Mclennan Cos Inc 1.979 21.03.2030 | EUR | New York | 1 000 000 | 0,18 % | 9 687 707 | 10 985 059 | 1 297 352 | 0,03 % | 21.03.2030 | 100 % |
| Marsh and Mclennan Cos Inc 3.5 10.03.2025 | USD | New York | 3 000 000 | 0,60 % | 18 576 578 | 28 053 041 | 9 476 462 | 0,08 % | 10.03.2025 | 100 % |
| Mercialys SA 1.8 27.02.2026 | EUR | Paris | 2 500 000 | 0,83 % | 24 187 634 | 26 023 855 | 1 836 221 | 0,07 % | 27.02.2026 | 100 % |
| Metlife Inc 5.7 15.06.2035 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 17 032 319 | 35 623 375 | 18 591 056 | 0,10 % | 15.06.2035 | 20 % |

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Mirvac Group Finance Ltd 3.625 18.03.2027 | USD | Singapore | 3 000 000 | 0,75 % | 23 352 800 | 28 346 425 | 4 993 626 | 0,08 % | 18.03.2027 | 100 % |
| Mizuho Financial Group Inc 0.956 16.10.2024 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,40 % | 18 773 838 | 20 563 566 | 1 789 728 | 0,06 % | 16.10.2024 | 100 % |
| Morgan Stanley 1.75 11.03.2024 | EUR | London | 7 000 000 | 0,47 % | 65 921 116 | 72 974 196 | 7 053 081 | 0,20 % | 11.03.2024 | 20 % |
| Morgan Stanley 3.125 27.07.2026 | USD | New York | 500 000 | 0,02 % | 4 219 610 | 4 676 300 | 456 690 | 0,01 % | 27.07.2026 | 20 % |
| Morgan Stanley 3.875 29.04.2024 | USD | New York | 500 000 | 0,02 % | 2 970 647 | 4 679 607 | 1 708 960 | 0,01 % | 29.04.2024 | 20 % |
| Morgan Stanley 4.1 22.05.2023 | USD | New York | 500 000 | 0,03 % | 2 914 738 | 4 594 378 | 1 679 641 | 0,01 % | 22.05.2023 | 100 % |
| Morgan Stanley 6.25 09.08.2026 | USD | Frankfurt | 800 000 | 0,11 % | 4 900 685 | 8 429 096 | 3 528 410 | 0,02 % | 09.08.2026 | 20 % |
| Morgan Stanley VAR 04/33 | EUR | London | 3 500 000 | 0,20 % | 33 901 731 | 35 138 259 | 1 236 528 | 0,10 % | 29.04.2033 | 100 % |
| Morgan Stanley Var 01.04.2031 Call 01.04.2030 | USD | New York | 10 000 000 | 0,33 % | 109 102 125 | 96 247 335 | -12 854 790 | 0,26 % | 01.04.2031 | 20 % |
| Morgan Stanley Var 13.02.2032 Call 13.02.2031 | USD | New York | 250 000 | 0,01 % | 2 260 000 | 2 090 400 | - 169 600 | 0,01 % | 13.02.2032 | 20 % |
| Morgan Stanley Var 21.07.2032 | USD | New York | 3 000 000 | 0,09 % | 26 458 800 | 25 942 733 | - 516 067 | 0,07 % | 21.07.2032 | 20 % |
| Morgan Stanley Var 22.01.2031 Call 22.01.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,03 % | 8 885 900 | 9 039 904 | 154 004 | 0,02 % | 22.01.2031 | 20 % |
| Morgan Stanley Var 22.07.2025 Call 22.07.2024 | USD | New York | 1 000 000 | 0,05 % | 8 535 800 | 9 095 371 | 559 571 | 0,02 % | 22.07.2025 | 20 % |
| Morgan Stanley Var 23.10.2026 Call 23.10.2025 | EUR | London | 4 000 000 | 0,40 % | 37 524 976 | 41 646 592 | 4 121 616 | 0,11 % | 23.10.2026 | 20 % |
| Morgan Stanley Var 24.03.2051 Call 24.03.2050 | USD | New York | 4 000 000 | 0,20 % | 54 706 095 | 52 837 490 | -1 868 605 | 0,14 % | 24.03.2051 | 20 % |
| Morgan Stanley Var 24.04.2024 Call 24.04.2023 | USD | New York | 1 000 000 | 0,04 % | 7 790 200 | 9 128 263 | 1 338 063 | 0,02 % | 24.04.2024 | 20 % |
| Morgan Stanley Var 26.10.2029 Call 26.10.2028 | EUR | London | 4 000 000 | 0,23 % | 43 765 086 | 39 423 948 | -4 341 138 | 0,11 % | 26.10.2029 | 20 % |
| Morgan Stanley Var 28.04.2032 | USD | Frankfurt | 2 000 000 | 0,08 % | 16 983 400 | 16 871 701 | - 111 699 | 0,05 % | 28.04.2032 | 20 % |
| Munich Re Var 26.05.2041 Call 26.05.2031 | EUR | Frankfurt | 2 500 000 | 0,20 % | 26 427 524 | 24 753 537 | -1 673 987 | 0,07 % | 26.05.2041 | 100 % |
| Mutuelle Assurance Var 21.06.2052 | EUR | Paris | 1 000 000 | 0,12 % | 10 002 718 | 10 070 991 | 68 273 | 0,03 % | 21.06.2052 | 100 % |
| NIBC Bank NV 2 09.04.2024 | EUR | Amsterdam | 1 000 000 | 0,33 % | 9 629 713 | 10 448 652 | 818 939 | 0,03 % | 09.04.2024 | 20 % |
| Nasdaq Inc 0.875 13.02.2030 | EUR | New York | 1 500 000 | 0,25 % | 15 153 995 | 15 088 887 | - 65 107 | 0,04 % | 13.02.2030 | 100 % |
| Nasdaq Inc 1.65 15.01.2031 | USD | New York | 4 300 000 | 0,66 % | 37 466 280 | 35 323 914 | -2 142 366 | 0,10 % | 15.01.2031 | 100 % |
| Nasdaq Inc. 3.85 30.06.2026 | USD | New York | 500 000 | 0,10 % | 4 160 485 | 4 804 342 | 643 857 | 0,01 % | 30.06.2026 | 100 % |
| Nasdaq OMX Group 4.25 01.06.2024 | USD | New York | 2 000 000 | 0,40 % | 11 815 059 | 18 768 693 | 6 953 634 | 0,05 % | 01.06.2024 | 100 % |
| NatWest Markets Plc 2.75 02.04.2025 | EUR | London | 2 000 000 | 0,20 % | 22 853 050 | 21 742 077 | -1 110 973 | 0,06 % | 02.04.2025 | 20 % |
| National Australia Bank 2.332 21.08.2030 | USD | New York | 1 600 000 | 0,11 % | 14 149 600 | 13 518 948 | - 630 652 | 0,04 % | 21.08.2030 | 20 % |
| National Australia Bank 2.648 14.01.2041 | USD | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 16 927 000 | 16 582 637 | - 344 363 | 0,05 % | 14.01.2041 | 20 % |
| National Australia Bank Var 02.08.2034 Call 02.08. | USD | New York | 2 000 000 | 0,13 % | 17 388 800 | 18 779 804 | 1 391 004 | 0,05 % | 02.08.2034 | 10 % |
| Nationwide Bldg Society 4.0 14.09.2026 | USD | London | 1 000 000 | 0,08 % | 8 154 455 | 9 496 427 | 1 341 972 | 0,03 % | 14.09.2026 | 100 % |
| Nationwide Building Society Var 08.03.2024 | USD | London | 2 000 000 | 0,20 % | 15 683 600 | 18 170 636 | 2 487 036 | 0,05 % | 08.03.2024 | 100 % |
| Natwest Group Plc VAR 14.09.2029 | EUR | London | 4 500 000 | 0,45 % | 46 140 555 | 44 364 126 | -1 776 429 | 0,12 % | 14.09.2029 | 100 % |
| Nibc Bank Nv 0.25 09.09.2026 | EUR | Amsterdam | 4 500 000 | 0,60 % | 46 133 991 | 44 504 922 | -1 629 070 | 0,12 % | 09.09.2026 | 20 % |
| Nordea Bank AB 4.25 21.09.2022 | USD | Dublin | 5 000 000 | 0,50 % | 43 298 760 | 45 200 842 | 1 902 082 | 0,12 % | 21.09.2022 | 100 % |
| Nordea Bank AB 4.25 21.09.2022 PP | USD | New York | 3 360 000 | 0,34 % | 28 213 711 | 30 374 966 | 2 161 255 | 0,08 % | 21.09.2022 | 100 % |
| Nordea Bank ABP Var Perp Call 03/29 | USD | Dublin | 1 300 000 | 0,13 % | 11 482 640 | 10 922 126 | - 560 514 | 0,03 % | 01.03.2199 | 100 % |
| Northwestern Mutual Life Co 6.063 30.03.2040 | USD | New York | 5 720 000 | 0,33 % | 75 085 881 | 71 330 178 | -3 756 704 | 0,19 % | 30.03.2040 | 100 % |
| OP Corporate Bank Plc Var 09.06.30 Call 09.06.25 | EUR | Dublin | 6 500 000 | 0,65 % | 68 397 103 | 66 757 934 | -1 639 169 | 0,18 % | 09.06.2030 | 100 % |
| PSA Banque France 0.625 21.06.2024 | EUR | Paris | 2 100 000 | 0,42 % | 20 445 405 | 21 326 189 | 880 784 | 0,06 % | 21.06.2024 | 100 % |
| PSA Banque France 0.75 19.04.2023 | EUR | Paris | 1 000 000 | 0,20 % | 9 570 180 | 10 145 801 | 575 621 | 0,03 % | 19.04.2023 | 20 % |
| Paribas SA Var 19.01.2030 Call 19.01.2029 | EUR | Paris | 10 500 000 | 1,05 % | 107 825 055 | 102 899 261 | -4 925 794 | 0,28 % | 19.01.2030 | 20 % |
| PartnerRe Ireland Finance 1.25 15.09.2026 | EUR | Dublin | 1 500 000 | 0,20 % | 13 711 332 | 15 561 515 | 1 850 183 | 0,04 % | 15.09.2026 | 100 % |
| Prudential Plc 4.375 31.12.2099 | USD | London | 8 000 000 | 1,10 % | 67 544 301 | 70 648 692 | 3 104 391 | 0,19 % | 20.10.2199 | 100 % |
| Rabobank 4.375 04.08.2025 | USD | New York | 250 000 | 0,02 % | 2 037 398 | 2 392 846 | 355 447 | 0,01 % | 04.08.2025 | 100 % |
| Rongshi International Fi 2.875 04.05.2022 | USD | Hong Kong | 1 000 000 | 0,20 % | 8 522 252 | 8 864 243 | 341 992 | 0,02 % | 04.05.2022 | 100 % |
| Royal Bank of Canada 4.65 27.01.2026 | USD | New York | 5 000 000 | 0,33 % | 43 577 045 | 49 030 189 | 5 453 144 | 0,13 % | 27.01.2026 | 100 % |
| Sampo Oyj Var 03.09.2052 Call 03.09.2032 | EUR | London | 1 500 000 | 0,15 % | 15 724 364 | 15 755 109 | 30 745 | 0,04 % | 03.09.2052 | 100 % |
| Santan Consumer Finance 0.375 27.06.2024 | EUR | Dublin | 3 700 000 | 0,37 % | 36 015 641 | 37 399 953 | 1 384 312 | 0,10 % | 27.06.2024 | 20 % |
| Santander Uk Group hldgs 3.571 10.01.2023 | USD | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 8 651 100 | 8 822 268 | 171 168 | 0,02 % | 10.01.2023 | 20 % |
| Sato-Oyj 1.375 24.02.2028 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,57 % | 21 387 194 | 20 572 191 | - 815 003 | 0,06 % | 24.02.2028 | 100 % |
| Scentre Group Trust 1 1.75 11.04.2028 | EUR | Melbourne | 1 750 000 | 0,35 % | 16 739 354 | 18 716 152 | 1 976 798 | 0,05 % | 11.04.2028 | 100 % |
| Scentre Group Trust 1/2 3.75 23.03.2027 | USD | New York | 2 000 000 | 0,40 % | 16 886 350 | 19 092 149 | 2 205 799 | 0,05 % | 23.03.2027 | 100 % |
| Scentre Group Trust 2 Var 9/80 Call 9/25 | USD | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,27 % | 36 077 200 | 36 925 749 | 848 549 | 0,10 % | 24.09.2080 | 100 % |
| Selp Finance Sarl 1.50 20.12.2026 | EUR | Dublin | 2 500 000 | 0,50 % | 24 399 498 | 25 997 030 | 1 597 532 | 0,07 % | 20.12.2026 | 100 % |
| Skandinaviska Enskilda Banken Var Perp Call 13.05. | USD | Dublin | 7 000 000 | 0,44 % | 63 454 860 | 63 969 117 | 514 256 | 0,17 % | 13.05.2199 | 100 % |
| Skandinaviska Enskilda Var 31.10.2028 | EUR | Stockholm | 2 500 000 | 0,29 % | 22 342 000 | 25 609 190 | 3 267 191 | 0,07 % | 31.10.2028 | 100 % |
| Societe Generale 0.75 25.01.2027 | EUR | Paris | 2 500 000 | 0,17 % | 25 666 322 | 25 266 227 | - 400 095 | 0,07 % | 25.01.2027 | 20 % |
| Societe Generale 0.875 01.07.2026 | EUR | Paris | 3 700 000 | 0,49 % | 35 683 405 | 37 813 294 | 2 129 889 | 0,10 % | 01.07.2026 | 20 % |
| Societe Generale 4.25 19.08.2026 | USD | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 8 146 733 | 9 466 181 | 1 319 448 | 0,03 % | 19.08.2026 | 100 % |
| Societe Generale Var 30.06.2031 Call 30.06.2026 | EUR | Paris | 4 300 000 | 0,43 % | 42 935 140 | 43 049 122 | 113 982 | 0,12 % | 30.06.2031 | 100 % |
| Sogacap SA Var Call 18.02.2026 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,31 % | 21 876 098 | 27 970 072 | 6 093 975 | 0,08 % | 29.12.2049 | 100 % |
| Sparebank 1 Østlandet 0.25 30.09.2024 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 1,00 % | 49 681 238 | 50 460 251 | 779 013 | 0,14 % | 30.09.2024 | 20 % |
| Standard Chartered PLC Var 27.01.2028 | EUR | London | 3 500 000 | 0,47 % | 34 484 094 | 35 459 411 | 975 318 | 0,10 % | 27.01.2028 | 20 % |
| Standard Chartered PLC Var 30.01.2026 | USD | London | 3 000 000 | 0,15 % | 26 556 334 | 27 184 526 | 628 192 | 0,07 % | 30.01.2026 | 20 % |
| Standard Chartered Plc 0.9 02.07.2027 | EUR | London | 1 500 000 | 0,30 % | 14 510 503 | 15 333 324 | 822 821 | 0,04 % | 02.07.2027 | 20 % |
| Standard Chartered Plc 3.625 23.11.2022 | EUR | London | 2 000 000 | 0,27 % | 19 968 881 | 20 718 802 | 749 921 | 0,06 % | 23.11.2022 | 100 % |
| Stockland Trust Mng Ltd 1.625 27.04.2026 | EUR | Singapore | 3 000 000 | 1,00 % | 28 799 988 | 31 594 153 | 2 794 165 | 0,09 % | 27.04.2026 | 100 % |
| Sumitomo Mitsui Bank 0.934 11.10.2024 | EUR | Luxembourg City | 1 500 000 | 0,30 % | 14 034 560 | 15 428 541 | 1 393 981 | 0,04 % | 11.10.2024 | 20 % |
| Svenska Handelsbanken AB 1.25 02.03.2028 | EUR | Dublin | 3 000 000 | 0,40 % | 28 911 650 | 30 493 060 | 1 581 410 | 0,08 % | 02.03.2028 | 100 % |
| Svenska Handelsbanken AB Var Perp Call 01.03.2024 | USD | Dublin | 2 000 000 | 0,40 % | 17 296 200 | 18 973 102 | 1 676 902 | 0,05 % | 01.03.2199 | 100 % |
| Svenska Handelsbanken AB Var Perp Call 01.03.2027 | USD | Dublin | 2 600 000 | 0,52 % | 24 491 480 | 23 847 664 | - 643 816 | 0,06 % | 01.03.2099 | 100 % |
| Svenska Handelsbanken Var 05.03.2029 Call 05.03.20 | EUR | Dublin | 2 800 000 | 0,37 % | 27 308 383 | 28 901 028 | 1 592 644 | 0,08 % | 05.03.2029 | 100 % |
| Swedbank AB Var 18.09.2028 | EUR | Stockholm | 2 500 000 | 0,50 % | 24 020 421 | 25 591 892 | 1 571 471 | 0,07 % | 18.09.2028 | 100 % |
| Swedbank AB Var 22.11.2027 Call 22.11.2022 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,31 % | 18 676 883 | 20 218 196 | 1 541 313 | 0,05 % | 22.11.2027 | 100 % |
| Swiss Life AG Var Perp Call 16.06.2025 | EUR | Dublin | 3 000 000 | 0,40 % | 26 216 614 | 33 443 749 | 7 227 135 | 0,09 % | 16.06.2099 | 100 % |
| Swiss Re Finance Lux S.A. Var 02.04.2049 Call 02.0 | USD | Luxembourg City | 400 000 | 0,04 % | 3 415 680 | 3 964 355 | 548 675 | 0,01 % | 02.04.2049 | 20 % |
| Teachers Insurance and Annuity 4.9 15.09.2044 | USD | London | 5 276 000 | 0,32 % | 59 754 423 | 59 936 283 | 181 860 | 0,16 % | 15.09.2044 | 100 % |
| Teachers Insurance and Annuity 6.85 16.12.2039 | USD | New York | 3 152 000 | 0,30 % | 43 907 678 | 41 526 985 | -2 380 693 | 0,11 % | 16.12.2039 | 100 % |
| Teleral Securitisation Var 10.09.2031 | GBP | Luxembourg City | 7 813 000 | 6,09 % | 87 743 985 | 90 150 839 | 2 406 854 | 0,24 % | 10.09.2031 | 100 % |
| Toll Road Inv Part II 0 15.02.2045 | USD | New York | 20 000 000 | 0,00 % | 77 573 109 | 77 601 040 | 27 931 | 0,21 % | 15.02.2045 | 100 % |
| Trafford Centre Finance 6.5 28.07.2033 | GBP | London | 10 000 000 | 3,78 % | 112 282 734 | 104 771 369 | -7 511 365 | 0,28 % | 28.07.2033 | 100 % |
| Tryg Forsikring A/S FRN 20.06.2099 | NOK | | 15 000 000 | 1,88 % | 15 000 000 | 15 468 795 | 468 795 | 0,04 % | 20.06.2199 | 100 % |
| UBS AG 5.125 15.05.2024 | USD | Zürich | 1 000 000 | 0,04 % | 5 891 398 | 9 452 865 | 3 561 467 | 0,03 % | 15.05.2024 | 100 % |
| UBS Group AG Var 29.01.2026 | EUR | Zürich | 2 700 000 | 0,18 % | 26 744 133 | 27 129 942 | 385 810 | 0,07 % | 29.01.2026 | 20 % |
| UBS Group Funding 4.253 23.03.2028 | USD | New York | 5 000 000 | 0,25 % | 42 492 500 | 48 761 231 | 6 268 731 | 0,13 % | 23.03.2028 | 100 % |
| UBS Group Funding Switzerland Var Call 15.08.2022 | USD | Zürich | 3 000 000 | 0,15 % | 23 767 500 | 26 771 036 | 3 003 536 | 0,07 % | 15.08.2023 | 20 % |
| USB Realty Corp Var Perp Call 15.01.2017 | USD | New York | 5 000 000 | 1,00 % | 35 543 407 | 37 789 502 | 2 246 095 | 0,10 % | 15.04.2099 | 100 % |
| Unibail-Rodamco-Westfield 0.625 04.05.2027 | EUR | Paris | 2 500 000 | 0,25 % | 26 098 009 | 25 192 018 | - 905 990 | 0,07 % | 04.05.2027 | 100 % |
| Vicinity Centres Trust 1.125 07.11.2029 | EUR | Melbourne | 5 000 000 | 1,00 % | 53 721 743 | 50 412 116 | -3 309 628 | 0,14 % | 07.11.2029 | 100 % |
| Vonocia SE 0.625 14.12.2029 | EUR | Luxembourg City | 2 300 000 | 0,23 % | 23 102 239 | 22 726 432 | - 375 806 | 0,06 % | 14.12.2029 | 100 % |
| Vonovia Finance B.V. 1.25 06.12.2024 | EUR | Luxembourg City | 1 500 000 | 0,15 % | 14 270 210 | 15 525 714 | 1 255 504 | 0,04 % | 06.12.2024 | 100 % |
| Vonovia Finance B.V. 1.5 10.06.2026 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,40 % | 18 387 335 | 21 056 150 | 2 668 815 | 0,06 % | 10.06.2026 | 100 % |
| Vonovia Finance B.V. 2.25 15.12.2023 | EUR | Luxembourg City | 1 500 000 | 0,15 % | 14 205 283 | 15 735 102 | 1 528 820 | 0,04 % | 15.12.2023 | 100 % |
| Vonovia Finance B.V. 5 02.10.2023 | USD | New York | 5 000 000 | 2,00 % | 39 896 350 | 46 858 242 | 6 961 892 | 0,13 % | 02.10.2023 | 100 % |
| Vonovia Finance BV 0.5 14.09.2029 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,40 % | 19 728 483 | 19 699 138 | - 29 345 | 0,05 % | 14.09.2029 | 100 % |
| Vonovia Finance BV 0.625 09.07.2026 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,33 % | 26 679 271 | 25 328 652 | -1 350 619 | 0,07 % | 09.07.2026 | 100 % |
| Vonovia Finance BV 0.875 03.07.2023 | EUR | Luxembourg City | 1 700 000 | 0,34 % | 16 024 187 | 17 256 386 | 1 232 199 | 0,05 % | 03.07.2023 | 100 % |
| Vonovia SE 0.25 01.09.2028 | EUR | Luxembourg City | 1 800 000 | 0,14 % | 18 555 440 | 17 577 057 | - 978 383 | 0,05 % | 01.09.2028 | 100 % |
| Vonovia SE 0.75 01.09.2032 | EUR | Luxembourg City | 1 500 000 | 0,12 % | 15 502 615 | 14 574 141 | - 928 474 | 0,04 % | 01.09.2032 | 100 % |
| Vonovia SE 1 16.06.2033 | EUR | Luxembourg City | 2 200 000 | 0,22 % | 22 063 406 | 21 623 163 | - 440 243 | 0,06 % | 16.06.2033 | 100 % |
| WEA Finance LLC 3.5 15.06.2029 | USD | New York | 3 355 000 | 0,33 % | 30 531 613 | 30 635 382 | 103 769 | 0,08 % | 15.06.2029 | 100 % |
| WEA Finance LLC 3.75 17.09.2024 | USD | New York | 2 000 000 | 0,20 % | 12 638 808 | 18 503 086 | 5 864 278 | 0,05 % | 17.09.2024 | 100 % |
| WPC Eurobond BV 2.125 15.04.2027 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,40 % | 19 117 151 | 21 343 156 | 2 226 005 | 0,06 % | 15.04.2027 | 100 % |
| Wells Fargo Bank 1.625 02.06.2025 | EUR | London | 5 000 000 | 0,40 % | 48 171 837 | 52 538 589 | 4 366 752 | 0,14 % | 02.06.2025 | 20 % |
| Wells Fargo Bank 3 19.02.2025 | USD | New York | 2 000 000 | 0,08 % | 15 237 137 | 18 438 536 | 3 201 399 | 0,05 % | 19.02.2025 | 20 % |

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Wells Fargo Bank NA Var 04/51 Call 04.04.2050 | USD | New York | 6 000 000 | 0,11 % | 72 139 733 | 72 471 082 | 331 349 | 0,20 % | 04.04.2051 | 20 % |
| Wells Fargo and Co 4.125 15.08.2023 | USD | New York | 1 000 000 | 0,07 % | 5 889 548 | 9 252 778 | 3 363 230 | 0,03 % | 15.08.2023 | 100 % |
| Wells Fargo and Co 4.75 07.12.2046 | USD | New York | 2 000 000 | 0,10 % | 16 793 831 | 21 978 025 | 5 184 194 | 0,06 % | 07.12.2046 | 100 % |
| Wells Fargo and Company 1 02.02.2027 | EUR | London | 3 500 000 | 0,18 % | 35 238 292 | 35 790 391 | 552 099 | 0,10 % | 02.02.2027 | 20 % |
| Wells Fargo and Company 1.375 26.10.2026 | EUR | London | 2 000 000 | 0,10 % | 18 414 852 | 20 878 652 | 2 463 800 | 0,06 % | 26.10.2026 | 20 % |
| Wells Fargo and Company 3.3 09.09.2024 | USD | New York | 2 000 000 | 0,09 % | 12 337 598 | 18 569 223 | 6 231 625 | 0,05 % | 09.09.2024 | 20 % |
| Wells Fargo and Company 3.55 29.09.2025 | USD | New York | 3 000 000 | 0,12 % | 24 624 032 | 28 275 262 | 3 651 229 | 0,08 % | 29.09.2025 | 20 % |
| Wells Fargo and Company 3.75 24.01.2024 | USD | New York | 3 000 000 | 0,10 % | 25 561 350 | 27 806 216 | 2 244 866 | 0,08 % | 24.01.2024 | 20 % |
| Wells Fargo and Company 4.1 03.06.2026 | USD | Frankfurt | 1 790 000 | 0,07 % | 18 801 909 | 17 222 906 | - 1 579 003 | 0,05 % | 03.06.2026 | 100 % |
| Wells Fargo and Company 4.3 22.08.2027 | USD | New York | 4 000 000 | 0,16 % | 42 242 159 | 39 468 242 | - 2 773 918 | 0,11 % | 22.07.2027 | 100 % |
| Wells Fargo and Company 5.606 15.01.2044 | USD | New York | 5 169 000 | 0,22 % | 47 201 699 | 61 656 668 | 14 454 969 | 0,17 % | 15.01.2044 | 100 % |
| Wells Fargo and Company Var 04.05.25 Call 04.05.2024 | EUR | London | 4 000 000 | 0,27 % | 45 876 622 | 41 275 550 | - 4 601 073 | 0,11 % | 04.05.2025 | 20 % |
| Wells Fargo and Company Var 04.05.30 Call 04.05.2029 | EUR | London | 12 100 000 | 0,81 % | 134 846 846 | 128 444 161 | - 6 402 685 | 0,35 % | 04.05.2030 | 20 % |
| Wells Fargo and Company Var 04/26 Call 30.04.2025 | USD | New York | 3 000 000 | 0,10 % | 31 875 600 | 26 959 395 | - 4 916 205 | 0,07 % | 30.04.2026 | 20 % |
| Wells Fargo and co Var 02.06.2028 Call 02.06.2027 | USD | New York | 2 000 000 | 0,05 % | 19 780 800 | 17 945 770 | - 1 835 030 | 0,05 % | 02.06.2028 | 20 % |
| Western Union Co/The 2.75 15.03.2031 | USD | New York | 5 000 000 | 1,67 % | 42 296 670 | 43 686 740 | 1 390 070 | 0,12 % | 15.03.2031 | 100 % |
| Westpac Banking Corp NZ Var Perp Call 21.09.2027 | USD | Munich | 3 000 000 | 0,24 % | 27 442 560 | 27 630 291 | 187 731 | 0,07 % | 21.03.2199 | 100 % |
| Westpac Banking Corp Var 04.02.2030 | USD | New York | 6 500 000 | 0,43 % | 58 149 239 | 58 551 881 | 402 642 | 0,16 % | 04.02.2030 | 100 % |
| Westpac Banking Corp Var 15.11.2035 Call 15.11.30 | USD | New York | 4 000 000 | 0,27 % | 36 443 300 | 34 418 883 | - 2 024 417 | 0,09 % | 15.11.2035 | 20 % |
| Westpac Banking Corp Var 23.11.2031 | USD | Frankfurt | 5 000 000 | 0,33 % | 40 958 690 | 47 735 222 | 6 776 531 | 0,13 % | 23.11.2031 | 100 % |
| Westpac Banking Corp Var 24.07.2034 | USD | New York | 10 000 000 | 0,80 % | 93 123 157 | 95 216 476 | 2 093 320 | 0,26 % | 24.07.2034 | 100 % |
| Westpack Banking Corp Var 13.05.2031 Call 05/26 | EUR | Melbourne | 4 000 000 | 0,40 % | 40 059 967 | 39 637 749 | - 422 218 | 0,11 % | 13.05.2031 | 100 % |
| Zurich Finance (Ireland) Var 17.09.2050 | EUR | Luxembourg City | 7 000 000 | 0,93 % | 73 315 492 | 72 289 774 | - 1 025 719 | 0,20 % | 17.09.2050 | 100 % |
| Sum Finans | | | | | 13 162 454 910 | 13 613 415 704 | 450 960 793 | 36,94 % | | |
| **Kredittforetak** | | | | | | | | | | |
| BERGF 2021-1 A FRN 22.07.2026 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 3,13 % | 49 360 585 | 39 501 509 | - 9 859 076 | 0,11 % | 22.07.2026 | 100 % |
| BX 2018-EXCL B FRN 15.09.2037 | USD | New York | 4 791 000 | 7,27 % | 32 678 696 | 33 921 267 | 1 242 572 | 0,09 % | 15.09.2037 | 100 % |
| CGCMT 2015-GC35 B 4.346 10.11.2048 | USD | New York | 4 000 000 | 6,75 % | 37 557 377 | 36 528 120 | - 1 029 257 | 0,10 % | 10.11.2048 | 100 % |
| CSMC 2014-USA A2 3.95 15.09.2037 | USD | New York | 4 000 000 | 0,75 % | 38 302 285 | 37 100 178 | - 1 202 107 | 0,10 % | 01.09.2037 | 100 % |
| CSMC 2017-TIME A 3.6463 13.11.2039 | USD | New York | 10 820 000 | 11,19 % | 98 890 621 | 96 526 721 | - 2 363 899 | 0,26 % | 13.11.2039 | 100 % |
| FROST 2021-1X GBA FRN 22.11.2026 | GBP | Dublin | 2 500 000 | 5,56 % | 29 492 687 | 29 859 866 | 367 179 | 0,08 % | 22.11.2026 | 100 % |
| GSMS 2018-3PCK B 2.43363 15.09.2031 | USD | New York | 8 000 000 | 18,10 % | 70 667 708 | 69 193 070 | - 1 474 638 | 0,19 % | 15.09.2031 | 100 % |
| GSMS 2018-3PCK FRN 15.09.2031 | USD | New York | 1 500 000 | 0,75 % | 8 788 677 | 9 053 442 | 264 765 | 0,02 % | 15.09.2031 | 100 % |
| Great Hall Mortgages GHM 2007-1 DB | EUR | London | 3 580 000 | 15,63 % | 34 227 700 | 34 285 313 | 57 613 | 0,09 % | 18.03.2039 | 100 % |
| Last Mile Logi Pan Euro FRN 17.08.26 | EUR | Dublin | 3 000 000 | 1,25 % | 30 732 598 | 30 073 612 | - 658 987 | 0,08 % | 17.08.2026 | 100 % |
| MSC 2016-PSQ C 3.95364 10.01.2038 | USD | New York | 5 000 000 | 13,66 % | 44 153 893 | 42 289 625 | - 1 864 269 | 0,11 % | 10.01.2038 | 20 % |
| SFAVE 2015-5AVE A2B 3.872 05.01.2043 | USD | New York | 6 233 000 | 1,39 % | 57 302 931 | 58 706 687 | 1 403 756 | 0,16 % | 05.01.2043 | 100 % |
| TMSQ 2014-1500 A 3.68 10.10.2036 | USD | New York | 2 000 000 | 0,85 % | 18 343 241 | 18 433 418 | 90 177 | 0,05 % | 10.10.2036 | 100 % |
| Tower Bridge Funding 2021-2 PLC FRN 20.11.2063 | GBP | London | 1 500 000 | 0,58 % | 17 534 182 | 17 632 406 | 98 225 | 0,05 % | 20.11.2063 | 100 % |
| US 2018-USDC 4.106 13.05.2038 | USD | London | 6 739 000 | 4,61 % | 65 341 153 | 64 052 869 | - 1 278 284 | 0,17 % | 01.01.2022 | 100 % |
| Sum Kredittforetak | | | | | 633 374 332 | 617 168 103 | - 16 206 229 | 1,67 % | | |
| **Teknologi** | | | | | | | | | | |
| Activision Blizzard Inc 1.35 15.09.2030 | USD | New York | 7 000 000 | 1,40 % | 57 998 997 | 57 103 431 | - 895 567 | 0,15 % | 15.09.2030 | 100 % |
| Activision Blizzard Inc 3.4 15.06.2027 | USD | New York | 1 000 000 | 0,25 % | 8 319 204 | 9 480 466 | 1 161 262 | 0,03 % | 15.06.2027 | 100 % |
| Activision Blizzard Inc 3.4 15.09.2026 | USD | New York | 4 000 000 | 0,47 % | 33 001 332 | 37 796 997 | 4 795 666 | 0,10 % | 15.09.2026 | 100 % |
| Activision Blizzard Inc 4.5 15.06.2047 | USD | New York | 3 271 000 | 0,82 % | 37 976 835 | 34 764 737 | - 3 212 098 | 0,09 % | 15.06.2047 | 100 % |
| Adobe Inc 2.3 01.02.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,08 % | 8 951 176 | 9 020 327 | 69 152 | 0,02 % | 01.02.2030 | 100 % |
| Apple Inc 1.65 11.05.2030 | USD | New York | 3 000 000 | 0,17 % | 30 701 827 | 25 872 363 | - 4 829 464 | 0,07 % | 11.05.2030 | 100 % |
| Apple Inc 2.375 08.02.2041 | USD | New York | 2 000 000 | 0,13 % | 17 182 808 | 17 132 546 | - 50 262 | 0,05 % | 08.02.2041 | 100 % |
| Apple Inc 2.65 08.02.2051 | USD | New York | 2 000 000 | 0,07 % | 17 096 930 | 17 364 996 | 268 066 | 0,05 % | 08.02.2051 | 100 % |
| Apple Inc 2.65 11.05.2050 | USD | New York | 1 000 000 | 0,04 % | 10 159 220 | 8 682 410 | - 1 476 810 | 0,02 % | 11.05.2050 | 100 % |
| Apple Inc 3.85 04.05.2043 | USD | Frankfurt | 3 000 000 | 0,10 % | 26 481 826 | 31 285 300 | 4 803 474 | 0,08 % | 04.05.2043 | 100 % |
| Apple Inc 3.85 04.08.2046 | USD | New York | 1 000 000 | 0,05 % | 8 530 534 | 10 467 322 | 1 936 788 | 0,03 % | 04.08.2046 | 100 % |
| Apple Inc 4.25 09.02.2047 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 24 699 406 | 33 253 016 | 8 553 609 | 0,09 % | 09.02.2047 | 100 % |
| Apple Inc 4.375 13.05.2045 | USD | Berlin | 8 000 000 | 0,40 % | 92 431 596 | 89 390 754 | - 3 040 841 | 0,24 % | 13.05.2045 | 100 % |
| Applied Material 1.75 01.06.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 9 852 520 | 8 659 042 | - 1 193 478 | 0,02 % | 01.06.2030 | 100 % |
| Broadcom Inc 2.45 15.02.2031 | USD | New York | 5 000 000 | 0,18 % | 42 666 210 | 43 141 769 | 475 559 | 0,12 % | 15.02.2031 | 100 % |
| Broadcom Inc 3.15 15.11.2025 | USD | New York | 303 000 | 0,03 % | 3 105 127 | 2 806 771 | - 298 356 | 0,01 % | 15.11.2025 | 100 % |
| Broadcom Inc 3.419 15.04.2033 | USD | New York | 2 997 000 | 0,13 % | 28 035 881 | 27 632 525 | - 403 356 | 0,07 % | 15.04.2033 | 100 % |
| Broadcom Inc 3.469 15.04.2034 | USD | New York | 6 000 000 | 0,18 % | 51 325 075 | 55 274 868 | 3 949 794 | 0,15 % | 15.04.2034 | 100 % |
| Broadcom Inc 3.5 15.02.2041 | USD | New York | 1 000 000 | 0,03 % | 8 520 417 | 8 990 169 | 469 752 | 0,02 % | 15.02.2041 | 100 % |
| Broadcom Inc 4.15 15.11.2030 | USD | New York | 3 000 000 | 0,11 % | 30 751 528 | 29 366 791 | - 1 384 737 | 0,08 % | 15.11.2030 | 100 % |
| CapGemini SE 0.625 23.06.2025 | EUR | Paris | 2 200 000 | 0,28 % | 23 673 081 | 22 463 504 | - 1 209 577 | 0,06 % | 23.06.2025 | 100 % |
| Citrix Systems Inc 1.25 01.03.2026 | USD | New York | 700 000 | 0,09 % | 5 899 757 | 6 011 700 | 111 942 | 0,02 % | 01.03.2026 | 100 % |
| Electronic Arts Inc 1.85 15.02.2031 | USD | New York | 800 000 | 0,11 % | 6 738 593 | 6 760 179 | 21 586 | 0,02 % | 15.02.2031 | 100 % |
| Electronic Arts Inc 2.95 15.02.2051 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 8 401 197 | 8 386 732 | - 14 464 | 0,02 % | 15.02.2051 | 100 % |
| Electronic Arts Inc 4.8 01.03.2026 | USD | New York | 11 844 000 | 2,96 % | 104 923 516 | 116 649 265 | 11 725 749 | 0,32 % | 01.03.2026 | 100 % |
| Fidelity National Inform 0.75 21.05.2023 | EUR | Luxembourg City | 1 750 000 | 0,14 % | 17 161 586 | 17 747 255 | 585 669 | 0,05 % | 21.05.2023 | 100 % |
| Fidelity Natl Info Serv 2.25 01.03.2031 | USD | New York | 1 000 000 | 0,08 % | 8 414 122 | 8 638 583 | 224 461 | 0,02 % | 01.03.2031 | 100 % |
| Fiserv Inc 1.125 01.07.2027 | EUR | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 9 715 471 | 10 372 638 | 657 168 | 0,03 % | 01.07.2027 | 100 % |
| HP Enterprise Co 4.9 15.10.2025 | USD | New York | 3 000 000 | 0,12 % | 25 922 977 | 29 367 849 | 3 444 872 | 0,08 % | 15.10.2025 | 100 % |
| HP Enterprise Co 6.2 15.10.2035 | USD | New York | 5 000 000 | 0,67 % | 58 054 568 | 57 942 845 | - 111 723 | 0,16 % | 15.10.2035 | 100 % |
| HP Enterprise Co 6.35 15.10.2045 | USD | New York | 8 000 000 | 0,54 % | 89 621 053 | 94 602 017 | 4 980 964 | 0,26 % | 15.10.2045 | 100 % |
| HP Inc 2.65 17.06.2031 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 24 677 475 | 26 155 960 | 1 478 484 | 0,07 % | 17.06.2031 | 100 % |
| Hewlett Packard Enterprise 1.75 01.04.2026 | USD | New York | 5 000 000 | 0,67 % | 46 783 139 | 44 114 869 | - 2 668 270 | 0,12 % | 01.04.2026 | 100 % |
| IBM Corp 1.75 31.01.2031 | EUR | New York | 1 500 000 | 0,12 % | 14 483 008 | 16 514 291 | 2 031 286 | 0,04 % | 31.01.2031 | 100 % |
| IBM Corp 1.95 15.05.2030 | USD | New York | 3 000 000 | 0,22 % | 30 610 213 | 25 884 268 | - 4 725 945 | 0,07 % | 15.05.2030 | 100 % |
| IBM Corp 2.95 15.05.2050 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 10 156 499 | 8 641 669 | - 1 514 829 | 0,02 % | 15.05.2050 | 100 % |
| IBM Corp 4.15 15.05.2039 | USD | New York | 6 945 000 | 0,35 % | 76 864 816 | 70 939 514 | - 5 925 302 | 0,19 % | 15.05.2039 | 100 % |
| IBM Corp 4.25 15.05.2049 | USD | New York | 3 000 000 | 0,10 % | 34 829 010 | 32 139 000 | - 2 690 010 | 0,09 % | 15.05.2049 | 100 % |
| IBM corp 5.875 29.11.2032 | USD | New York | 1 050 000 | 0,18 % | 6 103 497 | 12 222 164 | 6 118 667 | 0,03 % | 29.11.2032 | 100 % |
| Intel Corp 3.15 11.05.2027 | USD | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 8 616 598 | 9 468 209 | 851 611 | 0,03 % | 11.05.2027 | 100 % |
| Intel Corp 3.2 12.08.2061 | USD | New York | 3 000 000 | 0,40 % | 27 002 641 | 27 203 309 | 200 668 | 0,07 % | 12.08.2061 | 0 % |
| Intel Corp 3.734 08.12.2047 | USD | New York | 4 682 000 | 0,24 % | 36 318 045 | 46 956 437 | 10 638 392 | 0,13 % | 08.12.2047 | 100 % |
| Intel Corp 4.1 19.05.2046 | USD | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 16 167 100 | 20 992 316 | 4 825 216 | 0,06 % | 19.05.2046 | 100 % |
| Intel Corp 4.6 25.03.2040 | USD | New York | 5 000 000 | 0,67 % | 62 696 577 | 54 966 228 | - 7 730 350 | 0,15 % | 25.03.2040 | 100 % |
| Kyndryl Holdings Inc 4.1 15.10.2041 | USD | New York | 3 000 000 | 0,55 % | 25 813 313 | 25 677 655 | - 135 658 | 0,07 % | 15.10.2041 | 100 % |
| Marvell Technology Inc 4.875 22.06.2028 | USD | New York | 722 000 | 0,15 % | 6 893 702 | 7 284 589 | 390 887 | 0,02 % | 22.06.2028 | 100 % |
| Oracle Corp 2.5 01.04.2025 | USD | New York | 700 000 | 0,02 % | 7 380 448 | 6 324 908 | - 1 055 540 | 0,02 % | 01.04.2025 | 100 % |
| Oracle Corp 2.65 15.07.2026 | USD | New York | 1 000 000 | 0,03 % | 8 355 565 | 9 077 646 | 722 082 | 0,02 % | 15.07.2026 | 100 % |
| Oracle Corp 2.875 25.03.2031 | USD | New York | 2 000 000 | 0,05 % | 16 977 644 | 17 746 476 | 768 832 | 0,05 % | 25.03.2031 | 100 % |
| Oracle Corp 2.95 01.04.2030 | USD | New York | 2 000 000 | 0,05 % | 21 073 072 | 17 845 594 | - 3 227 479 | 0,05 % | 01.04.2030 | 100 % |
| Oracle Corp 2.95 15.05.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,04 % | 7 603 094 | 9 156 129 | 1 553 035 | 0,02 % | 15.05.2025 | 100 % |
| Oracle Corp 3.6 01.04.2040 | USD | New York | 5 000 000 | 0,17 % | 51 950 168 | 44 364 867 | - 7 585 301 | 0,12 % | 01.04.2040 | 100 % |
| Oracle Corp 3.6 01.04.2050 | USD | New York | 2 000 000 | 0,04 % | 21 021 812 | 17 309 970 | - 3 711 842 | 0,05 % | 01.04.2050 | 100 % |
| Oracle Corp 3.65 25.03.2041 | USD | New York | 2 000 000 | 0,09 % | 16 889 393 | 17 870 638 | 981 245 | 0,05 % | 25.03.2041 | 100 % |
| Oracle Corp 3.8 15.11.2037 | USD | New York | 9 505 000 | 0,54 % | 87 482 417 | 87 410 378 | - 72 038 | 0,24 % | 15.11.2037 | 100 % |
| Oracle Corp 4 15.07.2046 | USD | New York | 2 000 000 | 0,07 % | 21 849 618 | 18 365 344 | - 3 484 274 | 0,05 % | 15.07.2046 | 100 % |
| Oracle Corp 4 15.11.2047 | USD | New York | 7 622 000 | 0,34 % | 75 876 498 | 69 931 852 | - 5 944 646 | 0,19 % | 15.11.2047 | 100 % |
| Oracle Corp 4.125 15.05.2045 | USD | New York | 1 000 000 | 0,05 % | 7 606 608 | 9 375 087 | 1 768 480 | 0,03 % | 15.05.2045 | 100 % |
| Oracle Corp 4.3 08.07.2034 | USD | New York | 3 000 000 | 0,17 % | 25 680 416 | 29 349 331 | 3 668 915 | 0,08 % | 08.07.2034 | 100 % |
| Oracle Corp 4.5 08.07.2044 | USD | Berlin | 2 000 000 | 0,20 % | 23 339 997 | 19 787 031 | - 3 552 966 | 0,05 % | 08.07.2044 | 100 % |
| Roper Technologies 1.75 15.02.2031 | USD | New York | 1 500 000 | 0,15 % | 13 242 994 | 12 447 030 | - 795 964 | 0,03 % | 15.02.2031 | 100 % |

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Roper Technologies 2 30.06.2030 | USD | New York | 1 600 000 | 0,27 % | 14 644 870 | 13 609 106 | - 1 035 764 | 0,04 % | 30.06.2030 | 100 % |
| Teleperformance 1.5 03.04.2024 | EUR | Paris | 1 000 000 | 0,17 % | 9 161 136 | 10 305 751 | 1 144 614 | 0,03 % | 03.04.2024 | 100 % |
| Sum Teknologi | | | | | 1 764 465 749 | 1 775 866 783 | 11 401 034 | 4,82 % | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | | | |
| ATandT INC 4.85 01.03.2039 | USD | New York | 1 000 000 | 0,05 % | 8 253 154 | 10 564 676 | 2 311 523 | 0,03 % | 01.03.2039 | 100 % |
| ATandT INC 5.35 15.12.2043 | USD | New York | 500 000 | 0,26 % | 5 598 486 | 5 402 179 | - 196 307 | 0,01 % | 15.12.2043 | 100 % |
| ATandT INC 6.1 15.07.2040 | USD | New York | 750 000 | 0,30 % | 8 508 602 | 8 888 714 | 380 112 | 0,02 % | 15.07.2040 | 100 % |
| ATandT Inc 0.8 04.03.2030 | EUR | New York | 4 500 000 | 0,36 % | 44 750 605 | 45 013 049 | 262 444 | 0,12 % | 04.03.2030 | 100 % |
| ATandT Inc 1.05 05.09.2023 | EUR | New York | 1 000 000 | 0,22 % | 10 930 133 | 10 223 118 | - 707 015 | 0,03 % | 05.09.2023 | 100 % |
| ATandT Inc 1.3 05.09.2023 | EUR | London | 3 000 000 | 0,24 % | 25 388 954 | 30 712 677 | 5 323 723 | 0,08 % | 05.09.2023 | 100 % |
| ATandT Inc 1.6 19.05.2028 | EUR | New York | 4 000 000 | 0,23 % | 43 576 397 | 42 433 202 | - 1 143 195 | 0,12 % | 19.05.2028 | 100 % |
| ATandT Inc 1.65 01.02.2028 | USD | New York | 5 000 000 | 0,22 % | 45 673 887 | 43 208 788 | - 2 465 099 | 0,12 % | 01.02.2028 | 100 % |
| ATandT Inc 1.8 14.09.2039 | EUR | New York | 2 500 000 | 0,33 % | 24 752 803 | 25 212 827 | 460 024 | 0,07 % | 14.09.2039 | 0 % |
| ATandT Inc 1.80 05.09.2026 | EUR | New York | 5 000 000 | 0,34 % | 47 710 578 | 53 289 198 | 5 578 620 | 0,14 % | 05.09.2026 | 100 % |
| ATandT Inc 1.95 15.09.2023 | EUR | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,56 % | 31 298 790 | 31 013 823 | - 284 967 | 0,08 % | 15.09.2023 | 100 % |
| ATandT Inc 2.05 19.05.2032 | EUR | New York | 1 500 000 | 0,20 % | 16 320 707 | 16 385 078 | 64 371 | 0,04 % | 19.05.2032 | 100 % |
| ATandT Inc 2.25 01.02.2032 | USD | New York | 5 000 000 | 0,20 % | 45 379 714 | 42 705 704 | - 2 674 010 | 0,12 % | 01.02.2032 | 100 % |
| ATandT Inc 2.35 05.09.2029 | EUR | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 18 856 069 | 22 329 928 | 3 473 859 | 0,06 % | 05.09.2029 | 100 % |
| ATandT Inc 2.4 15.03.2024 | EUR | Frankfurt | 1 500 000 | 0,09 % | 12 235 264 | 15 753 604 | 3 518 340 | 0,04 % | 15.03.2024 | 100 % |
| ATandT Inc 3.15 04.09.2036 | EUR | New York | 1 500 000 | 0,09 % | 14 304 644 | 17 931 723 | 3 627 079 | 0,05 % | 04.09.2036 | 100 % |
| ATandT Inc 4.35 01.03.2029 | USD | New York | 5 000 000 | 0,17 % | 47 505 140 | 49 638 652 | 2 133 512 | 0,13 % | 01.03.2029 | 100 % |
| ATandT Inc 4.75 15.05.2046 | USD | New York | 3 000 000 | 0,16 % | 33 364 138 | 32 023 392 | - 1 340 746 | 0,09 % | 15.05.2046 | 100 % |
| ATandT Inc 4.8 15.06.2044 | USD | New York | 4 000 000 | 0,20 % | 27 185 669 | 42 172 638 | 14 986 969 | 0,11 % | 15.06.2044 | 100 % |
| ATandT Inc 4.9 15.06.2042 | USD | New York | 5 000 000 | 1,27 % | 54 884 942 | 53 187 136 | - 1 697 806 | 0,14 % | 15.06.2042 | 100 % |
| ATandT Inc 6.875 15.10.2031 | USD | New York | 2 186 000 | 1,29 % | 23 573 825 | 25 591 306 | 2 017 482 | 0,07 % | 15.10.2031 | 100 % |
| ATandT Inc 8.75 15.11.2031 | USD | New York | 757 000 | 0,35 % | 9 108 410 | 9 808 911 | 700 501 | 0,03 % | 15.11.2031 | 100 % |
| ATandT Mobility Llc 7.125 15.12.2031 | USD | New York | 2 240 000 | 0,30 % | 25 787 277 | 26 279 578 | 492 302 | 0,07 % | 15.12.2031 | 100 % |
| Alibaba Grouo Holding 2.125 09.02.2031 | USD | Singapore | 500 000 | 0,03 % | 4 310 299 | 4 263 251 | - 47 048 | 0,01 % | 09.02.2031 | 100 % |
| Alibaba Group Holding Ltd 4.2 06.12.2047 | USD | New York | 1 000 000 | 0,05 % | 8 239 352 | 9 763 974 | 1 524 623 | 0,03 % | 06.12.2047 | 100 % |
| America Movil 2.875 07.05.2030 | USD | New York | 250 000 | 0,03 % | 2 572 837 | 2 284 050 | - 288 787 | 0,01 % | 07.05.2030 | 100 % |
| AtandT Inc 2.45 15.03.2035 | EUR | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 17 428 909 | 22 201 568 | 4 772 659 | 0,06 % | 15.03.2035 | 100 % |
| AtandT Inc 4.10 15.08.2037 | USD | New York | 1 000 000 | 0,08 % | 7 810 550 | 10 637 163 | 2 826 613 | 0,03 % | 15.08.2037 | 100 % |
| AtandT Inc 4.3 15.02.2030 | USD | New York | 2 654 000 | 0,08 % | 21 184 042 | 26 393 834 | 5 209 792 | 0,07 % | 15.02.2030 | 100 % |
| AtandT Inc 4.3 15.12.2042 | USD | New York | 1 454 000 | 0,95 % | 8 278 716 | 14 495 054 | 6 216 338 | 0,04 % | 15.12.2042 | 100 % |
| AtandT Inc 4.35 15.06.2045 | USD | New York | 3 676 000 | 1,55 % | 21 433 138 | 36 851 886 | 15 418 748 | 0,10 % | 15.06.2045 | 100 % |
| AtandT Inc 4.5 09.03.2048 | USD | New York | 2 625 000 | 0,05 % | 21 310 906 | 27 089 685 | 5 778 779 | 0,07 % | 09.03.2048 | 100 % |
| AtandT Inc 5.15 15.02.2050 | USD | New York | 2 000 000 | 0,12 % | 15 621 100 | 22 685 782 | 7 064 682 | 0,06 % | 15.02.2050 | 100 % |
| AtandT Inc 5.15 15.11.2046 | USD | New York | 1 005 000 | 0,05 % | 7 953 392 | 11 328 003 | 3 374 610 | 0,03 % | 15.11.2046 | 100 % |
| AtandT Inc 5.25 01.03.2037 | USD | New York | 2 000 000 | 0,07 % | 16 404 370 | 21 840 636 | 5 436 267 | 0,06 % | 01.03.2037 | 100 % |
| AtandT Inc 5.45 01.03.2047 | USD | New York | 2 000 000 | 0,10 % | 16 389 536 | 23 181 900 | 6 792 364 | 0,06 % | 01.03.2047 | 100 % |
| AtandT Inc 7.125 15.03.2026 | USD | New York | 7 195 000 | 2,80 % | 79 211 551 | 76 605 446 | - 2 606 105 | 0,21 % | 15.03.2026 | 100 % |
| Atandt Inc 2.55 01.12.2033 | USD | New York | 24 257 000 | 0,65 % | 211 977 383 | 209 648 784 | - 2 328 599 | 0,57 % | 01.12.2033 | 100 % |
| Atandt Inc 3.65 15.09.2059 | USD | New York | 5 000 000 | 0,08 % | 40 313 880 | 44 653 667 | 4 339 786 | 0,12 % | 15.09.2059 | 100 % |
| CK Hutchison Group 0.75 17.04.2026 | EUR | Luxembourg City | 3 500 000 | 0,35 % | 35 056 949 | 35 542 946 | 485 997 | 0,10 % | 17.04.2026 | 100 % |
| Chorus Ltd 0.875 05.12.2026 | EUR | Melbourne | 1 400 000 | 0,47 % | 14 043 084 | 14 315 454 | 272 370 | 0,04 % | 05.12.2026 | 100 % |
| Comcast Cable Communications 4.25 15.01.2033 | USD | New York | 3 000 000 | 0,18 % | 25 713 503 | 31 034 508 | 5 321 004 | 0,08 % | 15.01.2033 | 100 % |
| Comcast Corp 2.35 15.01.2027 | USD | New York | 1 000 000 | 0,07 % | 8 420 084 | 9 125 794 | 705 710 | 0,02 % | 15.01.2027 | 100 % |
| Comcast Corp 3.15 01.03.2026 | USD | New York | 1 000 000 | 0,07 % | 8 601 998 | 9 412 036 | 810 038 | 0,03 % | 01.03.2026 | 100 % |
| Comcast Corp 3.15 15.02.2028 | USD | New York | 2 000 000 | 0,12 % | 15 841 414 | 18 944 354 | 3 102 940 | 0,05 % | 15.02.2028 | 100 % |
| Comcast Corp 3.3 01.02.2027 | USD | New York | 3 000 000 | 0,24 % | 25 376 410 | 28 453 568 | 3 077 158 | 0,08 % | 01.02.2027 | 100 % |
| Comcast Corp 3.375 15.02.2025 | USD | Berlin | 3 000 000 | 0,30 % | 23 438 465 | 28 098 014 | 4 659 549 | 0,08 % | 15.02.2025 | 100 % |
| Comcast Corp 3.375 15.08.2025 | USD | New York | 2 000 000 | 0,13 % | 15 041 175 | 18 832 714 | 3 791 539 | 0,05 % | 15.08.2025 | 100 % |
| Comcast Corp 3.4 01.04.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,05 % | 11 032 538 | 9 625 439 | - 1 407 099 | 0,03 % | 01.04.2030 | 100 % |
| Comcast Corp 3.55 01.05.2028 | USD | New York | 2 000 000 | 0,20 % | 15 228 652 | 19 324 423 | 4 095 770 | 0,05 % | 01.05.2028 | 100 % |
| Comcast Corp 3.999 01.11.2049 | USD | New York | 1 485 000 | 0,07 % | 11 792 237 | 15 197 868 | 3 405 631 | 0,04 % | 01.11.2052 | 100 % |
| Comcast Corp 4.049 01.11.2052 | USD | New York | 3 568 000 | 0,24 % | 28 333 131 | 37 143 835 | 8 810 704 | 0,10 % | 01.11.2052 | 100 % |
| Comcast Corp 4.15 15.10.2028 | USD | New York | 1 000 000 | 0,03 % | 8 168 514 | 10 016 442 | 1 847 929 | 0,03 % | 15.10.2028 | 100 % |
| Comcast Corporation 2.887 01.11.2051 | USD | New York | 6 378 000 | 0,13 % | 57 700 172 | 54 474 834 | - 3 225 338 | 0,15 % | 01.11.2051 | 100 % |
| Comcast Corporation 2.937 01.11.2056 | USD | New York | 2 857 000 | 0,05 % | 25 533 948 | 24 058 899 | - 1 475 050 | 0,07 % | 01.11.2056 | 100 % |
| Comcast Corporation 2.987 01.11.2063 | USD | New York | 1 321 000 | 0,03 % | 11 675 262 | 11 093 551 | - 581 711 | 0,03 % | 01.11.2063 | 100 % |
| Cox Communications Inc 3.5 15.08.2027 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 23 902 895 | 28 456 478 | 4 553 582 | 0,08 % | 15.08.2027 | 100 % |
| Deutsche Telekom Int Fin 3.6 19.01.2027 | USD | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 17 054 455 | 18 939 768 | 1 885 313 | 0,05 % | 19.01.2027 | 100 % |
| Deutsche Telekom Int Fin 4.375 21.06.2028 | USD | New York | 3 000 000 | 0,25 % | 24 295 367 | 29 634 250 | 5 338 883 | 0,08 % | 21.06.2028 | 100 % |
| Deutsche Telekom Int Fin 4.5 28.10.2030 | EUR | Frankfurt | 1 000 000 | 0,33 % | 8 018 814 | 13 394 628 | 5 375 813 | 0,04 % | 28.10.2030 | 100 % |
| Deutsche Telekom Int Fin 4.875 06.03.2042 | USD | New York | 2 000 000 | 0,20 % | 11 582 794 | 21 999 013 | 10 416 219 | 0,06 % | 06.03.2042 | 100 % |
| Deutsche Telekom Int Fin 8.25 15.06.2030 | USD | New York | 5 267 000 | 0,15 % | 61 698 489 | 67 628 143 | 5 929 654 | 0,18 % | 15.06.2030 | 100 % |
| Discovery Communications 2.20 20.09.2019 | USD | New York | 3 500 000 | 0,28 % | 35 020 396 | 36 897 046 | 1 876 650 | 0,10 % | 20.09.2037 | 100 % |
| Discovery Communications 3.45 15.03.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,33 % | 7 536 688 | 9 259 303 | 1 722 615 | 0,03 % | 15.03.2025 | 100 % |
| Discovery Communications 3.80 13.03.2024 | USD | New York | 2 000 000 | 0,44 % | 16 752 677 | 18 521 075 | 1 768 398 | 0,05 % | 13.03.2024 | 100 % |
| Discovery Communications 3.95 20.03.2028 | USD | New York | 500 000 | 0,03 % | 3 852 049 | 4 792 790 | 940 741 | 0,01 % | 20.03.2028 | 100 % |
| EBay Inc 2.7 11.03.2030 | USD | New York | 750 000 | 0,15 % | 7 163 252 | 6 777 679 | - 385 573 | 0,02 % | 11.03.2030 | 100 % |
| Eutelsat SA 2.25 13.07.2027 | EUR | Luxembourg City | 4 200 000 | 0,70 % | 41 093 904 | 43 960 572 | 2 866 669 | 0,12 % | 13.07.2027 | 100 % |
| Fox Corp 3.05 07.04.2025 | USD | New York | 250 000 | 0,04 % | 2 596 144 | 2 313 128 | - 283 015 | 0,01 % | 07.04.2025 | 100 % |
| Fox Corp 3.5 08.04.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,17 % | 10 379 894 | 9 522 353 | - 857 541 | 0,03 % | 08.04.2030 | 100 % |
| Fox Corp 4.709 25.01.2029 | USD | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 8 540 200 | 10 086 548 | 1 546 348 | 0,03 % | 25.01.2029 | 100 % |
| Fox Corp 5.476 25.01.2039 | USD | New York | 4 000 000 | 0,40 % | 39 868 959 | 45 489 024 | 5 620 065 | 0,12 % | 25.01.2039 | 100 % |
| Fox Corp 5.576 25.01.2049 | USD | New York | 4 000 000 | 0,80 % | 39 432 846 | 48 198 006 | 8 765 159 | 0,13 % | 25.01.2049 | 100 % |
| ITV Plc 1.375 26.09.2026 | EUR | London | 4 475 000 | 0,75 % | 44 865 937 | 46 066 177 | 1 200 241 | 0,13 % | 26.09.2026 | 100 % |
| Nbcuniversal Media Llc 4.45 15.01.2043 | USD | Frankfurt | 1 832 000 | 0,18 % | 16 992 619 | 19 513 615 | 2 520 996 | 0,05 % | 15.01.2043 | 100 % |
| Optus Finance Pty Ltd 1 20.06.2029 | EUR | Singapore | 2 500 000 | 0,50 % | 24 331 934 | 25 513 421 | 1 181 488 | 0,07 % | 20.06.2029 | 100 % |
| Orange SA Var Perp Call 01.04.2023 | GBP | Amsterdam | 602 000 | 0,05 % | 6 651 251 | 7 566 953 | 915 702 | 0,02 % | 01.04.2099 | 100 % |
| Orange SA Var Perp Call 11.05.2029 | EUR | Paris | 2 500 000 | 0,50 % | 24 703 732 | 24 707 658 | 3 926 | 0,07 % | 11.05.2199 | 100 % |
| Orange SA Var Perp Call 15.04.2025 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,20 % | 19 123 664 | 20 929 795 | 1 806 131 | 0,06 % | 15.04.2199 | 100 % |
| Orange SA Var Perp Call 15.10.2028 | EUR | Paris | 1 300 000 | 0,19 % | 14 172 023 | 13 247 294 | - 924 729 | 0,04 % | 15.10.2199 | 100 % |
| Orange SA Var Perp Call 19.12.2026 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,40 % | 19 554 659 | 20 516 434 | 961 775 | 0,06 % | 19.03.2199 | 100 % |
| SES SA 0.875 04.11.2027 | EUR | Luxembourg City | 1 500 000 | 0,30 % | 15 314 432 | 15 099 266 | - 215 165 | 0,04 % | 04.11.2027 | 100 % |
| Sky Group Finance Limited 6.5 15.10.2035 | USD | London | 2 000 000 | 0,57 % | 24 557 131 | 25 093 354 | 536 224 | 0,07 % | 15.10.2035 | 20 % |
| Sky Plc 3.75 16.09.2024 | USD | London | 5 000 000 | 0,40 % | 40 025 400 | 47 000 216 | 6 974 816 | 0,13 % | 16.09.2024 | 100 % |
| T-Mobile USA Inc 1.50 15.02.2026 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 28 596 777 | 26 185 854 | - 2 410 923 | 0,07 % | 15.02.2026 | 100 % |
| T-Mobile USA Inc 2.55 15.02.2031 | USD | New York | 3 000 000 | 0,12 % | 28 585 605 | 26 348 287 | - 2 237 318 | 0,07 % | 15.02.2031 | 100 % |
| T-Mobile USA Inc 3.875 15.04.2030 | USD | New York | 4 000 000 | 0,05 % | 40 441 854 | 38 625 918 | - 1 815 936 | 0,10 % | 15.04.2030 | 100 % |
| Tci Communications Inc 7.875 15.02.2026 | USD | New York | 6 249 000 | 14,93 % | 77 318 080 | 68 720 487 | - 8 597 593 | 0,19 % | 15.02.2026 | 100 % |
| Telia Co AB Var 04.04.2078 Call 04.04.2023 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,22 % | 19 166 854 | 20 717 599 | 1 550 745 | 0,06 % | 04.04.2078 | 100 % |
| Telia Company AB Var 11.05.2081 Call 11.02.2026 | EUR | Luxembourg City | 800 000 | 0,16 % | 8 077 459 | 8 137 018 | 59 559 | 0,02 % | 11.05.2081 | 100 % |
| Telstra Corp Ltd 1 23.04.2030 | EUR | Melbourne | 800 000 | 0,16 % | 8 993 662 | 8 240 990 | - 752 672 | 0,02 % | 23.04.2030 | 100 % |
| Telstra Corp Ltd 3.25 15.11.2027 | USD | Singapore | 800 000 | 0,16 % | 6 482 818 | 7 594 673 | 1 111 855 | 0,02 % | 15.11.2027 | 100 % |
| Tencent Holdings Ltd 2.39 03.06.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,04 % | 9 862 137 | 8 646 255 | - 1 215 882 | 0,02 % | 03.06.2030 | 100 % |
| Tencent Holdings Ltd 3.595 19.01.2028 | USD | Hong Kong | 1 000 000 | 0,04 % | 8 010 597 | 9 410 449 | 1 399 852 | 0,03 % | 19.01.2028 | 100 % |
| Verizon Communication 0.875 02.04.2025 | EUR | Luxembourg City | 8 500 000 | 0,85 % | 74 497 978 | 87 615 927 | 13 117 949 | 0,24 % | 02.04.2025 | 100 % |
| Verizon Communication 0.875 08.04.2027 | EUR | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 19 200 072 | 20 609 696 | 1 409 624 | 0,06 % | 08.04.2027 | 100 % |
| Verizon Communication 1.3 18.05.2033 | EUR | Luxembourg City | 6 500 000 | 0,48 % | 71 591 008 | 66 830 287 | - 4 760 721 | 0,18 % | 18.05.2033 | 100 % |
| Verizon Communication 1.375 02.11.2028 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,16 % | 17 930 000 | 21 257 516 | 3 327 516 | 0,06 % | 02.11.2028 | 100 % |
| Verizon Communication 1.375 27.10.2026 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,40 % | 46 847 615 | 52 813 863 | 5 966 248 | 0,14 % | 27.10.2026 | 100 % |
| Verizon Communication 1.85 18.05.2040 | EUR | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,38 % | 33 103 255 | 31 623 937 | - 1 479 318 | 0,09 % | 18.04.2040 | 100 % |

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Verizon Communications 0.375 22.03.2029 | EUR | New York | 4 500 000 | 0,45 % | 44 904 549 | 44 417 376 | - 487 173 | 0,12 % | 22.03.2029 | 100 % |
| Verizon Communications 1.75 20.01.2031 | USD | New York | 800 000 | 0,04 % | 7 171 620 | 6 680 321 | - 491 299 | 0,02 % | 20.01.2031 | 100 % |
| Verizon Communications 1.875 26.10.2029 | EUR | New York | 4 250 000 | 0,57 % | 40 265 414 | 46 663 485 | 6 398 071 | 0,13 % | 26.10.2029 | 100 % |
| Verizon Communications 2.355 15.03.2032 | USD | New York | 6 064 000 | 0,11 % | 52 740 275 | 52 781 681 | 41 406 | 0,14 % | 15.03.2032 | 100 % |
| Verizon Communications 2.55 21.03.2031 | USD | New York | 500 000 | 0,01 % | 4 189 759 | 4 458 092 | 268 333 | 0,01 % | 21.03.2031 | 100 % |
| Verizon Communications 2.65 20.11.2040 | USD | New York | 5 000 000 | 0,17 % | 44 985 624 | 41 902 357 | - 3 083 267 | 0,11 % | 20.11.2040 | 100 % |
| Verizon Communications 2.875 15.01.2038 | EUR | New York | 2 000 000 | 0,13 % | 18 692 236 | 24 032 511 | 5 340 275 | 0,07 % | 15.01.2038 | 100 % |
| Verizon Communications 2.875 20.11.2050 | USD | New York | 3 000 000 | 0,11 % | 26 946 257 | 25 226 334 | - 1 719 923 | 0,07 % | 20.11.2050 | 100 % |
| Verizon Communications 2.987 30.10.2056 | USD | Frankfurt | 4 319 000 | 0,10 % | 41 258 531 | 36 170 500 | - 5 088 031 | 0,10 % | 30.10.2056 | 100 % |
| Verizon Communications 3.85 01.11.2042 | USD | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 10 412 634 | 19 707 842 | 9 295 208 | 0,05 % | 01.11.2042 | 100 % |
| Verizon Communications 4.016 03.12.2029 | USD | New York | 15 279 000 | 0,39 % | 127 766 415 | 151 060 622 | 23 294 207 | 0,41 % | 03.12.2029 | 100 % |
| Verizon Communications 4.125 15.08.2046 | USD | New York | 1 000 000 | 0,07 % | 8 530 876 | 10 283 637 | 1 752 761 | 0,03 % | 15.08.2046 | 100 % |
| Verizon Communications 4.272 15.01.2036 | USD | New York | 12 000 000 | 0,42 % | 114 573 613 | 124 481 945 | 9 908 332 | 0,34 % | 15.01.2036 | 100 % |
| Verizon Communications 4.5 10.08.2033 | USD | New York | 2 000 000 | 0,07 % | 19 638 815 | 20 789 319 | 1 150 504 | 0,06 % | 10.08.2033 | 100 % |
| Verizon Communications 4.522 15.09.2048 | USD | New York | 2 000 000 | 0,04 % | 15 537 717 | 22 166 208 | 6 628 491 | 0,06 % | 15.09.2048 | 100 % |
| Verizon Communications 4.672 15.03.2055 | USD | New York | 3 000 000 | 0,05 % | 22 751 512 | 34 788 458 | 12 036 946 | 0,09 % | 15.03.2055 | 100 % |
| Verizon Communications 4.862 21.08.2046 | USD | New York | 4 000 000 | 0,09 % | 30 663 587 | 45 541 581 | 14 877 995 | 0,12 % | 21.08.2046 | 100 % |
| Verizon Communications 6.9 15.04.2038 | USD | New York | 10 000 000 | 5,25 % | 126 452 582 | 128 854 763 | 2 402 181 | 0,35 % | 15.04.2038 | 100 % |
| Verizon Communications Inc 3.875 08.02.2029 | USD | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 8 466 268 | 9 789 900 | 1 323 632 | 0,03 % | 08.02.2029 | 100 % |
| Verizon Communications Inc 4.125 16.03.2027 | USD | New York | 2 545 000 | 0,08 % | 21 630 444 | 24 966 016 | 3 335 573 | 0,07 % | 16.03.2027 | 100 % |
| Verizon Communications Inc 4.329 21.09.2028 | USD | New York | 11 871 000 | 0,28 % | 96 922 177 | 119 158 519 | 22 236 342 | 0,32 % | 21.09.2028 | 100 % |
| Verizon Communications Inc 5.25 16.03.2037 | USD | New York | 4 000 000 | 0,13 % | 39 726 975 | 45 986 729 | 6 259 754 | 0,12 % | 16.03.2037 | 100 % |
| Verizon Communivations 3.55 22.03.2051 | USD | New York | 2 000 000 | 0,04 % | 16 677 588 | 19 029 715 | 2 352 127 | 0,05 % | 22.03.2051 | 100 % |
| Vodafone Group PLC 6.15 27.02.2037 | USD | New York | 500 000 | 0,03 % | 2 616 924 | 6 002 044 | 3 385 120 | 0,02 % | 27.02.2037 | 100 % |
| WPP Finance SA 2.375 19.05.2027 | EUR | Dublin | 1 500 000 | 0,20 % | 18 270 588 | 16 617 180 | - 1 653 408 | 0,05 % | 19.05.2027 | 100 % |
| Walt Disney Company 1.75 13.01.2026 | USD | New York | 1 500 000 | 0,10 % | 15 387 842 | 13 389 222 | - 1 998 620 | 0,04 % | 13.01.2026 | 100 % |
| Walt Disney Company 2.65 13.01.2031 | USD | New York | 1 000 000 | 0,04 % | 10 278 206 | 9 175 529 | - 1 102 677 | 0,02 % | 13.01.2031 | 100 % |
| Walt Disney Company 3.375 15.11.2026 | USD | Frankfurt | 1 000 000 | 0,23 % | 8 669 614 | 9 499 425 | 829 811 | 0,03 % | 15.11.2026 | 100 % |
| Walt Disney Company 3.5 13.05.2040 | USD | New York | 3 000 000 | 0,17 % | 30 824 744 | 29 034 253 | - 1 790 492 | 0,08 % | 13.05.2040 | 100 % |
| Walt Disney Company 3.6 13.01.2051 | USD | New York | 1 000 000 | 0,04 % | 10 271 212 | 9 991 928 | - 279 285 | 0,03 % | 13.01.2051 | 100 % |
| Walt Disney Company 3.7 15.09.2024 | USD | New York | 2 000 000 | 0,35 % | 19 869 411 | 18 691 269 | - 1 178 142 | 0,05 % | 15.09.2024 | 100 % |
| Walt Disney Company 4.125 01.12.2041 | USD | New York | 3 000 000 | 0,50 % | 25 233 498 | 31 340 855 | 6 107 357 | 0,09 % | 01.12.2041 | 100 % |
| Walt Disney Company 4.7 23.03.2050 | USD | New York | 8 000 000 | 0,46 % | 103 436 671 | 93 351 229 | -10 085 442 | 0,25 % | 23.03.2050 | 100 % |
| Walt Disney Company 4.75 15.09.2044 | USD | New York | 3 098 000 | 0,53 % | 36 093 353 | 35 028 542 | - 1 064 811 | 0,10 % | 15.09.2044 | 100 % |
| Walt Disney Company 4.75 15.11.2046 | USD | New York | 500 000 | 0,13 % | 4 824 956 | 5 712 980 | 888 024 | 0,02 % | 15.11.2046 | 100 % |
| Walt Disney Company 4.95 15.10.2045 | USD | New York | 10 563 000 | 2,65 % | 113 716 171 | 122 505 064 | 8 788 893 | 0,33 % | 15.10.2045 | 100 % |
| Walt Disney Company 5.4 01.10.2043 | USD | Frankfurt | 2 780 000 | 0,41 % | 33 677 726 | 33 927 850 | 250 124 | 0,09 % | 01.10.2043 | 100 % |
| Walt Disney Company 6.4 15.12.2035 | USD | New York | 458 000 | 0,05 % | 5 056 372 | 5 795 772 | 739 401 | 0,02 % | 15.12.2035 | 100 % |
| Walt Disney Company 6.65 15.11.2037 | USD | New York | 5 000 000 | 0,41 % | 64 898 237 | 65 459 564 | 561 326 | 0,18 % | 15.11.2037 | 100 % |
| Walt Disney Company 7 01.03.2032 | USD | New York | 2 729 000 | 5,96 % | 33 903 019 | 34 040 382 | 137 363 | 0,09 % | 01.03.2032 | 100 % |
| Walt Disney Company 7.125 08.04.2028 | USD | New York | 2 167 000 | 0,54 % | 23 515 459 | 24 835 154 | 1 319 694 | 0,07 % | 08.10.2028 | 100 % |
| Walt Disney Company 7.3 30.04.2028 | USD | New York | 2 000 000 | 1,03 % | 22 537 958 | 22 881 372 | 343 414 | 0,06 % | 30.04.2028 | 100 % |
| Walt Disney Company 7.85 01.03.2039 | USD | New York | 1 628 000 | 1,46 % | 22 987 974 | 23 153 667 | 165 693 | 0,06 % | 01.03.2039 | 100 % |
| Walt Disney Company 8.5 23.02.2025 | USD | New York | 3 507 000 | 1,89 % | 38 105 039 | 37 562 450 | - 543 589 | 0,10 % | 23.02.2025 | 100 % |
| Walt Disney Company/The 6.15 01.03.2037 | USD | Frankfurt | 1 303 000 | 0,41 % | 14 797 211 | 16 171 715 | 1 374 504 | 0,04 % | 01.03.2037 | 100 % |
| eBay Inc 4 15.07.2042 | USD | Frankfurt | 5 407 000 | 0,72 % | 55 182 685 | 53 787 473 | - 1 395 212 | 0,15 % | 15.07.2042 | 100 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 4 229 235 398 | 4 559 784 837 | 330 549 439 | 12,37 % | | |
| **Industrivarer** | | | | | | | | | | |
| A2A SPA 1.75 25.02.2025 | EUR | Luxembourg City | 750 000 | 0,25 % | 6 384 010 | 7 866 874 | 1 482 865 | 0,02 % | 25.02.2025 | 100 % |
| APT Pipilines Ltd 2 22.03.2027 | EUR | Melbourne | 5 000 000 | 0,77 % | 42 808 663 | 53 513 829 | 10 705 166 | 0,15 % | 22.03.2027 | 100 % |
| Alliander NV Var Perp Call 30.06.2025 | EUR | Amsterdam | 1 000 000 | 0,20 % | 9 494 902 | 10 359 602 | 864 700 | 0,03 % | 08.02.2168 | 100 % |
| American Water Cap Corp 6.593 15.10.2037 | USD | New York | 5 000 000 | 0,67 % | 62 749 950 | 64 076 854 | 1 326 904 | 0,17 % | 15.10.2037 | 100 % |
| Amprion GmbH 0.625 23.09.2033 | EUR | Luxembourg City | 2 100 000 | 0,26 % | 21 015 846 | 20 326 300 | - 689 546 | 0,06 % | 23.09.2033 | 100 % |
| Apt Pipelines Limited 0.75 15.03.2029 | EUR | Singapore | 3 000 000 | 0,50 % | 30 135 548 | 29 414 229 | - 721 319 | 0,08 % | 15.03.2029 | 100 % |
| Apt Pipelines Limited 2 15.07.2030 | EUR | Singapore | 5 000 000 | 0,83 % | 57 088 451 | 53 122 229 | - 3 966 222 | 0,14 % | 15.07.2030 | 100 % |
| Ausgrid Finance Pty Ltd 0.875 07.10.2031 | EUR | Singapore | 1 800 000 | 0,34 % | 18 080 407 | 17 845 290 | - 235 117 | 0,05 % | 07.10.2031 | 100 % |
| Ausgrid Finance Pty Ltd 1.25 30.07.2025 | EUR | Singapore | 3 000 000 | 0,46 % | 28 628 586 | 31 080 310 | 2 451 724 | 0,08 % | 30.07.2025 | 100 % |
| Ausnet Services Holdings 0.625 25.08.2030 | EUR | Melbourne | 700 000 | 0,14 % | 7 005 787 | 6 924 743 | - 81 044 | 0,02 % | 25.08.2030 | 100 % |
| Ausnet Services Holdings Var 11.03.2081 Call 11.09 | EUR | Melbourne | 1 200 000 | 0,17 % | 12 291 180 | 12 081 820 | - 209 360 | 0,03 % | 11.03.2081 | 100 % |
| Baltimore Gas and Electric 6.35 01.10.2036 | USD | New York | 1 050 000 | 0,26 % | 6 827 456 | 13 131 234 | 6 303 778 | 0,04 % | 01.10.2036 | 100 % |
| Canal Isabel II Gestion | EUR | Madrid | 1 200 000 | 0,24 % | 10 284 883 | 12 548 611 | 2 263 728 | 0,03 % | 26.02.2025 | 20 % |
| Con Edison CO OF NY INC 6.3 15.08.2037 | USD | New York | 5 000 000 | 0,95 % | 57 431 564 | 61 657 995 | 4 226 431 | 0,17 % | 15.08.2037 | 100 % |
| Con Edison Co 5.7 15.06.2040 | USD | New York | 2 332 000 | 0,67 % | 27 863 316 | 27 385 446 | - 477 870 | 0,07 % | 15.06.2040 | 20 % |
| Con Edison Co of NY Inc 5.5 01.12.2039 | USD | New York | 6 216 000 | 1,04 % | 72 959 992 | 70 821 499 | - 2 138 494 | 0,19 % | 01.12.2039 | 100 % |
| Con Edison Co of NY Inc 6.75 01.04.2038 | USD | New York | 4 000 000 | 0,67 % | 48 970 531 | 51 185 293 | 2 214 762 | 0,14 % | 01.04.2038 | 100 % |
| Czech Gas Networks Inv 1 16.07.2027 | EUR | Dublin | 4 000 000 | 0,67 % | 42 623 943 | 41 268 731 | - 1 355 212 | 0,11 % | 16.07.2027 | 100 % |
| EDP Energias de Portugal 1.625 15.04.2027 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,13 % | 11 111 815 | 10 657 940 | - 453 875 | 0,03 % | 15.04.2027 | 100 % |
| Eesti Energia 2.384 22.09.2023 | EUR | London | 4 000 000 | 0,80 % | 36 906 693 | 41 571 982 | 4 665 289 | 0,11 % | 22.09.2023 | 100 % |
| Electricite de France SA 1 29.11.2033 | EUR | Paris | 1 500 000 | 0,09 % | 14 670 726 | 14 938 164 | 267 438 | 0,04 % | 29.11.2033 | 100 % |
| Enbw Fix to Var 29.06.2080 | EUR | London | 3 000 000 | 0,60 % | 32 165 581 | 30 796 312 | - 1 369 269 | 0,08 % | 29.06.2099 | 100 % |
| Enel Finance Intl Nv 6.8 15.09.2037 | USD | Frankfurt | 5 000 000 | 0,50 % | 59 792 940 | 62 839 647 | 3 046 707 | 0,17 % | 15.09.2037 | 100 % |
| Galp Gas Natural Distribuicao SA 1.375 19.09.2023 | EUR | London | 1 000 000 | 0,17 % | 9 226 493 | 10 254 406 | 1 027 914 | 0,03 % | 19.09.2023 | 100 % |
| Gas Natural Fenosa Fin.BV 1.25 19.04.2026 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,17 % | 9 257 419 | 10 465 098 | 1 207 679 | 0,03 % | 19.04.2026 | 100 % |
| Iberdrola International BV Var Perp Call 09.02.203 | EUR | Luxembourg City | 1 500 000 | 0,15 % | 15 542 748 | 14 977 875 | - 564 872 | 0,04 % | 09.02.2199 | 100 % |
| Iberdrola International BV Var Perp Call 28.04.202 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,16 % | 27 353 179 | 25 580 359 | - 1 772 820 | 0,07 % | 28.04.2199 | 100 % |
| Madrilena Red de Gas Finance 1.375 11.04.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,33 % | 9 149 709 | 10 288 302 | 1 138 593 | 0,03 % | 11.04.2025 | 100 % |
| Midamerican Energy Hldgs 6.125 01.04.2036 | USD | New York | 1 267 000 | 0,07 % | 7 231 207 | 15 260 015 | 8 028 808 | 0,04 % | 01.04.2036 | 100 % |
| Naturgy Finance BV 1.25 15.01.2026 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,25 % | 27 958 856 | 26 149 458 | - 1 809 398 | 0,07 % | 15.01.2026 | 100 % |
| Niagara Mohawk Power 1.96 27.06.2030 | USD | New York | 2 000 000 | 0,33 % | 19 029 000 | 16 925 492 | - 2 103 508 | 0,05 % | 27.06.2030 | 100 % |
| Niagara Mohawk Power 2.721 28.11.2022 | USD | New York | 500 000 | 0,17 % | 2 865 500 | 4 483 973 | 1 618 473 | 0,01 % | 28.11.2022 | 100 % |
| Nortegas Energia Distribucion 2.065 28.09.2027 | EUR | Dublin | 200 000 | 0,03 % | 1 863 347 | 2 140 874 | 277 527 | 0,01 % | 28.09.2027 | 100 % |
| Origin Energy Finance 1 17.09.2029 | EUR | Singapore | 3 000 000 | 0,50 % | 31 712 080 | 29 590 525 | - 2 121 555 | 0,08 % | 17.09.2029 | 100 % |
| Redexis Gas Finance BV 1.875 28.05.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 600 000 | 0,32 % | 17 356 249 | 16 841 872 | - 514 378 | 0,05 % | 28.05.2025 | 100 % |
| SGSP Australia Assets 3.5 07.07.2027 | USD | Singapore | 3 000 000 | 0,60 % | 24 942 967 | 28 353 304 | 3 410 336 | 0,08 % | 07.07.2027 | 100 % |
| SPI Australia Assets Pty Ltd. 3.3 09.04.2023 | USD | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,60 % | 17 137 003 | 27 181 881 | 10 044 878 | 0,07 % | 09.04.2023 | 100 % |
| State Grid Overseas Inv Ltd 1.25 19.05.2022 | EUR | Hong Kong | 2 500 000 | 0,50 % | 23 271 512 | 25 236 895 | 1 965 382 | 0,07 % | 19.05.2022 | 100 % |
| State Grid Overseas Inv Ltd 1.75 19.05.2025 | EUR | Dublin | 3 000 000 | 0,60 % | 27 708 307 | 31 585 429 | 3 877 122 | 0,09 % | 19.05.2025 | 100 % |
| Transmission Finance Dac 0.375 18.06.2028 | EUR | Dublin | 2 800 000 | 0,93 % | 27 995 708 | 27 712 730 | - 282 979 | 0,08 % | 18.06.2028 | 100 % |
| Sum Industrivarer | | | | | 1 016 894 052 | 1 068 443 418 | 51 549 366 | 2,90 % | | |
| **Annen industri** | | | | | | | | | | |
| Hutch Whampoa Int 14 Ltd 3.625 31.10.2024 | USD | Singapore | 2 200 000 | 0,15 % | 16 620 849 | 20 616 268 | 3 995 420 | 0,06 % | 31.10.2024 | 100 % |
| Hutchison Whampoa Intl Ltd 4.625 13.01.2022 | USD | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 6 324 055 | 8 826 413 | 2 502 358 | 0,02 % | 13.01.2022 | 100 % |
| MOTR 2018-1 C FRN 17.06.2027 | GBP | London | 7 300 000 | 38,93 % | 88 105 004 | 89 000 018 | 895 014 | 0,24 % | 17.06.2027 | 20 % |
| Metro Finance 2019-1 C Trust 19.07.2027 | AUD | Melbourne | 2 100 000 | 15,00 % | 5 297 661 | 7 884 371 | 2 586 709 | 0,02 % | 19.07.2027 | 100 % |
| Metro Finance 2019-1 D Trust 19.07.2027 | AUD | Melbourne | 600 000 | 7,50 % | 1 651 470 | 2 249 051 | 597 582 | 0,01 % | 19.07.2027 | 100 % |
| Metro Finance 2019-1 E Trust 19.07.2027 | AUD | Melbourne | 1 000 000 | 9,63 % | 3 437 923 | 3 723 908 | 285 985 | 0,01 % | 19.07.2027 | 100 % |
| NPRL 2019-2A B1 5.078 19.11.2049 | USD | New York | 6 864 000 | 17,22 % | 66 467 839 | 64 028 376 | - 2 439 463 | 0,17 % | 19.11.2049 | 100 % |
| Posillipo finance Srl 07-2 30.11.2035 | EUR | Luxembourg City | 13 000 000 | 1,49 % | 83 301 961 | 80 955 328 | - 2 346 632 | 0,22 % | 30.11.2035 | 100 % |
| Sum Annen industri | | | | | 271 205 762 | 277 283 734 | 6 076 972 | 0,75 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **31 850 958 205** | **33 109 515 599** | **1 258 557 393** | **89,85 %** | | |
| **Futures** | | | | | | | | | | |

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 10Yr Treasury Note Mar 22 / TYH2 | USD | Chicago | 178 500 000 | 0,00 % | - | 983 792 | 983 792 | 0,00 % |
| 2 Yr Treasury Note Mar 22 / TUH2 | USD | Chicago | 340 000 000 | 0,00 % | - | 702 723 | 702 723 | 0,00 % |
| 5 Yr Treasury Note Mar 22 / FVH2 | USD | Chicago | 155 400 000 | 0,00 % | - | 963 544 | 963 544 | 0,00 % |
| Bobl Mar 22 / OEH2 | EUR | Frankfurt | - 150 200 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % |
| Bund Mar 22 / RXH2 | EUR | Frankfurt | - 48 600 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % |
| Canada 10 Yr Bond Future Mar 22 / CNH2 | CAD | Montreal | 98 100 000 | 0,00 % | - | 1 712 139 | 1 712 139 | 0,00 % |
| Euro Buxl 30Y Bund Mar 22 / UBH2 | EUR | Frankfurt | - 7 400 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % |
| Long Bond (CBT) Mar 2022 / USH2 | USD | Chicago | - 15 400 000 | 0,00 % | - | - 763 885 | - 763 885 | 0,00 % |
| Long Gilt Mar 22/ G H2 | GBP | | 113 600 000 | 0,00 % | - | 1 628 199 | 1 628 199 | 0,00 % |
| Schatz Mar 22 / DUH2 | EUR | Frankfurt | - 188 800 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % |
| US Ultra Bond (CBT) Mar 2022 / WNH2 | USD | Chicago | 24 200 000 | 0,00 % | - | 3 334 420 | 3 334 420 | 0,01 % |
| Sum Futures | | | | | - | 8 560 931 | 8 560 931 | 0,02 % |
| | | | | | | | | |
| **Derivater** | | | | | | | | |
| FX forward AUD/NOK | NOK | | - 2 619 349 | 0,00 % | - | 89 594 | 89 594 | 0,00 % |
| FX forward CAD/NOK | CAD | | 10 462 596 | 0,00 % | - | 554 399 | 554 399 | 0,00 % |
| FX forward EUR/GBP | GBP | | 1 074 359 | 0,00 % | - | - 1 114 846 | - 1 114 846 | 0,00 % |
| FX forward GBP/USD | USD | | - 489 632 | 0,00 % | - | 369 593 | 369 593 | 0,00 % |
| FX forward USD/NOK | USD | | 126 400 000 | 0,00 % | - | 1 276 535 | 1 276 535 | 0,00 % |
| FX swap AUD/NOK | AUD | | 20 017 929 | 0,00 % | - | - 110 049 | - 110 049 | 0,00 % |
| FX swap CAD/NOK | NOK | | 26 781 675 | 0,00 % | - | - 152 228 | - 152 228 | 0,00 % |
| FX swap EUR/GBP | EUR | | 141 391 | 0,00 % | - | - 221 527 | - 221 527 | 0,00 % |
| FX swap EUR/NOK | NOK | | 12 498 900 188 | 0,00 % | - | 34 105 821 | 34 105 821 | 0,09 % |
| FX swap GBP/NOK | GBP | | 464 355 746 | 0,00 % | - | - 10 616 941 | - 10 616 941 | -0,03 % |
| FX swap USD/NOK | USD | | 17 126 308 840 | 0,00 % | - | - 464 314 293 | - 464 314 293 | -1,26 % |
| Sum Derivater | | | | | - | - 440 133 943 | - 440 133 943 | -1,19 % |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 31 850 958 205 | 33 109 515 599 | 1 258 557 393 | 89,85 % |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | 8 560 931 | 8 560 931 | 0,02 % |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | - 440 133 943 | - 440 133 943 | -1,19 % |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **31 850 958 205** | **32 677 942 587** | **826 984 381** | **88,68 %** |

DNB Global Credit Short | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit Short | 0,75 % | 0,66 % | 6,90 % | -2,52 % | 3,67 % | 3,68 % | 0,41 % | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit Short | 1,05 % | -0,79 % | 5,89 % | -2,95 % | 3,00 % | 3,15 % | -0,56 % | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit Short | 1,19 % | 8,37 % | 1,46 % | 1,75 % | 0,87 % | 2,30 % | 1,61 % | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit Short | 1,24 % | 8,94 % | 1,58 % | 1,79 % | 0,92 % | 2,31 % | 1,72 % | | | |

DNB Global Credit Short | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 97 529 328 | 18 447 976 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 14 758 729 | - 4 422 527 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 104 764 244 | - 19 283 508 |
| Andre porteføljeinntekter | 1 143 511 | 595 789 |
| Porteføljeresultat | 8 667 324 | - 4 662 269 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 141 347 | - 119 410 |
| Andre kostnader | - 175 896 | - 254 575 |
| Forvaltningsresultat | - 317 243 | - 373 986 |
| Resultat før skattekostnad | 8 350 081 | - 5 036 255 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **8 350 081** | **- 5 036 255** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - 6 892 699 | - 3 712 074 |
| Avsatt til andelseierne | 118 944 278 | 26 829 751 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 103 701 498 | - 28 153 932 |
| **Sum anvendt** | **8 350 081** | **- 5 036 255** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 1 101 055 140 | 784 719 119 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - 369 | - 1 077 |
| Andre fordringer | 43 235 | 43 235 |
| Bankinnskudd | 30 485 995 | 17 185 067 |
| Sum eiendeler | 1 131 584 002 | 801 946 343 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 1 261 315 183 | 805 903 715 |
| Overkurs/underkurs | 62 855 177 | 78 036 960 |
| Opptjent egenkapital | - 192 595 852 | - 82 001 654 |
| Sum egenkapital | 1 131 574 508 | 801 939 021 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 9 494 | 7 322 |
| Sum gjeld | 9 494 | 7 322 |
| Sum gjeld og egenkapital | 1 131 584 002 | 801 946 343 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
|---|---|
| Omløpshastighet (%) | 27 |
| Depotkostnader | 60 000 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 801 939 021 |
| Tegning av andeler | 589 228 876 |
| Innløsning av andeler | - 155 891 891 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 103 701 498 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **1 131 574 508** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 8 350 081 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 103 701 498 |
| **Skattemessig resultat** | **112 051 579** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | 6 892 699 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 118 944 278 |
| **Skattegrunnlag** | **- 0** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global Credit Short | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit Short | 897 | 995 | 1 023 | 957 | 1 024 | 988 | 1 033 | 1 028 | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit Short | 1 261 315 | 805 904 | 651 630 | 3 803 044 | 5 455 270 | 5 536 624 | 1 753 042 | 336 383 | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit Short | 1 131 574 508 | 801 939 021 | 666 460 639 | 3 638 392 073 | 5 588 836 052 | 5 471 453 873 | 1 810 089 396 | 345 920 988 | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit Short | NOK | 1 000 000 | Ingen | Ingen | 0,45% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Global Credit Short | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | | | |
| DNB Global Credit C | NOK | Oslo | 119 478 | 3,00 % | 1 188 871 087 | 1 102 636 160 | - 86 234 928 | 97,44 % | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 1 188 871 087 | 1 102 636 160 | - 86 234 928 | 97,44 % | | |
| **Futures** | | | | | | | | | | |
| 10Yr Treasury Note Mar 22 / TYH2 | USD | Chicago | - 14 900 000 | 0,00 % | - | - 82 120 | - 82 120 | -0,01 % | | |
| 2 Yr Treasury Note Mar 22 / TUH2 | USD | Chicago | - 13 200 000 | 0,00 % | - | - 27 282 | - 27 282 | 0,00 % | | |
| 5 Yr Treasury Note Mar 22 / FVH2 | USD | Chicago | - 12 900 000 | 0,00 % | - | - 79 985 | - 79 985 | -0,01 % | | |
| Bobl Mar 22 / OEH2 | EUR | Frankfurt | - 7 700 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % | | |
| Bund Mar 22 / RXH2 | EUR | Frankfurt | - 2 200 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % | | |
| Canada 10 Yr Bond Future Mar 22 / CNH2 | CAD | Montreal | - 3 100 000 | 0,00 % | - | - 54 104 | - 54 104 | 0,00 % | | |
| Euro Buxl 30Y Bund Mar 22 / UBH2 | EUR | Frankfurt | - 800 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % | | |
| Long Bond (CBT) Mar 2022 / USH2 | USD | Chicago | - 9 200 000 | 0,00 % | - | - 456 347 | - 456 347 | -0,04 % | | |
| Long Gilt Mar 22/ G H2 | GBP | | - 3 800 000 | 0,00 % | - | - 54 454 | - 54 454 | 0,00 % | | |
| Schatz Mar 22 / DUH2 | EUR | Frankfurt | - 700 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % | | |
| US Ultra Bond (CBT) Mar 2022 / WNH2 | USD | Chicago | - 6 000 000 | 0,00 % | - | - 826 716 | - 826 716 | -0,07 % | | |
| Sum Futures | | | | | - | - 1 581 019 | - 1 581 019 | -0,14 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 1 188 871 087 | 1 102 636 160 | - 86 234 928 | 97,44 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - 1 581 019 | - 1 581 019 | -0,14 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **1 188 871 087** | **1 101 055 140** | **- 87 815 947** | **97,30 %** | | |

DNB Global High Grade | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global High Grade | -0,91 % | 7,04 % | 6,08 % | 0,78 % | 2,27 % | 4,65 % | 2,36 % | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global High Grade | 1,58 % | -0,02 % | -0,11 % | -0,22 % | 0,62 % | 1,16 % | 0,49 % | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global High Grade | 2,91 % | 6,12 % | 3,72 % | 2,28 % | 2,77 % | 3,71 % | 3,47 % | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global High Grade | 0,99 % | 1,79 % | 0,76 % | 0,49 % | 0,54 % | 0,73 % | 0,51 % | | | |

DNB Global High Grade | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 52 850 456 | 65 256 279 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 78 945 744 | 249 653 476 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 125 303 387 | 10 070 821 |
| Andre porteføljeinntekter | - 30 083 732 | - 136 903 786 |
| Porteføljeresultat | - 23 590 920 | 188 076 790 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 7 380 716 | - 9 407 452 |
| Andre kostnader | - 252 832 | - 422 468 |
| Forvaltningsresultat | - 7 633 548 | - 9 829 920 |
| Resultat før skattekostnad | - 31 224 467 | 178 246 870 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **- 31 224 467** | **178 246 870** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | 37 900 580 | 22 155 765 |
| Avsatt til andelseierne | 56 176 811 | 146 030 122 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 125 301 858 | 10 060 983 |
| **Sum anvendt** | **- 31 224 467** | **178 246 870** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 2 002 570 901 | 2 842 226 246 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 10 918 468 | 14 522 934 |
| Andre fordringer | 606 119 | 8 396 |
| Bankinnskudd | 356 083 449 | 82 252 275 |
| Sum eiendeler | 2 370 178 936 | 2 939 009 851 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 2 768 354 752 | 3 321 467 460 |
| Overkurs/underkurs | - 437 873 959 | - 509 278 400 |
| Opptjent egenkapital | 38 544 644 | 125 945 922 |
| Sum egenkapital | 2 369 025 437 | 2 938 134 983 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 1 153 499 | 874 869 |
| Sum gjeld | 1 153 499 | 874 869 |
| Sum gjeld og egenkapital | 2 370 178 936 | 2 939 009 852 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 17 |
| Depotkostnader | 90 100 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 2 938 134 983 |
| Tegning av andeler | 829 044 147 |
| Innløsning av andeler | -1 272 851 834 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 125 301 858 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **2 369 025 437** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 31 224 467 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 125 301 858 |
| **Skattemessig resultat** | **94 077 391** |
| Netto utdelt til andelseierne i året | - 37 900 580 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 56 176 811 |
| **Skattegrunnlag** | **0** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global High Grade | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global High Grade | 856 | 885 | 870 | 820 | 873 | 871 | 967 | 1 076 | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global High Grade | 2 768 355 | 3 321 467 | 1 882 057 | 1 215 088 | 1 139 482 | 1 065 863 | 916 537 | 2 094 855 | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global High Grade | 2 369 025 437 | 2 938 134 983 | 1 636 679 728 | 996 074 481 | 994 986 043 | 928 870 688 | 886 537 681 | 2 253 552 979 | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global High Grade | NOK | 5 000 000 | Ingen | Ingen | 0,30% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Global High Grade | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | | | |
| Exxon Mobil Corporation 1.408 26.06.2039 | EUR | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 10 760 900 | 9 658 934 | - 1 101 966 | 0,41 % | 26.06.2039 | 100 % |
| Sum Energi | | | | | 10 760 900 | 9 658 934 | - 1 101 966 | 0,41 % | | |
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| MTR Corporation CI LTD 2.5 02.11.2026 | USD | Stuttgart | 2 000 000 | 0,33 % | 16 815 694 | 18 350 706 | 1 535 012 | 0,77 % | 02.11.2026 | 100 % |
| Sum Industri | | | | | 16 815 694 | 18 350 706 | 1 535 012 | 0,77 % | | |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | | | |
| Korean Airlines Co Ltd 2 04.09.2022 | USD | Singapore | 2 500 000 | 0,83 % | 25 699 708 | 22 148 704 | - 3 551 004 | 0,93 % | 04.09.2022 | 100 % |
| Toyota Motor Credit Corp Var 24.10.2025 | USD | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,40 % | 19 148 639 | 18 872 220 | - 276 419 | 0,80 % | 24.10.2025 | 100 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 44 848 347 | 41 020 924 | - 3 827 423 | 1,73 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| Colgate-Palmolive Co 7.6 19.05.2025 | USD | New York | 3 225 000 | 2,48 % | 32 534 712 | 34 081 887 | 1 547 176 | 1,44 % | 19.05.2025 | 100 % |
| Johnson and Johnson 1.3 01.09.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,06 % | 8 915 103 | 8 500 929 | - 414 174 | 0,36 % | 01.09.2030 | 100 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 41 449 815 | 42 582 817 | 1 133 002 | 1,80 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Caribbean Development Bk 4.375 09.11.2027 | USD | Luxembourg City | 5 000 000 | 1,67 % | 47 351 405 | 49 042 975 | 1 691 570 | 2,07 % | 09.11.2027 | 0 % |
| Central American Bank 2 06.05.2025 | USD | Luxembourg City | 3 600 000 | 0,48 % | 33 372 454 | 32 584 924 | - 787 530 | 1,38 % | 06.05.2025 | 20 % |
| City of New York TXBL-SER D3 2.22 01.03.2035 | USD | New York | 3 000 000 | 7,30 % | 26 312 397 | 25 692 999 | - 619 398 | 1,08 % | 01.03.2035 | 20 % |
| City of Torrance CA 2.972 01.10.2033 | USD | New York | 2 000 000 | 12,03 % | 17 657 161 | 18 222 135 | 564 974 | 0,77 % | 01.10.2033 | 100 % |
| City of Torrance CA 3.703 01.10.2039 | USD | New York | 3 000 000 | 2,71 % | 27 317 790 | 28 293 516 | 975 725 | 1,19 % | 01.10.2039 | 100 % |
| France (Govt of) 1 25.11.2025 | EUR | Paris | 10 000 000 | 0,05 % | 115 551 301 | 105 822 272 | - 9 729 029 | 4,47 % | 25.11.2025 | 0 % |
| Miami-Dade Cnty Fl Wtr and Swr Revenue 3.49 01.10.20 | USD | New York | 3 000 000 | 0,93 % | 30 105 640 | 27 796 163 | - 2 309 477 | 1,17 % | 01.10.2042 | 100 % |
| New York N Y City Transitional Fin Auth Rev 3.9 08 | USD | New York | 3 000 000 | 0,96 % | 30 654 475 | 29 232 665 | - 1 421 811 | 1,23 % | 01.08.2031 | 20 % |
| New York St Dorm Auth 2.676 01.07.2029 | USD | New York | 3 915 000 | 12,05 % | 36 788 759 | 36 035 780 | - 752 979 | 1,52 % | 01.07.2029 | 20 % |
| New York St Dormitory Authority 3.998 01.07.2039 | USD | New York | 2 670 000 | 2,31 % | 27 098 407 | 25 407 260 | - 1 691 148 | 1,07 % | 01.07.2039 | 20 % |
| New York St Urban Dev Corp Revenue 2.55 15.03.2029 | USD | New York | 2 000 000 | 4,69 % | 21 490 355 | 18 398 501 | - 3 091 854 | 0,78 % | 15.03.2029 | 20 % |
| San Jose Ca Fing Auth 2.762 01.06.2036 | USD | New York | 5 000 000 | 0,02 % | 44 573 155 | 43 487 887 | - 1 085 267 | 1,84 % | 01.06.2036 | 100 % |
| Tx Transprtn Commission St Highway Fund 5.178 01.0 | USD | New York | 5 000 000 | 0,42 % | 62 411 167 | 52 980 346 | - 9 430 820 | 2,24 % | 01.04.2030 | 100 % |
| UK TSY 0.75 22.07.2023 | GBP | London | 5 000 000 | 0,16 % | 63 023 180 | 59 947 862 | - 3 075 319 | 2,53 % | 22.07.2023 | 0 % |
| US Treasury N/B 1.5 31.01.2025 | USD | New York | 10 000 000 | 0,02 % | 93 743 365 | 89 209 506 | - 4 533 859 | 3,77 % | 31.01.2025 | 0 % |
| US Treasury N/B 1.5 31.10.2024 | USD | New York | 10 000 000 | 0,02 % | 96 442 779 | 89 584 972 | - 6 857 807 | 3,78 % | 31.10.2024 | 0 % |
| Uk Tsy 3.25 22.01.2044 | GBP | London | 4 000 000 | 0,94 % | 63 494 594 | 66 802 492 | 3 307 898 | 2,82 % | 22.01.2044 | 0 % |
| University of California 4.262 15.05.2039 | USD | New York | 4 000 000 | 5,16 % | 36 172 224 | 36 994 532 | 822 308 | 1,56 % | 15.05.2039 | 100 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 873 560 607 | 835 536 787 | - 38 023 820 | 35,27 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| American Tower Trust I 3.07 15.03.2023 | USD | New York | 3 000 000 | 0,23 % | 23 875 331 | 26 460 191 | 2 584 860 | 1,12 % | 15.03.2023 | 100 % |
| Berkshire Hathaway Inc 0 12.03.2025 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,20 % | 20 587 986 | 20 031 271 | - 556 715 | 0,85 % | 12.03.2025 | 100 % |
| Berkshire Hathaway Inc 1.3 15.03.2024 | EUR | New York | 2 000 000 | 0,20 % | 21 103 415 | 20 617 317 | - 486 098 | 0,87 % | 15.03.2024 | 100 % |
| Broadgate Financing PLC 4.999 05.10.2031 | GBP | London | 1 620 000 | 0,44 % | 21 902 029 | 22 174 369 | 272 340 | 0,94 % | 05.10.2031 | 100 % |
| Central Storage Trust 4.823 01.02.2038 | USD | New York | 5 000 000 | 2,03 % | 47 640 649 | 45 507 123 | - 2 133 527 | 1,92 % | 01.02.2038 | 100 % |
| Commonwealth Bank Aust 0 27.07.2025 | USD | Luxembourg City | 750 000 | 5,36 % | 9 638 609 | 7 248 643 | - 2 389 966 | 0,31 % | 27.07.2025 | 20 % |
| Commonwealth Bank Australia 2.29 25.08.2023 | USD | Melbourne | 3 000 000 | 30,00 % | 27 397 781 | 26 959 924 | - 437 857 | 1,14 % | 25.08.2023 | 20 % |
| Cooperatieve Rabobank UA 4.05 17.01.2030 | EUR | Amsterdam | 2 000 000 | 20,00 % | 26 161 678 | 24 329 746 | - 1 831 931 | 1,03 % | 17.01.2030 | 20 % |
| HSBC Bank Plc VAR 28.09.2024 CALL 28.09.2021 | USD | London | 2 000 000 | 0,52 % | 18 466 318 | 17 219 494 | - 1 246 824 | 0,73 % | 28.09.2024 | 20 % |
| Investor AB 7.5 04.04.2033 | SEK | London | 30 000 000 | 5,45 % | 46 450 222 | 45 947 084 | - 503 138 | 1,94 % | 04.04.2033 | 100 % |
| Korea Development Bank 2.55 05.04.2022 | AUD | Luxembourg City | 1 700 000 | 7,42 % | 10 842 062 | 11 007 407 | 165 345 | 0,46 % | 05.07.2022 | 20 % |
| MassMutual Global Funding II 2.75 22.06.2024 | USD | New York | 2 000 000 | 0,27 % | 14 858 123 | 18 307 320 | 3 449 197 | 0,77 % | 22.06.2024 | 100 % |
| MetLife Global Funding I 0.375 09.04.2024 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,20 % | 20 392 609 | 20 280 170 | - 112 438 | 0,86 % | 09.04.2024 | 100 % |
| New York Life Global Funding 2.9 17.01.2024 | USD | New York | 2 000 000 | 0,27 % | 17 457 444 | 18 286 332 | 828 888 | 0,77 % | 17.01.2024 | 100 % |
| Sparebank 1 Østlandet 0.25 30.09.2024 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,20 % | 10 522 835 | 10 092 050 | - 430 784 | 0,43 % | 30.09.2024 | 20 % |
| Sparebank 1 Østlandet 0.875 13.03.2023 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,40 % | 22 913 241 | 20 312 662 | - 2 600 580 | 0,86 % | 13.03.2023 | 20 % |
| Teachers Insurance and Annuity 6.85 16.12.2039 | USD | New York | 1 700 000 | 0,16 % | 19 977 697 | 22 397 168 | 2 419 471 | 0,95 % | 16.12.2039 | 100 % |
| Trafford Centre Finance 6.5 28.07.2033 | GBP | London | 5 000 000 | 1,89 % | 53 816 679 | 52 385 684 | - 1 430 994 | 2,21 % | 28.07.2033 | 100 % |
| Sum Finans | | | | | 434 004 707 | 429 563 957 | - 4 440 750 | 18,13 % | | |
| **Kredittforetak** | | | | | | | | | | |
| BERGF 2021-1 A FRN 22.07.2026 | EUR | Luxembourg City | 1 500 000 | 0,94 % | 11 770 237 | 11 850 453 | 80 216 | 0,50 % | 22.07.2026 | 100 % |
| BX 2018-EXCL B FRN 15.09.2037 | USD | New York | 5 000 000 | 7,58 % | 36 002 793 | 35 401 030 | - 601 762 | 1,49 % | 15.09.2037 | 100 % |
| COMM 2012-LC4 AM 4.053 10.12.2044 | USD | New York | 500 000 | 0,54 % | 4 805 810 | 4 418 867 | - 386 943 | 0,19 % | 10.12.2044 | 20 % |
| CSMC 2014-USA A2 3.95 15.09.2037 | USD | New York | 1 000 000 | 0,19 % | 9 575 571 | 9 275 044 | - 300 527 | 0,39 % | 01.09.2037 | 100 % |
| CSMC 2017-TIME A 3.6463 13.11.2039 | USD | New York | 5 340 000 | 5,52 % | 50 977 422 | 47 638 881 | - 3 338 541 | 2,01 % | 13.11.2039 | 100 % |
| DBWF 2018-AMXP FRN 05.05.2035 | USD | New York | 2 705 000 | 0,84 % | 26 408 366 | 23 883 318 | - 2 525 047 | 1,01 % | 05.05.2035 | 100 % |
| EHMU 2007-1 M2 FRN 15.06.2044 | GBP | Dublin | 4 000 000 | 29,30 % | 44 417 141 | 43 984 663 | - 432 478 | 1,86 % | 15.06.2044 | 100 % |
| ESAIL 2001-2X B1C FRN 13.03.2045 | GBP | Dublin | 4 000 000 | 26,67 % | 43 042 017 | 43 269 365 | 227 348 | 1,83 % | 13.03.2045 | 20 % |
| EURO 37X A FRN 02.05.2030 | GBP | London | 3 000 000 | 2,15 % | 27 183 066 | 27 792 668 | 609 602 | 1,17 % | 02.05.2030 | 100 % |
| FROST 2021-1X GBA FRN 22.11.2026 | GBP | Dublin | 1 000 000 | 2,22 % | 11 797 075 | 11 943 946 | 146 872 | 0,50 % | 22.11.2026 | 100 % |
| GSMS 2013-PEMB A VAR 05.03.2033 | USD | New York | 2 540 000 | 1,67 % | 23 797 314 | 22 873 590 | - 923 724 | 0,97 % | 01.03.2033 | 20 % |
| GSMS 2018-3PCK FRN 15.09.2031 | USD | New York | 6 340 000 | 3,19 % | 40 519 039 | 38 265 882 | - 2 253 157 | 1,62 % | 15.09.2031 | 100 % |
| Last Mile Logi Pan Euro FRN 17.08.26 | EUR | Dublin | 1 500 000 | 0,62 % | 15 366 299 | 15 036 806 | - 329 493 | 0,63 % | 17.08.2026 | 100 % |
| MULC 1 C FRN 24.04.2071 | EUR | Dublin | 5 000 000 | 17,61 % | 53 577 891 | 50 181 980 | - 3 395 910 | 2,12 % | 24.04.2071 | 100 % |
| PARGN 12X A2C FRN 15.11.2038 | USD | London | 10 000 000 | 3,22 % | 28 592 446 | 26 326 189 | - 2 266 257 | 1,11 % | 15.11.2038 | 100 % |
| SFAVE 2015-5AVE A2B 3.872 05.01.2043 | USD | New York | 2 000 000 | 0,44 % | 18 386 951 | 18 837 378 | 450 427 | 0,80 % | 05.01.2043 | 100 % |
| TMSQ 2014-1500 A 3.68 10.10.2036 | USD | New York | 1 500 000 | 0,64 % | 13 757 430 | 13 825 064 | 67 633 | 0,58 % | 10.10.2036 | 100 % |
| Tower Bridge Funding 2021-2 PLC FRN 20.11.2063 | GBP | London | 1 000 000 | 0,39 % | 11 689 454 | 11 754 937 | 65 483 | 0,50 % | 20.11.2063 | 100 % |
| US 2018-USDC 4.106 13.05.2038 | USD | London | 3 000 000 | 2,05 % | 30 147 061 | 28 518 862 | - 1 628 199 | 1,20 % | 01.01.2022 | 100 % |
| WFCM 2013-BTC A 3.544 16.04.2035 | USD | New York | 570 000 | 0,36 % | 5 516 550 | 5 131 292 | - 385 258 | 0,22 % | 16.04.2035 | 100 % |
| WFCM 2018-AUS B FRN 17.08.2036 | USD | New York | 2 500 000 | 4,70 % | 25 244 796 | 23 486 709 | - 1 758 087 | 0,99 % | 17.08.2036 | 100 % |
| Sum Kredittforetak | | | | | 532 574 729 | 513 696 925 | - 18 877 804 | 21,68 % | | |
| **Annen industri** | | | | | | | | | | |
| ANORI 2019-SP B FRN 25.12.2035 | EUR | New York | 1 027 499 | 3,42 % | 14 619 667 | 10 316 547 | - 4 303 120 | 0,44 % | 25.12.2035 | 100 % |
| ANORI 2019-SP C FRN 25.12.2035 | EUR | Madrid | 899 062 | 1,63 % | 10 288 508 | 9 051 119 | - 1 237 389 | 0,38 % | 25.12.2035 | 100 % |
| Metro Finance 2018-2 C Trust FRN 17.11.2026 | AUD | Melbourne | 1 500 000 | 14,71 % | 977 102 | 4 416 571 | 3 439 469 | 0,19 % | 17.11.2026 | 100 % |
| SCLP 2019-4 B 2.56 25.08.2028 | USD | New York | 4 000 000 | 13,56 % | 41 295 456 | 35 401 581 | - 5 893 874 | 1,49 % | 25.08.2028 | 100 % |
| Sum Annen industri | | | | | 67 180 733 | 59 185 818 | - 7 994 915 | 2,50 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **2 021 195 531** | **1 949 596 867** | **- 71 598 664** | **82,30 %** | | |
| **Futures** | | | | | | | | | | |
| 10Yr Treasury Note Mar 22 / TYH2 | USD | Chicago | 9 000 000 | 0,00 % | - | 49 603 | 49 603 | 0,00 % | | |
| 2 Yr Treasury Note Mar 22 / TUH2 | USD | Chicago | 8 000 000 | 0,00 % | - | 16 535 | 16 535 | 0,00 % | | |
| 5 Yr Treasury Note Mar 22 / FVH2 | USD | Chicago | 8 000 000 | 0,00 % | - | 26 868 | 26 868 | 0,00 % | | |
| Australia 10 Yr 6% Bond Future Mar 22 / XMH2 | AUD | Sydney | 8 500 000 | 0,00 % | - | - 243 194 | - 243 194 | -0,01 % | | |
| Bobl Mar 22 / OEH2 | EUR | Frankfurt | 15 500 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % | | |
| Bund Mar 22 / RXH2 | EUR | Frankfurt | 11 000 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % | | |
| Canada 10 Yr Bond Future Mar 22 / CNH2 | CAD | Montreal | 10 000 000 | 0,00 % | - | 174 530 | 174 530 | 0,01 % | | |
| Euro Buxl 30Y Bund Mar 22 / UBH2 | EUR | Frankfurt | 5 100 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % | | |

DNB Global High Grade | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Long Bond (CBT) Mar 2022 / USH2 | USD | Chicago | 3 000 000 | 0,00 % | - | 70 271 | 70 271 | 0,00 % |
| Long Gilt Mar 22/ GH2 | GBP | | 12 300 000 | 0,00 % | - | 176 293 | 176 293 | 0,01 % |
| Schatz Mar 22 / DUH2 | EUR | Frankfurt | 17 000 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % |
| Swedish Government 10 Futures 2022-03-16 / BUOH2 | SEK | Stockholm | - 37 000 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % |
| US Ultra Bond (CBT) Mar 2022 / WNH2 | USD | Chicago | 2 000 000 | 0,00 % | - | 275 572 | 275 572 | 0,01 % |
| Sum Futures | | | | | - | 546 477 | 546 477 | 0,02 % |
| | | | | | | | | |
| **Derivater** | | | | | | | | |
| FX forward AUD/NOK | NOK | | - 1 421 476 | 0,00 % | - | 41 118 | 41 118 | 0,00 % |
| FX forward CAD/NOK | CAD | | - 882 583 | 0,00 % | - | 15 068 | 15 068 | 0,00 % |
| FX forward EUR/NOK | NOK | | - 6 578 766 | 0,00 % | - | - 74 178 | - 74 178 | 0,00 % |
| FX swap AUD/NOK | AUD | | 20 067 682 | 0,00 % | - | - 58 894 | - 58 894 | 0,00 % |
| FX swap CAD/NOK | CAD | | 3 123 923 | 0,00 % | - | - 48 706 | - 48 706 | 0,00 % |
| FX swap EUR/NOK | EUR | | 359 816 945 | 0,00 % | - | 16 553 409 | 16 553 409 | 0,70 % |
| FX swap EUR/USD | USD | | 121 926 | 0,00 % | - | 224 916 | 224 916 | 0,01 % |
| FX swap GBP/NOK | NOK | | 336 926 567 | 0,00 % | - | - 1 781 151 | - 1 781 151 | -0,08 % |
| FX swap SEK/NOK | NOK | | 1 290 815 | 0,00 % | - | 2 592 443 | 2 592 443 | 0,11 % |
| FX swap USD/NOK | USD | | 1 151 550 431 | 0,00 % | - | 34 963 533 | 34 963 533 | 1,48 % |
| Sum Derivater | | | | | - | 52 427 557 | 52 427 557 | 2,21 % |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 2 021 195 531 | 1 949 596 867 | - 71 598 664 | 82,30 % |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | 546 477 | 546 477 | 0,02 % |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 52 427 557 | 52 427 557 | 2,21 % |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **2 021 195 531** | **2 002 570 901** | **- 18 624 630** | **84,53 %** |

DNB Global Treasury | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Treasury | -0,04 % | 1,17 % | 1,13 % | 0,50 % | 0,66 % | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Treasury | -0,14 % | 0,55 % | -0,03 % | -0,04 % | 0,19 % | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Treasury | 0,41 % | 0,53 % | 0,31 % | 0,29 % | 0,90 % | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Treasury | 0,44 % | 0,48 % | 0,31 % | 0,31 % | 0,90 % | | | | | |

DNB Global Treasury | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 35 085 250 | 32 094 823 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 193 133 640 | 83 262 751 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 210 352 939 | 5 691 998 |
| Andre porteføljeinntekter | - 14 866 533 | - 76 215 620 |
| Porteføljeresultat | 2 999 418 | 44 833 952 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 6 957 033 | - 5 166 146 |
| Andre kostnader | - 444 314 | - 264 021 |
| Forvaltningsresultat | - 7 401 347 | - 5 430 167 |
| Resultat før skattekostnad | - 4 401 929 | 39 403 785 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **- 4 401 929** | **39 403 785** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - 17 966 718 | - 15 355 525 |
| Avsatt til andelseierne | 223 926 875 | 49 082 684 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 210 362 086 | 5 676 626 |
| **Sum anvendt** | **- 4 401 929** | **39 403 785** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 4 076 046 131 | 3 644 248 081 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 9 187 772 | 11 758 738 |
| Andre fordringer | 692 479 | - 46 775 |
| Bankinnskudd | 422 813 195 | 104 673 709 |
| Sum eiendeler | 4 508 739 577 | 3 760 633 753 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 4 944 326 525 | 3 866 299 517 |
| Overkurs/underkurs | - 18 046 454 | 84 377 989 |
| Opptjent egenkapital | - 418 784 922 | - 190 456 118 |
| Sum egenkapital | 4 507 495 148 | 3 760 221 388 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 1 244 429 | 412 365 |
| Sum gjeld | 1 244 429 | 412 365 |
| Sum gjeld og egenkapital | 4 508 739 577 | 3 760 633 753 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 55 |
| Depotkostnader | 59 100 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 3 760 221 388 |
| Tegning av andeler | 2 835 987 563 |
| Innløsning av andeler | -1 878 351 717 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 210 362 086 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **4 507 495 148** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 4 401 929 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 210 362 086 |
| **Skattemessig resultat** | **205 960 157** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | 17 966 718 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 223 926 875 |
| **Skattegrunnlag** | **0** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global Treasury | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Treasury | 868 | 913 | 915 | 905 | 961 | 955 | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Treasury | 5 194 327 | 4 116 300 | 3 432 228 | 2 430 846 | 2 428 476 | 1 931 314 | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Treasury | 4 507 495 148 | 3 760 221 388 | 3 140 179 615 | 2 199 261 812 | 2 334 397 256 | 1 844 268 566 | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Treasury | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,15% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Global Treasury | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| African Development Bank 0.75 03.04.2023 | USD | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,10 % | 31 152 737 | 26 511 778 | - 4 640 959 | 0,59 % | 03.04.2023 | 0 % |
| African Development Bank 0.875 23.03.2026 | USD | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,04 % | 8 445 202 | 8 679 941 | 234 739 | 0,19 % | 23.03.2026 | 0 % |
| African Development Bank 4.5 02.05.2026 | AUD | Frankfurt | 5 000 000 | 1,64 % | 37 474 602 | 35 861 538 | - 1 613 064 | 0,80 % | 02.05.2026 | 0 % |
| Asian Development Bank 0.375 11.06.2024 | USD | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,10 % | 33 166 888 | 34 854 154 | 1 687 266 | 0,77 % | 11.06.2024 | 0 % |
| Asian Development Bank 1 14.04.2026 | USD | Luxembourg City | 6 000 000 | 0,12 % | 50 753 346 | 52 371 178 | 1 617 832 | 1,16 % | 14.04.2026 | 0 % |
| Asian Development Bank 3 14.10.2026 | AUD | Melbourne | 3 000 000 | 1,33 % | 22 707 646 | 20 334 030 | - 2 373 616 | 0,45 % | 14.10.2026 | 20 % |
| Asian Development Bank 4.65 16.02.2027 | CAD | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,18 % | 7 702 252 | 8 029 215 | 326 963 | 0,18 % | 16.02.2027 | 0 % |
| Asian Development Bank FRN 27.08.2026 | USD | Luxembourg City | 6 000 000 | 0,60 % | 54 621 397 | 54 935 187 | 313 790 | 1,22 % | 27.08.2026 | 0 % |
| Caisse D'Amort Dette Soc 0 25.05.2029 | EUR | Paris | 10 000 000 | 0,20 % | 101 720 120 | 99 755 229 | - 1 964 892 | 2,21 % | 25.05.2029 | 0 % |
| Caisse D'Amort Dette Soc 0.375 23.09.2025 | USD | Paris | 8 000 000 | 0,20 % | 71 801 824 | 68 360 873 | - 3 440 951 | 1,52 % | 23.09.2025 | 0 % |
| City Of Gothenburg 0.481 03.06.2026 | SEK | London | 25 000 000 | 5,00 % | 25 766 347 | 24 188 879 | - 1 577 468 | 0,54 % | 03.06.2026 | 0 % |
| City Of Gothenburg FRN 03.06.2026 | SEK | London | 30 000 000 | 0,30 % | 32 236 483 | 30 560 971 | - 1 675 512 | 0,68 % | 03.06.2026 | 0 % |
| City of Gothenburg FRN 05.11.2024 | SEK | London | 40 000 000 | 4,00 % | 37 944 551 | 39 894 751 | 1 950 201 | 0,89 % | 05.11.2024 | 20 % |
| Council of Europe 0.25 20.10.2023 | USD | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,50 % | 46 133 761 | 43 699 967 | - 2 433 793 | 0,97 % | 20.10.2023 | 0 % |
| Council of Europe Development Bank 0 20.01.2031 | EUR | Luxembourg City | 6 000 000 | 0,60 % | 63 971 932 | 59 406 081 | - 4 565 850 | 1,32 % | 20.01.2031 | 0 % |
| EFSF 0 17.07.2023 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,08 % | 25 293 968 | 25 289 292 | - 4 677 | 0,56 % | 17.07.2023 | 0 % |
| Euro Stability Mechanism 0.375 10.09.2025 | USD | Luxembourg City | 600 000 | 0,02 % | 5 280 879 | 5 136 219 | - 144 660 | 0,11 % | 10.09.2025 | 0 % |
| European BK Recon Dev FRN 15.10.2024 | USD | London | 5 000 000 | 0,30 % | 43 434 937 | 44 289 912 | 854 974 | 0,98 % | 15.10.2024 | 0 % |
| European Bk Recon and Dev 0 17.10.2024 | EUR | London | 5 000 000 | 1,00 % | 51 375 408 | 50 513 400 | - 862 008 | 1,12 % | 17.10.2024 | 0 % |
| European Bk Recon and Dev 1.5 13.02.2025 | USD | London | 5 000 000 | 0,54 % | 46 001 624 | 44 699 963 | - 1 301 662 | 0,99 % | 13.02.2025 | 0 % |
| European Investmant Bank 0.5 10.08.2023 | AUD | Frankfurt | 10 320 000 | 2,05 % | 65 066 059 | 65 794 556 | 728 497 | 1,46 % | 10.08.2023 | 0 % |
| European Investment Bank 0 04.09.2030 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 3,33 % | 52 498 011 | 48 966 054 | - 3 531 958 | 1,09 % | 04.09.2030 | 0 % |
| European Investment Bank 0.5 26.10.2023 | AUD | Frankfurt | 7 030 000 | 3,20 % | 44 786 486 | 44 723 351 | - 63 135 | 0,99 % | 26.10.2023 | 0 % |
| European Investment Bank 0.75 23.09.2030 | USD | Luxembourg City | 10 000 000 | 0,67 % | 81 179 524 | 82 538 406 | 1 358 882 | 1,83 % | 23.09.2030 | 0 % |
| European Investment Bank 0.875 15.12.2023 | GBP | Luxembourg City | 200 000 | 0,04 % | 2 280 336 | 2 389 076 | 108 740 | 0,05 % | 15.12.2023 | 0 % |
| European Investment Bank 0.875 17.05.2030 | USD | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,20 % | 20 159 699 | 16 730 784 | - 3 428 915 | 0,37 % | 17.05.2030 | 0 % |
| European Investment Bank 2.5 31.10.2022 | GBP | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,10 % | 13 182 192 | 12 143 649 | - 1 038 543 | 0,27 % | 31.10.2022 | 20 % |
| Finnvera PLC 2.375 04.06.2025 | USD | London | 2 000 000 | 0,40 % | 17 146 440 | 18 347 355 | 1 200 915 | 0,41 % | 04.06.2025 | 0 % |
| Int Bk Recon and Develop 0.25 23.09.2027 | GBP | Luxembourg City | 6 000 000 | 0,48 % | 69 615 002 | 68 478 945 | - 1 136 058 | 1,52 % | 23.09.2027 | 0 % |
| Int Bk Recon and Develop 1 21.12.2029 | GBP | Luxembourg City | 10 000 000 | 0,57 % | 120 579 212 | 118 394 369 | - 2 184 842 | 2,63 % | 21.12.2029 | 0 % |
| Inter-American Devel BK FRN 10.02.2026 | USD | London | 5 000 000 | 0,33 % | 43 277 259 | 44 169 983 | 892 724 | 0,98 % | 10.02.2026 | 0 % |
| Inter-American Devel Bk 1.25 15.12.2025 | GBP | London | 4 000 000 | 0,80 % | 49 305 258 | 48 139 359 | - 1 166 898 | 1,07 % | 15.12.2025 | 0 % |
| Inter-American Devel Bk 1.375 15.12.2024 | GBP | London | 1 500 000 | 0,60 % | 16 876 434 | 18 090 600 | 1 214 166 | 0,40 % | 15.12.2024 | 0 % |
| Inter-American Devel Bk 2.75 30.10.2025 | AUD | Berlin | 4 000 000 | 2,00 % | 27 795 420 | 26 808 398 | - 987 022 | 0,59 % | 30.10.2025 | 20 % |
| Inter-American Devel Bk 7 15.06.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,33 % | 10 891 022 | 10 555 681 | - 335 341 | 0,23 % | 15.06.2025 | 0 % |
| Inter-American Development Bank FRN 16.09.2026 | USD | London | 11 000 000 | 1,83 % | 95 300 569 | 97 090 541 | 1 789 972 | 2,15 % | 16.09.2026 | 20 % |
| Intl Bk Recon and Develop FRN 17.05.2024 | USD | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,50 % | 46 319 500 | 44 412 486 | - 1 907 014 | 0,99 % | 17.05.2024 | 0 % |
| Intl Bk Recon and Develop FRN 22.05.2023 | GBP | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,67 % | 58 967 090 | 59 696 442 | 729 351 | 1,32 % | 22.05.2023 | 0 % |
| Kommunekredit 0 08.09.2022 | EUR | Luxembourg City | 1 500 000 | 0,15 % | 13 912 926 | 15 103 177 | 1 190 251 | 0,34 % | 08.09.2022 | 20 % |
| Kommunekredit 0.125 28.08.2023 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,50 % | 24 156 005 | 25 298 066 | 1 142 061 | 0,56 % | 28.08.2023 | 100 % |
| Kommunekredit 2.25 16.11.2022 | USD | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,30 % | 24 383 378 | 26 864 951 | 2 481 573 | 0,60 % | 16.11.2022 | 0 % |
| Kommunekredit FRN 16.09.2025 | USD | Luxembourg City | 6 000 000 | 0,85 % | 51 933 310 | 54 534 131 | 2 600 821 | 1,21 % | 16.09.2025 | 20 % |
| Land Brandenburg 0.375 02.04.2025 | EUR | Berlin | 1 500 000 | 0,60 % | 15 524 996 | 15 331 970 | - 193 026 | 0,34 % | 02.04.2025 | 20 % |
| Land Hessen 0 22.09.2027 | EUR | Frankfurt | 3 000 000 | 0,30 % | 31 675 186 | 30 143 779 | - 1 531 407 | 0,67 % | 22.09.2027 | 0 % |
| Land Nordrhein-Westfalen 0.25 13.03.2026 | EUR | Duesseldorf | 8 000 000 | 0,32 % | 83 131 094 | 81 551 491 | - 1 579 603 | 1,81 % | 13.03.2026 | 20 % |
| Land Nordrhein-Westfalen 0.625 28.04.2023 | USD | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,11 % | 21 239 718 | 17 636 776 | - 3 602 942 | 0,39 % | 28.04.2023 | 20 % |
| Land Nordrhein-Westfalen 1.125 10.10.2024 | EUR | Duesseldorf | 4 000 000 | 1,60 % | 41 587 393 | 41 669 456 | 82 063 | 0,92 % | 10.10.2024 | 20 % |
| Land Nordrhein-Westfalen 1.5 13.02.2023 | USD | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,40 % | 46 008 998 | 44 554 461 | - 1 454 537 | 0,99 % | 13.02.2023 | 20 % |
| Nordic Investment Bank 12.05.2026 | USD | Frankfurt | 3 550 000 | 0,51 % | 32 336 131 | 32 446 970 | 110 839 | 0,72 % | 12.05.2026 | 0 % |
| Nordic Investment Bank Zero 25.09.2026 | EUR | London | 10 000 000 | 2,00 % | 100 286 733 | 100 819 218 | 532 484 | 2,24 % | 25.09.2026 | 0 % |
| Ontario (Province Of) 4.25 22.08.2024 | AUD | Frankfurt | 7 000 000 | 2,00 % | 49 897 153 | 48 175 359 | - 1 721 794 | 1,07 % | 22.08.2024 | 20 % |
| Ontario (Province of) 1.125 07.10.2030 | USD | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,40 % | 47 067 915 | 41 711 000 | - 5 356 915 | 0,93 % | 07.10.2030 | 20 % |
| Ontario (Province of) 2.30 15.06.2026 | USD | Luxembourg City | 1 100 000 | 0,05 % | 10 736 023 | 10 073 973 | - 662 050 | 0,22 % | 15.06.2026 | 20 % |
| Prov Of New Brunswick 3.625 24.02.2028 | USD | Luxembourg City | 5 000 000 | 1,00 % | 48 720 895 | 49 416 871 | 695 976 | 1,10 % | 24.02.2028 | 20 % |
| Province Of Alberta 0.5 16.04.2025 | EUR | Luxembourg City | 5 200 000 | 0,52 % | 58 044 806 | 53 221 227 | - 4 823 579 | 1,18 % | 16.04.2025 | 0 % |
| Province Of Alberta 0.625 16.01.2026 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,40 % | 52 550 001 | 51 503 682 | - 1 046 319 | 1,14 % | 16.01.2026 | 0 % |
| Province Of Alberta 1 20.05.2025 | USD | Luxembourg City | 7 000 000 | 0,31 % | 71 157 043 | 61 273 781 | - 9 883 262 | 1,36 % | 20.05.2025 | 20 % |
| Province Of Alberta 1.3 22.07.2030 | USD | Luxembourg City | 10 000 000 | 0,50 % | 81 575 376 | 84 198 892 | 2 623 516 | 1,87 % | 22.07.2030 | 20 % |
| Province Of Alberta 3.3 15.03.2028 | USD | Berlin | 5 000 000 | 0,40 % | 53 315 296 | 48 306 647 | - 5 008 648 | 1,07 % | 15.03.2028 | 20 % |
| Province of British Columbia 4.25 27.11.2024 | AUD | Duesseldorf | 5 000 000 | 0,71 % | 35 683 768 | 34 611 005 | - 1 072 763 | 0,77 % | 27.11.2024 | 20 % |
| Province of Manitoba 0.25 15.03.2029 | CHF | Zürich | 5 000 000 | 2,00 % | 49 559 018 | 49 020 128 | - 538 890 | 1,09 % | 15.03.2029 | 20 % |
| Province of Ontario 0.25 15.12.2026 | GBP | Luxembourg City | 10 000 000 | 0,57 % | 114 896 599 | 113 731 452 | - 1 165 147 | 2,52 % | 15.12.2026 | 0 % |
| Province of Ontario 0.375 08.04.2027 | EUR | Luxembourg City | 6 000 000 | 0,60 % | 68 556 985 | 61 058 924 | - 7 498 060 | 1,35 % | 08.04.2027 | 0 % |
| Province of Ontario 1.05 14.04.2026 | USD | Luxembourg City | 6 000 000 | 2,00 % | 50 681 742 | 52 190 756 | 1 509 014 | 1,16 % | 14.04.2026 | 0 % |
| Province of Ontario 1.05 21.05.2027 | USD | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,29 % | 50 582 684 | 42 936 744 | - 7 645 941 | 0,95 % | 21.05.2027 | 0 % |
| Province of Quebec 0 15.10.2029 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,50 % | 50 961 880 | 48 969 563 | - 1 992 316 | 1,09 % | 15.10.2029 | 20 % |
| Province of Quebec 0.2 07.04.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,06 % | 11 476 350 | 10 140 887 | - 1 335 463 | 0,22 % | 07.04.2025 | 20 % |
| Province of Quebec 0.25 05.05.2031 | EUR | Luxembourg City | 4 200 000 | 0,14 % | 41 634 577 | 41 433 052 | - 201 525 | 0,92 % | 05.05.2031 | 20 % |
| Province of Quebec 1.35 28.05.2030 | USD | Frankfurt | 10 000 000 | 0,67 % | 94 151 914 | 85 623 929 | - 8 527 985 | 1,90 % | 28.05.2030 | 20 % |
| Quebec Province 3.7 20.05.2026 | AUD | Frankfurt | 1 050 000 | 0,19 % | 7 543 469 | 7 249 462 | - 294 007 | 0,16 % | 20.05.2026 | 20 % |
| Region Wallonne 0.25 03.05.2026 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,20 % | 9 577 811 | 10 197 948 | 620 137 | 0,23 % | 03.05.2026 | 20 % |
| Stockholms Läns Landsting 2.125 12.09.2022 | EUR | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,60 % | 31 373 071 | 30 620 017 | - 753 054 | 0,68 % | 12.09.2022 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 3 208 132 662 | 3 126 462 340 | - 81 670 322 | 69,36 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Dexia Credit Local 0 21.01.2028 | EUR | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,20 % | 31 439 969 | 29 878 133 | - 1 561 836 | 0,66 % | 21.01.2028 | 0 % |
| Dexia Credit Local 0.25 10.12.2026 | GBP | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,67 % | 57 455 689 | 57 082 509 | - 373 181 | 1,27 % | 10.12.2026 | 0 % |
| Dexia Credit Local 2.125 12.02.2025 | GBP | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,57 % | 42 930 922 | 49 195 682 | 6 264 760 | 1,09 % | 12.02.2025 | 0 % |
| Dexia Credit Local FRN 25.03.2026 | GBP | Frankfurt | 5 000 000 | 1,00 % | 61 310 731 | 61 581 793 | 271 063 | 1,37 % | 25.03.2026 | 0 % |
| Dexia Credit Local SA 0 29.05.2024 | EUR | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,15 % | 29 262 259 | 30 274 346 | 1 012 087 | 0,67 % | 29.05.2024 | 0 % |
| Dexia Credit Local SA 0.25 11.12.2024 | GBP | Luxembourg City | 7 000 000 | 1,40 % | 80 148 280 | 81 515 762 | 1 367 482 | 1,81 % | 11.12.2024 | 0 % |
| Dexia Credit Local SA 0.5 22.07.2023 | GBP | Luxembourg City | 500 000 | 0,05 % | 5 980 792 | 5 939 545 | - 41 247 | 0,13 % | 22.07.2023 | 0 % |
| Dexia Credit Local SA 0.75 07.05.2023 | USD | Luxembourg City | 4 500 000 | 0,30 % | 46 768 865 | 39 714 890 | - 7 053 976 | 0,88 % | 07.05.2023 | 0 % |
| Dexia Credit Local SA 1.125 09.04.2026 | USD | Luxembourg City | 9 000 000 | 0,60 % | 76 872 818 | 78 656 767 | 1 783 949 | 1,75 % | 09.04.2026 | 0 % |
| Dexia Credit Local SA 1.25 26.11.2024 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,28 % | 48 533 500 | 52 232 730 | 3 699 231 | 1,16 % | 26.11.2024 | 0 % |
| Dexia Credit Local SA 1.625 16.10.2024 | USD | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,20 % | 27 387 720 | 26 879 237 | - 508 484 | 0,60 % | 16.10.2024 | 0 % |
| KFW 0.25 25.04.2023 | USD | Luxembourg City | 2 600 000 | 0,05 % | 21 991 861 | 22 837 016 | 845 155 | 0,51 % | 25.04.2023 | 0 % |
| KFW Bankengruppe 1 01.10.2026 | USD | Luxembourg City | 11 250 000 | 0,38 % | 95 021 676 | 97 847 747 | 2 826 071 | 2,17 % | 01.10.2026 | 0 % |
| LFA Foerderbank Bayern 1 01.03.2028 | EUR | Munich | 5 000 000 | 1,48 % | 55 635 404 | 53 102 173 | - 2 533 231 | 1,18 % | 01.03.2028 | 20 % |
| NRW Bank 0.25 08.12.2027 | EUR | Frankfurt | 12 000 000 | 2,00 % | 126 520 627 | 121 974 647 | - 4 545 980 | 2,71 % | 08.12.2027 | 20 % |
| NRW.BANK 0.5 18.12.2026 | GBP | Frankfurt | 5 000 000 | 1,67 % | 58 642 907 | 57 858 865 | - 784 042 | 1,28 % | 18.12.2026 | 20 % |
| NRW.BANK 0.875 09.03.2026 | USD | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,50 % | 42 330 866 | 43 363 549 | 1 032 683 | 0,96 % | 09.03.2026 | 20 % |
| Sum Finans | | | | | 908 234 885 | 909 935 390 | 1 700 505 | 20,19 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **4 116 367 547** | **4 036 397 730** | **- 79 969 817** | **89,55 %** | | |
| **Futures** | | | | | | | | | | |
| 10Yr Treasury Note Mar 22 / TYH2 | USD | Chicago | - 37 900 000 | 0,00 % | - | - 208 883 | - 208 883 | 0,00 % | | |
| 2 Yr Treasury Note Mar 22 / TUH2 | USD | Chicago | - 38 800 000 | 0,00 % | - | - 80 193 | - 80 193 | 0,00 % | | |
| 5 Yr Treasury Note Mar 22 / FVH2 | USD | Chicago | - 57 200 000 | 0,00 % | - | - 354 664 | - 354 664 | -0,01 % | | |
| Australia 10 Yr 6% Bond Future Mar 22 / XMH2 | AUD | Sydney | - 11 000 000 | 0,00 % | - | 314 722 | 314 722 | 0,01 % | | |

DNB Global Treasury | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Bobl Mar 22 / OEH2 | EUR | Frankfurt | - 2 200 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % |
| Bund Mar 22 / RXH2 | EUR | Frankfurt | - 23 500 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % |
| Canada 10 Yr Bond Future Mar 22 / CNH2 | CAD | Montreal | - 3 400 000 | 0,00 % | - | - 59 340 | - 59 340 | 0,00 % |
| Euro - OAT Future Mar 22 / OATH2 | EUR | Frankfurt | - 12 200 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % |
| Long Gilt Mar 22/ G H2 | GBP | | - 28 200 000 | 0,00 % | - | - 404 183 | - 404 183 | -0,01 % |
| Schatz Mar 22 / DUH2 | EUR | Frankfurt | - 4 200 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % |
| Sum Futures | | | | | - | - 792 542 | - 792 542 | -0,02 % |
| | | | | | | | | |
| **Derivater** | | | | | | | | |
| FX forward CAD/NOK | NOK | | 717 273 | 0,00 % | - | - 21 788 | - 21 788 | 0,00 % |
| FX swap AUD/NOK | AUD | | 274 719 494 | 0,00 % | - | - 1 458 011 | - 1 458 011 | -0,03 % |
| FX swap CAD/NOK | NOK | | 8 017 708 | 0,00 % | - | 58 637 | 58 637 | 0,00 % |
| FX swap CHF/NOK | NOK | | 45 931 331 | 0,00 % | - | 757 955 | 757 955 | 0,02 % |
| FX swap EUR/NOK | EUR | | 1 123 627 752 | 0,00 % | - | 22 789 180 | 22 789 180 | 0,51 % |
| FX swap EUR/USD | EUR | | 783 813 | 0,00 % | - | 1 445 889 | 1 445 889 | 0,03 % |
| FX swap GBP/NOK | NOK | | 784 407 318 | 0,00 % | - | 12 751 083 | 12 751 083 | 0,28 % |
| FX swap GBP/USD | USD | | - 1 211 683 | 0,00 % | - | 252 096 | 252 096 | 0,01 % |
| FX swap SEK/NOK | NOK | | 1 877 381 | 0,00 % | - | 4 314 980 | 4 314 980 | 0,10 % |
| FX swap USD/NOK | NOK | | 1 473 091 330 | 0,00 % | - | - 449 079 | - 449 079 | -0,01 % |
| Sum Derivater | | | | | - | 40 440 942 | 40 440 942 | 0,90 % |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 4 116 367 547 | 4 036 397 730 | - 79 969 817 | 89,55 % |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - 792 542 | - 792 542 | -0,02 % |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 40 440 942 | 40 440 942 | 0,90 % |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **4 116 367 547** | **4 076 046 131** | **- 40 321 416** | **90,43 %** |

DNB High Yield | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB High Yield A | 8,40 % | -4,35 % | 6,60 % | 1,66 % | 10,61 % | 7,15 % | -1,39 % | 1,61 % | | |
| DNB High Yield D | 8,83 % | -3,96 % | 7,06 % | 2,08 % | 11,10 % | 7,63 % | -1,01 % | 2,02 % | 9,10 % | |
| DNB High Yield N | 8,67 % | -4,08 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB High Yield A | 1,66 % | -5,43 % | 2,52 % | 0,72 % | 9,93 % | 6,62 % | -2,36 % | -0,32 % | | |
| DNB High Yield D | 2,09 % | -5,04 % | 2,98 % | 1,13 % | 10,43 % | 7,10 % | -1,97 % | 0,08 % | 7,39 % | |
| DNB High Yield N | 1,94 % | -5,16 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB High Yield A | 0,96 % | 16,06 % | 1,37 % | 1,67 % | 1,54 % | 5,33 % | 3,38 % | 2,54 % | | |
| DNB High Yield D | 0,96 % | 16,06 % | 1,38 % | 1,68 % | 1,54 % | 5,36 % | 3,39 % | 2,55 % | 0,73 % | |
| DNB High Yield N | 0,96 % | 16,06 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB High Yield A | 0,47 % | 4,61 % | 1,22 % | 1,49 % | 1,56 % | 5,39 % | 3,43 % | 2,71 % | | |
| DNB High Yield D | 0,48 % | 4,61 % | 1,23 % | 1,50 % | 1,57 % | 5,41 % | 3,44 % | 2,71 % | 0,73 % | |
| DNB High Yield N | 0,48 % | 4,61 % | | | | | | | | |

DNB High Yield | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 954 186 644 | 966 494 255 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 835 052 536 | 175 528 663 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 213 975 574 | - 437 436 722 |
| Andre porteføljeinntekter | - 68 850 058 | - 678 433 087 |
| Porteføljeresultat | 1 506 413 548 | 26 153 109 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 74 674 172 | - 64 185 837 |
| Andre kostnader | - 95 467 | - 2 883 284 |
| Forvaltningsresultat | - 74 769 638 | - 67 069 120 |
| Resultat før skattekostnad | 1 431 643 909 | - 40 916 011 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **1 431 643 909** | **- 40 916 011** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | 82 794 277 | - 9 229 742 |
| Avsatt til andelseierne | 1 562 876 650 | 370 443 485 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 214 027 018 | - 402 129 754 |
| **Sum anvendt** | **1 431 643 909** | **- 40 916 011** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 14 984 650 726 | 14 263 135 875 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 200 203 667 | 192 121 589 |
| Andre fordringer | - 13 652 924 | 195 416 170 |
| Bankinnskudd | 1 665 584 149 | 2 182 188 606 |
| Sum eiendeler | 16 836 785 618 | 16 832 862 240 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 15 371 431 314 | 14 828 361 732 |
| Overkurs/underkurs | 1 540 571 464 | 1 635 507 204 |
| Opptjent egenkapital | - 81 230 253 | 50 002 488 |
| Sum egenkapital | 16 830 772 526 | 16 513 871 425 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 6 013 092 | 318 990 816 |
| Sum gjeld | 6 013 092 | 318 990 816 |
| Sum gjeld og egenkapital | 16 836 785 618 | 16 832 862 240 |

DNB High Yield | Fondets regnskap og noter | Rentefond

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 21 |
| Depotkostnader | 34 106 |
| Kurtasje | 2 |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 16 513 871 425 |
| Tegning av andeler | 7 545 681 335 |
| Innløsning av andeler | -7 014 753 220 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 214 027 018 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **16 830 772 521** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 1 431 643 909 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 214 042 798 |
| **Skattemessig resultat** | **1 645 686 707** |
| Netto utdelt til andelseierne i året | - 82 794 277 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | -1 562 876 650 |
| **Skattegrunnlag** | **15 779** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB High Yield | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB High Yield A | 921 | 933 | | | | | | | | |
| DNB High Yield D | 1 013 | 1 027 | 1 095 | 1 033 | 1 085 | 1 028 | 1 022 | 1 033 | 1 050 | 1 000 |
| DNB High Yield N | 925 | 937 | 999 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB High Yield A | 1 530 042 | 1 427 129 | | | | | | | | |
| DNB High Yield D | 15 135 030 | 14 784 756 | 12 986 400 | 10 669 398 | 8 508 818 | 7 497 869 | 6 681 791 | 5 773 799 | 3 256 522 | 122 206 |
| DNB High Yield N | 89 986 | 103 | 101 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB High Yield A | 1 409 051 125 | 1 331 641 584 | | | | | | | | |
| DNB High Yield D | 15 338 495 552 | 15 182 133 131 | 14 215 455 954 | 11 019 462 045 | 9 233 997 074 | 7 710 619 035 | 6 829 919 441 | 5 961 726 504 | 3 418 139 164 | 122 148 523 |
| DNB High Yield N | 83 225 851 | 96 717 | 100 831 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB High Yield A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,80% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB High Yield D | NOK | 5 000 000 | Ingen | Ingen | 0,40% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB High Yield N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,55% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB High Yield | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | | | |
| Prosafe SE | NOK | Oslo | 251 163 | 2,85 % | 391 814 | 39 684 | - 352 131 | 0,00 % | | |
| Sum Energi | | | | | 391 814 | 39 684 | - 352 131 | 0,00 % | | |
| **Ingen sektorkode** | | | | | | | | | | |
| Floatel International Ltd | USD | Oslo | 1 492 439 | 0,00 % | - | 13 | 13 | 0,00 % | | |
| Floatel International Ltd - Warrant | USD | Oslo | 350 722 | 0,00 % | - | 3 | 3 | 0,00 % | | |
| Seadrill Ltd | NOK | Oslo | 379 035 | 0,00 % | 6 223 582 | 444 868 | - 5 778 715 | 0,00 % | | |
| Sum Ingen sektorkode | | | | | 6 223 582 | 444 884 | - 5 778 699 | 0,00 % | | |
| **Sum Aksjer** | | | | | **6 615 397** | **484 568** | **- 6 130 829** | **0,00 %** | | |
| **Energi** | | | | | | | | | | |
| Aker Solutions ASA FRN 03.05.2024 | NOK | Oslo | 41 000 000 | 4,10 % | 30 140 125 | 41 034 165 | 10 894 040 | 0,24 % | 03.05.2024 | 100 % |
| Aker Solutions ASA FRN 25.07.2022 | NOK | Oslo | 82 000 000 | 5,47 % | 80 142 775 | 82 669 801 | 2 527 025 | 0,49 % | 25.07.2022 | 100 % |
| Beerenberg AS FRN 13.11.2023 | NOK | Oslo | 69 066 666 | 9,21 % | 67 736 888 | 71 527 166 | 3 790 278 | 0,42 % | 13.11.2023 | 100 % |
| DNO ASA 7.875 09.09.2026 | USD | Oslo | 15 300 000 | 3,83 % | 132 911 363 | 138 505 489 | 5 594 126 | 0,82 % | 09.09.2026 | 100 % |
| DNO ASA 8.375 29.05.2024 | USD | Oslo | 7 347 000 | 1,84 % | 62 768 623 | 66 994 893 | 4 226 270 | 0,40 % | 29.05.2024 | 100 % |
| DOF Subsea AS 0 31.12.2099 NO0010788177 IN 140921 | USD | Oslo | 707 750 | 8,51 % | - | 1 880 147 | 1 880 147 | 0,01 % | 31.12.2099 | 100 % |
| DOF Subsea AS 9.5 14.03.2022 | USD | Oslo | 14 900 000 | 8,51 % | 105 243 179 | 39 582 042 | - 65 661 137 | 0,24 % | 14.03.2022 | 100 % |
| Dof Subsea AS NO0010788177 IN 140321 | USD | Oslo | 707 750 | 8,51 % | 5 983 849 | 1 880 147 | - 4 103 702 | 0,01 % | 14.03.2099 | 100 % |
| Dof Subsea AS NO0010788177 IN 140920 | USD | Oslo | 707 750 | 8,51 % | 6 382 206 | 1 880 147 | - 4 502 059 | 0,01 % | 31.12.2199 | 100 % |
| Floatel International Ltd 10 24.09.2026 | USD | | 3 475 000 | 3,02 % | 13 554 564 | 13 176 745 | - 377 819 | 0,08 % | 24.09.2026 | 100 % |
| Floatel International Ltd 6 24.09.2026 | USD | | 3 475 000 | 3,02 % | 13 554 564 | 13 483 181 | - 71 383 | 0,08 % | 24.09.2026 | 100 % |
| Force Bidco A/S FRN 05.07.2026 | EUR | Stockholm | 3 200 000 | 6,40 % | 32 922 360 | 32 571 499 | - 350 862 | 0,19 % | 05.07.2026 | 100 % |
| Genel Energy No.5 9.25 14.10.2025 | USD | | 10 800 000 | 3,60 % | 99 457 049 | 98 690 004 | - 767 044 | 0,59 % | 14.10.2025 | 100 % |
| Independent Oil and Gas FRN 20.09.2024 | EUR | Oslo | 9 300 000 | 9,30 % | 91 671 041 | 94 427 763 | 2 756 722 | 0,56 % | 20.09.2024 | 100 % |
| Kent Global Plc 10 28.06.2026 | USD | | 6 100 000 | 9,38 % | 50 750 612 | 53 759 355 | 3 008 743 | 0,32 % | 28.06.2026 | 100 % |
| Lime Petroleum AS FRN 09.01.2024 | NOK | Oslo | 44 000 000 | 8,80 % | 44 865 000 | 45 320 000 | 455 000 | 0,27 % | 09.01.2024 | 100 % |
| Mime Petroleum AS 10.25 10.11.2026 | USD | | 14 000 000 | 6,22 % | 114 773 295 | 119 111 776 | 4 338 481 | 0,71 % | 10.11.2026 | 100 % |
| Neptune Energy Bondco 6.625 15.05.2025 | USD | Frankfurt | 16 025 000 | 2,91 % | 141 161 415 | 144 139 523 | 2 978 108 | 0,86 % | 15.05.2025 | 100 % |
| Norwegian Energy Company ASA 9 17.06.2026 | USD | Oslo | 17 450 000 | 9,97 % | 159 280 692 | 153 148 408 | - 6 132 284 | 0,91 % | 17.06.2026 | 100 % |
| Okea AS FRN 28.06.2023 | USD | Oslo | 5 900 000 | 3,28 % | 49 427 478 | 53 848 949 | 4 421 471 | 0,32 % | 28.06.2023 | 100 % |
| Sanjel Corporation NO0010713522 IN 190516 | USD | Oslo | 723 750 | 6,43 % | - | 64 | 64 | 0,00 % | 31.12.2199 | 100 % |
| Sanjel Corporation NO0010713522 IN 190617 | USD | Oslo | 723 750 | 6,43 % | - | 64 | 64 | 0,00 % | 31.12.2199 | 100 % |
| Sanjel Corporation NO0010713522 IN 191215 | USD | Oslo | 723 750 | 6,43 % | - | 64 | 64 | 0,00 % | 31.12.2099 | 100 % |
| Sanjel Corporation NO0010713522 IN 191216 | USD | Oslo | 723 750 | 6,43 % | - | 0 | 0 | 0,00 % | 31.12.2199 | 100 % |
| Sanjel Corporation NO0010713522 IN 191217 | USD | Oslo | 723 750 | 6,43 % | - | 64 | 64 | 0,00 % | 31.12.2199 | 100 % |
| Scandi Biogas Fuels AB FRN 08.06.2026 | SEK | Stockholm | 41 250 000 | 5,89 % | 41 501 488 | 40 930 132 | - 571 356 | 0,24 % | 08.06.2026 | 100 % |
| ShaMaran Petroleum Corp 12 05.07.2023 | USD | Luxembourg City | 6 293 309 | 3,31 % | 52 008 064 | 55 530 972 | 3 522 908 | 0,33 % | 05.07.2023 | 100 % |
| ShaMaran Petroleum Corp 12 30.07.2025 | USD | Luxembourg City | 7 000 000 | 6,28 % | 60 957 316 | 62 191 061 | 1 233 745 | 0,37 % | 30.07.2025 | 100 % |
| Shelf Drilling Holdings Ltd 8.25 15.02.2025 | USD | New York | 9 900 000 | 1,65 % | 85 777 329 | 63 948 107 | - 21 829 222 | 0,38 % | 15.02.2025 | 100 % |
| Siccar Point Energy Bonds PLC 9 04.03.2026 | USD | | 17 600 000 | 8,80 % | 148 338 670 | 156 366 096 | 8 027 426 | 0,93 % | 04.03.2026 | 100 % |
| Tidewater Inc 8.5 15.11.2026 | USD | | 12 400 000 | 7,09 % | 102 790 581 | 110 303 706 | 7 513 124 | 0,66 % | 15.11.2026 | 100 % |
| Tiger HoldCo 8 10.06.2023 PIK | USD | Oslo | 14 976 124 | 5,55 % | 125 068 500 | 133 384 594 | 8 316 094 | 0,79 % | 10.06.2023 | 100 % |
| Tulip Oil Netherlands Offshore B.V 8.75 12.11.2024 | EUR | Oslo | 8 400 000 | 9,33 % | 85 013 423 | 88 272 976 | 3 259 553 | 0,52 % | 12.11.2024 | 100 % |
| Waldorf Production UK Ltd 9.75 01.10.2024 | USD | | 9 600 000 | 3,20 % | 82 942 263 | 85 660 966 | 2 718 703 | 0,51 % | 01.10.2024 | 100 % |
| Welltec International 8.25 15.10.2026 | USD | New York | 2 000 000 | 0,62 % | 17 494 200 | 18 231 835 | 737 635 | 0,11 % | 15.10.2026 | 100 % |
| Sum Energi | | | | | 2 105 618 911 | 2 082 451 899 | - 23 167 012 | 12,37 % | | |
| **Materialer** | | | | | | | | | | |
| Global Agrajes FRN 22.12.2025 | EUR | Oslo | 4 600 000 | 9,20 % | 47 199 982 | 47 859 445 | 659 463 | 0,28 % | 22.12.2025 | 100 % |
| Global Agrajes SLU FRN 22.12.2025 | EUR | Oslo | 10 020 000 | 8,02 % | 106 924 967 | 104 250 356 | - 2 674 611 | 0,62 % | 22.12.2025 | 100 % |
| Metalcorp Group 7.0 06.06.2022 | EUR | Oslo | 15 018 000 | 21,45 % | 138 433 630 | 149 850 053 | 11 416 423 | 0,89 % | 06.06.2022 | 100 % |
| Norske Skog AS FRN 02.03.2026 | EUR | Oslo | 12 000 000 | 8,00 % | 122 846 641 | 124 700 303 | 1 853 663 | 0,74 % | 02.03.2026 | 100 % |
| Sum Materialer | | | | | 415 405 219 | 426 660 158 | 11 254 938 | 2,54 % | | |
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| Altera Shuttle Tankers 9.5 15.12.2025 | USD | Oslo | 14 600 000 | 8,11 % | 128 702 840 | 123 404 172 | - 5 298 668 | 0,73 % | 15.12.2025 | 100 % |
| Altera Shuttle Tankers LLC 7.125 15.08.2022 | USD | Oslo | 4 800 000 | 1,92 % | 39 324 549 | 42 962 758 | 3 638 209 | 0,26 % | 15.08.2022 | 100 % |
| American Tanker Inc. 7.75 02.07.2025 | USD | Oslo | 18 026 000 | 8,19 % | 169 513 474 | 160 150 866 | - 9 362 608 | 0,95 % | 02.07.2025 | 10 % |
| BW Offshore Limited 2.5 12.11.2024 CON | USD | Oslo | 10 000 000 | 4,00 % | 71 653 299 | 77 989 927 | 6 336 628 | 0,46 % | 12.11.2024 | 100 % |
| BW Offshore Ltd FRN 04.12.2023 | NOK | Oslo | 80 500 000 | 8,94 % | 80 897 820 | 82 021 450 | 1 123 630 | 0,49 % | 04.12.2023 | 100 % |
| Bellman Group AB FRN 10.02.2026 | SEK | Stockholm | 66 250 000 | 7,36 % | 68 766 597 | 67 914 039 | - 852 558 | 0,40 % | 10.02.2026 | 100 % |
| Bonheur ASA FRN 04.09.2024 | NOK | Oslo | 35 500 000 | 4,44 % | 35 481 250 | 35 555 469 | 74 219 | 0,21 % | 04.09.2024 | 100 % |
| Bonheur ASA FRN 13.07.2026 | NOK | Oslo | 73 500 000 | 10,50 % | 73 500 000 | 73 561 248 | 61 248 | 0,44 % | 13.07.2026 | 100 % |
| Bonheur ASA FRN 24.05.2022 | NOK | Oslo | 31 500 000 | 6,30 % | 31 624 245 | 31 726 485 | 102 240 | 0,19 % | 24.05.2022 | 100 % |
| DFDS A/S FRN 07.06.2024 | NOK | Oslo | 59 000 000 | 14,75 % | 48 970 000 | 58 087 270 | 9 117 270 | 0,35 % | 07.06.2024 | 100 % |
| DFDS A/S FRN 28.09.2022 | NOK | Oslo | 39 000 000 | 3,12 % | 36 413 929 | 38 926 485 | 2 512 556 | 0,23 % | 28.09.2022 | 100 % |
| Delete Group Oyj FRN 19.04.2024 | EUR | Helsinki | 3 081 013 | 4,74 % | 28 755 973 | 26 262 387 | - 2 493 586 | 0,16 % | 19.04.2024 | 100 % |
| Diana Shipping Inc 8.375 22.06.2026 | USD | Oslo | 10 800 000 | 8,64 % | 90 182 234 | 97 737 628 | 7 555 394 | 0,58 % | 22.06.2026 | 100 % |
| Endur ASA FRN 03.03.2025 | NOK | Oslo | 31 100 000 | 2,83 % | 31 100 000 | 31 449 875 | 349 875 | 0,19 % | 03.03.2025 | 100 % |
| Euronav Luxembourg 6.5 14.09.2026 | USD | Oslo | 5 500 000 | 2,75 % | 47 546 950 | 49 652 540 | 2 105 590 | 0,30 % | 14.09.2026 | 100 % |
| Exmar Netherlands BV FRN 27.05.2022 | NOK | Oslo | 56 000 000 | 8,62 % | 56 000 000 | 57 400 000 | 1 400 000 | 0,34 % | 27.05.2022 | 100 % |
| Fibo Group FRN 02.04.2022 | NOK | Oslo | 19 000 000 | 7,60 % | 19 000 000 | 19 142 500 | 142 500 | 0,11 % | 11.02.2022 | 100 % |
| Frontmatec Group ApS FRN 10.10.2024 | EUR | København | 14 200 000 | 8,11 % | 144 504 082 | 136 704 024 | - 7 800 059 | 0,81 % | 10.10.2024 | 100 % |
| GLX Holding AS FRN 08.12.2023 | NOK | Oslo | 113 000 000 | 8,37 % | 113 502 500 | 113 553 418 | 50 918 | 0,67 % | 08.12.2023 | 100 % |
| GasLog Ltd FRN 27.11.2024 | NOK | Oslo | 86 000 000 | 9,56 % | 85 350 000 | 89 440 000 | 4 090 000 | 0,53 % | 27.11.2024 | 100 % |
| Gaslog Ltd 8.875 22.03.2022 | USD | New York | 6 794 000 | 2,09 % | 59 693 317 | 60 613 993 | 920 676 | 0,36 % | 22.03.2022 | 100 % |
| Havator Group Oy FRN 24.01.2024 | EUR | Helsinki | 2 600 000 | 8,97 % | 25 691 062 | 27 077 064 | 1 386 001 | 0,16 % | 24.01.2024 | 100 % |
| Hoermann Industries GMBH 4.5 06.06.2024 | EUR | | 1 776 000 | 3,55 % | 17 311 755 | 18 166 232 | 854 477 | 0,11 % | 06.06.2024 | 100 % |
| Höegh LNG Holdings Ltd FRN 30.01.2025 | NOK | Oslo | 117 000 000 | 12,06 % | 116 151 793 | 107 238 854 | - 8 912 940 | 0,64 % | 30.01.2025 | 100 % |
| Höegh LNG Holdings Ltd. FRN 01.02.2022 | NOK | Oslo | 124 000 000 | 8,27 % | 119 898 618 | 117 755 720 | - 2 142 898 | 0,70 % | 01.08.2023 | 100 % |
| Jøtul AS FRN 06.10.2024 | NOK | Oslo | 45 000 000 | 9,47 % | 45 000 000 | 45 168 750 | 168 750 | 0,27 % | 06.10.2024 | 100 % |
| Kahrs Bondco AB FRN 07.12.2026 | SEK | Frankfurt | 60 000 000 | 4,14 % | 58 968 010 | 59 206 895 | 238 885 | 0,35 % | 07.12.2026 | 100 % |
| Klaveness Combination Carriers ASA FRN 11.02.2025 | NOK | Oslo | 52 500 000 | 7,50 % | 52 233 115 | 53 418 750 | 1 185 635 | 0,32 % | 11.02.2025 | 100 % |
| Lakers Group AB FRN 09.06.2025 | NOK | Oslo | 48 000 000 | 6,40 % | 48 266 250 | 49 860 000 | 1 593 750 | 0,30 % | 09.06.2025 | 100 % |
| Modex AS FRN 02.03.2026 | NOK | | 35 000 000 | 6,36 % | 35 000 000 | 37 362 500 | 2 362 500 | 0,22 % | 02.03.2026 | 100 % |
| Navig8 Topco Holdings INC. 12 03.05.2023 | USD | Oslo | 9 800 000 | 12,25 % | 84 603 354 | 90 726 808 | 6 123 454 | 0,54 % | 03.05.2023 | 100 % |
| Navigator Holdings Ltd 8 10.09.2025 | USD | | 9 700 000 | 9,70 % | 86 312 435 | 89 511 437 | 3 199 002 | 0,53 % | 10.09.2025 | 100 % |
| Navigator Holdings Ltd FRN 02.11.2023 | NOK | | 57 000 000 | 9,50 % | 57 007 500 | 58 496 250 | 1 488 750 | 0,35 % | 02.11.2023 | 100 % |
| Norican Group ApS 4.5 15.05.2023 | EUR | Luxembourg City | 22 913 000 | 6,74 % | 208 291 605 | 225 179 967 | 16 888 362 | 1,34 % | 15.05.2023 | 100 % |
| Ocean Yield ASA FRN 12.12.2024 | NOK | Oslo | 77 500 000 | 10,33 % | 77 435 448 | 78 061 875 | 626 427 | 0,46 % | 12.12.2024 | 100 % |
| Ocean Yield ASA FRN 25.05.2023 | NOK | Oslo | 49 000 000 | 6,53 % | 47 561 033 | 49 274 184 | 1 713 151 | 0,29 % | 25.05.2023 | 100 % |
| Ocean Yield ASA FRN Perp Call 09/24 Step | USD | Oslo | 12 500 000 | 10,00 % | 111 850 925 | 113 363 380 | 1 512 455 | 0,67 % | 10.12.2199 | 100 % |
| Odfjell SE FRN 13.06.2022 | NOK | Oslo | 75 000 000 | 15,00 % | 74 594 676 | 76 078 425 | 1 483 749 | 0,45 % | 13.06.2022 | 100 % |
| Odfjell SE FRN 19.09.2023 | NOK | Oslo | 70 000 000 | 10,00 % | 70 352 333 | 71 977 500 | 1 625 167 | 0,43 % | 19.09.2023 | 100 % |
| Odfjell SE FRN 21.01.2025 Linked Bond Issue | NOK | Oslo | 52 000 000 | 6,50 % | 52 640 328 | 53 820 000 | 1 179 672 | 0,32 % | 21.01.2025 | 100 % |
| R-Logitech Sarl 8.5 29.03.2023 | EUR | Luxembourg City | 15 784 000 | 1,25 % | 153 516 702 | 155 910 378 | 2 393 676 | 0,93 % | 29.03.2023 | 100 % |
| SFL Corporation Ltd 7.25 12.05.2026 | USD | Oslo | 4 900 000 | 3,27 % | 41 377 330 | 44 019 851 | 2 642 521 | 0,26 % | 12.05.2026 | 100 % |
| SFL Corporation Ltd FRN 21.01.2025 | NOK | Oslo | 105 000 000 | 17,50 % | 103 090 286 | 102 795 000 | - 295 286 | 0,61 % | 21.01.2025 | 100 % |
| SGL TransGroup International A/S 7.75 08.04.2025 | EUR | Frankfurt | 4 500 000 | 3,00 % | 46 212 517 | 46 311 346 | 98 830 | 0,28 % | 08.04.2025 | 100 % |

DNB High Yield | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SGL TransGroup International A/S FRN 04.11.2024 | EUR | Stockholm | 17 400 000 | 7,80 % | 173 551 836 | 178 416 200 | 4 864 365 | 1,06 % | 04.11.2024 | 100 % |
| Seaspan Corporation 6.5 05.02.2024 | USD | Oslo | 5 300 000 | 2,65 % | 44 549 150 | 49 307 524 | 4 758 374 | 0,29 % | 05.02.2024 | 100 % |
| Seaspan Corporation 6.5 29.04.2026 | USD | Oslo | 2 900 000 | 1,45 % | 24 264 880 | 27 341 875 | 3 076 995 | 0,16 % | 29.04.2026 | 100 % |
| Ship Finance International Limited FRN 04.06.2024 | NOK | Oslo | 38 000 000 | 5,43 % | 37 956 250 | 37 928 750 | - 27 500 | 0,23 % | 04.06.2024 | 100 % |
| Ship Finance International Limited FRN 13.09.2023 | NOK | Oslo | 62 000 000 | 8,86 % | 61 734 082 | 62 356 500 | 622 418 | 0,37 % | 13.09.2023 | 100 % |
| Stolt-Nielsen Limited FRN 20.02.2024 | NOK | Oslo | 48 500 000 | 3,73 % | 48 500 000 | 49 166 875 | 666 875 | 0,29 % | 20.02.2024 | 100 % |
| Stolt-Nielsen Limited FRN 29.06.2023 | NOK | Oslo | 147 500 000 | 11,80 % | 147 715 000 | 151 617 713 | 3 902 713 | 0,90 % | 29.06.2023 | 100 % |
| Stolt-Nielsen Ltd 6.375 21.09.2022 | USD | Oslo | 10 000 000 | 5,71 % | 79 223 233 | 90 861 559 | 11 638 325 | 0,54 % | 21.09.2022 | 100 % |
| Teekay Corp 9.25 15.11.2022 Called | USD | New York | 12 365 000 | 4,95 % | 111 719 200 | 111 704 265 | - 14 935 | 0,66 % | 14.01.2022 | 100 % |
| Teekay LNG Partners L.P. FRN 02.09.2025 | NOK | Oslo | 98 000 000 | 9,80 % | 97 970 600 | 99 737 775 | 1 767 175 | 0,59 % | 02.09.2025 | 100 % |
| Teekay LNG Partners L.P. FRN 18.11.2026 | NOK | Oslo | 80 000 000 | 8,00 % | 80 000 000 | 79 725 000 | - 275 000 | 0,47 % | 18.11.2026 | 100 % |
| Teekay LNG Partners L.P. FRN 29.08.2023 | NOK | Oslo | 63 000 000 | 7,41 % | 63 336 077 | 64 161 563 | 825 485 | 0,38 % | 29.08.2023 | 100 % |
| Teekay Shuttle Tankers L.L.C. FRN 18.10.2024 | USD | Oslo | 8 500 000 | 4,25 % | 74 508 195 | 69 509 565 | - 4 998 630 | 0,41 % | 18.10.2024 | 100 % |
| Viacon Group AB FRN 04.11.2025 | EUR | Stockholm | 3 000 000 | 3,00 % | 29 111 001 | 30 084 512 | 973 511 | 0,18 % | 04.11.2025 | 100 % |
| Wallenius Wilhelmsen Logistics ASA 6 31.12.2022 PI | USD | Oslo | 9 723 972 | 10,48 % | 79 747 828 | 89 250 313 | 9 502 485 | 0,53 % | 31.12.2022 | 100 % |
| Wallenius Wilhelmsen Logistics FRN 03.03.2026 | NOK | Oslo | 80 000 000 | 5,33 % | 80 000 000 | 79 902 856 | - 97 144 | 0,47 % | 03.03.2026 | 100 % |
| Wallenius Wilhelmsen Logistics FRN 09.09.2024 | NOK | Oslo | 80 000 000 | 4,00 % | 80 000 000 | 84 766 664 | 4 766 664 | 0,50 % | 09.09.2024 | 100 % |
| Sum Industri | | | | | 4 507 737 465 | 4 600 877 208 | 93 139 743 | 27,34 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | | | |
| Betsson AB FRN 26.09.2022 | SEK | Stockholm | 82 500 000 | 8,25 % | 78 060 003 | 81 180 473 | 3 120 470 | 0,48 % | 26.09.2022 | 100 % |
| Color Group AS FRN 02.10.2024 | NOK | Oslo | 13 000 000 | 1,63 % | 13 146 250 | 10 790 000 | - 2 356 250 | 0,06 % | 02.10.2024 | 100 % |
| Color Group FRN 23.11.2023 | NOK | Oslo | 37 000 000 | 4,11 % | 37 807 063 | 31 773 750 | - 6 033 313 | 0,19 % | 23.11.2023 | 100 % |
| Ekornes CJM Holding AS FRN 02.10.2023 | NOK | Oslo | 163 000 000 | 8,15 % | 161 290 514 | 173 595 000 | 12 304 486 | 1,03 % | 02.10.2023 | 100 % |
| FNG Nordic AB FRN 25.07.2024 | SEK | Stockholm | 111 000 000 | 7,40 % | 104 655 337 | 111 653 916 | 6 998 579 | 0,66 % | 25.07.2024 | 100 % |
| LeoVegas AB (publ) FRN 10.12.2023 | SEK | Stockholm | 47 500 000 | 9,50 % | 49 139 672 | 47 420 819 | - 1 718 853 | 0,28 % | 10.12.2023 | 100 % |
| Secop Group Holding GmbH FRN 28.01.2024 | EUR | Frankfurt | 5 000 000 | 10,00 % | 53 088 885 | 51 331 699 | - 1 757 186 | 0,30 % | 28.01.2024 | 100 % |
| Sunborn (Gibraltar) Limited FRN 05.09.2022 | EUR | Stockholm | 5 100 000 | 8,79 % | 46 799 852 | 48 778 276 | 1 978 425 | 0,29 % | 05.09.2022 | 100 % |
| Sunborn Finance Oy FRN 09.02.2023 | EUR | Helsinki | 2 600 000 | 5,20 % | 25 003 318 | 24 508 849 | - 494 469 | 0,15 % | 09.02.2023 | 100 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 568 990 892 | 581 032 782 | 12 041 891 | 3,45 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| ADDvise Group AB (publ) Frn 21.05.2024 | SEK | Stockholm | 30 000 000 | 12,00 % | 29 908 996 | 29 232 944 | - 676 052 | 0,17 % | 21.05.2024 | 100 % |
| AE4 2017 Sweden AB FRN 08.11.2024 | SEK | Frankfurt | 32 500 000 | 8,78 % | 30 884 308 | 32 362 572 | 1 478 264 | 0,19 % | 08.11.2024 | 100 % |
| Airswift Global AS FRN 12.05.2025 | USD | Oslo | 8 500 000 | 5,15 % | 70 834 290 | 75 892 494 | 5 058 204 | 0,45 % | 12.05.2025 | 100 % |
| Benchmark Holdings PLC FRN 21.06.2023 | NOK | Oslo | 70 000 000 | 8,24 % | 67 970 000 | 71 815 625 | 3 845 625 | 0,43 % | 21.06.2023 | 100 % |
| DLF Seeds A/S Var Perp Call 27.11.2022 | EUR | Stockholm | 8 100 000 | 9,00 % | 80 395 662 | 85 086 522 | 4 690 860 | 0,51 % | 27.11.2099 | 100 % |
| Grontvedt FRN 23.09.2024 | NOK | Oslo | 26 000 000 | 4,33 % | 26 057 500 | 26 130 000 | 62 500 | 0,16 % | 23.09.2024 | 100 % |
| Idavang A/S FRN 11.11.2025 | EUR | København | 7 300 000 | 9,73 % | 80 258 841 | 74 761 267 | - 5 497 574 | 0,44 % | 11.11.2025 | 100 % |
| Jacktel AS 10 04.12.2023 | USD | Oslo | 16 482 617 | 10,16 % | 137 216 441 | 34 141 727 | - 103 074 714 | 0,20 % | 04.12.2023 | 100 % |
| Norlandia Health and Care Group As FRN 27.05.2025 | NOK | Oslo | 63 500 000 | 6,68 % | 63 934 750 | 64 392 969 | 458 219 | 0,38 % | 27.05.2025 | 100 % |
| Nortura SA FRN 25.05.2078 | NOK | | 47 000 000 | 9,40 % | 46 842 618 | 48 292 500 | 1 449 882 | 0,29 % | 25.05.2078 | 100 % |
| Driflame Investment HLDG 5.125 04.05.2026 | USD | | 17 000 000 | 3,09 % | 142 087 642 | 139 523 760 | - 2 563 882 | 0,83 % | 04.05.2026 | 100 % |
| Driflame Investment Hldg FRN 04.05.2026 | EUR | | 1 000 000 | 0,40 % | 10 193 951 | 9 664 650 | - 529 301 | 0,06 % | 04.05.2026 | 100 % |
| Ya Holdning AB FRN 17.12.2024 | SEK | Stockholm | 17 500 000 | 3,65 % | 17 305 551 | 17 237 315 | - 68 236 | 0,10 % | 17.12.2024 | 100 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 803 900 549 | 708 534 345 | - 95 366 204 | 4,21 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| AEROF Sweden Bondco AB 5.25 05.02.2024 | EUR | Stockholm | 7 100 000 | 9,47 % | 73 690 111 | 72 802 013 | - 888 098 | 0,43 % | 05.02.2024 | 100 % |
| Advanzia Bank SA FRN 24.03.2031 | EUR | | 2 800 000 | 9,33 % | 28 206 149 | 28 219 273 | 13 123 | 0,17 % | 24.03.2031 | 100 % |
| Advanzia Bank SA FRN Perp Call 24.03.2026 | NOK | | 21 200 000 | 5,30 % | 21 265 676 | 22 180 500 | 914 824 | 0,13 % | 24.03.2099 | 100 % |
| Aker ASA FRN 07.09.2022 | NOK | Oslo | 57 000 000 | 5,70 % | 59 248 263 | 58 494 426 | - 753 837 | 0,35 % | 07.09.2022 | 100 % |
| Aker ASA FRN 22.11.2024 | NOK | Oslo | 95 500 000 | 6,37 % | 94 057 359 | 95 261 250 | 1 203 891 | 0,57 % | 22.11.2024 | 100 % |
| Aker ASA FRN 31.01.2023 | NOK | Oslo | 118 500 000 | 5,93 % | 116 918 666 | 119 347 868 | 2 429 202 | 0,71 % | 31.01.2023 | 100 % |
| Aktia Bank Var Perp Call 26.05.2026 | EUR | Helsinki | 3 200 000 | 5,33 % | 32 455 114 | 32 531 386 | 76 272 | 0,19 % | 26.05.2199 | 20 % |
| Aktiebolaget Fastator FRN 22.09.2023 | SEK | Stockholm | 47 500 000 | 9,50 % | 48 892 360 | 47 334 767 | - 1 557 593 | 0,28 % | 22.09.2023 | 100 % |
| Aktiebolaget Fastator FRN 22.09.2024 | SEK | Stockholm | 51 250 000 | 10,25 % | 52 479 374 | 51 414 151 | - 1 065 223 | 0,31 % | 22.09.2024 | 100 % |
| Arion Banki HF FRN 09.07.2029 | NOK | Luxembourg City | 88 000 000 | 29,33 % | 86 934 222 | 89 383 605 | 2 449 384 | 0,53 % | 09.07.2029 | 100 % |
| Arion Banki HF FRN 20.12.2029 | SEK | Luxembourg City | 74 000 000 | 32,89 % | 71 320 928 | 74 314 138 | 2 993 210 | 0,44 % | 20.12.2029 | 100 % |
| Arion Banki HF VAR 26.02.2099 | USD | Luxembourg City | 5 000 000 | 5,00 % | 44 345 887 | 43 760 814 | - 585 073 | 0,26 % | 26.08.2099 | 100 % |
| Axactor AB FRN 12.01.2024 | EUR | Oslo | 15 400 000 | 7,70 % | 164 533 233 | 162 541 606 | - 1 991 628 | 0,97 % | 12.01.2024 | 100 % |
| Axactor SE FRN 15.09.2026 | EUR | Oslo | 5 500 000 | 1,83 % | 56 102 631 | 54 017 644 | - 2 084 986 | 0,32 % | 15.09.2026 | 100 % |
| B2Holding ASA FRN 14.11.2022 | EUR | Oslo | 8 800 000 | 4,40 % | 84 964 199 | 88 755 328 | 3 791 129 | 0,53 % | 14.11.2022 | 100 % |
| B2Holding ASA FRN 23.05.2023 | EUR | Oslo | 9 000 000 | 4,50 % | 85 174 902 | 91 271 145 | 6 096 244 | 0,54 % | 23.05.2023 | 100 % |
| B2Holding ASA FRN 28.05.2024 | EUR | Oslo | 7 600 000 | 3,80 % | 73 917 637 | 79 413 505 | 5 495 867 | 0,47 % | 28.05.2024 | 100 % |
| Bakkegruppen AS FRN 03.02.2025 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 10,00 % | 50 000 000 | 51 375 000 | 1 375 000 | 0,31 % | 03.02.2025 | 20 % |
| Barclays Bank Plc Var Perp Call 15.03.2020 | EUR | Luxembourg City | 9 490 000 | 2,98 % | 90 329 831 | 91 660 424 | 1 330 593 | 0,54 % | 15.03.2199 | 100 % |
| Barclays Plc VAR PERP CALL 15.09.2023 | USD | New York | 11 900 000 | 0,48 % | 116 202 208 | 112 152 242 | - 4 049 967 | 0,67 % | 14.08.2168 | 20 % |
| Barclays Plc Var Perp Call 15.06.2024 | USD | London | 2 353 000 | 0,12 % | 24 687 952 | 22 876 280 | - 1 811 673 | 0,14 % | 15.09.2199 | 100 % |
| Borgestad ASA FRN 08.01.2023 | NOK | Oslo | 29 000 000 | 9,67 % | 28 420 000 | 28 546 875 | 126 875 | 0,17 % | 08.01.2023 | 100 % |
| Carucel Property AS FRN 30.04.2025 | NOK | Oslo | 55 000 000 | 9,17 % | 55 040 000 | 54 725 000 | - 315 000 | 0,33 % | 30.04.2025 | 100 % |
| Castellum AB Var Perp Call 03/27 | EUR | Dublin | 2 900 000 | 0,29 % | 30 068 418 | 27 918 427 | - 2 149 990 | 0,17 % | 02.03.2199 | 100 % |
| Cibus Nordic Real Estate AB (publ) FRN 12.05.2023 | SEK | Stockholm | 37 500 000 | 6,25 % | 38 169 528 | 37 425 070 | - 744 457 | 0,22 % | 12.05.2023 | 100 % |
| Cibus Nordic Real Estate AB (publ) FRN 18.09.2023 | EUR | Stockholm | 600 000 | 0,44 % | 6 522 937 | 6 204 931 | - 318 007 | 0,04 % | 18.09.2023 | 100 % |
| Citycon Oyj Var Perp Call 10.06.2026 | EUR | Dublin | 1 500 000 | 0,43 % | 15 055 657 | 14 290 143 | - 765 514 | 0,08 % | 10.09.2099 | 100 % |
| Coventry Building Society Var Perp Call 18.09.2024 | GBP | London | 8 400 000 | 2,02 % | 94 761 552 | 108 982 539 | 14 220 987 | 0,65 % | 18.09.2199 | 100 % |
| Credit Suisse Group AG Var Perp Call 29.07.2022 | USD | Zürich | 10 046 000 | 0,67 % | 102 524 507 | 90 471 150 | - 12 053 356 | 0,54 % | 29.07.2199 | 100 % |
| DDM Dept AB 9 19.04.2026 | EUR | Stockholm | 10 300 000 | 6,87 % | 104 985 282 | 104 064 835 | - 920 447 | 0,62 % | 19.04.2026 | 100 % |
| DNB Bank ASA Var Perp Call 26.03.2022 | USD | Dublin | 7 900 000 | 1,05 % | 78 143 116 | 70 406 498 | - 7 736 619 | 0,42 % | 26.03.2099 | 100 % |
| Danske Bank AS Var Perp Call 28.03.2024 | USD | Dublin | 16 855 000 | 2,25 % | 132 002 353 | 157 141 654 | 25 139 302 | 0,93 % | 28.09.2099 | 100 % |
| Deutsche Bank AG Var Perp Call 30.04.2022 | EUR | Luxembourg City | 8 000 000 | 0,46 % | 68 249 390 | 81 204 116 | 12 954 726 | 0,48 % | 30.04.2099 | 100 % |
| Fastighets AB Balder (publ) VAR 02.06.2081 STEP | EUR | Dublin | 3 000 000 | 0,60 % | 30 083 302 | 28 805 921 | - 1 277 381 | 0,17 % | 02.06.2081 | 100 % |
| Fastighets AB Trianon FRN Perp Call 17.04.2023 | SEK | Stockholm | 44 000 000 | 11,00 % | 41 301 072 | 44 730 189 | 3 429 118 | 0,27 % | 17.07.2199 | 100 % |
| Four Finance SA 10.75 26.10.2026 | EUR | Stockholm | 8 600 000 | 4,91 % | 83 391 851 | 87 773 931 | 4 382 080 | 0,52 % | 26.10.2026 | 100 % |
| Frigaard Property Group FRN 10.02.2024 | NOK | Oslo | 28 000 000 | 9,33 % | 28 000 000 | 27 580 000 | - 420 000 | 0,16 % | 10.02.2024 | 100 % |
| GOLDCUP 100804 AB Frn 28.10.2024 | SEK | Stockholm | 35 250 000 | 6,59 % | 35 357 028 | 35 218 632 | - 138 396 | 0,21 % | 28.10.2024 | 100 % |
| Genova Property FRN Perp Call 03/26 | SEK | Stockholm | 46 250 000 | 9,25 % | 47 443 768 | 45 666 127 | - 1 777 641 | 0,27 % | 05.06.2199 | 100 % |
| Gjensidige Forsikring ASA FRN 07.07.2099 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 3,33 % | 40 000 000 | 40 257 916 | 257 916 | 0,24 % | 07.07.2099 | 100 % |
| HSBC Holdings PLC VAR PerpCall 17.09.2024 | USD | New York | 3 000 000 | 0,13 % | 27 662 700 | 28 427 906 | 765 206 | 0,17 % | 17.03.2099 | 100 % |
| HSBC Holdings Plc Var Perp Call 23.03.2028 | USD | Frankfurt | 12 836 000 | 0,71 % | 131 488 786 | 125 218 317 | - 6 270 469 | 0,74 % | 23.09.2099 | 20 % |
| Havila Ariel ASA FRN 06.12.2024 | NOK | Oslo | 35 000 000 | 8,75 % | 35 000 000 | 35 175 000 | 175 000 | 0,21 % | 06.12.2024 | 100 % |
| Heimstaden AB Perp Call 15.01.2027 | EUR | Stockholm | 3 000 000 | 1,00 % | 29 467 764 | 30 686 203 | 1 218 439 | 0,18 % | 15.01.2099 | 100 % |
| Heimstaden Bostad AB Var Perp Call 19.02.2025 | EUR | Frankfurt | 9 190 000 | 1,15 % | 92 926 577 | 92 619 684 | - 306 894 | 0,55 % | 19.02.2199 | 100 % |
| Heimstaden Bostad Ab Var Perp 13.10.2099 | EUR | Stockholm | 7 000 000 | 1,17 % | 69 018 088 | 69 846 209 | 828 121 | 0,41 % | 13.10.2199 | 100 % |
| Hoist Finance AB Var Perp Call 21.06.2023 | EUR | Dublin | 4 900 000 | 16,33 % | 47 724 670 | 49 383 727 | 1 659 057 | 0,29 % | 21.06.2199 | 100 % |
| Hoist Finance AB Var Perp Call 26.02.2025 | EUR | Dublin | 7 550 000 | 18,88 % | 68 145 158 | 73 441 309 | 5 296 150 | 0,44 % | 26.02.2199 | 100 % |
| Hoist Finance Var Perp Call 01.09.2023 | EUR | Dublin | 900 000 | 2,25 % | 9 140 172 | 9 025 354 | - 114 818 | 0,05 % | 07.06.2168 | 100 % |
| Holmetjern Invest AS FRN 16.02.2022 | NOK | Oslo | 16 000 000 | 10,67 % | 16 000 000 | 14 160 000 | - 1 840 000 | 0,08 % | 16.02.2022 | 100 % |
| Hospitality Invest AS FRN 31.10.2022 | NOK | Oslo | 81 000 000 | 9,53 % | 80 288 203 | 80 392 500 | 104 297 | 0,48 % | 31.10.2022 | 100 % |
| Host Property AB FRN 28.11.2022 | SEK | Stockholm | 29 165 710 | 5,83 % | 27 497 169 | 28 264 884 | 767 715 | 0,17 % | 28.11.2022 | 100 % |
| International Personal Plc FRN 19.10.2024 | SEK | Dublin | 32 000 000 | 7,11 % | 31 250 660 | 31 323 307 | 72 648 | 0,19 % | 19.10.2024 | 100 % |
| Islandsbanki hf (Íslandsbanki) FRN 31.08.2028 | SEK | Dublin | 38 000 000 | 7,60 % | 35 760 761 | 37 165 708 | 1 404 948 | 0,22 % | 31.08.2028 | 100 % |
| Jyske Bank A/S Var Perp Call 09.04.2024 | SEK | Dublin | 64 000 000 | 6,40 % | 59 347 395 | 65 586 331 | 6 238 936 | 0,39 % | 09.07.2199 | 100 % |
| Jyske Bank AS Var Perp Call 21.09.2027 | EUR | London | 3 800 000 | 2,53 % | 40 432 237 | 41 584 317 | 1 152 080 | 0,25 % | 21.03.2099 | 100 % |
| Kistefos AS FRN 10.05.2023 | NOK | | 85 000 000 | 6,30 % | 82 694 186 | 85 717 188 | 3 023 001 | 0,51 % | 10.05.2023 | 100 % |

DNB High Yield | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Kistefos AS FRN 11.09.2024 | NOK | | 113 000 000 | 11,30 % | 113 000 000 | 115 542 500 | 2 542 500 | 0,69 % | 11.09.2024 | 100 % |
| Kistefoss AS FRN 16.09.2025 | NOK | | 38 800 000 | 3,88 % | 38 800 000 | 40 788 500 | 1 988 500 | 0,24 % | 16.09.2025 | 100 % |
| Klövern AB (publ) FRN 10.02.2025 | SEK | Stockholm | 20 000 000 | 0,80 % | 20 397 099 | 19 743 034 | - 654 065 | 0,12 % | 10.02.2025 | 100 % |
| Klövern AB (publ) FRN 21.06.2099 | SEK | Stockholm | 49 600 000 | 3,82 % | 45 361 460 | 49 779 156 | 4 417 696 | 0,30 % | 21.06.2099 | 100 % |
| Klövern AB FRN 04.04.2022 | SEK | Stockholm | 54 700 000 | 2,19 % | 54 658 660 | 53 543 279 | - 1 115 382 | 0,32 % | 04.04.2022 | 100 % |
| Lansforsakringar Bank AB FRN Perp Call 10.04.2024 | SEK | Stockholm | 48 000 000 | 4,80 % | 44 375 327 | 49 297 276 | 4 921 949 | 0,29 % | 10.10.2099 | 100 % |
| Legres AB FRN 09.07.2022 | SEK | Stockholm | 26 000 000 | 4,73 % | 23 878 166 | 20 765 327 | - 3 112 839 | 0,12 % | 09.07.2022 | 100 % |
| Merkantilbygg Holding AS FRN 28.09.2022 | NOK | | 52 700 000 | 8,78 % | 52 700 000 | 53 240 175 | 540 175 | 0,32 % | 28.09.2022 | 100 % |
| Nationwide Building Society Perp Call 20.12.2024 | GBP | London | 5 000 000 | 0,83 % | 60 621 537 | 64 124 062 | 3 502 525 | 0,38 % | 20.12.2199 | 100 % |
| Niam VI Luxembourg S.a.r.l. 5.25 05.03.2025 | EUR | Oslo | 2 057 743 | 1,71 % | 20 810 640 | 20 790 164 | - 20 476 | 0,12 % | 05.03.2025 | 100 % |
| Nordic Capital Partners II AS FRN 30.06.2024 | NOK | | 23 000 000 | 5,75 % | 23 118 750 | 23 115 000 | - 3 750 | 0,14 % | 30.06.2024 | 100 % |
| Novedo Holdings FRN 26.11.2024 | SEK | Stockholm | 37 500 000 | 5,00 % | 37 169 103 | 36 707 001 | - 462 102 | 0,22 % | 26.11.2024 | 100 % |
| Nyfosa AB FRN 22.05.2022 | SEK | Stockholm | 70 000 000 | 9,33 % | 65 862 312 | 68 349 970 | 2 487 658 | 0,41 % | 22.05.2022 | 100 % |
| Nyfosa AB FRN 30.04.2024 | SEK | Stockholm | 11 250 000 | 1,13 % | 11 140 718 | 11 026 235 | - 114 483 | 0,07 % | 30.04.2024 | 100 % |
| Nyfosa AB Frn 31.12.2099 | SEK | Stockholm | 25 000 000 | 3,13 % | 24 834 540 | 24 392 198 | - 442 342 | 0,14 % | 15.01.2099 | 100 % |
| Odd Molly International FRN 07.10.2024 | SEK | Stockholm | 35 000 000 | 7,00 % | 34 851 801 | 34 667 918 | - 183 883 | 0,21 % | 07.10.2024 | 100 % |
| Oilflow SPV 1 DAC 12 13.01.2022 | USD | | 26 650 000 | 6,56 % | 20 704 009 | 14 083 072 | - 6 620 936 | 0,08 % | 13.01.2022 | 100 % |
| Oscar Properties Holding FRN 05.07.2024 | SEK | Stockholm | 48 750 000 | 8,86 % | 48 945 643 | 47 362 988 | - 1 582 655 | 0,28 % | 05.07.2024 | 100 % |
| PHM Group Holding 4.75 18.06.2026 | EUR | Helsinki | 12 850 000 | 4,28 % | 128 984 149 | 132 405 699 | 3 421 551 | 0,79 % | 18.06.2026 | 100 % |
| Point Properties 5 22.03.2024 | SEK | Stockholm | 55 400 000 | 9,23 % | 55 021 796 | 54 228 476 | - 793 320 | 0,32 % | 22.03.2024 | 100 % |
| RSA Insurance Group Plc FRN Perp Call 27.03.2022 | SEK | Dublin | 84 000 000 | 3,36 % | 81 454 514 | 83 041 828 | 1 587 314 | 0,49 % | 27.12.2099 | 100 % |
| STENDORREN FASTIGHETER FRN 28.04.2024 CALL 04/23 | SEK | Stockholm | 37 500 000 | 5,36 % | 38 107 508 | 36 593 410 | - 1 514 098 | 0,22 % | 28.04.2024 | 20 % |
| Samhallsbyggnadsbolaget FRN Perp Call 28.01.2025 | SEK | Stockholm | 6 000 000 | 0,40 % | 5 687 463 | 5 717 731 | 30 268 | 0,03 % | 28.01.2199 | 100 % |
| Sirius International Group FRN 22.09.2047 | SEK | Dublin | 138 000 000 | 5,02 % | 133 177 523 | 134 476 920 | 1 299 397 | 0,80 % | 22.09.2047 | 100 % |
| Skandinaviska Enskilda Banken Var Perp Call 13.05. | USD | Dublin | 13 600 000 | 0,78 % | 133 407 444 | 124 040 390 | - 9 367 053 | 0,74 % | 13.05.2199 | 100 % |
| Slättö Value Add I AB FRN 17.02.2025 | SEK | Stockholm | 35 000 000 | 7,00 % | 35 519 494 | 34 515 538 | - 1 003 956 | 0,21 % | 17.02.2025 | 100 % |
| Societe Generale Var Perp Call 04.10.2023 | USD | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,16 % | 19 414 458 | 18 871 162 | - 543 296 | 0,11 % | 04.04.2199 | 100 % |
| Societe Generale Var Perp Call 06.04.2028 | USD | Luxembourg City | 14 110 000 | 1,13 % | 138 769 119 | 136 868 834 | - 1 900 285 | 0,81 % | 06.10.2199 | 100 % |
| Stendörren Fastigheter AB (publ) FRN 18.09.2024 | SEK | Stockholm | 26 250 000 | 3,28 % | 24 536 865 | 26 409 244 | 1 872 380 | 0,16 % | 18.12.2099 | 100 % |
| Storm Real Estate ASA FRN 11.12.2023 | NOK | Oslo | 157 000 000 | 8,49 % | 157 043 611 | 160 663 203 | 3 619 591 | 0,95 % | 11.12.2023 | 100 % |
| Storskogen Group AB FRN 14.05.2024 | SEK | Stockholm | 30 000 000 | 1,00 % | 29 438 648 | 29 454 428 | 15 780 | 0,18 % | 14.05.2024 | 100 % |
| Swedbank AB Var Perp Call 17.03.2022 | USD | Dublin | 3 000 000 | 0,60 % | 28 480 177 | 26 686 711 | - 1 793 466 | 0,16 % | 17.03.2099 | 100 % |
| Sydbank AS Var Perp Call 25.08.2025 | EUR | London | 6 900 000 | 6,90 % | 68 887 067 | 73 333 586 | 4 446 519 | 0,44 % | 30.05.2168 | 100 % |
| **Sum Finans** | | | | | 5 238 250 586 | 5 303 164 277 | 64 913 691 | 31,51 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Teknologi** | | | | | | | | | | |
| Abax Group AS FRN 23.06.2025 | NOK | Oslo | 77 500 000 | 7,75 % | 77 544 712 | 80 696 875 | 3 152 163 | 0,48 % | 23.06.2025 | 100 % |
| Azerion Holdings BV 7.25 28.04.2024 | EUR | Frankfurt | 7 505 000 | 3,75 % | 75 307 133 | 77 622 372 | 2 315 239 | 0,46 % | 28.04.2024 | 100 % |
| Cabonline Group Holding AB FRN 09.12.2022 | SEK | Stockholm | 3 750 000 | 0,21 % | 3 586 760 | 3 378 505 | - 208 255 | 0,02 % | 09.12.2022 | 100 % |
| Crayon Group Holding ASA FRN 15.07.2025 | NOK | Oslo | 28 000 000 | 1,56 % | 28 000 000 | 28 560 000 | 560 000 | 0,17 % | 15.07.2025 | 100 % |
| Fiven AS FRN 21.05.2024 | EUR | Stockholm | 4 500 000 | 6,43 % | 45 341 478 | 46 762 614 | 1 421 136 | 0,28 % | 21.05.2024 | 100 % |
| Media and Games Invest plc FRN 27.11.2024 | EUR | Stockholm | 6 700 000 | 2,48 % | 70 051 353 | 69 288 392 | - 762 961 | 0,41 % | 27.11.2024 | 100 % |
| Stillfront Group AB (publ) FRN 19.05.2025 | SEK | Stockholm | 45 000 000 | 3,00 % | 44 760 483 | 43 611 862 | - 1 148 621 | 0,26 % | 19.05.2025 | 100 % |
| Sum Teknologi | | | | | 344 591 919 | 349 920 620 | 5 328 701 | 2,08 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | | | |
| AINMT Scandinavia Holdings AS FRN 07.04.2022 | NOK | Osaka | 30 000 000 | 3,75 % | 29 892 769 | 29 442 186 | - 450 583 | 0,17 % | 07.04.2022 | 100 % |
| Caybon Holding AB FRN 03.12.2025 | SEK | Stockholm | 30 000 000 | 5,00 % | 29 648 546 | 29 146 454 | - 502 092 | 0,17 % | 03.12.2025 | 100 % |
| DKT Finance ApS 7 17.06.2023 | EUR | Luxembourg City | 7 300 000 | 0,70 % | 69 171 776 | 74 057 028 | 4 885 252 | 0,44 % | 17.06.2023 | 100 % |
| Ice Group Scandinavia Holdings AS FRN 10.03.2025 | NOK | Oslo | 95 500 000 | 6,82 % | 95 660 257 | 92 455 938 | - 3 204 320 | 0,55 % | 10.03.2025 | 100 % |
| Ice Group Scandinavia Holdings AS FRN 10.10.2023 | NOK | Oslo | 22 500 000 | 2,50 % | 22 359 375 | 21 993 750 | - 365 625 | 0,13 % | 10.10.2023 | 100 % |
| Lithium Midco II Limited FRN 09.07.2025 | EUR | Oslo | 3 838 920 | 3,72 % | 34 090 644 | 35 032 584 | 941 941 | 0,21 % | 09.07.2025 | 100 % |
| momox Holding GmbH FRN 10.07.2025 | EUR | Oslo | 7 400 000 | 7,40 % | 78 690 789 | 76 991 281 | - 1 699 508 | 0,46 % | 10.07.2025 | 100 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 359 514 157 | 359 119 221 | - 394 935 | 2,13 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Industrivarer** | | | | | | | | | | |
| AS Green Cube Innovation FRN 31.05.2022 | NOK | | 27 000 000 | 6,75 % | 27 000 000 | 26 144 999 | - 855 001 | 0,16 % | 31.05.2022 | 100 % |
| Electricite De France Var Perp Call 22.01.2024 | USD | Luxembourg City | 4 400 000 | 0,29 % | 32 455 274 | 40 352 541 | 7 897 267 | 0,24 % | 22.07.2099 | 100 % |
| Electricite De France Var Perp Call 29.01.2026 | GBP | Paris | 5 300 000 | 0,42 % | 66 392 249 | 68 953 967 | 2 561 718 | 0,41 % | 29.07.2099 | 100 % |
| Ilsbeer Energie Europa FRN 07.09.2023 | EUR | Oslo | 3 500 000 | 10,00 % | 37 156 244 | 35 976 063 | - 1 180 181 | 0,21 % | 07.09.2023 | 100 % |
| Solis Bond Company Designated Activity Company FRN | EUR | Oslo | 10 500 000 | 9,55 % | 111 292 456 | 107 796 568 | - 3 495 888 | 0,64 % | 06.01.2024 | 100 % |
| Vattenfall AB frn 26.05.2083 | SEK | Stockholm | 30 000 000 | 1,00 % | 30 000 000 | 29 448 000 | - 552 000 | 0,17 % | 26.05.2083 | 100 % |
| Sum Industrivarer | | | | | 304 296 223 | 308 672 138 | 4 375 915 | 1,83 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Annen industri** | | | | | | | | | | |
| Stena AB 7 01.02.2024 | USD | Frankfurt | 20 030 000 | 3,80 % | 149 060 747 | 183 086 396 | 34 025 649 | 1,09 % | 01.02.2024 | 100 % |
| Stena AB 7 01.02.2024 PP | USD | New York | 7 733 000 | 1,47 % | 58 092 332 | 70 684 328 | 12 591 997 | 0,42 % | 01.02.2024 | 100 % |
| Stena Intern BV 5.75 01.03.2024 | USD | Berlin | 4 720 000 | 1,35 % | 40 990 398 | 43 027 131 | 2 036 733 | 0,26 % | 01.03.2024 | 100 % |
| Stena International SA 5.75 01.03.2024 | USD | New York | 5 400 000 | 1,54 % | 48 281 560 | 49 380 716 | 1 099 156 | 0,29 % | 01.03.2024 | 100 % |
| Stena International SA 6.125 01.02.2025 | USD | New York | 5 000 000 | 1,43 % | 42 980 932 | 45 304 016 | 2 323 084 | 0,27 % | 01.02.2025 | 100 % |
| Sum Annen industri | | | | | 339 405 969 | 391 482 588 | 52 076 619 | 2,33 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **14 987 711 889** | **15 111 915 236** | **124 203 347** | **89,79 %** | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Futures** | | | | | | | | | | |
| 10Yr Treasury Note Mar 22 / TYH2 | USD | Chicago | - 13 200 000 | 0,00 % | - | - 72 751 | - 72 751 | 0,00 % | | |
| 5 Yr Treasury Note Mar 22 / FVH2 | USD | Chicago | - 9 600 000 | 0,00 % | - | - 59 524 | - 59 524 | 0,00 % | | |
| Bund Mar 22 / RXH2 | EUR | Frankfurt | - 22 600 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % | | |
| Sum Futures | | | | | - | - 132 275 | - 132 275 | 0,00 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Derivater** | | | | | | | | | | |
| FX forward EUR/NOK | NOK | | 54 466 128 | 0,00 % | - | - 35 670 | - 35 670 | 0,00 % | | |
| FX forward USD/NOK | NOK | | 84 775 340 | 0,00 % | - | - 1 286 305 | - 1 286 305 | -0,01 % | | |
| FX swap EUR/NOK | EUR | | 3 726 216 319 | 0,00 % | - | - 60 899 248 | - 60 899 248 | -0,36 % | | |
| FX swap GBP/NOK | NOK | | 230 661 159 | 0,00 % | - | - 2 580 118 | - 2 580 118 | -0,02 % | | |
| FX swap SEK/NOK | NOK | | - 20 981 170 | 0,00 % | - | 26 428 614 | 26 428 614 | 0,16 % | | |
| FX swap USD/NOK | USD | | 4 223 354 501 | 0,00 % | - | - 89 703 478 | - 89 703 478 | -0,53 % | | |
| FX swap USD/SEK | SEK | | - 7 574 816 | 0,00 % | - | 459 403 | 459 403 | 0,00 % | | |
| Sum Derivater | | | | | - | - 127 616 803 | - 127 616 803 | -0,76 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 6 615 397 | 484 568 | - 6 130 829 | 0,00 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 14 987 711 889 | 15 111 915 236 | 124 203 347 | 89,79 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - 132 275 | - 132 275 | 0,00 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | - 127 616 803 | - 127 616 803 | -0,76 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **14 994 327 285** | **14 984 650 726** | **- 9 676 560** | **89,03 %** | | |

DNB Kredittobligasjon | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Kredittobligasjon D | 0,02 % | 5,12 % | 3,40 % | 0,96 % | 3,05 % | 3,70 % | 0,11 % | 6,79 % | 5,07 % | 6,99 % |
| DNB Kredittobligasjon N | -0,13 % | 4,97 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Kredittobligasjon D | 0,61 % | 0,07 % | 1,40 % | 0,22 % | 1,66 % | 3,25 % | -1,48 % | 1,72 % | 4,13 % | 4,82 % |
| DNB Kredittobligasjon N | 0,46 % | -0,08 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Kredittobligasjon D | 1,14 % | 3,91 % | 1,02 % | 0,80 % | 0,84 % | 1,11 % | 1,40 % | 1,01 % | 1,03 % | 1,16 % |
| DNB Kredittobligasjon N | 1,14 % | 3,91 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Kredittobligasjon D | 0,22 % | 2,05 % | 0,29 % | 0,38 % | 0,45 % | 0,71 % | 1,19 % | 0,79 % | 1,26 % | 2,69 % |
| DNB Kredittobligasjon N | 0,22 % | 2,05 % | | | | | | | | |

DNB Kredittobligasjon | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 166 044 400 | 196 030 855 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 29 383 561 | 81 087 412 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 179 679 605 | 148 939 345 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 15 748 356 | 426 057 611 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 15 122 591 | - 16 496 809 |
| Andre kostnader | - 12 121 | - 14 401 |
| Forvaltningsresultat | - 15 134 712 | - 16 511 210 |
| Resultat før skattekostnad | 613 644 | 409 546 401 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **613 644** | **409 546 401** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - 6 743 822 | 40 473 300 |
| Avsatt til andelseierne | 187 037 070 | 220 133 757 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 179 679 605 | 148 939 345 |
| **Sum anvendt** | **613 644** | **409 546 401** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 7 634 121 585 | 6 965 810 529 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 68 213 593 | 54 295 546 |
| Andre fordringer | - 212 996 | - 245 402 |
| Bankinnskudd | 101 386 049 | 4 042 841 |
| Sum eiendeler | 7 803 508 231 | 7 023 903 514 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 7 439 183 616 | 6 536 980 076 |
| Overkurs/underkurs | 373 853 924 | 310 104 675 |
| Opptjent egenkapital | - 10 849 658 | 175 573 769 |
| Sum egenkapital | 7 802 187 882 | 7 022 658 520 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 1 320 349 | 1 244 994 |
| Sum gjeld | 1 320 349 | 1 244 994 |
| Sum gjeld og egenkapital | 7 803 508 231 | 7 023 903 514 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 40 |
| Depotkostnader | 12 120 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 7 022 658 520 |
| Tegning av andeler | 2 572 912 251 |
| Innløsning av andeler | -1 613 703 285 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 179 679 605 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **7 802 187 882** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 613 644 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 179 679 605 |
| **Skattemessig resultat** | **180 293 249** |
| Netto utdelt til andelseierne i året | 6 743 822 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 187 037 070 |
| **Skattegrunnlag** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Kredittobligasjon | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Kredittobligasjon D | 1 049 | 1 074 | 1 055 | 1 046 | 1 062 | 1 056 | 1 047 | 1 081 | 1 053 | 1 053 |
| DNB Kredittobligasjon N | 994 | 1 018 | 1 000 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Kredittobligasjon D | 7 438 874 | 6 536 977 | 7 960 851 | 6 682 964 | 7 500 237 | 6 297 840 | 6 394 429 | 5 506 983 | 3 526 991 | 2 531 732 |
| DNB Kredittobligasjon N | 410 | 103 | 100 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Kredittobligasjon D | 7 801 780 644 | 7 022 553 209 | 8 399 201 661 | 6 990 526 300 | 7 965 244 087 | 6 652 409 509 | 6 692 567 623 | 5 950 696 294 | 3 715 471 117 | 2 666 972 890 |
| DNB Kredittobligasjon N | 407 237 | 105 309 | 100 328 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Kredittobligasjon D | NOK | 5 000 000 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Kredittobligasjon N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Kredittobligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | | | |
| Eidsiva Energi AS 1.82 02.10.2030 | NOK | Oslo | 60 000 000 | 6,00 % | 60 000 000 | 56 387 736 | - 3 612 264 | 0,72 % | 02.10.2030 | 100 % |
| Eidsiva Energi AS 2.33 12.08.2027 | NOK | Oslo | 86 000 000 | 12,29 % | 85 987 500 | 85 455 233 | - 532 267 | 1,10 % | 12.08.2027 | 100 % |
| Eidsiva Energi AS 2.65 23.05.2024 | NOK | Oslo | 131 000 000 | 26,20 % | 134 971 906 | 132 912 548 | - 2 059 358 | 1,70 % | 23.05.2024 | 100 % |
| Helgeland Kraft AS 2.75 28.05.2026 | NOK | | 20 000 000 | 6,67 % | 20 000 000 | 20 277 150 | 277 150 | 0,26 % | 28.05.2026 | 100 % |
| Sum Energi | | | | | 300 959 406 | 295 032 667 | - 5 926 739 | 3,78 % | | |
| **Materialer** | | | | | | | | | | |
| Jotun AS FRN 10.02.2026 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 10,00 % | 30 000 000 | 29 982 600 | - 17 400 | 0,38 % | 10.02.2026 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA 2.50 07.11.2024 | NOK | Oslo | 34 000 000 | 3,40 % | 33 580 520 | 34 169 905 | 589 385 | 0,44 % | 07.11.2024 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA FRN 16.02.2026 | NOK | Oslo | 131 000 000 | 4,76 % | 131 659 600 | 144 188 058 | 12 528 458 | 1,85 % | 16.02.2026 | 100 % |
| Yara International 2.45 13.12.2024 | NOK | Oslo | 90 000 000 | 9,00 % | 90 115 000 | 90 682 281 | 567 281 | 1,16 % | 13.12.2024 | 100 % |
| Yara International 3 18.12.2024 | NOK | Oslo | 28 000 000 | 4,67 % | 27 634 400 | 28 648 483 | 1 014 083 | 0,37 % | 18.12.2024 | 100 % |
| Yara International ASA 2.41 10.11.2026 | NOK | Oslo | 24 000 000 | 2,40 % | 24 000 000 | 23 908 675 | - 91 325 | 0,31 % | 10.11.2026 | 100 % |
| Sum Materialer | | | | | 336 989 520 | 351 580 002 | 14 590 482 | 4,51 % | | |
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| Elkem ASA FRN 25.02.2027 | NOK | Oslo | 26 000 000 | 5,20 % | 26 000 000 | 26 051 202 | 51 202 | 0,33 % | 25.02.2027 | 100 % |
| Elkem ASA FRN 26.02.2024 | NOK | Oslo | 45 000 000 | 6,00 % | 45 180 000 | 45 271 161 | 91 161 | 0,58 % | 26.02.2024 | 100 % |
| Elkem ASA FRN 26.02.2026 | NOK | Oslo | 16 000 000 | 3,20 % | 16 000 000 | 16 175 136 | 175 136 | 0,21 % | 26.02.2026 | 100 % |
| Kongsberg Gruppen ASA FRN 06.06.2024 | NOK | Oslo | 60 000 000 | 12,00 % | 60 000 000 | 60 915 588 | 915 588 | 0,78 % | 06.06.2024 | 100 % |
| Ringeriikskraft AS 2.9 26.11.2026 | NOK | | 37 000 000 | 37,00 % | 37 189 600 | 37 571 817 | 382 217 | 0,48 % | 26.11.2026 | 100 % |
| Tomra Systems ASA FRN 14.11.2024 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 4,17 % | 25 000 000 | 25 168 975 | 168 975 | 0,32 % | 14.11.2024 | 100 % |
| Veidekke ASA 3.2 19.03.2025 | NOK | Oslo | 55 000 000 | 9,17 % | 54 855 246 | 56 324 417 | 1 469 171 | 0,72 % | 19.03.2025 | 100 % |
| Sum Industri | | | | | 264 224 846 | 267 478 295 | 3 253 449 | 3,43 % | | |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | | | |
| Møller Mobility Group FRN 30.03.2026 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 5,00 % | 30 000 000 | 30 077 748 | 77 748 | 0,39 % | 30.03.2026 | 100 % |
| Scania CV AB 2.583 04.04.2024 | NOK | Luxembourg City | 55 000 000 | 13,75 % | 54 757 000 | 55 682 226 | 925 226 | 0,71 % | 04.04.2024 | 100 % |
| Scania CV FRN 24.01.2023 | NOK | Luxembourg City | 50 000 000 | 4,55 % | 50 000 000 | 50 133 350 | 133 350 | 0,64 % | 24.01.2023 | 100 % |
| VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES N.V FRN 01.02.2024 | NOK | Luxembourg City | 50 000 000 | 10,00 % | 50 228 000 | 50 246 780 | 18 780 | 0,64 % | 01.02.2024 | 100 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 184 985 000 | 186 140 104 | 1 155 104 | 2,39 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| Ferde AS 1.65 01.06.2026 | NOK | | 50 000 000 | 5,00 % | 50 000 000 | 49 017 205 | - 982 795 | 0,63 % | 01.06.2026 | 20 % |
| Norgesgruppen ASA FRN 10.05.2027 | NOK | Oslo | 41 000 000 | 8,20 % | 41 000 000 | 41 052 697 | 52 697 | 0,53 % | 10.05.2027 | 100 % |
| Nortura Sa Frn 04.22.2026 | NOK | Oslo | 47 000 000 | 9,40 % | 47 000 000 | 46 937 791 | - 62 209 | 0,60 % | 04.11.2026 | 100 % |
| Orkla ASA 2.35 28.09.2026 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 5,00 % | 49 884 200 | 49 953 110 | 68 910 | 0,64 % | 28.09.2026 | 100 % |
| Orkla ASA 4.35 22.01.2024 | NOK | Oslo | 125 000 000 | 12,50 % | 138 352 500 | 131 123 063 | - 7 229 438 | 1,68 % | 22.01.2024 | 100 % |
| Salmar ASA FRN 22.01.2027 | NOK | Oslo | 4 000 000 | 0,11 % | 4 000 000 | 4 086 850 | 86 850 | 0,05 % | 22.01.2027 | 100 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 330 236 700 | 322 170 716 | - 8 065 984 | 4,13 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Buskerud Fylkeskommune 1.857 20.08.2029 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 7,82 % | 24 655 750 | 24 338 478 | - 317 273 | 0,31 % | 20.08.2029 | 20 % |
| Fredrikstad Kommune 2.369 23.07.2029 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 5,56 % | 15 010 950 | 15 137 721 | 126 771 | 0,19 % | 23.07.2029 | 20 % |
| Kragerø Kommune 1.865 15.10.2025 | NOK | Oslo | 80 000 000 | 42,09 % | 80 015 200 | 79 556 112 | - 459 088 | 1,02 % | 15.10.2025 | 20 % |
| Rælingen kommune 2.19 16.09.2026 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 13,82 % | 30 018 600 | 30 102 093 | 83 493 | 0,39 % | 16.09.2026 | 20 % |
| Sola Kommune 2.005 13.11.2026 | NOK | Oslo | 18 000 000 | 18,00 % | 18 004 320 | 17 898 455 | - 105 865 | 0,23 % | 13.11.2026 | 20 % |
| Vestland Fylkeskommune 1.428 25.02.2026 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 4,08 % | 19 836 000 | 19 503 186 | - 332 814 | 0,25 % | 25.02.2026 | 20 % |
| Vestland Fylkeskommune 1.67 13.03.2025 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 12,82 % | 49 625 000 | 49 575 630 | - 49 370 | 0,64 % | 13.03.2025 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 237 165 820 | 236 111 674 | - 1 054 146 | 3,03 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Atrium Ljungberg AB (publ) 3.225 26.02.2024 | NOK | Stockholm | 50 000 000 | 10,00 % | 50 000 000 | 50 871 500 | 871 500 | 0,65 % | 26.02.2024 | 100 % |
| Atrium Ljungberg AB 2.39 23.11.2027 | NOK | Stockholm | 114 000 000 | 14,25 % | 113 760 000 | 109 056 458 | - 4 703 542 | 1,40 % | 23.11.2027 | 100 % |
| BN Bank ASA 2.1 05.09.2025 | NOK | | 125 000 000 | 6,87 % | 123 339 900 | 124 687 950 | 1 348 050 | 1,60 % | 05.09.2025 | 20 % |
| BN Bank ASA 2.47 14.12.2023 | NOK | | 12 000 000 | 1,60 % | 12 043 200 | 12 156 839 | 113 639 | 0,16 % | 14.12.2023 | 20 % |
| BN Bank ASA 2.6 13.02.2025 | NOK | | 115 000 000 | 9,58 % | 115 799 250 | 116 787 744 | 988 494 | 1,50 % | 13.02.2025 | 20 % |
| BNKRED 1.6 03/22/27 | NOK | | 50 000 000 | 3,03 % | 48 315 000 | 48 137 965 | - 177 035 | 0,62 % | 22.03.2027 | 20 % |
| BNP Paribas SA FRN 20.01.2029 | NOK | Paris | 30 000 000 | 4,00 % | 30 000 000 | 29 508 300 | - 491 700 | 0,38 % | 20.01.2029 | 20 % |
| Bane NOR Eiendom AS 2.79 27.06.2025 | NOK | | 24 000 000 | 8,00 % | 24 000 000 | 24 368 321 | 368 321 | 0,31 % | 27.06.2025 | 100 % |
| Bane Nor Eiendom AS FRN 18.02.2028 | NOK | | 50 000 000 | 8,33 % | 50 000 000 | 49 635 170 | - 364 830 | 0,64 % | 18.02.2028 | 100 % |
| Bank Norwegian AS FRN 18.03.2025 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 14,29 % | 50 000 000 | 50 143 715 | 143 715 | 0,64 % | 18.03.2025 | 20 % |
| Bank Norweigan ASA FRN 03.05.2024 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 2,58 % | 40 000 000 | 40 052 156 | 52 156 | 0,51 % | 03.05.2024 | 20 % |
| Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS 2.3 19.06.2030 | NOK | | 40 000 000 | 8,00 % | 40 000 000 | 40 464 240 | 464 240 | 0,52 % | 19.06.2030 | 10 % |
| Danske Bank A/S 2.735 10.10.2024 | NOK | Dublin | 174 000 000 | 49,71 % | 174 011 500 | 176 394 327 | 2 382 827 | 2,26 % | 10.10.2024 | 20 % |
| Danske Bank A/S Var 11.11.2025 Call 11.11.2024 | NOK | Dublin | 110 000 000 | 14,67 % | 110 708 000 | 111 879 284 | 1 171 284 | 1,43 % | 11.11.2025 | 20 % |
| Eiendomskreditt AS FRN 16.11.2026 | NOK | | 24 000 000 | 8,00 % | 24 000 000 | 23 958 002 | - 41 998 | 0,31 % | 16.11.2026 | 10 % |
| Eiendomsspar AS FRN 22.06.2026 | NOK | | 59 000 000 | 8,94 % | 59 033 600 | 58 823 083 | - 210 517 | 0,75 % | 22.06.2026 | 100 % |
| Eika Boligkreditt AS 2.87 21.01.2026 | NOK | | 40 000 000 | 13,33 % | 40 175 000 | 40 871 700 | 696 700 | 0,52 % | 21.01.2026 | 20 % |
| Eika Boligkreditt AS 3.01 23.10.2025 | NOK | | 20 000 000 | 6,67 % | 20 000 000 | 20 538 796 | 538 796 | 0,26 % | 23.10.2025 | 20 % |
| Entra ASA 1.5 10.09.2026 | NOK | Oslo | 94 000 000 | 24,52 % | 91 336 040 | 89 590 723 | - 1 745 317 | 1,15 % | 10.09.2026 | 100 % |
| Entra ASA 1.66 21.04.2028 | NOK | Oslo | 70 000 000 | 8,24 % | 68 810 000 | 65 731 036 | - 3 078 964 | 0,84 % | 21.04.2028 | 100 % |
| Entra ASA 2.45 02.06.2023 | NOK | Oslo | 59 000 000 | 5,36 % | 59 287 000 | 59 499 335 | 212 335 | 0,76 % | 02.06.2023 | 100 % |
| Entra ASA 2.79 22.05.2026 | NOK | Oslo | 120 000 000 | 13,33 % | 127 384 131 | 120 837 648 | - 6 546 483 | 1,55 % | 22.05.2026 | 100 % |
| Entra ASA FRN 20.03.2024 | NOK | Oslo | 73 000 000 | 7,30 % | 73 318 300 | 73 476 303 | 158 003 | 0,94 % | 20.03.2024 | 100 % |
| Entra ASA FRN 29.06.2027 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 1,33 % | 20 000 000 | 20 174 456 | 174 456 | 0,26 % | 29.06.2027 | 100 % |
| Fana Sparebank 1.24 18.09.2025 | NOK | | 10 000 000 | 1,25 % | 10 000 000 | 9 669 102 | - 330 898 | 0,12 % | 18.09.2025 | 20 % |
| Fastighets AB Balder (publ) 2.86 27.04.2028 | NOK | Stockholm | 70 000 000 | 7,78 % | 70 000 000 | 68 135 473 | - 1 864 527 | 0,87 % | 27.04.2028 | 100 % |
| Fastighets AB Balder (publ) FRN 27.04.2028 | NOK | Stockholm | 70 000 000 | 23,33 % | 70 000 000 | 69 375 838 | - 624 162 | 0,89 % | 27.04.2028 | 100 % |
| Heimstaden Bostad 2.019 25.02.2025 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 10,00 % | 40 000 000 | 39 260 864 | - 739 136 | 0,50 % | 25.02.2025 | 100 % |
| Heimstaden Bostad FRN 22.04.2026 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 4,00 % | 50 000 000 | 49 781 865 | - 218 135 | 0,64 % | 22.04.2026 | 100 % |
| Hemsö Fastighets AB (publ) 2.4 06.05.2030 | NOK | Dublin | 20 000 000 | 2,67 % | 20 026 400 | 19 484 758 | - 541 642 | 0,25 % | 06.05.2030 | 100 % |
| Islandsbanki 3.95 31.01.2024 | NOK | Dublin | 70 000 000 | 50,00 % | 70 740 500 | 72 449 468 | 1 708 968 | 0,93 % | 31.01.2024 | 20 % |
| Islandsbanki FRN 26.03.2025 | NOK | Dublin | 140 000 000 | 140,00 % | 140 096 200 | 140 789 600 | 693 400 | 1,80 % | 26.03.2025 | 20 % |
| Landsbankinn HF FRN 19.10.2023 | NOK | Dublin | 50 000 000 | 10,00 % | 50 000 000 | 50 853 990 | 853 990 | 0,65 % | 19.10.2023 | 20 % |
| LeasePlan Corporation NV 2.93 24.06.2024 | NOK | Luxembourg City | 50 000 000 | 10,00 % | 50 000 000 | 50 821 860 | 821 860 | 0,65 % | 24.06.2024 | 100 % |
| LeasePlan Corporation NV 3.1 24.10.2023 | NOK | Luxembourg City | 30 000 000 | 12,00 % | 30 000 000 | 30 571 347 | 571 347 | 0,39 % | 24.10.2023 | 20 % |
| NPRONO Float 11/27/25 | NOK | Oslo | 36 000 000 | 3,69 % | 36 000 000 | 36 680 710 | 680 710 | 0,47 % | 27.11.2025 | 100 % |
| Nordea Bank ABP 2.35 01.12.2026 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 3,45 % | 49 965 000 | 49 856 610 | - 108 390 | 0,64 % | 01.12.2026 | 20 % |
| Nordea Bank Abp 1.75 17.09.2025 | NOK | Dublin | 30 000 000 | 1,50 % | 29 585 400 | 29 468 283 | - 117 117 | 0,38 % | 17.09.2025 | 20 % |
| Norske Tog AS FRN 05.10.2026 | NOK | Oslo | 52 000 000 | 6,93 % | 52 000 000 | 51 828 306 | - 171 694 | 0,66 % | 05.10.2026 | 100 % |
| Norwegian Property ASA 2.235 19.05.2026 | NOK | Oslo | 48 000 000 | 7,38 % | 48 000 000 | 47 127 571 | - 872 429 | 0,60 % | 19.05.2026 | 100 % |
| Norwegian Property ASA 2.666 07.10.2024 | NOK | Oslo | 75 000 000 | 14,85 % | 75 000 000 | 75 581 873 | 581 873 | 0,97 % | 07.10.2024 | 100 % |
| Norwegian Property ASA 2.93 12.07.2024 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 13,33 % | 40 000 000 | 40 606 160 | 606 160 | 0,52 % | 12.07.2024 | 100 % |
| Norwegian Property ASA 2.95 31.05.2024 | NOK | Oslo | 200 000 000 | 44,44 % | 204 139 000 | 203 154 680 | - 984 320 | 2,60 % | 31.05.2024 | 100 % |
| Norwegian Property ASA FRN 09.10.2025 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 2,00 % | 10 000 000 | 10 203 475 | 203 475 | 0,13 % | 09.10.2025 | 100 % |
| Norwegian Property ASA FRN 31.05.2024 | NOK | Oslo | 54 000 000 | 24,55 % | 55 399 800 | 55 033 938 | - 365 862 | 0,71 % | 31.05.2024 | 100 % |
| Nykredit Realkredit AS FRN 07.07.2025 | NOK | København | 10 000 000 | 0,57 % | 10 005 500 | 10 175 357 | 169 857 | 0,13 % | 07.07.2025 | 20 % |
| Nykredit Realkredit AS FRN 07.10.2025 | NOK | København | 90 000 000 | 9,00 % | 90 000 000 | 91 702 278 | 1 702 278 | 1,18 % | 07.10.2025 | 20 % |
| OBOS BBL 2.80 28.04.2023 | NOK | | 50 000 000 | 15,38 % | 49 856 900 | 50 600 895 | 743 995 | 0,65 % | 28.04.2023 | 100 % |
| OBOS BBL 3.15 13.06.2025 | NOK | | 50 000 000 | 12,50 % | 50 000 000 | 50 996 305 | 996 305 | 0,65 % | 13.06.2025 | 100 % |

DNB Kredittobligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| OBOS BBL FRN 10.03.2028 | NOK | | 34 000 000 | 3,40 % | 34 000 000 | 33 945 512 | - 54 488 | 0,44 % | 10.03.2028 | 100 % |
| OBOS BBL FRN 29.08.2024 | NOK | | 45 000 000 | 9,00 % | 45 000 000 | 45 533 115 | 533 115 | 0,58 % | 29.08.2024 | 100 % |
| OBOS Banken AS 2.48 15.11.2024 | NOK | | 65 000 000 | 13,00 % | 65 968 550 | 65 803 517 | - 165 033 | 0,84 % | 15.11.2024 | 20 % |
| OBOS-banken AS FRN 18.11.2025 | NOK | | 30 000 000 | 6,00 % | 30 000 000 | 29 933 676 | - 66 324 | 0,38 % | 18.11.2025 | 20 % |
| Obos Eiendom As Frn 01.04.2027 | NOK | | 20 000 000 | 3,71 % | 20 000 000 | 19 843 390 | - 156 610 | 0,25 % | 01.04.2027 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.03 25.08.2025 | NOK | Oslo | 85 000 000 | 9,44 % | 84 751 500 | 83 359 492 | - 1 392 009 | 1,07 % | 25.08.2025 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.62 25.09.2024 | NOK | Oslo | 70 000 000 | 14,00 % | 69 967 800 | 70 420 896 | 453 096 | 0,90 % | 25.09.2024 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.03.2026 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 7,50 % | 15 000 000 | 14 975 103 | - 24 897 | 0,19 % | 03.03.2026 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.03.2028 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 20,00 % | 40 000 000 | 39 822 536 | - 177 464 | 0,51 % | 03.03.2028 | 100 % |
| Samhallsbyggnadsbolaget FRN 26.06.2025 | NOK | Dublin | 54 000 000 | 10,80 % | 54 046 080 | 55 590 484 | 1 544 404 | 0,71 % | 26.06.2025 | 100 % |
| Samhallsbyggnadsbolaget FRN 27.08.2025 | NOK | Dublin | 190 000 000 | 31,67 % | 190 380 000 | 193 358 174 | 2 978 174 | 2,48 % | 27.08.2025 | 100 % |
| Samhällsbyggnadsbolaget FRN 24.02.2023 | NOK | Dublin | 10 000 000 | 2,50 % | 9 649 600 | 9 999 946 | 350 346 | 0,13 % | 24.02.2023 | 100 % |
| Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB 3.12 28.11.202 | NOK | Dublin | 170 000 000 | 17,00 % | 170 000 000 | 171 824 185 | 1 824 185 | 2,20 % | 28.11.2024 | 100 % |
| Sandnes Sparebank 1.31 09.09.2025 | NOK | | 18 000 000 | 4,50 % | 17 542 260 | 17 454 719 | - 87 541 | 0,22 % | 09.09.2025 | 20 % |
| Sandnes Sparebank 2.455 11.03.2024 | NOK | | 20 000 000 | 14,29 % | 19 991 400 | 20 253 368 | 261 968 | 0,26 % | 11.03.2024 | 20 % |
| Sandnes Sparebank 2.525 19.06.2024 | NOK | | 45 000 000 | 12,86 % | 44 977 295 | 45 630 684 | 653 389 | 0,58 % | 19.06.2024 | 20 % |
| Sbanken ASA Var 07.09.2027 | NOK | | 56 000 000 | 14,00 % | 55 138 160 | 54 615 837 | - 522 323 | 0,70 % | 07.09.2027 | 20 % |
| Spar Nord Bank A/S 2.111 26.11.2026 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 10,53 % | 100 000 000 | 97 960 840 | - 2 039 160 | 1,26 % | 26.11.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS 2.1 25.11.2026 | NOK | Oslo | 80 000 000 | 1,78 % | 80 575 600 | 80 306 672 | - 268 928 | 1,03 % | 25.11.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest 1.33 09.04.2026 | NOK | | 25 000 000 | 7,14 % | 25 000 000 | 24 018 410 | - 981 590 | 0,31 % | 09.04.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 1.4 17.11.2026 | NOK | | 24 000 000 | 3,84 % | 24 000 000 | 23 001 698 | - 998 302 | 0,29 % | 17.11.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 1.6325 19.02.2027 | NOK | | 20 000 000 | 4,00 % | 20 000 000 | 19 334 010 | - 665 990 | 0,25 % | 19.02.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 1.92 02.11.2027 | NOK | | 50 000 000 | 10,00 % | 50 000 000 | 48 501 160 | - 1 498 840 | 0,62 % | 02.11.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 1.95 28.08.2025 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 16,67 % | 49 701 600 | 49 661 910 | - 39 690 | 0,64 % | 28.08.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.2 06.04.2028 | NOK | | 75 000 000 | 6,82 % | 75 000 000 | 73 393 065 | - 1 606 935 | 0,94 % | 06.04.2028 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.35 23.10.2025 | NOK | | 27 000 000 | 6,75 % | 26 973 000 | 27 179 472 | 206 472 | 0,35 % | 23.10.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Østfold Akershus 1.36 13.10.2026 | NOK | | 40 000 000 | 20,00 % | 38 404 000 | 38 268 080 | - 135 920 | 0,49 % | 13.10.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet 2.27 29.10.2025 | NOK | | 101 000 000 | 10,10 % | 101 362 400 | 101 371 690 | 9 290 | 1,30 % | 29.10.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 SR Bank ASA 1.86 29.09.2025 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 4,17 % | 50 000 000 | 49 471 010 | - 528 990 | 0,63 % | 29.09.2025 | 20 % |
| Sparebank1 Sørøst-Norge 2.3 22.04.2027 | NOK | | 20 000 000 | 2,86 % | 20 021 800 | 19 961 428 | - 60 372 | 0,26 % | 22.04.2027 | 20 % |
| Sparebanken Møre 1.28 10.11.2025 | NOK | | 70 000 000 | 7,00 % | 70 000 000 | 67 706 940 | - 2 293 060 | 0,87 % | 10.11.2025 | 20 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane 2.09 08.28.2024 | NOK | | 25 000 000 | 4,17 % | 24 781 500 | 25 081 635 | 300 135 | 0,32 % | 28.08.2024 | 20 % |
| Sparebanken Sør 1.80 17.09.2025 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 10,00 % | 50 000 000 | 49 108 745 | - 891 255 | 0,63 % | 17.09.2025 | 20 % |
| Sparebanken Sør 2.45 28.08.2024 | NOK | | 8 000 000 | 0,80 % | 8 000 000 | 8 101 947 | 101 947 | 0,10 % | 28.08.2024 | 20 % |
| Sparebanken Sør FRN 10.02.2027 | NOK | | 20 000 000 | 2,00 % | 20 000 000 | 20 009 522 | 9 522 | 0,26 % | 10.02.2027 | 20 % |
| Sparebanken Sør FRN 30.06.2026 | NOK | | 25 000 000 | 2,50 % | 25 121 250 | 25 260 503 | 139 253 | 0,32 % | 30.06.2026 | 20 % |
| Sparebanken Vest 2.07 19.09.2024 | NOK | | 40 000 000 | 5,00 % | 39 680 000 | 40 097 832 | 417 832 | 0,51 % | 19.09.2024 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 11.08.2026 | NOK | | 20 000 000 | 3,33 % | 20 084 000 | 20 198 444 | 114 444 | 0,26 % | 11.08.2026 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 27.05.2027 | NOK | | 54 000 000 | 5,40 % | 54 043 440 | 53 817 291 | - 226 149 | 0,69 % | 27.05.2027 | 20 % |
| Sparebanken Øst 2.15 14.08.2026 | NOK | | 40 000 000 | 8,00 % | 40 083 200 | 39 778 900 | - 304 300 | 0,51 % | 14.08.2026 | 20 % |
| Steen and Strøm AS 2.40 07.11.2023 | NOK | Oslo | 82 000 000 | 16,40 % | 82 364 700 | 82 468 745 | 104 045 | 1,06 % | 07.11.2023 | 100 % |
| Swedbank AB 2.25 24.03.2028 | NOK | Dublin | 325 000 000 | 30,95 % | 324 916 800 | 319 082 985 | - 5 833 815 | 4,09 % | 24.03.2028 | 20 % |
| Sydbank A/S FRN 25.11.2024 | NOK | Dublin | 60 000 000 | 6,00 % | 60 000 000 | 60 513 030 | 513 030 | 0,78 % | 25.11.2024 | 20 % |
| Thon Holding AS FRN 23.06.2025 | NOK | | 20 000 000 | 4,00 % | 20 000 000 | 20 584 384 | 584 384 | 0,26 % | 23.06.2025 | 100 % |
| Totens Sparebank 1.97 27.04.2027 | NOK | | 32 000 000 | 6,40 % | 32 000 000 | 31 364 957 | - 635 043 | 0,40 % | 27.04.2027 | 20 % |
| Totens Sparebank 2.18 26.10.2026 | NOK | | 30 000 000 | 12,00 % | 29 986 500 | 29 798 028 | - 188 472 | 0,38 % | 26.10.2026 | 20 % |
| Vasakronan AB (publ) 2.035 15.01.2031 | NOK | Oslo | 26 000 000 | 4,33 % | 24 952 720 | 24 584 123 | - 368 597 | 0,32 % | 15.01.2031 | 100 % |
| Vasakronan AB (publ) 2.48 27.01.2027 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 2,50 % | 10 082 000 | 9 998 814 | - 83 186 | 0,13 % | 27.01.2027 | 100 % |
| Sum Finans | | | | | 5 529 682 777 | 5 514 206 559 | - 15 476 218 | 70,68 % | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | | | |
| Schibsted ASA FRN 01.03.2024 | NOK | Oslo | 83 000 000 | 16,60 % | 83 722 400 | 84 255 856 | 533 456 | 1,08 % | 01.03.2024 | 100 % |
| Schibsted ASA FRN 23.10.2023 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 3,00 % | 30 000 000 | 31 056 429 | 1 056 429 | 0,40 % | 23.10.2023 | 100 % |
| Schibsted ASA FRN 25.11.2026 | NOK | Oslo | 90 000 000 | 9,00 % | 90 000 000 | 89 716 266 | - 283 734 | 1,15 % | 25.11.2026 | 100 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 203 722 400 | 205 028 551 | 1 306 151 | 2,63 % | | |
| **Industrivarer** | | | | | | | | | | |
| Fredrikstad Energi AS 1.92 11.11.2027 | NOK | | 28 000 000 | 14,00 % | 28 000 000 | 26 913 564 | - 1 086 436 | 0,34 % | 11.11.2027 | 100 % |
| Fredrikstad Energi AS FRN 02.07.2025 | NOK | Oslo | 28 000 000 | 28,00 % | 28 000 000 | 28 468 037 | 468 037 | 0,36 % | 02.07.2025 | 100 % |
| Lyse AS 3 10.02.2027 | NOK | Oslo | 60 000 000 | 60,00 % | 60 618 000 | 61 659 228 | 1 041 228 | 0,79 % | 10.02.2027 | 100 % |
| Nord-Trøndelag Elverk Holding AS 2.66 08.05.2024 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 20,00 % | 50 255 000 | 50 680 115 | 425 115 | 0,65 % | 08.05.2024 | 100 % |
| Sogn og Fjordane Energi AS 3 23.05.2025 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 10,00 % | 30 000 000 | 30 701 721 | 701 721 | 0,39 % | 23.05.2025 | 100 % |
| Sogn og Fjordane Energi AS FRN 15.09.2026 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 6,00 % | 15 000 000 | 14 968 686 | - 31 314 | 0,19 % | 15.09.2026 | 100 % |
| Sunnhordland Kraftlag AS FRN 30.03.2026 | NOK | | 10 000 000 | 3,33 % | 10 000 000 | 9 995 297 | - 4 703 | 0,13 % | 30.06.2026 | 100 % |
| Tafjord Kraft AS 3.05 30.06.2023 | NOK | | 25 000 000 | 8,33 % | 25 005 882 | 25 444 740 | 438 858 | 0,33 % | 30.06.2023 | 100 % |
| Tensio AS FRN 23.09.2026 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 2,00 % | 15 000 000 | 14 916 519 | - 83 481 | 0,19 % | 23.09.2026 | 100 % |
| Sum Industrivarer | | | | | 261 878 882 | 263 747 906 | 1 869 024 | 3,38 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **7 649 845 350** | **7 641 496 474** | **- 8 348 876** | **97,94 %** | | |
| **Derivater** | | | | | | | | | | |
| Swap NOK ren | NOK | | - | 0,00 % | - | - 7 374 888 | - 7 374 888 | -0,09 % | | |
| Sum Derivater | | | | | - | - 7 374 888 | - 7 374 888 | -0,09 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 7 649 845 350 | 7 641 496 474 | - 8 348 876 | 97,94 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | - 7 374 888 | - 7 374 888 | -0,09 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **7 649 845 350** | **7 634 121 585** | **- 15 723 765** | **97,85 %** | | |

DNB Likviditet | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet N | 0,71 % | 1,32 % | 1,82 % | 1,02 % | 1,36 % | 2,05 % | 0,64 % | 1,96 % | 2,17 % | 3,10 % |
| DNB Likviditet D | 0,71 % | 1,37 % | 2,02 % | 1,23 % | 1,58 % | 2,27 % | 0,85 % | 2,27 % | 2,53 % | 3,52 % |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet N | 0,61 % | 0,70 % | 0,66 % | 0,48 % | 0,89 % | 1,52 % | -0,24 % | 0,63 % | 0,55 % | 1,59 % |
| DNB Likviditet D | 0,61 % | 0,75 % | 0,87 % | 0,69 % | 1,10 % | 1,73 % | -0,02 % | 0,94 % | 0,91 % | 2,01 % |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet N | 0,10 % | 1,41 % | 0,10 % | 0,13 % | 0,15 % | 0,21 % | 0,37 % | 0,10 % | 0,11 % | 0,13 % |
| DNB Likviditet D | 0,10 % | 1,41 % | 0,11 % | 0,13 % | 0,15 % | 0,21 % | 0,37 % | 0,10 % | 0,12 % | 0,16 % |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet N | 0,14 % | 1,62 % | 0,15 % | 0,16 % | 0,17 % | 0,21 % | 0,37 % | 0,14 % | 0,13 % | 0,18 % |
| DNB Likviditet D | 0,14 % | 1,62 % | 0,15 % | 0,16 % | 0,17 % | 0,22 % | 0,37 % | 0,14 % | 0,14 % | 0,19 % |

DNB Likviditet | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 108 670 281 | 135 537 298 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 10 705 132 | - 12 430 415 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 13 235 836 | 5 420 721 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 84 729 312 | 128 527 605 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 24 409 739 | - 21 863 672 |
| Andre kostnader | - 20 990 | - 22 150 |
| Forvaltningsresultat | - 24 430 729 | - 21 885 823 |
| Resultat før skattekostnad | 60 298 583 | 106 641 782 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **60 298 583** | **106 641 782** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - 4 038 468 | - 635 442 |
| Avsatt til andelseierne | 77 572 887 | 101 856 502 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 13 235 836 | 5 420 721 |
| **Sum anvendt** | **60 298 583** | **106 641 782** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 10 041 952 528 | 8 228 818 877 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 20 066 698 | 12 409 135 |
| Andre fordringer | - 204 528 | - 152 993 |
| Bankinnskudd | 115 455 032 | 72 731 157 |
| Sum eiendeler | 10 177 269 730 | 8 313 806 176 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 6 634 981 606 | 4 775 678 727 |
| Overkurs/underkurs | 3 557 258 465 | 3 536 117 907 |
| Opptjent egenkapital | - 17 117 055 | 157 250 |
| Sum egenkapital | 10 175 123 016 | 8 311 953 884 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 2 146 714 | 1 852 292 |
| Sum gjeld | 2 146 714 | 1 852 292 |
| Sum gjeld og egenkapital | 10 177 269 730 | 8 313 806 176 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 65 |
| Depotkostnader | 20 990 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 8 311 953 884 |
| Tegning av andeler | 6 892 679 269 |
| Innløsning av andeler | -5 016 274 301 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 13 235 836 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **10 175 123 016** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 60 298 583 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 13 235 836 |
| **Skattemessig resultat** | **73 534 420** |
| Netto utdelt til andelseierne i året | 4 038 468 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 77 572 887 |
| **Skattegrunnlag** | **- 0** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Likviditet | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet N | 999 | 1 000 | 999 | | | | | | | |
| DNB Likviditet D | 1 006 | 1 007 | 1 007 | 1 005 | 1 008 | 1 006 | 999 | 1 010 | 1 010 | 1 009 |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet N | 30 474 | 102 | 100 | | | | | | | |
| DNB Likviditet D | 6 727 936 | 4 825 581 | 4 751 170 | 8 706 918 | 8 864 291 | 7 503 973 | 6 027 327 | 6 581 284 | 6 559 480 | 4 189 608 |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet N | 30 444 902 | 101 539 | 100 219 | | | | | | | |
| DNB Likviditet D | 6 769 441 112 | 4 860 612 131 | 4 782 719 786 | 8 754 211 988 | 8 934 267 455 | 7 548 486 889 | 6 022 409 881 | 6 644 456 760 | 6 623 922 571 | 4 227 205 302 |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Likviditet D | NOK | 5 000 000 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Likviditet | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | | | |
| Agder Energi AS FRN 04.04.2024 | NOK | Oslo | 60 000 000 | 12,00 % | 60 570 000 | 60 425 706 | - 144 294 | 0,59 % | 04.04.2024 | 100 % |
| Agder Energi AS FRN 14.10.2025 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 3,33 % | 20 175 600 | 20 129 536 | - 46 064 | 0,20 % | 14.10.2025 | 100 % |
| Agder Energi AS FRN 28.04.2023 | NOK | Oslo | 18 000 000 | 4,50 % | 18 149 400 | 18 108 722 | - 40 678 | 0,18 % | 28.04.2023 | 100 % |
| Agder Energi AS FRN 28.09.2023 | NOK | Oslo | 75 000 000 | 25,00 % | 75 658 560 | 75 736 875 | 78 315 | 0,74 % | 28.09.2023 | 100 % |
| Agder Energi AS FRN 29.03.2022 | NOK | Oslo | 99 000 000 | 24,75 % | 99 354 070 | 99 099 891 | - 254 179 | 0,97 % | 29.03.2022 | 100 % |
| Eidsiva Energi AS FRN 05.10.2023 | NOK | Oslo | 90 000 000 | 12,00 % | 90 942 000 | 90 819 189 | - 122 811 | 0,89 % | 05.10.2023 | 100 % |
| Helgeland Kraft AS FRN 03.07.2023 | NOK | | 40 000 000 | 13,33 % | 40 000 000 | 40 202 128 | 202 128 | 0,40 % | 03.07.2023 | 100 % |
| Sum Energi | | | | | 404 849 630 | 404 522 047 | - 327 583 | 3,98 % | | |
| **Materialer** | | | | | | | | | | |
| Borregaard ASA FRN 20.06.2023 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 5,00 % | 19 975 400 | 20 116 204 | 140 804 | 0,20 % | 20.06.2023 | 100 % |
| Jotun AS FRN 22.03.2022 | NOK | Oslo | 60 000 000 | 8,00 % | 60 077 850 | 60 049 116 | - 28 734 | 0,59 % | 22.03.2022 | 100 % |
| Jotun AS FRN 22.03.2024 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 7,69 % | 50 651 000 | 50 481 095 | - 169 905 | 0,50 % | 22.03.2024 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA FRN 07.11.2022 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 5,00 % | 99 681 660 | 100 369 800 | 688 140 | 0,99 % | 07.11.2022 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA FRN 15.05.2023 | NOK | Oslo | 58 000 000 | 2,58 % | 60 619 560 | 59 991 099 | - 628 461 | 0,59 % | 15.05.2023 | 100 % |
| Yara International FRN 13.12.2022 | NOK | Oslo | 112 000 000 | 8960,00 % | 112 826 840 | 112 455 795 | - 371 045 | 1,11 % | 13.12.2022 | 100 % |
| Sum Materialer | | | | | 403 832 310 | 403 463 110 | - 369 200 | 3,97 % | | |
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| BPS Nord - FV78 Toven AS 0.74 17.01.2022 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 15,15 % | 49 996 350 | 49 996 445 | 95 | 0,49 % | 17.01.2022 | 20 % |
| Sum Industri | | | | | 49 996 350 | 49 996 445 | 95 | 0,49 % | | |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | | | |
| Scania CV FRN 14.02.2023 | NOK | Luxembourg City | 25 000 000 | 3,57 % | 25 065 500 | 25 067 740 | 2 240 | 0,25 % | 14.02.2023 | 100 % |
| Scania CV FRN 24.01.2023 | NOK | Luxembourg City | 35 000 000 | 3,18 % | 35 000 000 | 35 093 345 | 93 345 | 0,34 % | 24.01.2023 | 100 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 60 065 500 | 60 161 085 | 95 585 | 0,59 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| BPS Nord - Hålogalandsbrua AS 1 09.03.2022 | NOK | Oslo | 80 000 000 | 20,00 % | 80 004 000 | 79 996 576 | - 7 424 | 0,79 % | 09.03.2022 | 20 % |
| Bps Nord E6 Helgeland AS 0.99 16.03.2022 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 9,30 % | 40 002 000 | 39 996 116 | - 5 884 | 0,39 % | 16.03.2022 | 20 % |
| Ferde AS FRN 07.06.2022 | NOK | | 40 000 000 | 20,00 % | 40 024 800 | 40 017 924 | - 6 876 | 0,39 % | 07.06.2022 | 20 % |
| Ferde AS FRN 13.02.2023 | NOK | | 50 000 000 | 5,00 % | 49 803 500 | 50 073 805 | 270 305 | 0,49 % | 13.02.2023 | 20 % |
| Ferde AS FRN 23.09.2024 | NOK | | 60 000 000 | 5,45 % | 60 287 400 | 60 201 744 | - 85 656 | 0,59 % | 23.09.2024 | 20 % |
| Ferde AS FRN 24.02.2023 | NOK | | 150 000 000 | 12,50 % | 149 658 850 | 150 238 950 | 580 100 | 1,48 % | 24.02.2023 | 20 % |
| NorgesGruppen ASA FRN 12.02.2024 | NOK | Oslo | 63 000 000 | 15,75 % | 63 846 700 | 63 710 546 | - 136 155 | 0,63 % | 12.02.2024 | 100 % |
| NorgesGruppen ASA FRN 15.03.2022 | NOK | Oslo | 70 000 000 | 35,00 % | 71 669 300 | 70 165 214 | - 1 504 086 | 0,69 % | 15.03.2022 | 100 % |
| Orkla ASA FRN 14.02.2022 | NOK | Oslo | 61 000 000 | 4,07 % | 61 141 410 | 61 035 368 | - 106 042 | 0,60 % | 14.02.2022 | 100 % |
| Tine SA FRN 11.11.2022 | NOK | | 70 000 000 | 14,00 % | 69 772 500 | 70 293 699 | 521 199 | 0,69 % | 11.11.2022 | 100 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 686 210 460 | 685 729 941 | - 480 519 | 6,74 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Alver kommune 0.594 18.03.2022 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 29,37 % | 100 013 900 | 99 916 050 | - 97 850 | 0,98 % | 18.03.2022 | 20 % |
| Horten Kommune 0.66 07.01.2022 | NOK | Oslo | 56 000 000 | 13,76 % | 56 002 858 | 55 998 572 | - 4 286 | 0,55 % | 07.01.2022 | 20 % |
| Larvik kommune FRN 20.03.2024 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 6,00 % | 29 996 100 | 30 151 401 | 155 301 | 0,30 % | 20.03.2024 | 20 % |
| Sola Kommune 1.103 18.10.2022 | NOK | Oslo | 75 343 000 | 100,00 % | 75 362 891 | 75 262 594 | - 100 297 | 0,74 % | 18.10.2022 | 20 % |
| Toensberg Kommune 0.69 03.02.2022 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 52,27 % | 99 970 000 | 99 983 790 | 13 790 | 0,98 % | 03.02.2022 | 20 % |
| Vaksdal Kommune 0.804 13.04.2022 | NOK | Oslo | 53 300 000 | 100,00 % | 53 301 066 | 53 264 886 | - 36 180 | 0,52 % | 13.04.2022 | 20 % |
| Vestre Toten kommune 0.75 10.02.2022 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 12,57 % | 39 991 200 | 39 993 576 | 2 376 | 0,39 % | 10.02.2022 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 454 638 015 | 454 570 869 | - 67 146 | 4,47 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Aasen Sparebank FRN 09.09.2025 | NOK | | 20 000 000 | 19,05 % | 20 000 000 | 20 016 354 | 16 354 | 0,20 % | 09.09.2025 | 20 % |
| Andebu Sparebank FRN 07.06.2022 | NOK | | 15 000 000 | 15,00 % | 14 981 000 | 15 020 153 | 39 153 | 0,15 % | 07.06.2022 | 20 % |
| Andebu Sparebank FRN 19.10.2022 | NOK | | 27 000 000 | 27,00 % | 27 190 620 | 27 125 242 | - 65 378 | 0,27 % | 19.10.2022 | 20 % |
| Askim and Spydeberg Sparebank FRN 03.04.2023 | NOK | | 30 000 000 | 15,00 % | 30 087 500 | 30 161 832 | 74 332 | 0,30 % | 03.04.2023 | 20 % |
| Askim and Spydeberg Sparebank FRN 16.05.2025 | NOK | | 50 000 000 | 20,00 % | 49 980 000 | 49 940 395 | - 39 605 | 0,49 % | 16.05.2025 | 20 % |
| Askim and Spydeberg Sparebank FRN 31.08.2022 | NOK | | 30 000 000 | 20,00 % | 30 171 000 | 30 115 599 | - 55 401 | 0,30 % | 31.08.2022 | 20 % |
| Aurskog Sparebank FRN 15.03.2024 | NOK | | 70 000 000 | 19,18 % | 70 000 000 | 70 443 373 | 443 373 | 0,69 % | 15.03.2024 | 20 % |
| Aurskog Sparebank FRN 23.11.2026 | NOK | | 40 000 000 | 40,00 % | 39 980 000 | 40 014 308 | 34 308 | 0,39 % | 23.11.2026 | 20 % |
| Aurskog Sparebank FRN 27.04.2026 | NOK | | 50 000 000 | 12,50 % | 50 054 400 | 50 072 330 | 17 930 | 0,49 % | 27.04.2026 | 20 % |
| Bane Nor Eiendom AS FRN 18.02.2026 | NOK | | 48 000 000 | 8,00 % | 47 997 000 | 47 856 821 | - 140 179 | 0,47 % | 18.02.2026 | 100 % |
| Bane Nor Eiendom AS FRN 28.06.2023 | NOK | | 115 000 000 | 13,53 % | 115 704 200 | 115 625 255 | - 78 945 | 1,14 % | 28.06.2023 | 100 % |
| BN Bank ASA FRN 06.11.2024 | NOK | | 77 000 000 | 5,72 % | 77 076 400 | 77 639 508 | 563 108 | 0,76 % | 06.11.2024 | 20 % |
| BN Bank ASA FRN 15.02.2024 | NOK | | 68 000 000 | 3,40 % | 68 199 600 | 68 331 636 | 132 036 | 0,67 % | 15.02.2024 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 04.09.2023 | NOK | | 60 000 000 | 8,00 % | 60 064 400 | 60 325 614 | 261 214 | 0,59 % | 04.09.2023 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 06.02.2023 | NOK | | 85 000 000 | 28,33 % | 86 200 800 | 85 893 928 | - 306 872 | 0,84 % | 06.02.2023 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 06.05.2022 | NOK | | 95 000 000 | 23,75 % | 95 023 000 | 95 166 554 | 143 554 | 0,94 % | 06.05.2022 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 07.11.2022 | NOK | | 140 000 000 | 10,77 % | 141 137 000 | 140 789 964 | - 347 036 | 1,38 % | 07.11.2022 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 09.02.2024 | NOK | | 100 000 000 | 13,33 % | 100 000 000 | 100 176 320 | 176 320 | 0,98 % | 09.02.2024 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 12.12.2023 | NOK | | 40 000 000 | 11,43 % | 40 056 800 | 40 040 660 | - 16 140 | 0,39 % | 12.12.2023 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 27.05.2024 | NOK | | 100 000 000 | 5,00 % | 100 000 000 | 100 004 940 | 4 940 | 0,98 % | 27.05.2024 | 20 % |
| Bud, Fræna og Hustad Sparebank FRN 07.06.2022 | NOK | | 20 000 000 | 40,00 % | 20 132 000 | 20 065 152 | - 66 848 | 0,20 % | 07.06.2022 | 20 % |
| Danske Bank AS FRN 07.03.2024 | NOK | Oslo | 80 000 000 | 4,57 % | 82 684 000 | 82 207 128 | - 476 872 | 0,81 % | 07.03.2024 | 20 % |
| Danske Bank A/S FRN 17.02.2026 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 6,00 % | 30 024 300 | 29 990 646 | - 33 654 | 0,29 % | 17.02.2026 | 20 % |
| DNB Bank ASA FRN 01.11.2022 | NOK | Oslo | 130 000 000 | 3,71 % | 130 094 600 | 130 305 760 | 211 160 | 1,28 % | 01.11.2022 | 20 % |
| Drangedal Sparebank FRN 17.09.2025 | NOK | | 40 000 000 | 22,86 % | 40 424 000 | 40 403 784 | - 20 216 | 0,40 % | 17.09.2025 | 20 % |
| Eiendomsspar AS FRN 02.03.2023 | NOK | | 50 000 000 | 3,85 % | 50 275 000 | 50 165 815 | - 109 185 | 0,49 % | 02.03.2023 | 100 % |
| Eiendomsspar A/S 1.09 29.04.2022 | NOK | | 65 000 000 | 18,57 % | 64 996 750 | 64 944 042 | - 52 709 | 0,64 % | 29.04.2022 | 100 % |
| Entra ASA FRN 14.10.2022 | NOK | Oslo | 80 000 000 | 6,15 % | 80 177 100 | 80 229 552 | 52 452 | 0,79 % | 14.10.2022 | 100 % |
| Entra ASA FRN 20.03.2024 | NOK | Oslo | 38 000 000 | 3,80 % | 38 324 980 | 38 247 939 | - 77 041 | 0,38 % | 20.03.2024 | 100 % |
| Entra ASA 1.2 24.05.2022 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 4,17 % | 24 998 775 | 24 990 250 | - 8 525 | 0,25 % | 24.05.2022 | 100 % |
| Entra ASA 2.45 13.06.2022 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 4,17 % | 50 610 000 | 50 244 200 | - 365 800 | 0,49 % | 13.06.2022 | 100 % |
| Fana Sparebank Boligkreditt AS FRN 18.09.2024 Gree | NOK | | 20 000 000 | 4,00 % | 19 894 000 | 20 095 648 | 201 648 | 0,20 % | 18.09.2024 | 10 % |
| Flekkefjord Sparebank FRN 18.04.2024 | NOK | | 50 000 000 | 12,50 % | 50 155 000 | 50 161 525 | 6 525 | 0,49 % | 18.04.2024 | 20 % |
| Grong Sparebank FRN 05.04.2024 | NOK | | 30 000 000 | 30,00 % | 29 992 500 | 29 978 211 | - 14 289 | 0,29 % | 05.04.2024 | 20 % |
| Grue Sparebank FRN 28.06.2024 | NOK | | 25 000 000 | 25,00 % | 25 000 000 | 25 031 008 | 31 008 | 0,25 % | 28.06.2024 | 20 % |
| Harstad Sparebank FRN 31.03.2023 | NOK | | 39 000 000 | 39,00 % | 39 323 700 | 39 278 199 | - 45 501 | 0,39 % | 31.03.2023 | 20 % |
| Haugesund Sparebank FRN 22.09.2025 | NOK | | 75 000 000 | 25,00 % | 74 968 000 | 75 054 990 | 86 990 | 0,74 % | 22.09.2025 | 20 % |
| Haugesund Sparebank FRN 23.04.2025 | NOK | | 70 000 000 | 17,50 % | 69 986 000 | 70 035 476 | 49 476 | 0,69 % | 23.04.2025 | 20 % |
| Høland og Setskog Sparebank FRN 14.09.2022 | NOK | | 50 000 000 | 33,33 % | 49 850 000 | 50 146 815 | 296 815 | 0,49 % | 14.09.2022 | 20 % |
| Høland og Setskog Sparebank FRN 27.02.2023 | NOK | | 25 000 000 | 8,33 % | 25 150 000 | 25 166 470 | 16 470 | 0,25 % | 27.02.2023 | 20 % |
| Jernbanepersonalets Sparebank FRN 21.08.2023 | NOK | | 10 000 000 | 10,00 % | 10 055 000 | 10 072 176 | 17 176 | 0,10 % | 21.08.2023 | 20 % |
| Jæren Sparebank FRN 04.09.2023 | NOK | | 40 000 000 | 26,67 % | 39 702 578 | 40 262 700 | 560 122 | 0,40 % | 04.09.2023 | 20 % |
| Kredittforeningen for Sparebanker FRN 10.02.2023 | NOK | | 50 000 000 | 12,05 % | 50 485 510 | 50 357 070 | - 128 440 | 0,49 % | 10.02.2023 | 20 % |
| Kredittforeningen for Sparebanker FRN 29.11.2023 | NOK | | 75 000 000 | 150,00 % | 75 797 500 | 75 885 818 | 88 318 | 0,75 % | 29.11.2023 | 20 % |
| Landkreditt Bank AS FRN 22.05.2023 | NOK | | 50 000 000 | 50,00 % | 50 460 000 | 50 398 980 | - 61 020 | 0,50 % | 22.05.2023 | 20 % |
| Landkreditt Bank AS FRN 24.11.2022 | NOK | | 50 000 000 | 10,00 % | 50 140 000 | 50 255 035 | 115 035 | 0,49 % | 24.11.2022 | 20 % |
| LeasePlan Corporation NV FRN 07.08.2023 | NOK | Luxembourg City | 100 000 000 | 14,29 % | 100 688 400 | 100 830 550 | 142 150 | 0,99 % | 07.08.2023 | 20 % |
| Lillesands Sparebank FRN 10.01.2023 | NOK | | 50 000 000 | 50,00 % | 49 985 000 | 50 153 515 | 168 515 | 0,49 % | 10.01.2023 | 20 % |

DNB Likviditet | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Lillestrøm Sparebank FRN 12.09.2022 | NOK | | 45 000 000 | 15,00 % | 45 400 200 | 45 171 000 | - 229 200 | 0,44 % | 12.09.2022 | 20 % |
| Lillestrøm Sparebank FRN 17.09.2025 | NOK | | 75 000 000 | 25,00 % | 75 915 000 | 75 770 475 | - 144 525 | 0,74 % | 17.09.2025 | 20 % |
| Melhus Sparebank FRN 05.06.2024 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 50 000 000 | 50 351 695 | 351 695 | 0,49 % | 05.06.2024 | 20 % |
| Melhus Sparebank FRN 09.10.2024 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 50 085 000 | 50 017 690 | - 67 310 | 0,49 % | 09.10.2024 | 20 % |
| Melhus Sparebank FRN 13.05.2022 | NOK | | 40 000 000 | 40,00 % | 39 934 000 | 40 066 992 | 132 992 | 0,39 % | 13.05.2022 | 20 % |
| Melhus Sparebank FRN 14.09.2023 | NOK | | 40 000 000 | 20,00 % | 39 974 400 | 40 201 556 | 227 156 | 0,40 % | 14.09.2023 | 20 % |
| Nidaros Sparebank FRN 11.02.2022 | NOK | | 30 000 000 | 60,00 % | 30 048 000 | 30 011 988 | - 36 012 | 0,29 % | 11.02.2022 | 20 % |
| Nordea Bank AB FRN 18.09.2023 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 2,50 % | 50 587 000 | 50 500 660 | - 86 340 | 0,50 % | 18.09.2023 | 20 % |
| Norwegian Property ASA FRN 09.11.2022 | NOK | Oslo | 135 000 000 | 13,50 % | 136 866 000 | 136 098 887 | - 767 114 | 1,34 % | 09.11.2022 | 100 % |
| Norwegian Property ASA FRN 20.06.2022 | NOK | Oslo | 83 000 000 | 16,60 % | 83 171 600 | 83 197 200 | 25 600 | 0,82 % | 20.06.2022 | 100 % |
| Norwegian Property ASA FRN 20.06.2024 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 16,67 % | 50 653 000 | 50 618 300 | - 34 700 | 0,50 % | 20.06.2024 | 100 % |
| Norwegian Property ASA FRN 31.05.2024 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 4,55 % | 10 218 000 | 10 191 470 | - 26 530 | 0,10 % | 31.05.2024 | 100 % |
| OBOS Banken AS FRN 27.06.2022 | NOK | | 100 000 000 | 20,00 % | 100 000 000 | 100 160 100 | 160 100 | 0,98 % | 27.06.2022 | 20 % |
| Obos Banken AS FRN 31.08.2023 | NOK | | 53 000 000 | 17,67 % | 52 538 900 | 53 317 846 | 778 946 | 0,52 % | 31.08.2023 | 20 % |
| OBOS BBL FRN 29.08.2024 | NOK | | 20 000 000 | 4,00 % | 20 312 000 | 20 236 940 | - 75 060 | 0,20 % | 29.08.2024 | 100 % |
| OBOS Forretningsbygg AS FRN 04.04.2023 | NOK | | 100 000 000 | 21,83 % | 100 745 500 | 100 492 620 | - 252 880 | 0,99 % | 04.04.2023 | 100 % |
| Odal Sparebank FRN 09.06.2022 | NOK | | 60 000 000 | 80,00 % | 60 237 500 | 60 151 878 | - 85 622 | 0,59 % | 09.06.2022 | 20 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 13.03.2023 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 33,33 % | 100 347 740 | 100 250 140 | - 97 600 | 0,99 % | 13.03.2023 | 0 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 26.09.2022 | NOK | Oslo | 96 000 000 | 16,00 % | 96 206 020 | 96 233 011 | 26 991 | 0,95 % | 26.09.2022 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA 0.82 29.04.2022 | NOK | Oslo | 90 000 000 | 60,00 % | 90 000 000 | 89 852 265 | - 147 735 | 0,88 % | 29.04.2022 | 100 % |
| Orkdal Sparebank FRN 22.06.2022 | NOK | | 25 000 000 | 14,29 % | 25 150 000 | 25 069 713 | - 80 288 | 0,25 % | 22.06.2022 | 20 % |
| Orkla Sparebank FRN 27.05.2025 | NOK | | 55 000 000 | 27,50 % | 55 000 000 | 54 963 084 | - 36 916 | 0,54 % | 27.05.2025 | 20 % |
| Orkla Sparebank FRN 29.11.2023 | NOK | | 25 000 000 | 12,50 % | 25 222 500 | 25 284 155 | 61 655 | 0,25 % | 29.11.2023 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 20.04.2023 | NOK | | 110 000 000 | 36,67 % | 110 781 600 | 110 856 173 | 84 573 | 1,09 % | 20.04.2023 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 21.09.2022 | NOK | | 50 000 000 | 5,00 % | 50 391 140 | 50 319 275 | - 71 865 | 0,49 % | 21.09.2022 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 28.02.2022 | NOK | | 60 000 000 | 7,50 % | 60 074 000 | 60 050 598 | - 23 402 | 0,59 % | 28.02.2022 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 29.04.2024 | NOK | | 50 000 000 | 10,00 % | 50 003 000 | 50 116 460 | 113 460 | 0,49 % | 29.04.2024 | 20 % |
| Romsdal Sparebank FRN 26.08.2026 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 40,00 % | 29 975 400 | 29 881 932 | - 93 468 | 0,29 % | 26.08.2026 | 20 % |
| Rørosbanken Røros Sparebank FRN 04.02.2026 | NOK | | 25 000 000 | 25,00 % | 25 107 500 | 25 018 980 | - 88 520 | 0,25 % | 04.02.2026 | 20 % |
| Rørosbanken Røros Sparebank FRN 19.09.2023 | NOK | | 60 000 000 | 60,00 % | 59 642 000 | 60 460 236 | 818 236 | 0,59 % | 19.09.2023 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 05.11.2024 | NOK | | 50 000 000 | 6,67 % | 50 000 000 | 49 918 485 | - 81 515 | 0,49 % | 05.11.2024 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 07.02.2022 | NOK | | 100 000 000 | 10,00 % | 100 630 000 | 100 067 180 | - 562 820 | 0,98 % | 07.02.2022 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 13.11.2024 | NOK | | 25 000 000 | 10,00 % | 25 312 500 | 25 262 185 | - 50 315 | 0,25 % | 13.11.2024 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 17.01.2022 | NOK | | 100 000 000 | 13,33 % | 100 898 733 | 100 025 910 | - 872 823 | 0,98 % | 17.01.2022 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 21.11.2022 | NOK | | 125 000 000 | 25,00 % | 126 146 800 | 125 683 800 | - 463 000 | 1,24 % | 21.11.2022 | 20 % |
| Sbanken ASA FRN 09.09.2022 | NOK | | 67 000 000 | 6,70 % | 66 943 630 | 67 081 164 | 137 534 | 0,66 % | 09.09.2022 | 20 % |
| Sbanken ASA FRN 10.02.2023 | NOK | | 50 000 000 | 20,00 % | 49 700 000 | 50 117 765 | 417 765 | 0,49 % | 10.02.2023 | 20 % |
| Selbu Sparebank FRN 02.05.2023 | NOK | | 50 000 000 | 100,00 % | 50 300 000 | 50 258 775 | - 41 225 | 0,49 % | 02.05.2023 | 20 % |
| Skagerrak Sparebank FRN 08.06.2026 | NOK | | 10 000 000 | 3,77 % | 10 029 000 | 9 995 126 | - 33 874 | 0,10 % | 08.06.2026 | 20 % |
| Skagerrak Sparebank FRN 09.05.2023 | NOK | | 80 000 000 | 53,33 % | 80 488 000 | 80 379 984 | - 108 016 | 0,79 % | 09.05.2023 | 20 % |
| Skudenes and Aakra Sparebank FRN 06.02.2023 | NOK | | 25 000 000 | 10,00 % | 25 178 600 | 25 159 195 | - 19 405 | 0,25 % | 06.02.2023 | 20 % |
| Skudenes and Aakra Sparebank FRN 14.11.2025 | NOK | | 55 000 000 | 36,67 % | 55 211 750 | 55 088 517 | - 123 233 | 0,54 % | 14.11.2025 | 20 % |
| Skudenes and Aakra Sparebank FRN 15.08.2022 | NOK | | 70 000 000 | 35,00 % | 70 197 500 | 70 238 273 | 40 773 | 0,69 % | 15.08.2022 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 04.11.2024 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 50 000 000 | 50 288 690 | 288 690 | 0,49 % | 04.11.2024 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 12.01.2023 | NOK | | 35 000 000 | 17,50 % | 35 161 500 | 35 226 009 | 64 509 | 0,35 % | 12.01.2023 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 14.04.2026 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 50 000 000 | 49 997 910 | - 2 090 | 0,49 % | 14.04.2026 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 25.10.2022 | NOK | | 42 000 000 | 21,00 % | 41 903 800 | 42 169 655 | 265 855 | 0,41 % | 25.10.2022 | 20 % |
| SpareBank 1 Gudbrandsdal FRN 17.09.2024 | NOK | | 25 000 000 | 20,83 % | 25 114 500 | 25 181 010 | 66 510 | 0,25 % | 17.09.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Modum FRN 07.06.2023 | NOK | | 25 000 000 | 33,33 % | 25 084 550 | 25 126 385 | 41 835 | 0,25 % | 07.06.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Modum FRN 26.10.2022 | NOK | | 72 000 000 | 24,00 % | 72 484 000 | 72 332 748 | - 151 252 | 0,71 % | 26.10.2022 | 20 % |
| Sparebank 1 Nord-Norge FRN 15.06.2022 | NOK | | 83 000 000 | 16,60 % | 83 380 970 | 83 260 985 | - 119 985 | 0,82 % | 15.06.2022 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 05.09.2023 | NOK | | 15 000 000 | 5,00 % | 15 117 500 | 15 098 298 | - 19 202 | 0,15 % | 05.09.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 10.03.2026 | NOK | | 60 000 000 | 12,00 % | 60 000 000 | 59 984 004 | - 15 996 | 0,59 % | 10.03.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 12.01.2023 | NOK | | 40 000 000 | 8,00 % | 40 312 400 | 40 235 640 | - 76 760 | 0,40 % | 12.01.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 13.03.2023 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 26,67 % | 39 864 000 | 40 230 604 | 366 604 | 0,40 % | 13.03.2023 | 20 % |
| Sparebank 1 Oestlandet 1.16 02.12.2022 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 8,00 % | 40 000 000 | 39 946 028 | - 53 972 | 0,39 % | 02.12.2022 | 20 % |
| SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 13.11.2024 | NOK | | 50 000 000 | 16,67 % | 50 327 000 | 50 313 940 | - 13 060 | 0,49 % | 13.11.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 22.06.2022 | NOK | | 15 000 000 | 5,00 % | 14 968 500 | 15 028 967 | 60 467 | 0,15 % | 22.06.2022 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 16.02.2023 | NOK | | 40 000 000 | 13,33 % | 40 228 000 | 40 202 752 | - 25 248 | 0,40 % | 16.02.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 24.08.2022 | NOK | Oslo | 160 000 000 | 6,40 % | 162 739 350 | 160 870 496 | - 1 868 854 | 1,58 % | 24.08.2022 | 20 % |
| Sparebank 1 Søre Sunnmøre FRN 05.12.2022 | NOK | Oslo | 75 000 000 | 150,00 % | 75 512 500 | 75 463 500 | - 49 000 | 0,74 % | 05.12.2022 | 20 % |
| Sparebank 1 Søre Sunnmøre FRN 23.06.2022 | NOK | | 57 000 000 | 57,00 % | 57 341 490 | 57 175 497 | - 165 993 | 0,56 % | 23.06.2022 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 15.08.2022 | NOK | | 38 000 000 | 6,33 % | 38 076 000 | 38 110 208 | 34 208 | 0,37 % | 15.08.2022 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 20.02.2025 | NOK | | 30 000 000 | 4,29 % | 29 593 500 | 30 219 786 | 626 286 | 0,30 % | 20.02.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 23.05.2024 | NOK | | 30 000 000 | 5,00 % | 29 959 500 | 30 037 587 | 78 087 | 0,30 % | 23.05.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 19.05.2023 | NOK | | 25 000 000 | 25,00 % | 25 170 000 | 25 198 098 | 28 098 | 0,25 % | 19.05.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 30.12.2025 | NOK | | 20 000 000 | 8,00 % | 20 259 400 | 20 247 988 | - 11 412 | 0,20 % | 30.12.2025 | 20 % |
| Sparebank 68 grader Nord FRN 26.02.2026 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 50 093 500 | 49 939 980 | - 153 520 | 0,49 % | 26.02.2026 | 20 % |
| Sparebanken DIN FRN 25.06.2024 | NOK | | 65 000 000 | 86,67 % | 65 000 000 | 65 222 430 | 222 430 | 0,64 % | 25.06.2024 | 20 % |
| Sparebanken Narvik FRN 20.04.202 | NOK | | 40 000 000 | 26,67 % | 39 228 000 | 40 081 560 | 853 560 | 0,39 % | 20.04.2022 | 20 % |
| Sparebanken Sør 2.30 22.03.2022 | NOK | | 100 000 000 | 18,18 % | 100 910 000 | 100 277 500 | - 632 500 | 0,99 % | 22.03.2022 | 20 % |
| Spareskillingsbanken FRN 04.12.2025 | NOK | | 50 000 000 | 33,33 % | 50 285 000 | 50 273 715 | - 11 285 | 0,49 % | 04.12.2025 | 20 % |
| Steen and Strøm AS FRN 23.03.2023 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 25,00 % | 101 011 060 | 100 774 590 | - 236 470 | 0,99 % | 23.03.2023 | 100 % |
| Storebrand Bank ASA FRN 15.08.2022 | NOK | | 100 000 000 | 40,00 % | 100 149 500 | 100 164 440 | 14 940 | 0,98 % | 15.08.2022 | 20 % |
| Strømmen Sparebank FRN 08.02.2023 | NOK | | 50 000 000 | 66,67 % | 50 265 000 | 50 216 610 | - 48 390 | 0,49 % | 08.02.2023 | 20 % |
| Surnadal Sparebank FRN 12.07.2022 | NOK | | 35 000 000 | 35,00 % | 35 000 000 | 35 076 510 | 76 510 | 0,34 % | 12.07.2022 | 20 % |
| Surnadal Sparebank FRN 16.02.2023 | NOK | | 50 000 000 | 50,00 % | 50 547 500 | 50 420 365 | - 127 135 | 0,50 % | 16.02.2023 | 20 % |
| Surnadal Sparebank FRN 28.06.2022 | NOK | | 30 000 000 | 30,00 % | 30 310 800 | 30 117 357 | - 193 443 | 0,30 % | 28.06.2022 | 20 % |
| Thon Holding AS FRN 21.04.2022 | NOK | | 50 000 000 | 6,25 % | 50 100 000 | 50 059 730 | - 40 270 | 0,49 % | 21.04.2022 | 100 % |
| Totens Sparebank Boligkreditt AS FRN 15.11.2023 | NOK | | 25 000 000 | 5,00 % | 25 022 500 | 25 139 565 | 117 065 | 0,25 % | 15.11.2023 | 10 % |
| Totens Sparebank FRN 13.03.2026 | NOK | | 75 000 000 | 50,00 % | 75 082 500 | 75 152 648 | 70 148 | 0,74 % | 13.03.2026 | 20 % |
| Totens Sparebank FRN 14.03.2025 | NOK | | 50 000 000 | 20,00 % | 50 356 000 | 50 422 905 | 66 905 | 0,50 % | 14.03.2025 | 20 % |
| Vasakronan AB FRN 13.01.2022 | NOK | Oslo | 130 000 000 | 13,00 % | 131 127 256 | 130 020 670 | - 1 106 586 | 1,28 % | 13.01.2022 | 100 % |
| Voss Veksel- og Landmandsbank ASA FRN 09.09.2022 | NOK | | 65 000 000 | 130,00 % | 65 367 500 | 65 322 504 | - 44 996 | 0,64 % | 09.09.2022 | 20 % |
| Sum Finans | | | | | 7 466 356 502 | 7 464 548 777 | - 1 807 725 | 73,36 % | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | | | |
| Schibsted ASA FRN 01.03.2024 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 10,00 % | 50 850 000 | 50 756 540 | - 93 460 | 0,50 % | 01.03.2024 | 100 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 50 850 000 | 50 756 540 | - 93 460 | 0,50 % | | |
| **Industrivarer** | | | | | | | | | | |
| BKK AS FRN 16.01.2023 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 5,00 % | 100 292 000 | 100 406 390 | 114 390 | 0,99 % | 16.01.2023 | 100 % |
| Fredrikstad Energi AS FRN 09.10.2024 | NOK | Oslo | 18 000 000 | 6,00 % | 18 259 200 | 18 195 061 | - 64 139 | 0,18 % | 09.10.2024 | 100 % |
| Glitre Energi AS 0.95 16.06.2022 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 13,33 % | 40 000 000 | 39 944 320 | - 55 680 | 0,39 % | 16.06.2022 | 100 % |
| Glitre Energi AS 0.97 02.09.2022 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 16,67 % | 50 000 000 | 49 873 380 | - 126 620 | 0,49 % | 02.09.2022 | 100 % |
| Haugaland Kraft AS FRN 30.03.2026 | NOK | | 30 000 000 | 5,00 % | 30 000 000 | 29 981 709 | - 18 291 | 0,29 % | 30.03.2026 | 100 % |
| Lyse AS FRN 09.09.2024 | NOK | | 32 000 000 | 4,27 % | 32 225 280 | 32 151 008 | - 74 272 | 0,32 % | 09.09.2024 | 100 % |
| Lyse AS FRN 21.01.2025 | NOK | | 10 000 000 | 5,00 % | 10 036 200 | 10 027 288 | - 8 912 | 0,10 % | 21.01.2025 | 100 % |
| Sogn og Fjordane Energi AS FRN 29.09.2023 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 8,33 % | 25 000 000 | 25 101 118 | 101 118 | 0,25 % | 29.09.2023 | 100 % |
| Statnett SF FRN 04.03.2024 | NOK | Oslo | 49 000 000 | 2,45 % | 49 416 990 | 49 471 184 | 54 194 | 0,49 % | 04.03.2024 | 100 % |
| Trønderenergi AS FRN 22.02.2023 | NOK | Oslo | 35 000 000 | 7,00 % | 35 241 800 | 35 158 361 | - 83 439 | 0,35 % | 22.02.2023 | 100 % |
| Trønderenergi AS FRN 24.09.2025 | NOK | Oslo | 78 000 000 | 12,00 % | 78 000 000 | 77 893 897 | - 106 103 | 0,77 % | 24.09.2025 | 100 % |
| Sum Industrivarer | | | | | 468 471 470 | 468 203 715 | - 267 755 | 4,60 % | | |

DNB Likviditet | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Sum Rentepapirer** | **10 045 270 236** | **10 041 952 528** | **- 3 317 708** | **98,69 %** |
| **Verdipapirer** | | | | |
| Sum Rentepapirer | 10 045 270 236 | 10 041 952 528 | - 3 317 708 | 98,69 % |
| **Verdipapirer** | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | **10 045 270 236** | **10 041 952 528** | **- 3 317 708** | **98,69 %** |

DNB Likviditet 20 Avkastning og risiko Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet 20 C | 0,39 % | 1,14 % | 1,40 % | 0,86 % | 1,10 % | 1,48 % | 0,99 % | 1,70 % | 1,87 % | 2,65 % |
| DNB Likviditet 20 D | 0,44 % | 1,20 % | 1,46 % | 0,91 % | 1,16 % | 1,53 % | 1,04 % | 1,75 % | 1,92 % | 2,70 % |
| DNB Likviditet 20 E | 0,49 % | 1,26 % | 1,63 % | 1,08 % | 1,32 % | 1,69 % | 1,20 % | 1,91 % | 2,07 % | 2,86 % |
| DNB Likviditet 20 N | 0,39 % | 1,16 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet 20 C | 0,29 % | 0,52 % | 0,25 % | 0,32 % | 0,62 % | 0,94 % | 0,12 % | 0,37 % | 0,25 % | 1,14 % |
| DNB Likviditet 20 D | 0,34 % | 0,58 % | 0,31 % | 0,37 % | 0,68 % | 1,00 % | 0,17 % | 0,42 % | 0,30 % | 1,20 % |
| DNB Likviditet 20 E | 0,40 % | 0,64 % | 0,47 % | 0,53 % | 0,85 % | 1,16 % | 0,32 % | 0,57 % | 0,46 % | 1,36 % |
| DNB Likviditet 20 N | 0,29 % | 0,54 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet 20 C | 0,06 % | 0,62 % | 0,07 % | 0,08 % | 0,11 % | 0,12 % | 0,18 % | 0,06 % | 0,06 % | 0,12 % |
| DNB Likviditet 20 D | 0,06 % | 0,62 % | 0,07 % | 0,08 % | 0,11 % | 0,12 % | 0,18 % | 0,06 % | 0,06 % | 0,12 % |
| DNB Likviditet 20 E | 0,07 % | 0,62 % | 0,07 % | 0,08 % | 0,11 % | 0,12 % | 0,18 % | 0,06 % | 0,06 % | 0,12 % |
| DNB Likviditet 20 N | 0,06 % | 0,62 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet 20 C | 0,11 % | 0,80 % | 0,11 % | 0,11 % | 0,15 % | 0,12 % | 0,18 % | 0,11 % | 0,10 % | 0,17 % |
| DNB Likviditet 20 D | 0,11 % | 0,80 % | 0,11 % | 0,11 % | 0,14 % | 0,12 % | 0,18 % | 0,11 % | 0,09 % | 0,17 % |
| DNB Likviditet 20 E | 0,11 % | 0,80 % | 0,11 % | 0,11 % | 0,14 % | 0,12 % | 0,18 % | 0,11 % | 0,10 % | 0,17 % |
| DNB Likviditet 20 N | 0,11 % | 0,80 % | | | | | | | | |

DNB Likviditet 20 | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 30 684 021 | 47 180 190 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 7 535 032 | - 6 489 816 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 1 877 911 | 264 237 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 21 271 077 | 40 954 611 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 5 495 918 | - 5 164 936 |
| Andre kostnader | - 18 020 | - 28 170 |
| Forvaltningsresultat | - 5 513 938 | - 5 193 105 |
| Resultat før skattekostnad | 15 757 139 | 35 761 506 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **15 757 139** | **35 761 506** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | 688 034 | 4 970 725 |
| Avsatt til andelseierne | 16 947 016 | 29 405 797 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 1 877 911 | 1 384 984 |
| **Sum anvendt** | **15 757 139** | **35 761 506** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 3 256 742 504 | 2 656 296 454 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 7 457 513 | 6 307 207 |
| Andre fordringer | 14 810 | 14 908 |
| Bankinnskudd | 59 168 718 | 65 433 071 |
| Sum eiendeler | 3 323 383 544 | 2 728 051 640 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 2 780 626 100 | 2 184 770 449 |
| Overkurs/underkurs | 531 546 253 | 530 992 156 |
| Opptjent egenkapital | 10 719 942 | 11 909 820 |
| Sum egenkapital | 3 322 892 295 | 2 727 672 424 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 491 249 | 379 216 |
| Sum gjeld | 491 249 | 379 216 |
| Sum gjeld og egenkapital | 3 323 383 544 | 2 728 051 640 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 139 |
| Depotkostnader | 18 020 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 2 727 672 424 |
| Tegning av andeler | 3 255 231 020 |
| Innløsning av andeler | -2 658 133 238 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 1 877 911 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **3 322 892 295** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 15 757 139 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 1 877 911 |
| **Skattemessig resultat** | **17 635 050** |
| Netto utdelt til andelseierne i året | - 688 034 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 16 947 016 |
| **Skattegrunnlag** | **- 0** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Likviditet 20 Regnskapsnote 4 og 5 Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet 20 C | 1 000 | 1 000 | | | | | | | | |
| DNB Likviditet 20 D | 1 000 | 1 000 | | | | | | | | |
| DNB Likviditet 20 E | 10 001 | 10 003 | 9 992 | 9 987 | 9 990 | 9 996 | 9 966 | 10 011 | 10 024 | 10 030 |
| DNB Likviditet 20 N | 1 001 | 1 001 | 1 000 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet 20 C | 163 998 | 158 896 | | | | | | | | |
| DNB Likviditet 20 D | 299 928 | 470 657 | | | | | | | | |
| DNB Likviditet 20 E | 285 877 | 209 731 | 316 142 | 294 695 | 283 565 | 417 166 | 389 583 | 333 464 | 308 579 | 341 905 |
| DNB Likviditet 20 N | 128 | 101 | 100 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet 20 C | 164 009 910 | 158 951 510 | | | | | | | | |
| DNB Likviditet 20 D | 299 793 191 | 470 573 374 | | | | | | | | |
| DNB Likviditet 20 E | 2 858 961 560 | 2 098 046 175 | 3 158 782 836 | 2 943 023 644 | 2 832 921 493 | 4 169 860 272 | 3 882 427 368 | 3 338 322 261 | 3 093 200 991 | 3 429 141 583 |
| DNB Likviditet 20 N | 127 635 | 101 366 | 100 205 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet 20 C | NOK | 2 500 000 | Ingen | Ingen | 0,25% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Likviditet 20 D | NOK | 5 000 000 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Likviditet 20 E | NOK | 25 000 000 | Ingen | Ingen | 0,15% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Likviditet 20 N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Likviditet 20 | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| BPS Nord - FV78 Toven AS 0.74 17.01.2022 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 30,30 % | 100 002 600 | 99 992 890 | - 9 710 | 3,01 % | 17.01.2022 | 20 % |
| Sum Industri | | | | | 100 002 600 | 99 992 890 | - 9 710 | 3,01 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| BPS Nord - E6 Helgeland AS 0.75 30.03.2022 | NOK | Oslo | 55 000 000 | 55,00 % | 55 005 500 | 54 959 223 | - 46 277 | 1,65 % | 30.03.2022 | 20 % |
| BPS NORD - E6 HELGELAND AS 0.79 26.01.2022 | NOK | Oslo | 65 000 000 | 65,00 % | 65 003 250 | 64 994 670 | - 8 580 | 1,96 % | 26.01.2022 | 20 % |
| BPS Nord - Hålogalandsbrua AS 1 09.03.2022 | NOK | Oslo | 76 000 000 | 19,00 % | 76 003 800 | 75 996 747 | - 7 053 | 2,29 % | 09.03.2022 | 20 % |
| Bps Nord E6 Helgeland AS 0.99 16.03.2022 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 11,63 % | 50 002 500 | 49 995 145 | - 7 355 | 1,50 % | 16.03.2022 | 20 % |
| Bps Nord-Bypakke Bodø 0.92 25.02.2022 | NOK | Oslo | 35 000 000 | 11,59 % | 35 000 875 | 34 996 182 | - 4 694 | 1,05 % | 25.02.2022 | 20 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 281 015 925 | 280 941 967 | - 73 958 | 8,45 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Fredrikstad kommune 0.548 17.06.2022 | NOK | Oslo | 105 000 000 | 35,00 % | 104 951 700 | 104 740 713 | - 210 987 | 3,15 % | 17.06.2022 | 20 % |
| Hammerfest Kommune 0.89 18.02.2022 | NOK | Oslo | 75 000 000 | 78,95 % | 75 003 750 | 74 995 823 | - 7 928 | 2,26 % | 18.02.2022 | 20 % |
| Hareid kommune 1.965 27.01.2021 | NOK | Oslo | 144 216 000 | 100,00 % | 144 262 438 | 144 183 667 | - 78 771 | 4,34 % | 27.01.2022 | 20 % |
| Horten Kommune 0.66 07.01.2022 | NOK | Oslo | 13 517 297 | 14,45 % | 13 517 973 | 13 516 952 | - 1 021 | 0,41 % | 07.01.2022 | 20 % |
| Horten Kommune 1.02 07.03.2022 | NOK | Oslo | 45 000 000 | 75,28 % | 45 002 205 | 45 003 042 | 837 | 1,35 % | 07.03.2022 | 20 % |
| Indre Fosen Kommune 0.95 25.02.2022 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 100,00 % | 100 005 000 | 99 999 050 | - 5 950 | 3,01 % | 25.02.2022 | 20 % |
| Indre Fosen Kommune 0.987 22.08.2022 | NOK | Oslo | 180 000 000 | 75,23 % | 180 010 440 | 179 794 278 | - 216 162 | 5,41 % | 22.08.2022 | 20 % |
| Lillestrøm kommune 0.545 18.02.2022 | NOK | Oslo | 83 000 000 | 28,82 % | 82 980 910 | 82 958 990 | - 21 920 | 2,50 % | 18.02.2022 | 20 % |
| Lindesnes kommune FRN 16.00.2023 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 15,90 % | 40 381 500 | 40 243 920 | - 137 580 | 1,21 % | 16.03.2023 | 20 % |
| Løten Kommune 0.66 07.01.2022 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 83,33 % | 50 002 500 | 49 998 725 | - 3 775 | 1,50 % | 07.01.2022 | 20 % |
| Sandnes kommune 0.523 22.04.2022 | NOK | Oslo | 60 000 000 | 33,33 % | 59 964 000 | 59 904 654 | - 59 346 | 1,80 % | 22.04.2022 | 20 % |
| Sandnes kommune 0.584 25.03.2022 | NOK | Oslo | 48 000 000 | 24,24 % | 48 006 528 | 47 953 502 | - 53 026 | 1,44 % | 25.03.2022 | 20 % |
| Sveio Kommune 0.55 21.01.2022 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 28,57 % | 20 016 300 | 19 996 674 | - 19 626 | 0,60 % | 21.01.2022 | 20 % |
| Toensberg Kommune 0.8 10.02.2022 | NOK | Oslo | 75 000 000 | 29,46 % | 75 003 750 | 74 991 848 | - 11 903 | 2,26 % | 10.02.2022 | 20 % |
| Ørland kommune 0.72 01.07.2022 | NOK | Oslo | 35 000 000 | 70,00 % | 34 993 770 | 34 933 437 | - 60 333 | 1,05 % | 01.07.2022 | 20 % |
| Ørland kommune 0.82 19.08.2022 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 62,50 % | 25 012 000 | 24 946 283 | - 65 718 | 0,75 % | 19.08.2022 | 20 % |
| Øygarden kommune 0.495 14.01.2022 | NOK | Oslo | 51 811 000 | 31,06 % | 51 836 906 | 51 804 809 | - 32 097 | 1,56 % | 14.01.2022 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 1 150 951 669 | 1 149 966 365 | - 985 304 | 34,61 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Andebu Sparebank FRN 20.02.2023 | NOK | | 7 000 000 | 9,33 % | 7 056 000 | 7 049 798 | - 6 202 | 0,21 % | 20.02.2023 | 20 % |
| Askim and Spydeberg Sparebank FRN 18.03.2024 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 25,00 % | 50 012 500 | 50 050 540 | 38 040 | 1,51 % | 18.03.2024 | 20 % |
| Aurskog Sparebank FRN 15.03.2024 | NOK | | 55 000 000 | 15,07 % | 55 382 000 | 55 348 365 | - 33 636 | 1,67 % | 15.03.2024 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 04.09.2023 | NOK | | 79 000 000 | 10,53 % | 79 280 600 | 79 428 725 | 148 125 | 2,39 % | 04.09.2023 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 06.02.2023 | NOK | | 25 000 000 | 8,33 % | 25 360 650 | 25 262 920 | - 97 730 | 0,76 % | 06.02.2023 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 06.05.2022 | NOK | | 60 000 000 | 15,00 % | 59 931 000 | 60 105 192 | 174 192 | 1,81 % | 06.05.2022 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 09.02.2024 | NOK | | 24 000 000 | 3,20 % | 24 064 320 | 24 042 317 | - 22 003 | 0,72 % | 09.02.2024 | 20 % |
| DNB Bank ASA FRN 01.11.2022 | NOK | Oslo | 64 000 000 | 1,83 % | 64 134 941 | 64 150 528 | 15 587 | 1,93 % | 01.11.2022 | 20 % |
| Eidsberg Sparebank FRN 17.08.2022 | NOK | | 20 000 000 | 20,00 % | 20 084 200 | 20 071 874 | - 12 326 | 0,60 % | 17.08.2022 | 20 % |
| Eika Boligkreditt AS FRN 12.01.2022 | NOK | | 32 000 000 | 6,40 % | 32 241 899 | 32 005 331 | - 236 567 | 0,96 % | 12.01.2022 | 20 % |
| Flekkefjord Sparebank FRN 18.04.2024 | NOK | | 30 000 000 | 7,50 % | 30 087 000 | 30 096 915 | 9 915 | 0,91 % | 18.04.2024 | 20 % |
| Gjensidige Bank ASA 2.315 08.11.2022 | NOK | | 32 000 000 | 3,20 % | 32 342 080 | 32 277 318 | - 64 762 | 0,97 % | 08.11.2022 | 20 % |
| Grong Sparebank FRN 05.04.2024 | NOK | | 50 000 000 | 50,00 % | 49 987 500 | 49 963 685 | - 23 815 | 1,50 % | 05.04.2024 | 20 % |
| Hegra Sparebank FRN 15.02.2023 | NOK | | 25 000 000 | 50,00 % | 25 207 500 | 25 190 088 | - 17 413 | 0,76 % | 15.02.2023 | 20 % |
| Høland og Setskog Sparebank FRN 14.09.2022 | NOK | | 25 000 000 | 16,67 % | 25 097 500 | 25 073 408 | - 24 093 | 0,75 % | 14.09.2022 | 20 % |
| Kredittforeningen for Sparebanker FRN 03.05.2024 | NOK | | 59 000 000 | 31,05 % | 59 153 400 | 59 084 299 | - 69 101 | 1,78 % | 03.05.2024 | 20 % |
| Kredittforeningen for Sparebanker FRN 11.05.2022 | NOK | | 75 000 000 | 30,00 % | 75 210 000 | 75 140 003 | - 69 998 | 2,26 % | 11.05.2022 | 20 % |
| Landkreditt Bank AS FRN 16.04.2024 | NOK | | 15 000 000 | 1,50 % | 15 150 000 | 15 124 229 | - 25 772 | 0,46 % | 16.04.2024 | 20 % |
| Lillestrøm Sparebank FRN 20.05.2022 | NOK | | 18 000 000 | 6,00 % | 18 049 140 | 18 030 380 | - 18 760 | 0,54 % | 20.05.2022 | 20 % |
| Orkla Sparebank FRN 27.09.2022 | NOK | | 41 000 000 | 16,40 % | 41 266 500 | 41 149 129 | - 117 371 | 1,24 % | 27.09.2022 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 20.04.2023 | NOK | | 65 000 000 | 21,67 % | 65 481 000 | 65 511 830 | 30 830 | 1,97 % | 20.04.2023 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 21.09.2022 | NOK | | 28 000 000 | 2,80 % | 28 364 500 | 28 178 794 | - 185 706 | 0,85 % | 21.09.2022 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 28.02.2022 | NOK | | 45 000 000 | 5,63 % | 45 215 400 | 45 037 949 | - 177 452 | 1,36 % | 28.02.2022 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 05.11.2024 | NOK | | 30 000 000 | 4,00 % | 30 000 000 | 29 951 091 | - 48 909 | 0,90 % | 05.11.2024 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 07.02.2022 | NOK | | 80 000 000 | 8,00 % | 80 410 400 | 80 053 744 | - 356 656 | 2,41 % | 07.02.2022 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 17.01.2022 | NOK | | 65 000 000 | 8,67 % | 65 495 300 | 65 016 842 | - 478 459 | 1,96 % | 17.01.2022 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 06.04.2022 | NOK | | 28 000 000 | 14,00 % | 28 161 300 | 28 054 992 | - 106 308 | 0,84 % | 06.04.2022 | 20 % |
| SpareBank 1 Hallingdal Valdres FRN 12.09.2022 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 50 295 000 | 50 192 055 | - 102 945 | 1,51 % | 12.09.2022 | 20 % |
| SpareBank 1 Lom og Skjåk FRN 31.01.2023 | NOK | | 20 000 000 | 10,00 % | 20 000 000 | 20 051 952 | 51 952 | 0,60 % | 31.01.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Modum FRN 07.06.2023 | NOK | | 30 000 000 | 40,00 % | 30 100 850 | 30 151 662 | 50 812 | 0,91 % | 07.06.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 18.10.2024 | NOK | | 53 000 000 | 17,67 % | 53 530 000 | 53 441 236 | - 88 764 | 1,61 % | 18.10.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 24.08.2022 | NOK | Oslo | 75 000 000 | 3,00 % | 75 876 500 | 75 408 045 | - 468 455 | 2,27 % | 24.08.2022 | 20 % |
| SpareBank 1 Søre Sunnmøre FRN 15.01.2024 | NOK | | 30 000 000 | 15,00 % | 30 471 000 | 30 367 650 | - 103 350 | 0,91 % | 15.01.2024 | 20 % |
| Sparebanken Øst 2.04 18.01.2022 | NOK | | 30 000 000 | 10,00 % | 30 317 500 | 30 014 412 | - 303 088 | 0,90 % | 18.01.2022 | 20 % |
| Spareskillingsbanken FRN 09.09.2024 | NOK | | 50 000 000 | 33,33 % | 50 000 000 | 49 955 060 | - 44 940 | 1,50 % | 09.09.2024 | 20 % |
| Spareskillingsbanken FRN 12.01.2024 | NOK | | 20 000 000 | 7,69 % | 20 000 000 | 20 065 100 | 65 100 | 0,60 % | 12.01.2024 | 20 % |
| Stadsbygd Sparebank FRN 20.06.2023 | NOK | | 45 000 000 | 30,00 % | 45 508 500 | 45 395 447 | - 113 054 | 1,37 % | 20.06.2023 | 20 % |
| Storebrand Bank ASA FRN 15.08.2022 | NOK | | 90 000 000 | 36,00 % | 90 225 000 | 90 147 996 | - 77 004 | 2,71 % | 15.08.2022 | 20 % |
| Strømmen Sparebank FRN 09.05.2022 | NOK | | 35 000 000 | 23,33 % | 35 115 500 | 35 043 743 | - 71 757 | 1,05 % | 09.05.2022 | 20 % |
| Surnadal Sparebank FRN 28.06.2022 | NOK | | 35 000 000 | 35,00 % | 35 237 800 | 35 136 917 | - 100 884 | 1,06 % | 28.06.2022 | 20 % |
| Ørland Sparebank FRN 07.03.2022 | NOK | | 30 000 000 | 37,50 % | 30 052 800 | 30 019 725 | - 33 075 | 0,90 % | 07.03.2022 | 20 % |
| Sum Finans | | | | | 1 728 957 080 | 1 725 841 282 | - 3 115 798 | 51,94 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **3 260 927 274** | **3 256 742 504** | **- 4 184 770** | **98,01 %** | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 3 260 927 274 | 3 256 742 504 | - 4 184 770 | 98,01 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **3 260 927 274** | **3 256 742 504** | **- 4 184 770** | **98,01 %** | | |

DNB Likviditet Institusjon | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet Institusjon | 0,76 % | 1,40 % | 2,06 % | 1,32 % | 1,62 % | 2,27 % | 0,94 % | 2,26 % | 2,40 % | 3,71 % |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet Institusjon | 0,66 % | 0,78 % | 0,91 % | 0,78 % | 1,14 % | 1,74 % | 0,06 % | 0,93 % | 0,78 % | 2,20 % |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet Institusjon | 0,10 % | 1,56 % | 0,11 % | 0,13 % | 0,15 % | 0,21 % | 0,36 % | 0,09 % | 0,12 % | 0,19 % |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet Institusjon | 0,14 % | 1,77 % | 0,15 % | 0,16 % | 0,17 % | 0,21 % | 0,36 % | 0,13 % | 0,14 % | 0,22 % |

DNB Likviditet Institusjon | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 90 934 508 | 100 023 518 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 9 325 017 | - 20 159 722 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 6 060 123 | - 5 866 073 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 75 549 368 | 73 997 722 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 9 258 527 | - 6 306 280 |
| Andre kostnader | - 23 820 | - 19 030 |
| Forvaltningsresultat | - 9 282 348 | - 6 325 310 |
| Resultat før skattekostnad | 66 267 020 | 67 672 412 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **66 267 020** | **67 672 412** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - 969 313 | - 4 010 340 |
| Avsatt til andelseierne | 73 296 456 | 77 548 826 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 6 060 123 | - 5 866 073 |
| **Sum anvendt** | **66 267 020** | **67 672 412** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 9 166 630 464 | 6 807 058 674 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 19 791 064 | 8 598 405 |
| Andre fordringer | - 2 602 | - 108 610 |
| Bankinnskudd | 105 568 223 | 50 025 402 |
| Sum eiendeler | 9 291 987 149 | 6 865 573 872 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 9 284 875 224 | 6 857 842 674 |
| Overkurs/underkurs | 7 351 751 | 1 168 438 |
| Opptjent egenkapital | - 1 035 294 | 5 994 142 |
| Sum egenkapital | 9 291 191 681 | 6 865 005 254 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 795 467 | 568 618 |
| Sum gjeld | 795 467 | 568 618 |
| Sum gjeld og egenkapital | 9 291 987 149 | 6 865 573 872 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 101 |
| Depotkostnader | 23 820 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 6 865 005 254 |
| Tegning av andeler | 10 315 372 405 |
| Innløsning av andeler | -7 883 125 855 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 6 060 123 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **9 291 191 681** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 66 267 020 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 6 060 123 |
| **Skattemessig resultat** | **72 327 143** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | 969 313 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 73 296 456 |
| **Skattegrunnlag** | **- 0** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Likviditet Institusjon | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet Institusjon | 10 007 | 10 010 | 9 985 | 9 977 | 10 003 | 9 982 | 9 911 | 10 005 | 10 055 | 10 087 |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet Institusjon | 928 488 | 685 784 | 739 949 | 1 050 565 | 968 090 | 789 099 | 686 350 | 840 246 | 1 341 806 | 2 239 887 |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet Institusjon | 9 291 191 681 | 6 865 005 254 | 7 388 387 507 | 10 481 754 224 | 9 683 893 213 | 7 877 095 821 | 6 802 211 213 | 8 406 679 200 | 13 491 750 557 | 22 594 178 563 |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet Institusjon | NOK | 100 000 000 | Ingen | Ingen | 0,10% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Likviditet Institusjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| BPS Nord - FV78 Toven AS 0.74 17.01.2022 | NOK | Oslo | 130 000 000 | 39,39 % | 130 000 410 | 129 990 757 | - 9 653 | 1,40 % | 17.01.2022 | 20 % |
| BPS Nord - Helgeland Veiutvikling 0.52 14.01.2022 | NOK | Oslo | 120 000 000 | 54,55 % | 119 948 400 | 119 985 240 | 36 840 | 1,29 % | 14.01.2022 | 20 % |
| Sum Industri | | | | | 249 948 810 | 249 975 997 | 27 187 | 2,69 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| BPS Nord - E6 Helgeland AS 0.69 07.01.2022 | NOK | Oslo | 60 000 000 | 54,55 % | 60 003 000 | 59 998 416 | - 4 584 | 0,65 % | 07.01.2022 | 20 % |
| BPS Nord - Hålogalandsbrua AS 1 09.03.2022 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 12,50 % | 50 002 500 | 49 997 860 | - 4 640 | 0,54 % | 09.03.2022 | 20 % |
| Bps Nord E6 Helgeland AS 0.99 16.03.2022 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 23,26 % | 100 005 000 | 99 990 290 | - 14 710 | 1,08 % | 16.03.2022 | 20 % |
| Bps Nord E6 Helgeland 0.99 21.03.2022 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 100,00 % | 100 005 000 | 99 987 580 | - 17 420 | 1,08 % | 21.03.2022 | 20 % |
| Ferde AS FRN 08.04.2024 | NOK | | 56 000 000 | 22,40 % | 56 278 880 | 56 364 616 | 85 736 | 0,61 % | 08.04.2024 | 20 % |
| Ferde AS FRN 13.02.2023 | NOK | | 18 000 000 | 1,80 % | 17 878 860 | 18 026 570 | 147 710 | 0,19 % | 13.02.2023 | 20 % |
| Ferde AS FRN 23.11.2023 | NOK | | 50 000 000 | 5,56 % | 49 681 500 | 50 113 650 | 432 150 | 0,54 % | 23.11.2023 | 20 % |
| Ferde AS FRN 24.02.2023 | NOK | | 50 000 000 | 4,17 % | 50 122 000 | 50 079 650 | - 42 350 | 0,54 % | 24.02.2023 | 20 % |
| Ferde AS FRN 26.01.2024 | NOK | | 140 000 000 | 17,50 % | 140 137 200 | 140 029 862 | - 107 338 | 1,51 % | 26.01.2024 | 20 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 624 113 940 | 624 588 494 | 474 554 | 6,72 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Alver kommune 0.594 18.03.2022 | NOK | Oslo | 105 500 000 | 30,98 % | 105 514 665 | 105 411 433 | - 103 232 | 1,13 % | 18.03.2022 | 20 % |
| Hammerfest Kommune 0.75 26.01.2022 | NOK | Oslo | 57 783 346 | 53,61 % | 57 786 235 | 57 778 567 | - 7 668 | 0,62 % | 26.01.2022 | 20 % |
| Hammerfest 1.02 07.03.2022 | NOK | Oslo | 99 541 000 | 49,88 % | 99 545 878 | 99 547 729 | 1 851 | 1,07 % | 07.03.2022 | 20 % |
| Lillehammer kommune FRN 11.12.2025 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 7,38 % | 50 025 000 | 50 129 365 | 104 365 | 0,54 % | 11.12.2025 | 20 % |
| Lillesand Kommune FRN 03.04.2023 | NOK | Oslo | 79 600 000 | 100,00 % | 79 605 970 | 79 563 591 | - 42 379 | 0,86 % | 03.04.2023 | 20 % |
| Lillestrøm kommune 0.545 18.02.2022 | NOK | Oslo | 75 000 000 | 26,04 % | 74 996 250 | 74 962 943 | - 33 308 | 0,81 % | 18.02.2022 | 20 % |
| Sandnes kommune 0.523 22.04.2022 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 55,56 % | 99 940 000 | 99 841 090 | - 98 910 | 1,07 % | 22.04.2022 | 20 % |
| Sandnes kommune 0.537 27.05.2022 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 33,33 % | 49 949 500 | 49 892 670 | - 56 830 | 0,54 % | 27.05.2022 | 20 % |
| Sandnes kommune 0.584 25.03.2022 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 25,25 % | 50 005 800 | 49 951 565 | - 55 235 | 0,54 % | 25.03.2022 | 20 % |
| Siljan Kommune 0.547 18.02.2022 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 100,00 % | 49 975 000 | 49 975 415 | 415 | 0,54 % | 18.02.2022 | 20 % |
| Time Kommune 0.95 25.02.2022 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 100,00 % | 100 005 000 | 99 999 050 | - 5 950 | 1,08 % | 25.02.2022 | 20 % |
| Toensberg Kommune 0.8 10.02.2022 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 19,64 % | 50 002 500 | 49 994 565 | - 7 935 | 0,54 % | 10.02.2022 | 20 % |
| Tromsø Kommune 1.855 21.06.2022 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 25,00 % | 100 550 000 | 100 344 240 | - 205 760 | 1,08 % | 21.06.2022 | 20 % |
| Trysil kommune FRN 12.03.2024 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 15,98 % | 20 026 000 | 20 011 810 | - 14 190 | 0,22 % | 12.03.2024 | 20 % |
| Trøndelag Fylkeskommune FRN 25.06.2024 | NOK | Oslo | 55 000 000 | 11,00 % | 55 313 500 | 55 244 393 | - 69 108 | 0,59 % | 25.06.2024 | 20 % |
| Ullensvang Kommune 0.825 16.09.2022 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 33,33 % | 49 888 500 | 49 869 285 | - 19 215 | 0,54 % | 16.09.2022 | 20 % |
| Vadsø Kommune 0.56 10.02.2022 | NOK | Oslo | 125 000 000 | 100,00 % | 125 012 500 | 124 955 088 | - 57 413 | 1,34 % | 10.02.2022 | 20 % |
| Vestre Toten Kommune 0.72 19.01.2022 | NOK | Oslo | 79 000 000 | 100,00 % | 79 003 950 | 78 994 273 | - 9 678 | 0,85 % | 19.01.2022 | 20 % |
| Vestre Toten kommune 0.75 10.02.2022 | NOK | Oslo | 160 000 000 | 50,29 % | 159 991 800 | 159 974 304 | - 17 496 | 1,72 % | 10.02.2022 | 20 % |
| Vinje Kommune 0.558 21.01.2022 | NOK | Oslo | 111 179 334 | 100,00 % | 111 209 908 | 111 161 278 | - 48 630 | 1,20 % | 21.01.2022 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 1 568 348 956 | 1 567 602 652 | - 746 303 | 16,87 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Aasen Sparebank FRN 23.08.2023 | NOK | | 25 000 000 | 50,00 % | 25 130 000 | 25 124 588 | - 5 413 | 0,27 % | 23.08.2023 | 20 % |
| Andebu Sparebank FRN 07.06.2022 | NOK | | 15 000 000 | 15,00 % | 14 981 000 | 15 020 153 | 39 153 | 0,16 % | 07.06.2022 | 20 % |
| Andebu Sparebank FRN 19.10.2022 | NOK | | 25 000 000 | 25,00 % | 24 990 250 | 25 115 965 | 125 715 | 0,27 % | 19.10.2022 | 20 % |
| Arendal og Omegns Sparekasse FRN 14.11.2022 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 16,67 % | 25 381 500 | 25 170 573 | - 210 928 | 0,27 % | 14.11.2022 | 20 % |
| Askim and Spydeberg Sparebank FRN 16.05.2025 | NOK | | 50 000 000 | 20,00 % | 49 980 000 | 49 940 395 | - 39 605 | 0,54 % | 16.05.2025 | 20 % |
| Aurskog Sparebank FRN 04.12.2024 | NOK | | 20 000 000 | 5,00 % | 20 026 600 | 20 152 214 | 125 614 | 0,22 % | 04.12.2024 | 20 % |
| BN Bank ASA FRN 06.11.2024 | NOK | | 165 000 000 | 12,27 % | 165 572 580 | 166 370 375 | 797 795 | 1,79 % | 06.11.2024 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 01.09.2025 | NOK | | 50 000 000 | 10,00 % | 50 493 000 | 50 406 295 | - 86 705 | 0,54 % | 01.09.2025 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 06.02.2023 | NOK | | 50 000 000 | 16,67 % | 50 744 550 | 50 525 840 | - 218 710 | 0,54 % | 06.02.2023 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 06.05.2022 | NOK | | 90 000 000 | 22,50 % | 90 365 000 | 90 157 788 | - 207 212 | 0,97 % | 06.05.2022 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 07.11.2022 | NOK | | 145 000 000 | 11,15 % | 146 057 488 | 145 818 177 | - 239 311 | 1,57 % | 07.11.2022 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 09.02.2024 | NOK | | 130 000 000 | 17,33 % | 130 000 000 | 130 229 216 | 229 216 | 1,40 % | 09.02.2024 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 12.12.2023 | NOK | | 150 000 000 | 42,86 % | 150 213 000 | 150 152 475 | - 60 525 | 1,62 % | 12.12.2023 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 15.07.2024 | NOK | | 25 000 000 | 3,13 % | 25 202 500 | 25 168 393 | - 34 108 | 0,27 % | 15.07.2024 | 20 % |
| Danske Bank AS FRN 04.06.2026 | NOK | Dublin | 100 000 000 | 18,18 % | 102 650 000 | 101 949 520 | - 700 480 | 1,10 % | 04.06.2026 | 20 % |
| Danske Bank AS FRN 07.03.2024 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 2,29 % | 41 408 000 | 41 103 564 | - 304 436 | 0,44 % | 07.03.2024 | 20 % |
| Danske Bank AS FRN 16.05.2022 | NOK | Dublin | 105 000 000 | 14,00 % | 105 876 750 | 105 345 324 | - 531 426 | 1,13 % | 16.05.2022 | 20 % |
| Danske Bank A/S FRN 17.02.2026 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 10,00 % | 50 040 500 | 49 984 410 | - 56 090 | 0,54 % | 17.02.2026 | 20 % |
| DNB Bank ASA FRN 01.11.2022 | NOK | Oslo | 176 000 000 | 5,03 % | 176 385 133 | 176 413 952 | 27 819 | 1,90 % | 01.11.2022 | 20 % |
| Eidsberg Sparebank FRN 17.08.2022 | NOK | | 20 000 000 | 20,00 % | 20 134 000 | 20 071 874 | - 62 126 | 0,22 % | 17.08.2022 | 20 % |
| Eika Boligkreditt AS FRN 12.01.2022 | NOK | | 100 000 000 | 20,00 % | 100 042 100 | 100 016 660 | - 25 440 | 1,08 % | 12.01.2022 | 20 % |
| Eika Boligkreditt AS FRN 12.02.2025 | NOK | | 30 000 000 | 10,00 % | 30 152 400 | 30 136 476 | - 15 924 | 0,32 % | 12.02.2025 | 20 % |
| Eika Boligkreditt AS FRN 17.08.2022 | NOK | | 90 000 000 | 60,00 % | 90 390 500 | 90 233 307 | - 157 193 | 0,97 % | 17.08.2022 | 20 % |
| Fana Sparebank FRN 09.05.2023 | NOK | | 58 000 000 | 12,89 % | 58 001 820 | 58 237 452 | 235 632 | 0,63 % | 09.05.2023 | 20 % |
| Flekkefjord Sparebank FRN 18.04.2024 | NOK | | 60 000 000 | 15,00 % | 60 023 000 | 60 193 830 | 170 830 | 0,65 % | 18.04.2024 | 20 % |
| Grue Sparebank FRN 28.06.2024 | NOK | | 25 000 000 | 25,00 % | 25 000 000 | 25 031 008 | 31 008 | 0,27 % | 28.06.2024 | 20 % |
| Haugesund Sparebank FRN 22.09.2025 | NOK | | 75 000 000 | 25,00 % | 74 968 000 | 75 054 990 | 86 990 | 0,81 % | 22.09.2025 | 20 % |
| Haugesund Sparebank FRN 23.04.2025 | NOK | | 70 000 000 | 17,50 % | 69 986 000 | 70 035 476 | 49 476 | 0,75 % | 23.04.2025 | 20 % |
| Hegra Sparebank FRN 26.06.2024 | NOK | | 25 000 000 | 50,00 % | 25 000 000 | 25 299 718 | 299 718 | 0,27 % | 26.06.2024 | 20 % |
| Høland og Setskog Sparebank FRN 13.09.2023 | NOK | | 50 000 000 | 50,00 % | 49 976 000 | 50 387 470 | 411 470 | 0,54 % | 13.09.2023 | 20 % |
| Jernbanepersonalets Sparebank FRN 19.08.2025 | NOK | | 65 000 000 | 43,33 % | 64 988 500 | 64 981 742 | - 6 759 | 0,70 % | 19.08.2025 | 20 % |
| Jæren Sparebank FRN 11.04.2025 | NOK | | 100 000 000 | 25,00 % | 100 094 400 | 100 676 280 | 581 880 | 1,08 % | 11.04.2025 | 20 % |
| Kredittforeningen for Sparebanker FRN 08.04.2022 | NOK | | 55 000 000 | 23,40 % | 55 153 000 | 55 055 357 | - 87 644 | 0,59 % | 08.04.2022 | 20 % |
| Kredittforeningen for Sparebanker FRN 10.02.2023 | NOK | | 74 000 000 | 17,83 % | 74 756 860 | 74 528 464 | - 228 396 | 0,80 % | 10.02.2023 | 20 % |
| Kredittforeningen for Sparebanker FRN 11.11.2022 | NOK | | 85 000 000 | 23,29 % | 85 695 500 | 85 488 903 | - 206 597 | 0,92 % | 11.11.2022 | 20 % |
| Kredittforeningen for Sparebanker FRN 12.04.2024 | NOK | | 100 000 000 | 24,39 % | 101 129 500 | 100 948 700 | - 180 800 | 1,09 % | 12.04.2024 | 20 % |
| Landkreditt Bank AS FRN 16.04.2024 | NOK | | 40 000 000 | 4,00 % | 40 400 000 | 40 331 276 | - 68 724 | 0,43 % | 16.04.2024 | 20 % |
| Landkreditt Bank AS FRN 22.05.2023 | NOK | | 75 000 000 | 75,00 % | 75 690 000 | 75 598 470 | - 91 530 | 0,81 % | 22.05.2023 | 20 % |
| LeasePlan Corporation NV FRN 07.02.2022 | NOK | Luxembourg City | 25 000 000 | 8,33 % | 25 193 750 | 25 021 090 | - 172 660 | 0,27 % | 07.02.2022 | 20 % |
| LeasePlan Corporation NV FRN 07.08.2023 | NOK | Luxembourg City | 100 000 000 | 14,29 % | 100 553 700 | 100 830 550 | 276 850 | 1,09 % | 07.08.2023 | 20 % |
| Lillesands Sparebank FRN 10.01.2023 | NOK | | 50 000 000 | 50,00 % | 49 985 000 | 50 153 515 | 168 515 | 0,54 % | 10.01.2023 | 20 % |
| Lillestrøm Sparebank FRN 20.05.2022 | NOK | | 62 000 000 | 20,67 % | 61 909 100 | 62 104 644 | 195 544 | 0,67 % | 20.05.2022 | 20 % |
| Melhus Sparebank FRN 16.04.2025 | NOK | | 50 000 000 | 50,00 % | 50 465 000 | 50 330 960 | - 134 040 | 0,54 % | 16.04.2025 | 20 % |
| Melhus Sparebank FRN 17.09.2025 | NOK | | 35 000 000 | 11,67 % | 34 982 500 | 35 257 313 | 274 813 | 0,38 % | 17.09.2025 | 20 % |
| Nidaros Sparebank FRN 11.02.2022 | NOK | | 15 000 000 | 30,00 % | 15 000 000 | 15 005 994 | 5 994 | 0,16 % | 11.02.2022 | 20 % |
| Nordea Bank AB FRN 18.09.2023 | NOK | Oslo | 200 000 000 | 10,00 % | 202 354 500 | 202 002 640 | - 351 860 | 2,17 % | 18.09.2023 | 20 % |
| OBOS-banken AS FRN 29.05.2024 | NOK | | 40 000 000 | 20,00 % | 40 256 000 | 40 256 664 | 664 | 0,43 % | 29.05.2024 | 20 % |
| Orkla Sparebank FRN 29.11.2023 | NOK | | 24 000 000 | 12,00 % | 23 968 800 | 24 272 789 | 303 989 | 0,26 % | 29.11.2023 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 20.04.2023 | NOK | | 100 000 000 | 33,33 % | 100 763 250 | 100 787 430 | 24 180 | 1,08 % | 20.04.2023 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 28.02.2022 | NOK | | 85 000 000 | 10,63 % | 85 247 850 | 85 071 681 | - 176 170 | 0,92 % | 28.02.2022 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 29.04.2024 | NOK | | 50 000 000 | 10,00 % | 50 003 000 | 50 116 460 | 113 460 | 0,54 % | 29.04.2024 | 20 % |
| Rørosbanken Røros Sparebank FRN 03.04.2023 | NOK | | 25 000 000 | 12,50 % | 25 225 000 | 25 179 173 | - 45 828 | 0,27 % | 03.04.2023 | 20 % |
| Rørosbanken Røros Sparebank FRN 04.02.2026 | NOK | | 30 000 000 | 30,00 % | 30 129 000 | 30 022 776 | - 106 224 | 0,32 % | 04.02.2026 | 20 % |
| Sandnes Sparebank FRN 16.01.2023 | NOK | | 121 000 000 | 17,29 % | 121 908 300 | 121 739 371 | - 168 930 | 1,31 % | 16.01.2023 | 20 % |
| Sandnes Sparebank FRN 25.04.2025 | NOK | | 150 000 000 | 37,50 % | 151 327 500 | 151 215 735 | - 111 765 | 1,63 % | 25.04.2025 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 07.02.2022 | NOK | | 100 000 000 | 10,00 % | 100 513 000 | 100 067 180 | - 445 820 | 1,08 % | 07.02.2022 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 13.11.2024 | NOK | | 95 000 000 | 38,00 % | 96 029 100 | 95 996 303 | - 32 797 | 1,03 % | 13.11.2024 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 14.03.2024 | NOK | | 35 000 000 | 7,00 % | 35 588 000 | 35 492 156 | - 95 844 | 0,38 % | 14.03.2024 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 17.01.2022 | NOK | | 200 000 000 | 26,67 % | 201 584 078 | 200 051 820 | - 1 532 258 | 2,15 % | 17.01.2022 | 20 % |

DNB Likviditet Institusjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Sbanken ASA FRN 10.02.2023 | NOK | | 60 000 000 | 24,00 % | 59 766 800 | 60 141 318 | 374 518 | 0,65 % | 10.02.2023 | 20 % |
| Sbanken ASA FRN 26.09.2023 | NOK | | 180 000 000 | 18,00 % | 180 846 000 | 181 265 508 | 419 508 | 1,95 % | 26.09.2023 | 20 % |
| Skagerrak Sparebank FRN 21.08.2024 | NOK | | 80 000 000 | 106,67 % | 80 600 000 | 80 646 984 | 46 984 | 0,87 % | 21.08.2024 | 20 % |
| Skudenes and Aakra Sparebank FRN 15.08.2022 | NOK | | 30 000 000 | 15,00 % | 30 148 500 | 30 102 117 | - 46 383 | 0,32 % | 15.08.2022 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 14.04.2026 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 50 000 000 | 49 997 910 | - 2 090 | 0,54 % | 14.04.2026 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 25.10.2022 | NOK | | 70 000 000 | 35,00 % | 69 887 818 | 70 282 758 | 394 940 | 0,76 % | 25.10.2022 | 20 % |
| SpareBank 1 Gudbrandsdal FRN 09.03.2026 | NOK | | 30 000 000 | 12,00 % | 30 000 000 | 29 981 655 | - 18 345 | 0,32 % | 09.03.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Hallingdal Valdres FRN 24.04.2023 | NOK | | 50 000 000 | 50,00 % | 50 502 500 | 50 409 380 | - 93 120 | 0,54 % | 24.04.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Helgeland FRN 11.01.2023 | NOK | | 147 000 000 | 49,00 % | 147 874 920 | 147 783 775 | - 91 145 | 1,59 % | 11.01.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Modum FRN 07.06.2023 | NOK | | 27 000 000 | 36,00 % | 27 082 680 | 27 136 496 | 53 816 | 0,29 % | 07.06.2023 | 20 % |
| Sparebank 1 Nord-Norge FRN 21.11.2022 | NOK | | 47 000 000 | 6,71 % | 47 225 600 | 47 232 147 | 6 547 | 0,51 % | 21.11.2022 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 10.03.2026 | NOK | | 39 000 000 | 7,80 % | 39 000 000 | 38 989 603 | - 10 397 | 0,42 % | 10.03.2026 | 20 % |
| Sparebank 1 Oestlandet 1.16 02.12.2022 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 8,00 % | 40 000 000 | 39 946 028 | - 53 972 | 0,43 % | 02.12.2022 | 20 % |
| SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 01.09.2023 | NOK | | 18 000 000 | 9,00 % | 18 122 400 | 18 122 708 | 308 | 0,20 % | 01.09.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 16.02.2023 | NOK | | 50 000 000 | 16,67 % | 50 285 000 | 50 253 440 | - 31 560 | 0,54 % | 16.02.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 16.01.2024 | NOK | Oslo | 62 000 000 | 20,67 % | 62 734 460 | 62 671 187 | - 63 273 | 0,67 % | 16.01.2024 | 20 % |
| Sparebank 1 Søre Sunnmøre FRN 05.12.2022 | NOK | Oslo | 65 000 000 | 130,00 % | 65 751 250 | 65 401 700 | - 349 550 | 0,70 % | 05.12.2022 | 20 % |
| Sparebank 1 Søre Sunnmøre FRN 23.06.2022 | NOK | | 80 000 000 | 80,00 % | 80 542 000 | 80 246 312 | - 295 688 | 0,86 % | 23.06.2022 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 23.05.2024 | NOK | | 150 000 000 | 25,00 % | 149 862 500 | 150 187 935 | 325 435 | 1,62 % | 23.05.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 19.05.2023 | NOK | | 20 000 000 | 20,00 % | 20 136 000 | 20 158 478 | 22 478 | 0,22 % | 19.05.2023 | 20 % |
| Sparebank 68 grader nord FRN 24.11.2022 | NOK | | 65 000 000 | 52,00 % | 64 897 000 | 65 190 190 | 293 190 | 0,70 % | 24.11.2022 | 20 % |
| Sparebank 68 grader Nord FRN 26.02.2026 | NOK | | 35 000 000 | 17,50 % | 35 065 450 | 34 957 986 | - 107 464 | 0,38 % | 26.02.2026 | 20 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane FRN 20.10.2022 | NOK | | 85 000 000 | 28,33 % | 85 009 450 | 85 159 962 | 150 512 | 0,92 % | 20.10.2022 | 20 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane FRN 23.07.2025 | NOK | | 50 000 000 | 10,00 % | 50 000 000 | 49 956 160 | - 43 840 | 0,54 % | 23.07.2025 | 20 % |
| Sparebanken Telemark FRN 18.08.2025 | NOK | | 60 000 000 | 30,00 % | 60 006 000 | 60 537 852 | 531 852 | 0,65 % | 18.08.2025 | 20 % |
| Sparebanken Telemark FRN 28.01.2026 | NOK | | 30 000 000 | 15,00 % | 30 209 100 | 30 229 530 | 20 430 | 0,33 % | 28.01.2026 | 20 % |
| Sparebanken Telemark FRN 28.02.2025 | NOK | | 35 000 000 | 7,78 % | 35 050 550 | 35 253 974 | 203 424 | 0,38 % | 28.02.2025 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 04.09.2024 | NOK | | 65 000 000 | 6,19 % | 65 380 900 | 65 398 587 | 17 687 | 0,70 % | 04.09.2024 | 20 % |
| Sparebanken Øst 2.04 18.01.2022 | NOK | | 78 000 000 | 26,00 % | 78 064 740 | 78 037 471 | - 27 269 | 0,84 % | 18.01.2022 | 20 % |
| Sparebanken Østlandet FRN 16.06.2022 | NOK | | 153 000 000 | 12,75 % | 153 631 110 | 153 432 118 | - 198 992 | 1,65 % | 16.06.2022 | 20 % |
| Spareskillingsbanken FRN 09.09.2024 | NOK | | 50 000 000 | 33,33 % | 50 000 000 | 49 955 060 | - 44 940 | 0,54 % | 09.09.2024 | 20 % |
| Storebrand Bank ASA FRN 15.02.2024 | NOK | | 80 000 000 | 10,00 % | 80 012 350 | 80 119 232 | 106 882 | 0,86 % | 15.02.2024 | 20 % |
| Strømmen Sparebank FRN 08.02.2023 | NOK | | 20 000 000 | 26,67 % | 20 038 000 | 20 086 644 | 48 644 | 0,22 % | 08.02.2023 | 20 % |
| Strømmen Sparebank FRN 23.09.2025 | NOK | | 30 000 000 | 20,00 % | 30 000 000 | 30 000 192 | 192 | 0,32 % | 23.09.2025 | 20 % |
| Surnadal Sparebank FRN 12.07.2022 | NOK | | 65 000 000 | 65,00 % | 65 150 500 | 65 142 090 | - 8 410 | 0,70 % | 12.07.2022 | 20 % |
| Søgne og Greipstad Sparebank FRN 04.04.2022 | NOK | | 30 000 000 | 15,00 % | 30 000 000 | 30 036 594 | 36 594 | 0,32 % | 04.04.2022 | 20 % |
| Totens Sparebank FRN 14.03.2025 | NOK | | 65 000 000 | 26,00 % | 65 462 800 | 65 549 777 | 86 977 | 0,71 % | 14.03.2025 | 20 % |
| Totens Sparebank FRN 14.08.2025 | NOK | | 40 000 000 | 13,33 % | 40 048 000 | 40 069 328 | 21 328 | 0,43 % | 14.08.2025 | 20 % |
| Trøgstad Sparebank FRN 19.09.2022 | NOK | | 25 000 000 | 50,00 % | 24 865 000 | 25 094 170 | 229 170 | 0,27 % | 19.09.2022 | 20 % |
| Volvofinans Bank AB FRN 08.06.2023 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 8,33 % | 50 431 000 | 50 316 755 | - 114 245 | 0,54 % | 08.06.2023 | 20 % |
| Voss Veksel- og Landmandsbank ASA FRN 12.09.2023 | NOK | | 31 000 000 | 17,71 % | 31 372 000 | 31 303 019 | - 68 981 | 0,34 % | 12.09.2023 | 20 % |
| Voss Veksel- pg Landmandsbank ASA FRN 10.03.2023 | NOK | | 30 000 000 | 30,00 % | 30 349 000 | 30 236 286 | - 112 714 | 0,33 % | 10.03.2023 | 20 % |
| Sum Finans | | | | | 6 725 478 237 | 6 724 463 321 | - 1 014 917 | 72,37 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **9 167 889 943** | **9 166 630 464** | **- 1 259 479** | **98,66 %** | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 9 167 889 943 | 9 166 630 464 | - 1 259 479 | 98,66 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **9 167 889 943** | **9 166 630 464** | **- 1 259 479** | **98,66 %** | | |

DNB Low Carbon Credit | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Low Carbon Credit A | -0,16 % | 5,02 % | | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit E | 0,14 % | 5,33 % | | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit N | -0,01 % | 5,18 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Low Carbon Credit A | 0,04 % | 0,38 % | | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit E | 0,34 % | 0,69 % | | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit N | 0,19 % | 0,54 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Low Carbon Credit A | 1,16 % | 5,58 % | | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit E | 1,16 % | 5,58 % | | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit N | 1,16 % | 5,58 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Low Carbon Credit A | 0,32 % | 1,36 % | | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit E | 0,32 % | 1,37 % | | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit N | 0,32 % | 1,36 % | | | | | | | | |

DNB Low Carbon Credit | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 76 900 457 | 52 665 233 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 100 396 297 | 99 879 141 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 161 869 801 | 125 282 729 |
| Andre porteføljeinntekter | - 3 495 858 | - 149 932 860 |
| Porteføljeresultat | 11 931 094 | 127 894 243 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 9 320 842 | - 5 158 343 |
| Andre kostnader | - 154 100 | - 164 052 |
| Forvaltningsresultat | - 9 474 942 | - 5 322 395 |
| Resultat før skattekostnad | 2 456 151 | 122 571 848 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **2 456 151** | **122 571 848** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - 71 525 620 | 4 |
| Avsatt til andelseierne | 235 891 057 | 4 448 174 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 161 909 285 | 118 123 670 |
| **Sum anvendt** | **2 456 151** | **122 571 848** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 4 453 660 928 | 3 166 245 502 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 29 813 422 | 19 760 722 |
| Andre fordringer | - 52 945 | 100 266 819 |
| Bankinnskudd | 413 092 233 | 321 464 468 |
| Sum eiendeler | 4 896 513 638 | 3 607 737 512 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 4 213 889 930 | 2 623 806 771 |
| Overkurs/underkurs | 772 591 932 | 642 920 258 |
| Opptjent egenkapital | - 90 777 947 | 142 656 958 |
| Sum egenkapital | 4 895 703 915 | 3 409 383 987 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 809 724 | 198 353 525 |
| Sum gjeld | 809 724 | 198 353 525 |
| Sum gjeld og egenkapital | 4 896 513 638 | 3 607 737 512 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 27 |
| Depotkostnader | 15 675 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 3 409 383 987 |
| Tegning av andeler | 2 137 474 687 |
| Innløsning av andeler | - 489 245 473 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 161 909 285 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **4 895 703 915** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 2 456 151 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 161 909 285 |
| **Skattemessig resultat** | **164 365 437** |
| Netto utdelt til andelseierne i året | 71 525 620 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 235 891 057 |
| **Skattegrunnlag** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Low Carbon Credit | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Low Carbon Credit A | 953 | 1 000 | 1 036 | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit E | 1 042 | 1 093 | 1 038 | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit N | 1 001 | 1 050 | 999 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Low Carbon Credit A | 167 693 | 55 477 | 345 649 | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit E | 4 545 694 | 3 068 429 | 1 066 875 | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit N | 703 | 100 | 100 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Low Carbon Credit A | 159 874 724 | 55 502 948 | 357 960 703 | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit E | 4 735 125 669 | 3 353 775 577 | 1 107 078 697 | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit N | 703 521 | 105 462 | 100 266 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Low Carbon Credit A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,50% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Low Carbon Credit E | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Low Carbon Credit N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Low Carbon Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Materialer** | | | | | | | | | | |
| Ecolab Inc 1.00 15.01.2024 | EUR | Berlin | 1 000 000 | 0,17 % | 10 495 297 | 10 232 244 | - 263 053 | 0,21 % | 15.01.2024 | 100 % |
| Koninklijke DSM NV 1 09.04.2025 | EUR | Amsterdam | 1 000 000 | 0,20 % | 10 714 500 | 10 372 638 | - 341 862 | 0,21 % | 09.04.2025 | 100 % |
| Mondi Finance Plc 1.625 27.04.2026 | EUR | London | 1 000 000 | 0,17 % | 10 934 695 | 10 561 168 | - 373 527 | 0,22 % | 27.04.2026 | 100 % |
| Reliance Steel and Alum 4.5 15.04.2023 | USD | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 9 702 717 | 9 140 962 | - 561 755 | 0,19 % | 15.04.2023 | 100 % |
| Steel Dynamics Inc 1.65 15.10.2027 | USD | New York | 500 000 | 0,14 % | 4 580 301 | 4 325 244 | - 255 058 | 0,09 % | 15.10.2027 | 100 % |
| Stora Enso Oyj 0.625 02.12.2030 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,20 % | 10 522 444 | 9 880 055 | - 642 389 | 0,20 % | 02.12.2030 | 100 % |
| Yara International ASA 3.148 04.06.2030 | USD | New York | 300 000 | 0,04 % | 2 931 960 | 2 740 225 | - 191 735 | 0,06 % | 04.06.2030 | 100 % |
| Sum Materialer | | | | | 59 881 915 | 57 252 536 | - 2 629 379 | 1,17 % | | |
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| 3M Company 2.65 15.04.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 10 655 362 | 9 209 744 | - 1 445 618 | 0,19 % | 15.04.2035 | 100 % |
| A.P. Møller - Mærsk A/S 1.75 16.03.2026 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,13 % | 10 337 690 | 10 629 961 | 292 271 | 0,22 % | 16.03.2026 | 100 % |
| Atlas Copco Ab 2.5 28.02.2023 | EUR | London | 1 000 000 | 0,20 % | 10 680 276 | 10 353 585 | - 326 691 | 0,21 % | 28.02.2023 | 100 % |
| Avinor AS 0.75 01.10.2030 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,20 % | 10 892 191 | 10 055 949 | - 836 243 | 0,21 % | 01.10.2030 | 100 % |
| CNH Industrial Fin 1.75 25.03.2027 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,17 % | 11 193 731 | 10 571 597 | - 622 134 | 0,22 % | 25.03.2027 | 100 % |
| DSV Panalpina Finance BV 0.75 05.07.2033 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,17 % | 10 089 001 | 9 857 090 | - 231 911 | 0,20 % | 05.07.2033 | 100 % |
| Deere and Company 2.75 15.04.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,14 % | 10 649 497 | 9 220 326 | - 1 429 171 | 0,19 % | 15.04.2025 | 100 % |
| Dover Corporation 1.25 09.11.2026 | EUR | Frankfurt | 1 000 000 | 0,17 % | 10 652 213 | 10 443 738 | - 208 475 | 0,21 % | 09.11.2026 | 100 % |
| Emerson Electric Co 0.375 22.05.2024 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,40 % | 20 686 138 | 20 260 515 | - 425 623 | 0,41 % | 22.05.2024 | 100 % |
| Flex Ltd 4.75 15.06.2025 | USD | New York | 500 000 | 0,08 % | 4 532 454 | 4 810 074 | 277 620 | 0,10 % | 15.06.2025 | 100 % |
| General Electric FRN 05.05.2026 | USD | Frankfurt | 660 022 | 0,07 % | 5 273 507 | 5 706 780 | 433 273 | 0,12 % | 05.05.2026 | 100 % |
| IDEX Corp 3 01.05.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 9 815 412 | 9 195 459 | - 619 953 | 0,19 % | 01.05.2030 | 100 % |
| Illinois Tool Works Inc 0.25 05.12.2024 | EUR | Luxembourg City | 1 250 000 | 0,21 % | 12 405 858 | 12 625 091 | 219 233 | 0,26 % | 05.12.2024 | 100 % |
| JB Hunt Transport Services 3.875 01.03.2026 | USD | New York | 500 000 | 0,07 % | 4 761 078 | 4 802 887 | 41 809 | 0,10 % | 01.03.2026 | 100 % |
| Johnson Controls International Plc 1.75 15.09.2030 | USD | New York | 400 000 | 0,05 % | 3 641 201 | 3 388 414 | - 252 786 | 0,07 % | 15.09.2030 | 100 % |
| Keysight Technologies Inc 4.60 06.04.2027 | USD | New York | 2 000 000 | 0,29 % | 19 248 234 | 19 909 252 | 661 018 | 0,41 % | 06.04.2027 | 100 % |
| Knorr-Bremse 1.125 13.06.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,13 % | 10 891 854 | 10 371 134 | - 520 719 | 0,21 % | 13.06.2025 | 100 % |
| La Poste SA 0 18.07.2029 | EUR | Paris | 700 000 | 0,09 % | 7 188 026 | 6 756 971 | - 431 055 | 0,14 % | 18.07.2029 | 100 % |
| Mohawk Capital Finance 1.75 12.06.2027 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,40 % | 21 034 818 | 21 235 855 | 201 037 | 0,43 % | 12.06.2027 | 100 % |
| Parker-Hannifin Corp 1.125 01.03.2025 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,14 % | 10 677 130 | 10 273 460 | - 403 670 | 0,21 % | 01.03.2025 | 100 % |
| Royal Schipol Group N.V. 0.875 08.09.2032 | EUR | Amsterdam | 500 000 | 0,10 % | 5 174 487 | 4 984 853 | - 189 634 | 0,10 % | 08.09.2032 | 100 % |
| SKF AB 1.625 02.12.2022 | EUR | Luxembourg City | 100 000 | 0,02 % | 1 028 127 | 1 015 402 | - 12 725 | 0,02 % | 02.12.2022 | 100 % |
| Schneider Electric SE 0.875 11.03.2025 | EUR | Paris | 500 000 | 0,07 % | 5 062 366 | 5 158 441 | 96 075 | 0,11 % | 11.03.2025 | 100 % |
| Schneider Electric SE 1.5 08.09.2015 | EUR | Paris | 1 000 000 | 0,13 % | 10 893 384 | 10 294 218 | - 599 166 | 0,21 % | 08.09.2023 | 100 % |
| Siemens Financieringsmat 0 20.02.2026 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,10 % | 10 052 194 | 10 036 394 | - 15 801 | 0,21 % | 20.02.2026 | 100 % |
| Signify NV 2.375 11.05.2027 | EUR | Luxembourg City | 500 000 | 0,08 % | 5 590 675 | 5 437 274 | - 153 401 | 0,11 % | 11.05.2027 | 100 % |
| Stanley Black and Decker Var 15.03.2060 Call 15.03.2 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 9 611 711 | 9 071 385 | - 540 325 | 0,19 % | 15.03.2060 | 100 % |
| United Parcel Service 3.9 01.04.2025 | USD | Frankfurt | 1 000 000 | 0,10 % | 9 913 341 | 9 529 849 | - 383 492 | 0,19 % | 01.04.2025 | 100 % |
| Xylem Inc 2.25 11.03.2023 | EUR | New York | 500 000 | 0,10 % | 5 353 330 | 5 131 766 | - 221 564 | 0,10 % | 11.03.2023 | 100 % |
| Sum Industri | | | | | 277 985 287 | 270 337 467 | - 7 647 821 | 5,52 % | | |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | | | |
| Adidag AG 0 09.09.2024 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,20 % | 10 413 154 | 10 060 963 | - 352 191 | 0,21 % | 09.09.2024 | 100 % |
| Alimentation Couche-Tard 1.875 06.05.2026 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,27 % | 21 642 978 | 21 095 260 | - 547 718 | 0,43 % | 06.05.2026 | 100 % |
| BMW Finance NV 0 11.01.2026 | EUR | Luxembourg City | 800 000 | 0,08 % | 8 417 492 | 8 014 434 | - 403 058 | 0,16 % | 11.01.2026 | 100 % |
| BMW US Capital LLC 3.9 09.04.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 10 403 280 | 9 490 254 | - 913 025 | 0,19 % | 09.04.2025 | 100 % |
| Borgwarner Inc 2.65 01.07.2027 | USD | New York | 1 000 000 | 0,09 % | 9 326 055 | 9 126 764 | - 199 291 | 0,19 % | 01.07.2027 | 100 % |
| Easyjet Plc 0.875 11.06.2025 | EUR | London | 1 000 000 | 0,20 % | 10 074 086 | 10 079 615 | 5 530 | 0,21 % | 11.06.2025 | 100 % |
| Ford Motor Credit Co Llc 3.021 06.03.2024 | EUR | New York | 1 250 000 | 0,10 % | 12 727 940 | 13 101 930 | 373 991 | 0,27 % | 06.03.2024 | 100 % |
| General Motors Finl Co 1.25 08.01.2026 | USD | New York | 750 000 | 0,05 % | 6 335 374 | 6 469 281 | 133 907 | 0,13 % | 08.01.2026 | 100 % |
| Hyatt Hotels Corporation 4.85 15.03.2026 | USD | New York | 500 000 | 0,13 % | 4 931 918 | 4 815 497 | - 116 420 | 0,10 % | 15.03.2026 | 100 % |
| Hyundai Capital America 1.8 15.10.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 9 008 442 | 8 784 702 | - 223 740 | 0,18 % | 15.10.2025 | 100 % |
| Magna International Inc 4.15 01.10.2025 CALL 07/25 | USD | New York | 1 000 000 | 0,15 % | 9 685 971 | 9 594 840 | - 91 132 | 0,20 % | 01.10.2025 | 100 % |
| McDonalds Corp 3.3 01.07.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 10 660 268 | 9 363 359 | - 1 296 908 | 0,19 % | 01.07.2025 | 100 % |
| Nike Inc 2.4 27.03.2025 | USD | New York | 500 000 | 0,05 % | 5 324 748 | 4 568 409 | - 756 340 | 0,09 % | 27.03.2025 | 100 % |
| Nike Inc 2.75 27.03.2027 | USD | New York | 1 500 000 | 0,15 % | 14 416 634 | 14 020 039 | - 396 595 | 0,29 % | 27.03.2027 | 100 % |
| RCI Banque SA 1.125 15.01.2027 | EUR | Paris | 1 000 000 | 0,13 % | 10 705 923 | 10 133 166 | - 572 757 | 0,21 % | 15.01.2027 | 100 % |
| Scania CV AB 2.25 03.06.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,20 % | 10 810 518 | 10 675 589 | - 134 928 | 0,22 % | 03.06.2025 | 100 % |
| Schaeffler AG 1.875 26.03.2024 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,13 % | 10 497 873 | 10 309 762 | - 188 112 | 0,21 % | 26.03.2024 | 100 % |
| Starbucks Corp 3.8 15.08.2025 | USD | New York | 600 000 | 0,05 % | 5 410 277 | 5 719 496 | 309 220 | 0,12 % | 15.08.2025 | 100 % |
| Stellantis N.V. 0.625 30.03.2027 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,08 % | 10 189 678 | 9 981 139 | - 208 539 | 0,20 % | 30.03.2027 | 100 % |
| Toyota Motor Credit Corp Var 24.10.2025 | USD | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,80 % | 38 300 641 | 37 744 440 | - 556 201 | 0,77 % | 24.10.2025 | 100 % |
| Traton Finance Luvemourg 0.75 24.03.2029 | EUR | Luxembourg City | 1 200 000 | 0,10 % | 12 035 161 | 11 869 423 | - 165 738 | 0,24 % | 24.03.2029 | 100 % |
| Volkswagen Bank 2.5 31.07.2026 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,12 % | 10 861 145 | 10 960 791 | 99 646 | 0,22 % | 31.07.2026 | 20 % |
| Volkswagen Group America 1.625 24.11.2027 | USD | New York | 200 000 | 0,04 % | 1 807 241 | 1 714 630 | - 92 611 | 0,04 % | 24.11.2027 | 100 % |
| Volkswagen Group America 2.9 13.05.2022 | USD | New York | 400 000 | 0,03 % | 4 112 818 | 3 554 763 | - 558 055 | 0,07 % | 13.05.2022 | 100 % |
| Volkswagen Intl Fin NV 0.875 22.09.2028 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,08 % | 10 676 548 | 10 321 695 | - 354 852 | 0,21 % | 22.09.2028 | 100 % |
| Volkswagen Intl Fin NV Var Perp Call 17.06.2025 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,13 % | 21 662 236 | 21 412 752 | - 249 484 | 0,44 % | 17.06.2199 | 100 % |
| Volkswagen Leasing GmbH 0.5 12.01.2029 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,27 % | 20 570 284 | 19 689 712 | - 880 572 | 0,40 % | 12.01.2029 | 100 % |
| Volvo Treasury AB 0.125 17.09.2024 | EUR | Luxembourg City | 500 000 | 0,10 % | 5 342 389 | 5 035 094 | - 307 295 | 0,10 % | 17.09.2024 | 100 % |
| Volvo Treasury AB Var 10.03.2078 Call 3/23 | EUR | Luxembourg City | 400 000 | 0,07 % | 4 372 411 | 4 218 972 | - 153 439 | 0,09 % | 10.03.2078 | 100 % |
| Walgreens Boots Alliance Inc 2.125 20.11.2026 | EUR | Frankfurt | 1 000 000 | 0,13 % | 11 279 352 | 10 743 079 | - 536 273 | 0,22 % | 20.11.2026 | 100 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 332 002 833 | 322 669 851 | - 9 332 983 | 6,59 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| AbbVie Inc 2.6 21.11.2024 | USD | New York | 1 000 000 | 0,03 % | 9 156 244 | 9 147 487 | - 8 757 | 0,19 % | 21.11.2024 | 100 % |
| AbbVie Inc 3.45 15.03.2022 | USD | New York | 1 000 000 | 0,04 % | 9 177 588 | 8 829 940 | - 347 648 | 0,18 % | 15.03.2022 | 100 % |
| Abbott Laboratories 4171 30.01.2028 | USD | Berlin | 1 000 000 | 0,15 % | 9 527 099 | 8 581 617 | - 945 482 | 0,18 % | 30.01.2028 | 100 % |
| Amgen Inc 1.9 21.02.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 9 309 071 | 8 967 682 | - 341 389 | 0,18 % | 21.02.2025 | 100 % |
| Amgen Inc 2.2 21.02.2027 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 10 414 615 | 9 027 999 | - 1 386 616 | 0,18 % | 21.02.2027 | 100 % |
| Avery Dennison Corp 2.25 15.02.2032 | USD | New York | 1 500 000 | 0,30 % | 13 329 294 | 12 867 267 | - 462 027 | 0,26 % | 15.02.2032 | 100 % |
| Baxter International Inc 0.40 15.05.2024 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,27 % | 20 439 319 | 20 246 476 | - 192 843 | 0,41 % | 15.05.2024 | 100 % |
| Biogen Inc 2.25 01.05.2030 | USD | New York | 3 000 000 | 0,20 % | 27 693 602 | 26 093 526 | - 1 600 076 | 0,53 % | 01.05.2030 | 100 % |
| Bright Food Singapore 1.375 19.06.2024 | EUR | Dublin | 500 000 | 0,10 % | 4 871 273 | 5 124 145 | 252 871 | 0,10 % | 19.06.2024 | 100 % |
| Bristol-Myers Squibb Co 2.9 26.07.2024 | USD | New York | 1 276 000 | 0,04 % | 11 702 267 | 11 768 962 | 66 695 | 0,24 % | 26.07.2024 | 100 % |
| Bristol-Myers Squibb Co 3.2 15.06.2026 | USD | New York | 1 000 000 | 0,04 % | 10 017 353 | 9 474 999 | - 542 354 | 0,19 % | 15.06.2026 | 100 % |
| CVS Health Corp 3.625 01.04.2027 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 10 380 190 | 9 567 944 | - 812 247 | 0,20 % | 01.04.2027 | 100 % |
| DH Europe Finance SA 0.2 18.03.2026 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,16 % | 20 771 721 | 20 054 737 | - 716 984 | 0,41 % | 18.03.2026 | 100 % |
| Danaher Corp 2.1 30.09.2026 | EUR | New York | 500 000 | 0,10 % | 5 786 925 | 5 434 617 | - 352 309 | 0,11 % | 30.09.2026 | 100 % |
| EMD Finance LLC 3.25 19.03.2025 | USD | New York | 500 000 | 0,03 % | 4 309 944 | 4 648 743 | 338 799 | 0,09 % | 19.03.2025 | 100 % |
| Essilorluxottica 0.125 27.05.2025 | EUR | Paris | 500 000 | 0,03 % | 5 022 874 | 5 041 563 | 18 688 | 0,10 % | 27.05.2025 | 100 % |
| Johnson and Johnson 1.3 01.09.2030 | USD | New York | 750 000 | 0,04 % | 6 686 327 | 6 375 697 | - 310 630 | 0,13 % | 01.09.2030 | 100 % |
| Johnson and Johnson 2.45 01.03.2026 | USD | New York | 1 000 000 | 0,05 % | 9 567 424 | 9 200 661 | - 366 763 | 0,19 % | 01.03.2026 | 100 % |
| Medtronic Global Holdings S.C.A. 0 15.10.2025 | EUR | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 11 027 435 | 9 997 485 | - 1 029 950 | 0,20 % | 15.10.2025 | 100 % |
| Medtronic Global Holdings S.C.A. 0.25 02.07.2025 | EUR | Luxembourg City | 500 000 | 0,05 % | 4 819 133 | 5 050 989 | 231 856 | 0,10 % | 02.07.2025 | 100 % |
| Medtronic Global Holdings S.C.A. 0.375 07.03.2023 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,07 % | 10 652 197 | 10 104 886 | - 547 310 | 0,21 % | 07.03.2023 | 100 % |
| Merck Fin Services Gmbh 0.125 16.07.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 500 000 | 0,20 % | 14 935 711 | 15 121 830 | 186 119 | 0,31 % | 16.07.2025 | 100 % |
| Merck KGaA Var 09.09.2080 | EUR | Luxembourg City | 1 200 000 | 0,12 % | 12 573 573 | 12 327 791 | - 245 782 | 0,25 % | 09.09.2080 | 100 % |
| Molnlycke Holding AB 1.875 28.02.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,20 % | 10 929 666 | 10 538 605 | - 391 061 | 0,22 % | 28.02.2025 | 100 % |
| Moody's Corporation 2 19.08.2031 | USD | New York | 1 000 000 | 0,17 % | 8 803 573 | 8 595 638 | - 207 935 | 0,18 % | 19.08.2031 | 100 % |
| Nestle Finance Intl Ltd 1.75 12.09.2022 | EUR | London | 500 000 | 0,05 % | 5 237 640 | 5 091 553 | - 146 087 | 0,10 % | 12.09.2022 | 100 % |

DNB Low Carbon Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Paypal Holdings Inc 1.35 01.06.2023 | USD | New York | 300 000 | 0,03 % | 3 082 721 | 2 668 162 | - 414 559 | 0,05 % | 01.06.2023 | 100 % |
| Paypal Holdings Inc 2.4 01.10.2024 | USD | Frankfurt | 1 000 000 | 0,08 % | 9 460 239 | 9 129 145 | - 331 094 | 0,19 % | 01.10.2024 | 100 % |
| Procter and Gamble Co 0.625 30.10.2024 | EUR | Frankfurt | 1 000 000 | 0,13 % | 10 470 169 | 10 244 478 | - 225 691 | 0,21 % | 30.10.2024 | 100 % |
| Sanofi SA 0.5 21.03.2023 | EUR | Paris | 500 000 | 0,03 % | 5 115 309 | 5 056 805 | - 58 503 | 0,10 % | 21.03.2023 | 100 % |
| Stryker Corp 0.25 03.12.2024 | EUR | Luxembourg City | 400 000 | 0,05 % | 4 027 534 | 4 032 769 | 5 235 | 0,08 % | 03.12.2024 | 100 % |
| Thermo Fisher Scientific 0.8 18.10.2030 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,05 % | 9 897 807 | 10 106 190 | 208 383 | 0,21 % | 18.10.2030 | 100 % |
| Thermo Fisher Scientific 1.75 15.10.2028 | USD | New York | 1 000 000 | 0,14 % | 8 938 607 | 8 774 032 | - 164 575 | 0,18 % | 15.10.2028 | 100 % |
| Thermo Fisher Scientific Inc 0.125 01.03.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 250 000 | 0,16 % | 13 190 375 | 12 558 905 | - 631 470 | 0,26 % | 01.03.2025 | 100 % |
| Unilever Capital Corp 3.125 22.03.2023 | USD | New York | 1 500 000 | 0,27 % | 14 283 653 | 13 587 237 | - 696 416 | 0,28 % | 22.03.2023 | 100 % |
| UnitedHealth Group Inc 1.25 15.01.2026 | USD | New York | 300 000 | 0,05 % | 3 034 979 | 2 638 215 | - 396 764 | 0,05 % | 15.01.2026 | 100 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 358 643 450 | 346 078 775 | - 12 564 675 | 7,07 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Bundesobligation 0 14.04.2023 | EUR | Frankfurt | 5 000 000 | 0,13 % | 51 261 924 | 50 594 629 | - 667 295 | 1,03 % | 14.04.2023 | 0 % |
| Bundesrepub. Deutschland 0 10.10.2025 | EUR | Frankfurt | 10 000 000 | 0,20 % | 106 838 268 | 102 406 677 | - 4 431 591 | 2,09 % | 10.10.2025 | 0 % |
| City of Torrance CA 2.972 01.10.2033 | USD | New York | 900 000 | 5,41 % | 7 945 722 | 8 199 961 | 254 238 | 0,17 % | 01.10.2033 | 100 % |
| US Treasury N/B 0.375 31.12.2025 | USD | New York | 10 000 000 | 0,02 % | 84 504 285 | 85 503 064 | 998 779 | 1,75 % | 31.12.2025 | 0 % |
| US Treasury N/B 1.25 31.05.2028 | USD | Frankfurt | 5 000 000 | 0,01 % | 42 529 822 | 43 681 587 | 1 151 765 | 0,89 % | 31.05.2028 | 0 % |
| US Treasury Sec 0.125 15.12.2023 | USD | New York | 10 000 000 | 0,02 % | 83 536 909 | 87 184 052 | 3 647 143 | 1,78 % | 15.12.2023 | 0 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 376 616 931 | 377 569 970 | 953 039 | 7,71 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| ANZ New Zealand Intl/Ldn 1.9 13.02.2023 | USD | New York | 500 000 | 0,07 % | 4 606 937 | 4 465 631 | - 141 306 | 0,09 % | 13.02.2023 | 20 % |
| Aircraft Finance Co Ltd 3.955 29.03.2023 | USD | Dublin | 1 000 000 | 0,49 % | 8 858 920 | 8 950 751 | 91 831 | 0,18 % | 29.03.2023 | 100 % |
| Akelius Residential Property Financing B.V.1 17.01 | EUR | Dublin | 1 500 000 | 0,30 % | 15 651 341 | 14 896 346 | - 754 994 | 0,30 % | 17.01.2028 | 100 % |
| Allianz Finance II BV 3.5 14.02.2012 | EUR | Frankfurt | 1 000 000 | 0,07 % | 10 863 638 | 10 073 899 | - 789 739 | 0,21 % | 14.02.2022 | 20 % |
| Allianz SE Var Perp Call 30.04.2031 | USD | Frankfurt | 2 000 000 | 0,16 % | 18 128 694 | 17 682 455 | - 446 239 | 0,36 % | 30.04.2199 | 100 % |
| American Tower Corporation 2.7 15.04.2031 | USD | New York | 500 000 | 0,07 % | 4 292 549 | 4 444 511 | 151 962 | 0,09 % | 15.04.2031 | 100 % |
| Arion Banki 0.375 14.07.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 300 000 | 0,43 % | 13 623 782 | 12 883 051 | - 740 732 | 0,26 % | 14.07.2025 | 20 % |
| Arion Banki HF 1 20.03.2023 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,33 % | 10 452 730 | 10 141 188 | - 311 542 | 0,21 % | 20.03.2023 | 20 % |
| Athene Global Funding 1.125 02.09.2025 | EUR | Dublin | 1 250 000 | 0,25 % | 13 099 557 | 12 891 966 | - 207 592 | 0,26 % | 02.09.2025 | 100 % |
| Aust and NZ Banking Group 05.05.31 Call 05.05.2026 | EUR | Melbourne | 1 500 000 | 0,20 % | 15 404 424 | 14 824 294 | - 580 130 | 0,30 % | 05.05.2031 | 100 % |
| Australia and NZ Banking Group Var Perp Call 15.06.2 | USD | Melbourne | 1 500 000 | 0,15 % | 15 169 343 | 15 058 261 | - 111 082 | 0,31 % | 15.12.2099 | 100 % |
| BBandT Corp 3.05 20.06.2022 | USD | New York | 1 000 000 | 0,07 % | 8 802 768 | 8 910 539 | 107 771 | 0,18 % | 20.06.2022 | 20 % |
| BBandT Corp 3.7 05.06.2025 | USD | New York | 500 000 | 0,05 % | 4 537 643 | 4 740 894 | 203 251 | 0,10 % | 05.06.2025 | 20 % |
| BNP Paribas SA 0.125 04.09.2026 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,20 % | 19 766 747 | 19 901 105 | 134 358 | 0,41 % | 04.09.2026 | 20 % |
| BNP Paribas Var 01.09.2028 Call 01.09.2027 | EUR | Paris | 1 000 000 | 0,10 % | 10 541 333 | 9 919 165 | - 622 168 | 0,20 % | 01.09.2028 | 20 % |
| BNP Paribas Var 15.09.2029 | USD | New York | 600 000 | 0,04 % | 5 226 360 | 5 185 742 | - 40 618 | 0,11 % | 15.09.2029 | 20 % |
| BOC Luxembourg SA 0.125 16.01.2023 | EUR | Luxembourg City | 1 500 000 | 0,19 % | 14 759 220 | 15 073 995 | 314 775 | 0,31 % | 16.01.2023 | 20 % |
| BPCE SA 0.625 26.09.2024 | EUR | Paris | 500 000 | 0,04 % | 4 890 707 | 5 100 578 | 209 871 | 0,10 % | 26.09.2024 | 20 % |
| Banco Santander SA 1.125 17.01.2025 | EUR | Dublin | 2 100 000 | 0,17 % | 22 085 669 | 21 663 135 | - 422 534 | 0,44 % | 17.01.2025 | 20 % |
| Banco Santander SA 1.375 05.01.2026 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,13 % | 21 515 046 | 20 842 751 | - 672 295 | 0,43 % | 05.01.2026 | 20 % |
| Bank Of America Corp 3.5 19.04.2026 | USD | New York | 560 000 | 0,02 % | 4 954 935 | 5 322 938 | 368 002 | 0,11 % | 19.04.2026 | 20 % |
| Bank Of America Corp 4.45 03.03.2026 | USD | New York | 1 500 000 | 0,08 % | 15 158 127 | 14 581 809 | - 576 319 | 0,30 % | 03.03.2026 | 100 % |
| Bank Of Nova Scotia Var Perp Call 04.05.2025 | USD | Toronto | 1 000 000 | 0,08 % | 9 581 105 | 9 462 300 | - 118 805 | 0,19 % | 04.09.2199 | 100 % |
| Bank Of Nova Scotia Var Perp Call 12.10.2022 | USD | New York | 947 000 | 0,08 % | 8 169 506 | 8 316 608 | 147 102 | 0,17 % | 12.10.2099 | 100 % |
| Bank of America Corp 3.97 05.03.2029 | USD | New York | 2 000 000 | 0,08 % | 18 384 977 | 19 317 368 | 932 391 | 0,39 % | 05.03.2029 | 20 % |
| Bank of America Corp Var 31.03.2029 | EUR | London | 2 500 000 | 0,17 % | 30 775 574 | 29 584 859 | - 1 190 715 | 0,60 % | 31.03.2029 | 20 % |
| Bank of America Corp Var Perp Call 28.01.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,09 % | 8 745 292 | 8 956 924 | 211 632 | 0,18 % | 28.07.2199 | 100 % |
| Banque Fed Cred 0.25 29.06.2028 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,27 % | 19 440 197 | 19 790 595 | 350 398 | 0,40 % | 29.06.2028 | 20 % |
| Banque Fed Cred Mutuel 0.65 27.02.2024 | USD | New York | 500 000 | 0,10 % | 4 527 807 | 4 357 827 | - 169 979 | 0,09 % | 27.02.2024 | 20 % |
| Barclays Bank Plc 1.7 12.05.2022 | USD | New York | 1 000 000 | 0,06 % | 10 253 485 | 8 848 547 | - 1 404 938 | 0,18 % | 12.05.2022 | 20 % |
| Barclays PLC Var 15.02.2023 Call 15.02.2022 | USD | New York | 510 000 | 0,03 % | 4 559 796 | 4 516 537 | - 43 259 | 0,09 % | 15.02.2023 | 20 % |
| Barclays Plc 4.375 12.01.2026 | USD | New York | 260 000 | 0,01 % | 2 310 652 | 2 505 480 | 194 828 | 0,05 % | 12.01.2026 | 20 % |
| CBRE Gi Open End Fund 0.5 27.01.2028 | EUR | Dublin | 600 000 | 0,12 % | 6 131 481 | 5 870 391 | - 261 090 | 0,12 % | 27.01.2028 | 100 % |
| CBRE Services Inc 4.875 01.03.2026 | USD | New York | 1 000 000 | 0,17 % | 9 782 925 | 9 874 997 | 92 072 | 0,20 % | 01.03.2026 | 100 % |
| Charles Schwab Corp Var Perp Call 01.12.2030 | USD | New York | 300 000 | 0,01 % | 2 629 230 | 2 676 945 | 47 715 | 0,05 % | 01.12.2099 | 100 % |
| Citigroup Global Markets VAR 12.06.2024 | USD | Frankfurt | 2 000 000 | 0,63 % | 19 760 090 | 18 778 746 | - 981 343 | 0,38 % | 12.06.2024 | 100 % |
| Citigroup Inc 1.75 28.01.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,08 % | 10 737 869 | 10 536 198 | - 201 671 | 0,22 % | 28.01.2025 | 20 % |
| Citigroup Inc 2 125 10.09.2026 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,10 % | 11 448 274 | 10 875 250 | - 573 023 | 0,22 % | 10.09.2026 | 20 % |
| Citigroup Inc 3.4 01.05.2026 | USD | Frankfurt | 500 000 | 0,03 % | 4 798 228 | 4 730 004 | - 68 224 | 0,10 % | 01.05.2026 | 20 % |
| Citigroup Inc Var 06.07.2026 Call 06.07.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,05 % | 11 193 795 | 10 369 429 | - 824 365 | 0,21 % | 06.07.2026 | 20 % |
| Commonwealth Bank Aust 0 27.07.2025 | USD | Luxembourg City | 250 000 | 1,79 % | 3 212 869 | 2 416 214 | - 796 655 | 0,05 % | 27.07.2025 | 20 % |
| Commonwealth Bank Aust 2.688 11.03.2031 | USD | New York | 750 000 | 0,05 % | 6 352 425 | 6 515 048 | 162 623 | 0,13 % | 11.03.2031 | 100 % |
| Commonwealth Bank Australia 2.29 25.08.2023 | USD | Melbourne | 2 000 000 | 20,00 % | 18 265 188 | 17 973 283 | - 291 905 | 0,37 % | 25.08.2023 | 20 % |
| Cooperatieve Rabobank UA Var Perp Call 29.06.2028 | EUR | Frankfurt | 1 000 000 | 0,13 % | 10 291 532 | 10 007 112 | - 284 420 | 0,20 % | 29.06.2199 | 100 % |
| Cooperatieve Rabobank UA Var Perp Call 29.12.2027 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,10 % | 10 692 646 | 11 054 253 | 361 607 | 0,23 % | 29.12.2199 | 100 % |
| Cooperatieve Rabobank UA/NY 2.75 10.01.2022 | USD | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 9 004 791 | 8 822 004 | - 182 787 | 0,18 % | 10.01.2022 | 20 % |
| Cred Suis Gp Fun Ltd 3 27.05.2022 | GBP | Luxembourg City | 100 000 | 0,02 % | 1 179 742 | 1 204 893 | 25 151 | 0,02 % | 27.05.2022 | 20 % |
| Credit Agricole (London) 1.375 13.03.2025 | EUR | Paris | 300 000 | 0,03 % | 3 044 564 | 3 129 150 | 84 586 | 0,06 % | 13.03.2025 | 20 % |
| Credit Agricole Assrnces Var Per Call 13.01.2025 | EUR | Paris | 300 000 | 0,03 % | 3 168 291 | 3 303 941 | 135 650 | 0,07 % | 13.01.2099 | 100 % |
| Credit Agricole SA 0.38 20.04.2028 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,20 % | 19 753 602 | 19 765 926 | 12 324 | 0,40 % | 20.04.2028 | 100 % |
| Credit Suisse Group Ltd 4.55 17.04.2026 | USD | Zürich | 500 000 | 0,03 % | 4 603 613 | 4 857 825 | 254 212 | 0,10 % | 17.04.2026 | 20 % |
| Credit Suisse New York 2.95 09.04.2025 | USD | New York | 2 000 000 | 0,13 % | 19 793 713 | 18 473 104 | - 1 320 609 | 0,38 % | 09.04.2025 | 20 % |
| Credit Suisse New York 3.625 09.09.2024 | USD | New York | 320 000 | 0,01 % | 2 878 578 | 2 996 021 | 117 443 | 0,06 % | 09.09.2024 | 20 % |
| DNB Bank ASA Var Perp Call 12.11.2024 | USD | Dublin | 2 700 000 | 0,32 % | 25 008 796 | 24 761 786 | - 247 010 | 0,51 % | 12.11.2099 | 100 % |
| DNB Bank ASA Var Perp Call 26.03.2022 | USD | Dublin | 3 000 000 | 0,40 % | 25 977 473 | 26 736 645 | 759 171 | 0,55 % | 26.03.2099 | 100 % |
| Delta Lloyd Levensverzek 9 29.08.2042 | EUR | Amsterdam | 1 000 000 | 1,42 % | 12 235 739 | 10 616 724 | - 1 619 015 | 0,22 % | 29.08.2042 | 100 % |
| Exor NV 0.875 19.01.2031 | EUR | Luxembourg City | 700 000 | 0,14 % | 7 153 470 | 6 884 590 | - 268 880 | 0,14 % | 19.01.2031 | 100 % |
| FCA Bank S.p.A. Ireland 0.25 28.02.2023 | EUR | Dublin | 500 000 | 0,06 % | 4 978 200 | 5 035 947 | 57 747 | 0,10 % | 28.02.2023 | 20 % |
| FCA Bank Spa Ireland 0.5 18.09.2023 | EUR | Dublin | 600 000 | 0,08 % | 6 412 282 | 6 063 052 | - 349 230 | 0,12 % | 18.09.2023 | 20 % |
| Fastighets AB Balder 1.25 28.01.2028 | EUR | Dublin | 3 500 000 | 1,17 % | 35 451 531 | 35 083 856 | - 1 367 675 | 0,72 % | 28.01.2028 | 100 % |
| First Republic Bank 2.5 06.06.2022 | USD | New York | 340 000 | 0,07 % | 2 961 160 | 3 019 419 | 58 259 | 0,06 % | 06.06.2022 | 20 % |
| Goldman Sachs Group 3.5 01.04.2025 | USD | New York | 5 000 000 | 0,14 % | 46 673 349 | 46 679 230 | 5 881 | 0,95 % | 01.04.2025 | 20 % |
| Goldman Sachs Group Inc 1.625 27.07.2026 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,05 % | 10 674 898 | 10 593 559 | - 81 339 | 0,22 % | 27.07.2026 | 20 % |
| Goldman Sachs Group Inc 2.125 30.09.2024 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,10 % | 11 291 295 | 10 587 943 | - 703 352 | 0,22 % | 30.09.2024 | 20 % |
| Goldman Sachs Group Inc 3 26.05.2026 | NOK | Oslo | 1 000 000 | 0,08 % | 1 010 094 | 1 020 183 | 10 089 | 0,02 % | 26.05.2026 | 20 % |
| Goldman Sachs Group Inc 3.375 27.03.2025 | EUR | Luxembourg City | 700 000 | 0,04 % | 8 109 251 | 7 740 224 | - 369 028 | 0,16 % | 27.03.2025 | 20 % |
| Goldman Sachs Group Inc VAR 04/27 | USD | New York | 1 000 000 | 0,03 % | 8 414 100 | 8 791 845 | 377 745 | 0,18 % | 21.10.2027 | 100 % |
| Goldman Sachs Group Inc Var 31.05.2024 | USD | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,22 % | 9 547 366 | 9 344 400 | - 202 967 | 0,19 % | 31.05.2024 | 20 % |
| Grenke Finance 0.957 28.01.2022 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,50 % | 9 980 398 | 10 022 756 | 42 357 | 0,20 % | 28.01.2022 | 100 % |
| HSBC Bank Plc VAR 28.09.2024 CALL 28.09.2021 | USD | London | 1 000 000 | 0,26 % | 9 233 159 | 8 609 747 | - 623 412 | 0,18 % | 28.09.2024 | 20 % |
| HSBC HOLDINGS PLC VAR PERP CALL 03/26 | USD | Dublin | 750 000 | 0,08 % | 6 352 425 | 6 613 130 | 260 705 | 0,14 % | 09.09.2199 | 100 % |
| HSBC Holdings PLC VAR PerpCall 17.09.2024 | USD | New York | 1 000 000 | 0,04 % | 9 188 333 | 9 475 969 | 287 636 | 0,19 % | 17.03.2099 | 100 % |
| HSBC Holdings Plc 4.25 14.03.2024 | USD | New York | 300 000 | 0,02 % | 2 701 334 | 2 795 516 | 94 181 | 0,06 % | 12.03.2024 | 100 % |
| HSBC Holdings Plc 6.75 11.09.2028 | GBP | London | 1 000 000 | 0,15 % | 15 199 690 | 15 060 839 | - 138 851 | 0,31 % | 11.09.2028 | 20 % |
| HSBC Holdings Plc Var 04.05.2026 Call 04.05.2025 | USD | New York | 500 000 | 0,03 % | 4 886 600 | 4 439 220 | - 447 380 | 0,09 % | 04.05.2026 | 20 % |
| HSBC Holdings Plc Var 18.04.2026 Call 18.04.2025 | USD | New York | 500 000 | 0,03 % | 4 501 850 | 4 380 931 | - 120 919 | 0,09 % | 18.04.2026 | 20 % |
| HSBC Holdings Plc Var 24.05.2027 Call 24.05.2026 | USD | New York | 500 000 | 0,03 % | 4 534 200 | 4 309 150 | - 225 050 | 0,09 % | 24.05.2027 | 20 % |
| Heimstaden Bostad Treasury 0.75 06.09.2029 | EUR | Dublin | 900 000 | 0,12 % | 9 152 155 | 8 641 957 | - 510 199 | 0,18 % | 06.09.2029 | 100 % |
| Heimstaden Bostad Treasury 1 13.04.2028 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,13 % | 9 890 072 | 9 992 170 | 102 098 | 0,20 % | 13.04.2028 | 100 % |
| ING Groep NV Var 09.05.2032 | EUR | Amsterdam | 2 000 000 | 0,40 % | 19 415 592 | 19 923 167 | 507 575 | 0,41 % | 09.06.2032 | 100 % |
| ING Groep NV Var 18.02.2029 Call 18.02.2028 | EUR | Amsterdam | 2 000 000 | 0,16 % | 20 378 578 | 19 540 693 | - 837 885 | 0,40 % | 18.02.2029 | 20 % |
| ING Groep NV Var 26.05.2031 Call 26.05.2026 | EUR | Amsterdam | 2 000 000 | 0,13 % | 21 583 720 | 21 011 425 | - 572 295 | 0,43 % | 26.05.2031 | 100 % |
| ING Groep NV Var 26.09.2029 | EUR | Amsterdam | 1 000 000 | 0,10 % | 10 617 838 | 10 306 152 | - 311 686 | 0,21 % | 26.09.2029 | 100 % |

DNB Low Carbon Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Investec 4.5 05.05.2022 | GBP | London | 238 000 | 0,05 % | 2 854 953 | 2 872 962 | 18 009 | 0,06 % | 05.05.2022 | 100 % |
| Islandsbanki 0.5 20.11.2023 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,33 % | 10 828 614 | 10 094 858 | - 733 756 | 0,21 % | 20.11.2023 | 20 % |
| JPMorgan Chase and CO Var 04.02.2027 | USD | New York | 2 000 000 | 0,10 % | 17 192 800 | 17 077 167 | - 115 633 | 0,35 % | 04.02.2027 | 20 % |
| JPMorgan Chase and Co 2.7 18.05.2023 | USD | New York | 750 000 | 0,04 % | 6 881 318 | 6 765 775 | - 115 543 | 0,14 % | 18.05.2023 | 20 % |
| JPMorgan Chase and Co 3.9 15.07.2025 | USD | New York | 1 500 000 | 0,05 % | 13 847 018 | 14 316 201 | 469 183 | 0,29 % | 15.07.2025 | 20 % |
| JPMorgan Chase and Co Var 01.04.2099 Call 01.04.2025 | USD | New York | 1 500 000 | 0,10 % | 13 497 594 | 13 333 534 | - 164 060 | 0,27 % | 01.04.2099 | 20 % |
| JPMorgan Chase and Co Var 22.04.2026 Call 22.04.2025 | USD | New York | 2 000 000 | 0,05 % | 21 018 200 | 17 909 438 | - 3 108 762 | 0,37 % | 22.04.2026 | 20 % |
| JPMorgan Chase and Co Var 24.02.2028 Call 24.02.2027 | EUR | Dublin | 500 000 | 0,04 % | 5 009 371 | 4 983 199 | - 26 172 | 0,10 % | 24.02.2028 | 20 % |
| Jpmorgan Chase and Co Var 11.03.2027 Call 11.01.2027 | EUR | London | 2 000 000 | 0,10 % | 21 112 644 | 20 657 430 | - 455 214 | 0,42 % | 11.03.2027 | 20 % |
| Kojamo Oyj 0.875 28.05.2029 | EUR | Dublin | 575 000 | 0,16 % | 5 767 289 | 5 692 333 | - 74 956 | 0,12 % | 28.05.2029 | 100 % |
| Landsbankinn HF 0.375 23.05.2025 | EUR | Dublin | 350 000 | 0,12 % | 3 564 040 | 3 483 466 | - 80 574 | 0,07 % | 23.05.2025 | 20 % |
| Landsbankinn HF 0.5 20.05.2024 | EUR | Dublin | 1 300 000 | 0,43 % | 13 026 303 | 13 058 393 | 32 090 | 0,27 % | 20.05.2024 | 20 % |
| LeasePlan Corporation NV 1.375 07.03.2024 | EUR | Berlin | 500 000 | 0,10 % | 4 985 024 | 5 168 018 | 181 994 | 0,11 % | 07.03.2024 | 20 % |
| Lloyds Bank Plc Var 01.04.2026 Call 01.04.2025 | EUR | London | 600 000 | 0,04 % | 6 930 800 | 6 651 084 | - 279 716 | 0,14 % | 01.04.2026 | 20 % |
| Lloyds Banking Group PLC 4.375 22.03.2028 | USD | New York | 3 000 000 | 0,20 % | 28 934 051 | 29 756 736 | 822 685 | 0,61 % | 22.03.2028 | 20 % |
| Logicor Financing Sarl 0.875 14.01.2031 | EUR | Dublin | 550 000 | 0,08 % | 5 635 481 | 5 240 602 | - 394 879 | 0,11 % | 14.01.2031 | 100 % |
| Macquarie Group Ltd 0.35 03.03.2028 | EUR | London | 1 000 000 | 0,13 % | 10 498 217 | 9 907 833 | - 590 384 | 0,20 % | 03.03.2028 | 20 % |
| MasterCard Inc 1.1 01.12.2022 | EUR | New York | 1 500 000 | 0,21 % | 15 333 303 | 15 198 094 | - 135 209 | 0,31 % | 01.12.2022 | 100 % |
| Mizuho Financial Group Var 13.09.2025 Call 13.09.2 | USD | Singapore | 2 000 000 | 0,33 % | 19 059 041 | 18 115 081 | - 943 960 | 0,37 % | 13.09.2025 | 100 % |
| Morgan Stanley 1.375 27.10.2026 | EUR | London | 3 250 000 | 0,22 % | 34 958 665 | 34 210 052 | - 748 614 | 0,70 % | 27.10.2026 | 20 % |
| Morgan Stanley 1.75 11.03.2024 | EUR | London | 1 000 000 | 0,07 % | 11 008 648 | 10 424 885 | - 583 762 | 0,21 % | 11.03.2024 | 20 % |
| Morgan Stanley 3.875 27.01.2026 | USD | New York | 750 000 | 0,03 % | 7 397 810 | 7 173 048 | - 224 762 | 0,15 % | 27.01.2026 | 100 % |
| Morgan Stanley 3.875 29.04.2024 | USD | New York | 750 000 | 0,03 % | 6 749 441 | 7 019 411 | 269 969 | 0,14 % | 29.04.2024 | 20 % |
| Nasdaq Inc 0.445 21.12.2022 | USD | New York | 1 000 000 | 0,17 % | 8 742 200 | 8 806 660 | 64 460 | 0,18 % | 21.12.2022 | 100 % |
| Nasdaq Inc 1.65 15.01.2031 | USD | New York | 700 000 | 0,11 % | 6 099 162 | 5 750 405 | - 348 757 | 0,12 % | 15.01.2031 | 100 % |
| NatWest Markets 1.125 14.06.2023 | EUR | London | 700 000 | 0,14 % | 6 950 179 | 7 152 743 | 202 564 | 0,15 % | 14.06.2023 | 20 % |
| NatWest Markets Plc 2.75 02.04.2025 | EUR | London | 500 000 | 0,05 % | 5 713 263 | 5 435 519 | - 277 743 | 0,11 % | 02.04.2025 | 20 % |
| National Australia Bank 2.332 21.08.2030 | USD | New York | 400 000 | 0,03 % | 3 537 400 | 3 379 737 | - 157 663 | 0,07 % | 21.08.2030 | 20 % |
| National Australia Bank 3.375 14.01.2026 | USD | New York | 750 000 | 0,10 % | 6 654 476 | 7 130 852 | 476 377 | 0,15 % | 14.01.2026 | 20 % |
| National Bank of Canada 2.1 01.02.2023 | USD | New York | 1 375 000 | 0,14 % | 12 785 202 | 12 289 458 | - 495 743 | 0,25 % | 01.02.2023 | 20 % |
| Nationwide Building Society 2 27.01.2023 | USD | London | 1 000 000 | 0,10 % | 8 980 160 | 8 937 612 | - 42 548 | 0,18 % | 27.01.2023 | 100 % |
| Natwest Group Plc VAR 14.09.2029 | EUR | London | 1 500 000 | 0,15 % | 15 380 185 | 14 788 042 | - 592 143 | 0,30 % | 14.09.2029 | 100 % |
| Nibc Bank Nv 0.25 09.09.2026 | EUR | Amsterdam | 1 500 000 | 0,20 % | 15 377 997 | 14 834 974 | - 543 023 | 0,30 % | 09.09.2026 | 20 % |
| Nomura Holdings Inc 2.648 16.01.2025 | USD | Singapore | 2 000 000 | 0,13 % | 18 820 472 | 18 159 349 | - 661 123 | 0,37 % | 16.01.2025 | 100 % |
| Nordea Bank AB 3.25 05.07.2022 | EUR | London | 1 000 000 | 0,10 % | 10 685 355 | 10 218 205 | - 467 150 | 0,21 % | 05.07.2022 | 20 % |
| Nordea Bank ABP Var Perp Call 03/29 | USD | Dublin | 400 000 | 0,04 % | 3 533 120 | 3 360 654 | - 172 466 | 0,07 % | 01.03.2199 | 100 % |
| Nordea Bank Abp 1 09.06.2023 | USD | New York | 300 000 | 0,03 % | 2 860 191 | 2 654 379 | - 205 812 | 0,05 % | 09.06.2023 | 20 % |
| OP Corporate Bank Plc Var 09.06.30 Call 09.06.25 | EUR | Dublin | 1 700 000 | 0,17 % | 17 844 828 | 17 459 767 | - 385 061 | 0,36 % | 09.06.2030 | 100 % |
| PSA Banque France 0.625 21.06.2024 | EUR | Paris | 500 000 | 0,10 % | 4 867 953 | 5 077 664 | 209 711 | 0,10 % | 21.06.2024 | 100 % |
| Paribas SA Var 19.01.2030 Call 19.01.2029 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,20 % | 20 558 738 | 19 599 859 | - 958 879 | 0,40 % | 19.01.2030 | 20 % |
| Prudential Financial Inc Var 15.03.2044 Call 15.03 | USD | New York | 500 000 | 0,05 % | 4 434 551 | 4 648 964 | 214 413 | 0,09 % | 15.09.2048 | 100 % |
| Prudential Plc 4.375 31.12.2099 | USD | London | 2 000 000 | 0,28 % | 16 886 075 | 17 662 173 | 776 098 | 0,36 % | 20.10.2199 | 100 % |
| Royal Bank Of Scotland GRP PLC Var 19.09.2026 | GBP | London | 1 000 000 | 0,13 % | 12 403 708 | 12 381 812 | - 21 896 | 0,25 % | 19.09.2026 | 20 % |
| Royal Bank of Canada 1.125 15.12.2025 | GBP | London | 2 000 000 | 0,57 % | 23 853 785 | 23 557 284 | - 296 500 | 0,48 % | 15.12.2025 | 20 % |
| Royal Bank of Canada 2.25 01.11.2024 | USD | New York | 1 000 000 | 0,07 % | 9 524 514 | 9 067 064 | - 457 450 | 0,19 % | 01.11.2024 | 20 % |
| Royal Bank of Canada 3.7 05.10.2023 | USD | New York | 1 100 000 | 0,07 % | 9 967 768 | 10 173 690 | 205 922 | 0,21 % | 05.10.2023 | 20 % |
| Sato-Oyj 1.375 24.02.2028 | EUR | Dublin | 500 000 | 0,14 % | 5 345 798 | 5 143 048 | - 203 751 | 0,11 % | 24.02.2028 | 100 % |
| Scentre Group Trust 2 Var 9/80 Call 9/25 | USD | Luxembourg City | 500 000 | 0,03 % | 4 509 650 | 4 615 719 | 106 069 | 0,09 % | 24.09.2080 | 100 % |
| Skandinaviska Enskilda Banken Var Perp Call 13.05. | USD | Dublin | 3 000 000 | 0,11 % | 26 982 831 | 27 190 831 | 208 000 | 0,56 % | 13.05.2199 | 100 % |
| Skandinaviska Enskilda Var 31.10.2028 | EUR | Stockholm | 2 000 000 | 0,24 % | 20 753 674 | 20 487 352 | - 266 322 | 0,42 % | 31.10.2028 | 100 % |
| Societe Generale 0.75 25.01.2027 | EUR | Paris | 1 000 000 | 0,07 % | 10 402 212 | 10 106 491 | - 295 721 | 0,21 % | 25.01.2027 | 20 % |
| Societe Generale Var 12.06.2029 Call 12.06.2028 | EUR | Paris | 1 000 000 | 0,10 % | 10 205 597 | 9 818 983 | - 386 614 | 0,20 % | 12.06.2029 | 100 % |
| Sparebank 1 Østlandet 0.125 03.03.2028 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,40 % | 19 300 534 | 19 673 265 | 372 731 | 0,40 % | 03.03.2028 | 20 % |
| Sparebank 1 Østlandet 0.25 30.09.2024 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,20 % | 9 936 248 | 10 092 050 | 155 803 | 0,21 % | 30.09.2024 | 20 % |
| Standard Chartered PLC Var 27.01.2028 | EUR | London | 1 000 000 | 0,13 % | 9 852 598 | 10 131 260 | 278 662 | 0,21 % | 27.01.2028 | 20 % |
| State Street Corp Var 30.03.23 Call 30.03.22 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 10 398 700 | 8 864 243 | - 1 534 457 | 0,18 % | 30.03.2023 | 100 % |
| Sumitomo Mitsui Banking 3.65 23.07.2025 | USD | Singapore | 2 000 000 | 0,40 % | 20 055 347 | 18 930 068 | - 1 125 279 | 0,39 % | 23.07.2025 | 20 % |
| Sumitomo Mitsui Financial Group 2.348 15.01.2025 | USD | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,08 % | 9 383 248 | 9 035 495 | - 347 753 | 0,18 % | 15.01.2025 | 20 % |
| Svenska Handelsbanken AB Var Perp Call 01.03.2031 | USD | Dublin | 3 000 000 | 0,60 % | 26 727 737 | 27 518 652 | 790 914 | 0,56 % | 01.03.2199 | 100 % |
| Swedbank AB 0.25 09.10.2024 | EUR | Dublin | 500 000 | 0,07 % | 5 039 288 | 5 040 961 | 1 672 | 0,10 % | 09.10.2024 | 20 % |
| Swedbank AB Var 20.05.2027 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,20 % | 19 489 698 | 19 920 961 | 431 263 | 0,41 % | 20.05.2027 | 20 % |
| Swedbank AB Var 22.11.2027 Call 22.11.2022 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,15 % | 10 816 041 | 10 109 098 | - 706 943 | 0,21 % | 22.11.2027 | 100 % |
| Teleral Securitisation Var 10.09.2031 | GBP | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,78 % | 11 210 282 | 11 538 569 | 328 287 | 0,24 % | 10.09.2031 | 100 % |
| Toll Road Inv Part II 0 15.02.2045 | USD | New York | 5 000 000 | 0,00 % | 19 393 277 | 19 400 260 | 6 983 | 0,40 % | 15.02.2045 | 100 % |
| Toronto-Dominion Bank Var 22.04.2030 Call 22.04.20 | CAD | Toronto | 2 000 000 | 0,07 % | 14 399 232 | 14 422 038 | 22 806 | 0,29 % | 22.04.2030 | 100 % |
| Trafford Centre Finance 6.5 28.07.2033 | GBP | London | 2 000 000 | 0,76 % | 21 526 672 | 20 954 274 | - 572 398 | 0,43 % | 28.07.2033 | 100 % |
| UBS AG London 0.75 21.04.2023 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,05 % | 11 296 254 | 10 149 010 | - 1 147 244 | 0,21 % | 21.04.2023 | 20 % |
| UBS Group AG Var 29.01.2026 | EUR | Zürich | 900 000 | 0,05 % | 8 914 711 | 9 043 314 | 128 603 | 0,18 % | 29.01.2026 | 20 % |
| UniCredit SpA Var 22.07.2027 Call 22.07.2026 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,08 % | 10 654 602 | 10 592 757 | - 61 845 | 0,22 % | 22.07.2027 | 20 % |
| Visa Inc 1.9 15.04.2027 | USD | New York | 250 000 | 0,02 % | 2 592 867 | 2 242 582 | - 350 286 | 0,05 % | 15.04.2027 | 100 % |
| WEA Finance LLC 3.5 15.06.2029 | USD | New York | 125 000 | 0,02 % | 1 084 769 | 1 141 408 | 56 639 | 0,02 % | 15.06.2029 | 100 % |
| Wells Fargo 2 27.04.2026 | EUR | London | 2 000 000 | 0,13 % | 22 129 869 | 21 384 472 | - 745 396 | 0,44 % | 27.04.2026 | 20 % |
| Wells Fargo and Company 1.375 26.10.2026 | EUR | London | 750 000 | 0,04 % | 7 935 968 | 7 829 494 | - 106 473 | 0,16 % | 26.10.2026 | 20 % |
| Wells Fargo and Company 1.5 25.04.2027 | EUR | London | 2 416 000 | 0,16 % | 26 965 937 | 25 288 280 | - 1 677 656 | 0,52 % | 24.05.2027 | 20 % |
| Wells Fargo and Company 3.75 24.01.2024 | USD | New York | 1 000 000 | 0,03 % | 9 520 295 | 9 268 739 | - 251 557 | 0,19 % | 24.01.2024 | 20 % |
| Wells Fargo and Company Var 04.05.25 Call 04.05.2024 | EUR | London | 1 000 000 | 0,07 % | 11 469 156 | 10 318 887 | - 1 150 268 | 0,21 % | 04.05.2025 | 20 % |
| Wells Fargo and co Var 02.06.2028 Call 02.06.2027 | USD | New York | 2 000 000 | 0,05 % | 18 307 424 | 17 945 770 | - 361 654 | 0,37 % | 02.06.2028 | 20 % |
| Western Union Co/The 2.75 15.03.2031 | USD | New York | 2 000 000 | 0,67 % | 16 918 668 | 17 474 696 | 556 028 | 0,36 % | 15.03.2031 | 100 % |
| Western Union Co/The 2.85 10.01.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 9 204 217 | 9 137 258 | - 66 959 | 0,19 % | 10.01.2025 | 100 % |
| Westfield America Manage 2.625 30.03.2029 | GBP | Melbourne | 200 000 | 0,04 % | 2 358 181 | 2 402 453 | 44 273 | 0,05 % | 30.03.2029 | 100 % |
| Westpac Banking Corp 2 13.01.2023 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 8 878 790 | 8 941 580 | 62 789 | 0,18 % | 13.01.2023 | 20 % |
| Westpac Banking Corp 2.75 11.01.2023 | USD | New York | 750 000 | 0,05 % | 6 554 784 | 6 755 854 | 201 070 | 0,14 % | 11.01.2023 | 20 % |
| Westpack Banking Corp Var 13.05.2031 Call 05/26 | EUR | Melbourne | 1 500 000 | 0,15 % | 15 022 488 | 14 864 156 | - 158 332 | 0,30 % | 13.05.2031 | 100 % |
| Zurich Finance (Ireland) Var 17.09.2050 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,27 % | 20 947 284 | 20 654 221 | - 293 062 | 0,42 % | 17.09.2050 | 100 % |
| Sum Finans | | | | | 1 971 416 091 | 1 935 590 023 | - 35 826 068 | 39,54 % | | |
| **Kredittforetak** | | | | | | | | | | |
| BERGF 2021-1 A FRN 22.07.2026 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 1,25 % | 19 744 234 | 15 800 603 | - 3 943 630 | 0,32 % | 22.07.2026 | 100 % |
| BX 2018-EXCL B FRN 15.09.2037 | USD | New York | 1 000 000 | 1,52 % | 7 196 287 | 7 080 206 | - 116 081 | 0,14 % | 15.09.2037 | 100 % |
| CGCMT 2015-GC35 B 4.346 10.11.2048 | USD | New York | 1 000 000 | 1,69 % | 9 389 344 | 9 132 030 | - 257 314 | 0,19 % | 10.11.2048 | 100 % |
| CDMM 2012-LC4 AM 4.063 10.12.2044 | USD | New York | 175 000 | 0,19 % | 1 682 033 | 1 546 603 | - 135 430 | 0,03 % | 10.12.2044 | 20 % |
| CSMC 2017-TIME A 3.6463 13.11.2039 | USD | New York | 3 000 000 | 3,10 % | 28 204 368 | 26 763 416 | - 1 440 951 | 0,55 % | 13.11.2039 | 100 % |
| FROST 2021-1X GBA FRN 22.11.2026 | GBP | Dublin | 1 000 000 | 2,22 % | 11 797 075 | 11 943 946 | 146 872 | 0,24 % | 22.11.2026 | 100 % |
| GSMS 2018-3PCK B 2.43363 15.09.2031 | USD | New York | 1 000 000 | 2,26 % | 8 896 064 | 8 649 134 | - 246 930 | 0,18 % | 15.09.2031 | 100 % |
| GSMS 2018-3PCK FRN 15.09.2031 | USD | New York | 2 000 000 | 1,01 % | 12 626 645 | 12 071 256 | - 555 389 | 0,25 % | 15.09.2031 | 100 % |
| Great Hall Mortgages GHM 2006-1 DB | EUR | London | 4 160 000 | 36,17 % | 39 416 043 | 40 257 089 | 841 045 | 0,82 % | 18.06.2038 | 100 % |
| Great Hall Mortgages GHM 2007-1 DB | EUR | London | 4 800 000 | 20,96 % | 45 587 755 | 45 969 135 | 381 379 | 0,94 % | 18.03.2039 | 100 % |
| Landmark Mortgage Securities LMS 3 B FRN 17.04.204 | GBP | Dublin | 3 000 000 | 8,49 % | 24 938 547 | 25 568 028 | 629 481 | 0,52 % | 17.04.2044 | 100 % |
| Last Mile Logi Pan Euro FRN 17.08.25 | EUR | Dublin | 1 500 000 | 0,62 % | 15 366 299 | 15 036 805 | - 329 493 | 0,31 % | 17.08.2026 | 100 % |
| MSDB 2017-712F C VAR 11.07.2039 | USD | New York | 1 500 000 | 4,21 % | 14 233 939 | 13 599 029 | - 634 910 | 0,28 % | 11.07.2039 | 20 % |
| MULC 1 C FRN 24.04.2071 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 3,52 % | 10 715 578 | 10 036 396 | - 679 182 | 0,21 % | 24.04.2071 | 100 % |
| NGATE 2007-1X BB FRN 01.12.2050 | EUR | Dublin | 7 550 000 | 30,82 % | 42 722 185 | 40 213 623 | - 2 508 562 | 0,82 % | 01.12.2050 | 100 % |
| PARGN 12X A2C FRN 15.11.2038 | USD | London | 4 000 000 | 1,29 % | 11 428 814 | 10 530 476 | - 898 338 | 0,22 % | 15.11.2038 | 100 % |
| SFAVE 2015-5AVE A2B 3.872 05.01.2043 | USD | New York | 2 000 000 | 0,44 % | 18 386 951 | 18 837 378 | 450 427 | 0,38 % | 05.01.2043 | 100 % |
| TMSQ 2014-1500 A 3.68 10.10.2036 | USD | New York | 1 500 000 | 0,64 % | 13 757 430 | 13 825 064 | 67 633 | 0,28 % | 10.10.2036 | 100 % |

DNB Low Carbon Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| TSQ 2018-20TS B FRN 15.05.2035 | USD | New York | 1 015 000 | 1,78 % | 9 791 430 | 8 923 120 | - 868 311 | 0,18 % | 15.05.2035 | 100 % |
| Tower Bridge Funding 2021-2 PLC FRN 20.11.2063 | GBP | London | 1 000 000 | 0,39 % | 11 689 454 | 11 754 937 | 65 483 | 0,24 % | 20.11.2063 | 100 % |
| US 2018-USDC 4.106 13.05.2038 | USD | London | 2 000 000 | 1,37 % | 20 098 041 | 19 012 574 | - 1 085 466 | 0,39 % | 01.01.2022 | 100 % |
| Sum Kredittforetak | | | | | 377 668 517 | 366 550 849 | - 11 117 668 | 7,49 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Teknologi** | | | | | | | | | | |
| Activision Blizzard Inc 1.35 15.09.2030 | USD | New York | 2 000 000 | 0,40 % | 17 156 827 | 16 315 266 | - 841 561 | 0,33 % | 15.09.2030 | 100 % |
| Apple Inc 1 10.11.2022 | EUR | Berlin | 2 000 000 | 0,14 % | 21 137 287 | 20 311 659 | - 825 628 | 0,41 % | 10.11.2022 | 100 % |
| Apple Inc 1.65 08.02.2031 | USD | New York | 3 000 000 | 0,11 % | 25 814 829 | 25 802 258 | - 12 572 | 0,53 % | 08.02.2031 | 100 % |
| Apple Inc 2.05 11.09.2026 | USD | New York | 2 000 000 | 0,10 % | 17 765 045 | 18 141 007 | 375 962 | 0,37 % | 11.09.2026 | 100 % |
| Asml Holding NV 0.625 07.05.2029 | EUR | Luxembourg City | 700 000 | 0,09 % | 7 865 814 | 7 175 347 | - 690 467 | 0,15 % | 07.05.2029 | 100 % |
| Asml Holding NV 3.375 19.09.2023 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,33 % | 28 118 917 | 26 641 841 | - 1 477 076 | 0,54 % | 19.09.2023 | 100 % |
| Broadcom Inc 3.15 15.11.2025 | USD | New York | 700 000 | 0,07 % | 7 173 561 | 6 484 290 | - 689 271 | 0,13 % | 15.11.2025 | 100 % |
| CapGemini SE 0.625 23.06.2025 | EUR | Paris | 800 000 | 0,10 % | 8 608 393 | 8 168 547 | - 439 846 | 0,17 % | 23.06.2025 | 100 % |
| Citrix Systems Inc 1.25 01.03.2026 | USD | New York | 300 000 | 0,04 % | 2 528 467 | 2 576 443 | 47 975 | 0,05 % | 01.03.2026 | 100 % |
| Dassault Systems 0 16.09.2022 | EUR | Paris | 1 300 000 | 0,14 % | 13 242 156 | 13 071 560 | - 170 596 | 0,27 % | 16.09.2022 | 100 % |
| Dell Int LLC / EMC Corp 6.1 15.07.2027 | USD | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 10 273 625 | 10 572 172 | 298 547 | 0,22 % | 15.07.2027 | 100 % |
| Electronic Arts Inc 1.85 15.02.2031 | USD | New York | 1 500 000 | 0,20 % | 12 259 166 | 12 675 336 | 416 170 | 0,26 % | 15.02.2031 | 100 % |
| Fidelity Natl Info Serv 1.65 01.03.2028 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 8 417 847 | 8 541 494 | 123 646 | 0,17 % | 01.03.2028 | 100 % |
| HP INC 4.05 15.09.2022 | USD | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 8 656 078 | 9 026 676 | 370 598 | 0,18 % | 15.09.2022 | 100 % |
| Intel Corp 4 01.12.2022 | AUD | Frankfurt | 1 000 000 | 0,18 % | 6 728 062 | 6 614 200 | - 113 862 | 0,14 % | 01.12.2022 | 100 % |
| Lam Research Corp 3.75 15.03.2026 | USD | New York | 350 000 | 0,05 % | 3 152 141 | 3 366 805 | 214 664 | 0,07 % | 15.03.2026 | 100 % |
| Maxim Integraded Products Inc 3.45 15.06.2027 | USD | New York | 500 000 | 0,10 % | 4 805 971 | 4 762 587 | - 43 383 | 0,10 % | 15.06.2027 | 100 % |
| Microsoft Corp 2.4 08.08.2026 | USD | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,10 % | 37 510 766 | 36 942 681 | - 568 085 | 0,75 % | 08.08.2026 | 100 % |
| Nvida Corp 3.2 16.09.2026 | USD | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 9 278 637 | 9 501 983 | 223 346 | 0,19 % | 16.09.2026 | 100 % |
| Oracle Corp 2.5 01.04.2025 | USD | New York | 300 000 | 0,01 % | 3 163 049 | 2 710 675 | - 452 374 | 0,06 % | 01.04.2025 | 100 % |
| Oracle Corp 2.95 15.05.2025 | USD | New York | 500 000 | 0,02 % | 4 332 715 | 4 578 065 | 245 350 | 0,09 % | 15.05.2025 | 100 % |
| SAP SE 0.75 10.12.2024 | EUR | Luxembourg City | 400 000 | 0,05 % | 4 011 161 | 4 112 232 | 101 071 | 0,08 % | 10.12.2024 | 100 % |
| Teleperformance 1.5 03.04.2024 | EUR | Paris | 700 000 | 0,12 % | 7 229 689 | 7 214 025 | - 15 664 | 0,15 % | 03.04.2024 | 100 % |
| Xilinx Inc 2.95 01.06.2024 | USD | New York | 400 000 | 0,05 % | 3 457 467 | 3 664 533 | 207 066 | 0,07 % | 01.06.2024 | 100 % |
| Sum Teknologi | | | | | 272 687 668 | 268 971 680 | - 3 715 989 | 5,49 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | | | |
| ATandT Inc 0.25 04.03.2026 | EUR | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 9 938 774 | 10 008 315 | 69 541 | 0,20 % | 04.03.2026 | 100 % |
| ATandT Inc 1.80 05.09.2026 | EUR | New York | 750 000 | 0,05 % | 8 201 352 | 7 993 380 | - 207 972 | 0,16 % | 05.09.2026 | 100 % |
| Alibaba Group Holding Ltd 3.6 28.11.2024 | USD | New York | 2 000 000 | 0,09 % | 19 626 484 | 18 568 165 | - 1 058 319 | 0,38 % | 28.11.2024 | 100 % |
| America Movil SAB DE CV 2.125 10.03.2028 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,15 % | 11 547 981 | 10 967 008 | - 580 973 | 0,22 % | 10.03.2028 | 100 % |
| BAIDU INC 1.72 09.04.2026 | USD | Singapore | 500 000 | 0,08 % | 4 254 270 | 4 355 843 | 101 573 | 0,09 % | 09.04.2026 | 100 % |
| British Telecom Plc 4.5 04.12.2023 | USD | New York | 1 000 000 | 0,15 % | 9 099 940 | 9 336 199 | 236 258 | 0,19 % | 04.12.2023 | 100 % |
| Comcast Corp 0.25 20.05.2027 | EUR | New York | 500 000 | 0,05 % | 5 046 870 | 4 982 096 | - 64 775 | 0,10 % | 20.05.2027 | 100 % |
| EBay Inc 2.7 11.03.2030 | USD | New York | 3 000 000 | 0,60 % | 27 193 612 | 27 110 717 | - 82 895 | 0,55 % | 11.03.2030 | 100 % |
| ITV Plc 1.375 26.09.2026 | EUR | London | 2 000 000 | 0,33 % | 20 113 807 | 20 588 236 | 474 429 | 0,42 % | 26.09.2026 | 100 % |
| Jd.Com Inc 3.875 29.04.2026 | USD | Singapore | 1 000 000 | 0,20 % | 9 453 255 | 9 431 966 | - 21 289 | 0,19 % | 29.04.2026 | 100 % |
| Orange SA Var Perp Call 11.05.2029 | EUR | Paris | 800 000 | 0,16 % | 7 905 194 | 7 906 451 | 1 256 | 0,16 % | 11.05.2199 | 100 % |
| T-Mobile USA Inc 3.875 15.04.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,01 % | 10 110 463 | 9 656 479 | - 453 984 | 0,20 % | 15.04.2030 | 100 % |
| Telenor ASA 0 25.09.2023 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,20 % | 10 194 698 | 10 066 378 | - 128 320 | 0,21 % | 25.09.2023 | 100 % |
| Tencent Holdings Ltd 2.985 19.01.2023 | USD | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 9 475 552 | 8 975 178 | - 500 375 | 0,18 % | 19.01.2023 | 100 % |
| Verizon Communication 1.375 27.10.2026 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,08 % | 10 660 959 | 10 562 773 | - 98 186 | 0,22 % | 27.10.2026 | 100 % |
| Verizon Communications 2.1 22.03.2028 CALL 01/28 | USD | New York | 1 000 000 | 0,03 % | 8 410 314 | 8 851 986 | 441 672 | 0,18 % | 22.03.2028 | 100 % |
| Verizon Communications 2.355 15.03.2032 | USD | New York | 1 086 000 | 0,02 % | 9 261 352 | 9 452 656 | 191 304 | 0,19 % | 15.03.2032 | 100 % |
| WPP Finance 2010 3.75 19.09.2024 | USD | New York | 328 000 | 0,04 % | 3 058 646 | 3 062 476 | 3 830 | 0,06 % | 19.09.2024 | 100 % |
| Walt Disney Company 1.75 13.01.2026 | USD | New York | 500 000 | 0,03 % | 5 129 281 | 4 463 074 | - 666 207 | 0,09 % | 13.01.2026 | 100 % |
| Walt Disney Company 3.8 22.03.2030 | USD | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 19 594 252 | 19 839 059 | 244 806 | 0,41 % | 22.03.2030 | 100 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 218 277 057 | 216 178 432 | - 2 098 625 | 4,42 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Industrivarer** | | | | | | | | | | |
| Iberdrola International BV Var Perp Call 09.02.202 | EUR | Luxembourg City | 400 000 | 0,04 % | 4 144 733 | 4 023 182 | - 121 551 | 0,08 % | 09.02.2199 | 100 % |
| Iberdrola International BV Var Perp Call 22.05.202 | EUR | Luxembourg City | 1 200 000 | 0,12 % | 12 085 181 | 12 296 744 | 210 563 | 0,25 % | 22.11.2167 | 100 % |
| National Grid Electricity Transmission 0.19 20.01. | EUR | London | 2 000 000 | 0,40 % | 20 281 922 | 20 121 324 | - 160 598 | 0,41 % | 20.01.2025 | 100 % |
| SSE PLC 0.875 06.09.2025 | EUR | London | 1 000 000 | 0,17 % | 10 781 806 | 10 267 944 | - 513 862 | 0,21 % | 06.09.2025 | 100 % |
| Southern Power Company 4.15 01.12.2025 | USD | New York | 500 000 | 0,10 % | 4 553 711 | 4 806 062 | 252 351 | 0,10 % | 01.12.2025 | 100 % |
| Suez Var Perp Call 19.04.2022 | EUR | Paris | 1 000 000 | 0,17 % | 10 750 359 | 10 458 279 | - 292 080 | 0,21 % | 19.04.2099 | 100 % |
| Vattenfall AB 0.5 24.06.2026 | EUR | Stockholm | 1 000 000 | 0,20 % | 9 756 372 | 10 181 401 | 425 029 | 0,21 % | 24.06.2026 | 100 % |
| Sum Industrivarer | | | | | 72 355 085 | 72 154 936 | - 200 149 | 1,47 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Annen industri** | | | | | | | | | | |
| FLEXI 2020-1 EG FRN 09.04.2026 | AUD | Melbourne | 3 080 000 | 31,59 % | 9 643 872 | 9 794 744 | 150 872 | 0,20 % | 09.04.2026 | 100 % |
| Hilton Grand Vacations Trust 2020-AA C 25.02.2039 | USD | New York | 2 000 000 | 4,13 % | 9 363 712 | 12 531 929 | 3 168 217 | 0,26 % | 25.02.2039 | 100 % |
| Honours PLC 2 B 10.04.2029 | GBP | London | 4 500 000 | 19,34 % | 33 389 364 | 33 745 960 | 356 596 | 0,69 % | 10.04.2029 | 100 % |
| MABS 2007-NCW A1 FRN 25.05.2037 | USD | New York | 5 000 000 | 0,78 % | 4 471 878 | 4 615 007 | 143 129 | 0,09 % | 25.05.2037 | 100 % |
| MOTR 2018-1 C FRN 17.06.2027 | GBP | London | 3 000 000 | 16,00 % | 36 328 790 | 36 575 350 | 246 560 | 0,75 % | 17.06.2027 | 20 % |
| Metro Finance 2018-2 D Trust FRN 17.11.2026 | AUD | Melbourne | 1 000 000 | 15,15 % | - 20 573 | 2 944 381 | 2 964 954 | 0,06 % | 17.11.2026 | 100 % |
| Metro Finance 2018-2 E Trust FRN 17.11.2026 | AUD | Melbourne | 2 000 000 | 22,22 % | 6 545 678 | 6 049 259 | - 496 419 | 0,12 % | 17.11.2026 | 100 % |
| Metro Finance 2019-1 C Trust 19.07.2027 | AUD | Melbourne | 500 000 | 3,57 % | 1 261 348 | 1 877 231 | 615 883 | 0,04 % | 19.07.2027 | 100 % |
| Metro Finance 2019-1 D Trust 19.07.2027 | AUD | Melbourne | 500 000 | 6,25 % | 1 261 348 | 1 874 210 | 612 862 | 0,04 % | 19.07.2027 | 100 % |
| Metro Finance 2019-1 E Trust 19.07.2027 | AUD | Melbourne | 600 000 | 5,78 % | 2 204 092 | 2 234 345 | 30 253 | 0,05 % | 19.07.2027 | 100 % |
| Now 2019-1 C FRN 14.11.2026 | AUD | Melbourne | 2 100 000 | 16,41 % | 3 815 489 | 6 093 090 | 2 277 601 | 0,12 % | 14.11.2026 | 100 % |
| Posillipo finance Srl 07-2 30.11.2035 | EUR | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,34 % | 19 207 799 | 18 681 999 | - 525 800 | 0,38 % | 30.11.2035 | 100 % |
| SCLP 2019-4 B 2.56 25.08.2028 | USD | New York | 2 000 000 | 6,78 % | 20 647 728 | 17 700 791 | - 2 946 937 | 0,36 % | 25.08.2028 | 100 % |
| Sum Annen industri | | | | | 148 120 525 | 154 718 295 | 6 597 770 | 3,16 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | 4 465 655 359 | 4 388 072 812 | - 77 582 548 | 89,63 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Futures** | | | | | | | | | | |
| 10Yr Treasury Note Mar 22 / TYH2 | USD | Chicago | 6 200 000 | 0,00 % | - | 34 171 | 34 171 | 0,00 % | | |
| 2 Yr Treasury Note Mar 22 / TUH2 | USD | Chicago | 55 600 000 | 0,00 % | - | 47 400 | 47 400 | 0,00 % | | |
| 5 Yr Treasury Note Mar 22 / FVH2 | USD | Chicago | 16 700 000 | 0,00 % | - | 103 547 | 103 547 | 0,00 % | | |
| Bobl Mar 22 / OEH2 | EUR | Frankfurt | - 9 200 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % | | |
| Bund Mar 22 / RXH2 | EUR | Frankfurt | - 7 700 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % | | |
| Canada 10 Yr Bond Future Mar 22 / CNH2 | CAD | Montreal | 2 500 000 | 0,00 % | - | 43 632 | 43 632 | 0,00 % | | |
| Long Bond (CBT) Mar 2022 / USH2 | USD | Chicago | - 3 400 000 | 0,00 % | - | - 168 650 | - 168 650 | 0,00 % | | |
| Long Gilt Mar 22/ G H2 | GBP | | 500 000 | 0,00 % | - | 7 166 | 7 166 | 0,00 % | | |
| Schatz Mar 22 / DUH2 | EUR | Frankfurt | - 10 300 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % | | |
| Sum Futures | | | | | - | 67 267 | 67 267 | 0,00 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Derivater** | | | | | | | | | | |
| FX forward AUD/NOK | NOK | | - 2 579 716 | 0,00 % | - | 74 621 | 74 621 | 0,00 % | | |
| FX swap AUD/NOK | AUD | | 38 933 741 | 0,00 % | - | - 289 874 | - 289 874 | -0,01 % | | |
| FX swap CAD/NOK | NOK | | 16 879 384 | 0,00 % | - | 123 447 | 123 447 | 0,00 % | | |
| FX swap EUR/NOK | NOK | | 2 036 605 645 | 0,00 % | - | 51 207 162 | 51 207 162 | 1,05 % | | |
| FX swap GBP/NOK | NOK | | 200 986 366 | 0,00 % | - | 2 385 210 | 2 385 210 | 0,05 % | | |
| FX swap USD/NOK | USD | | 1 821 195 185 | 0,00 % | - | 12 020 284 | 12 020 284 | 0,25 % | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 65 520 850 | 65 520 850 | 1,34 % | | |

**Verdipapirer**

| DNB Low Carbon Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | | | | Rentefond |
|---|---|---|---|---|---|
| Sum Rentepapirer | | 4 465 655 359 | 4 388 072 812 | - 77 582 548 | 89,53 % |
| **Verdipapirer** | | | | | |
| Sum Futures | | - | 67 267 | 67 267 | 0,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | | |
| Sum Derivater | | - | 65 520 850 | 65 520 850 | 1,34 % |
| **Verdipapirer** | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | **4 465 655 359** | **4 453 660 928** | **- 11 994 431** | **90,97 %** |

DNB Nordic Investment Grade | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Nordic Investment Grade D | 1,44 % | 2,11 % | 4,72 % | 0,48 % | | | | | | |
| DNB Nordic Investment Grade N | 1,34 % | 2,01 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Nordic Investment Grade D | 0,91 % | 0,88 % | 2,89 % | -0,29 % | | | | | | |
| DNB Nordic Investment Grade N | 0,80 % | 0,78 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Nordic Investment Grade D | 0,47 % | 3,60 % | 0,50 % | 0,52 % | | | | | | |
| DNB Nordic Investment Grade N | 0,47 % | 3,60 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Nordic Investment Grade D | 0,44 % | 3,04 % | 0,49 % | 0,52 % | | | | | | |
| DNB Nordic Investment Grade N | 0,44 % | 3,04 % | | | | | | | | |

DNB Nordic Investment Grade | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 85 399 688 | 81 279 171 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 314 287 233 | 97 863 794 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 286 186 364 | 263 509 216 |
| Andre porteføljeinntekter | - 16 210 640 | - 279 520 916 |
| Porteføljeresultat | 97 289 918 | 163 131 265 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 14 872 303 | - 12 894 444 |
| Andre kostnader | - 137 343 | - 136 318 |
| Forvaltningsresultat | - 15 009 646 | - 13 030 762 |
| Resultat før skattekostnad | 82 280 271 | 150 100 503 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **82 280 271** | **150 100 503** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - 22 742 943 | 6 847 252 |
| Avsatt til andelseierne | 391 208 768 | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 286 185 553 | 143 253 250 |
| **Sum anvendt** | **82 280 271** | **150 100 503** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 6 092 494 975 | 5 536 593 995 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 27 742 504 | 24 272 775 |
| Andre fordringer | - 567 713 | - 655 771 |
| Bankinnskudd | 113 376 966 | 74 172 995 |
| Sum eiendeler | 6 233 046 732 | 5 634 383 995 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 6 005 014 148 | 5 118 886 164 |
| Overkurs/underkurs | 322 389 794 | 301 023 772 |
| Opptjent egenkapital | - 95 524 940 | 213 403 557 |
| Sum egenkapital | 6 231 879 003 | 5 633 313 494 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 1 167 729 | 1 070 502 |
| Sum gjeld | 1 167 729 | 1 070 502 |
| Sum gjeld og egenkapital | 6 233 046 732 | 5 634 383 995 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
|---|---|
| Omløpshastighet (%) | 58 |
| Depotkostnader | 40 670 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 5 633 313 494 |
| Tegning av andeler | 1 495 838 614 |
| Innløsning av andeler | - 611 087 551 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 286 185 553 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **6 231 879 003** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 82 280 271 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 286 185 553 |
| **Skattemessig resultat** | **368 465 825** |
| Netto utdelt til andelseierne i året | 22 742 943 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 391 208 768 |
| **Skattegrunnlag** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Nordic Investment Grade | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Nordic Investment Grade D | 989 | 1 040 | 1 018 | 972 | 1 003 | | | | | |
| DNB Nordic Investment Grade N | 968 | 1 018 | 998 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Nordic Investment Grade D | 6 302 772 | 5 417 586 | 4 885 538 | 2 955 250 | 826 839 | | | | | |
| DNB Nordic Investment Grade N | 1 043 | 101 | 101 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Nordic Investment Grade D | 6 230 870 077 | 5 633 211 066 | 4 975 071 665 | 2 873 698 821 | 829 240 575 | | | | | |
| DNB Nordic Investment Grade N | 1 008 929 | 102 427 | 100 405 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Nordic Investment Grade D | NOK | 5 000 000 | Ingen | Ingen | 0,25% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Nordic Investment Grade N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Nordic Investment Grade | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | | | |
| Agder Energi AS FRN 14.10.2025 | NOK | Oslo | 16 000 000 | 2,67 % | 16 151 040 | 16 103 629 | - 47 411 | 0,26 % | 14.10.2025 | 100 % |
| Eidsiva Energi AS 2.65 23.05.2024 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 3,00 % | 15 313 500 | 15 218 994 | - 94 506 | 0,24 % | 23.05.2024 | 100 % |
| Sum Energi | | | | | 31 464 540 | 31 322 623 | - 141 917 | 0,50 % | | |
| **Materialer** | | | | | | | | | | |
| Jotun AS FRN 10.02.2026 | NOK | Oslo | 12 000 000 | 4,00 % | 12 000 000 | 11 993 040 | - 6 960 | 0,19 % | 10.02.2026 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA 1 07.11.2022 | SEK | Oslo | 25 000 000 | 2,50 % | 24 243 858 | 24 410 703 | 166 845 | 0,39 % | 07.11.2022 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA FRN 15.05.2023 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 0,89 % | 20 864 200 | 20 686 586 | - 177 614 | 0,33 % | 15.05.2023 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA FRN 16.02.2026 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 0,73 % | 20 000 000 | 22 013 444 | 2 013 444 | 0,35 % | 16.02.2026 | 100 % |
| Sveaskog AB FRN 03.03.2026 | SEK | Stockholm | 26 000 000 | 4,33 % | 26 574 381 | 25 276 468 | - 1 297 913 | 0,41 % | 03.03.2026 | 100 % |
| Svenska Cellulosa AB SCA FRN 21.06.2028 | SEK | Stockholm | 14 000 000 | 1,27 % | 13 975 452 | 13 693 175 | - 282 277 | 0,22 % | 21.06.2028 | 100 % |
| Yara International ASA 3.148 04.06.2030 | USD | New York | 700 000 | 0,09 % | 6 841 240 | 6 393 858 | - 447 382 | 0,10 % | 04.06.2030 | 100 % |
| Yara International ASA FRN 10.11.2026 | NOK | Oslo | 22 000 000 | 1,91 % | 22 000 000 | 21 952 610 | - 47 390 | 0,35 % | 10.11.2026 | 100 % |
| Sum Materialer | | | | | 146 499 131 | 146 419 884 | - 79 247 | 2,35 % | | |
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| Avinor AS 0.75 01.10.2030 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,20 % | 10 959 434 | 10 055 949 | - 903 485 | 0,16 % | 01.10.2030 | 100 % |
| Avinor AS FRN 29.04.2026 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 2,00 % | 20 666 000 | 20 609 414 | - 56 586 | 0,33 % | 29.04.2026 | 100 % |
| DSV Panalpina A/S 0.375 26.02.2027 | EUR | Dublin | 1 600 000 | 0,32 % | 16 043 427 | 16 089 679 | 46 252 | 0,26 % | 26.02.2027 | 100 % |
| Danfoss Finance I BV 0.375 28.10.2028 | EUR | Amsterdam | 2 500 000 | 0,36 % | 24 873 139 | 24 686 849 | - 186 289 | 0,40 % | 28.10.2028 | 0 % |
| Deutsche Bahn Finance Gmbh 0.478 12.02.2026 | SEK | Luxembourg City | 12 000 000 | 0,24 % | 12 191 488 | 11 482 680 | - 708 807 | 0,18 % | 12.02.2026 | 100 % |
| Elkem ASA FRN 25.02.2025 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 2,67 % | 20 000 000 | 20 008 008 | 8 008 | 0,32 % | 25.02.2025 | 100 % |
| Elkem ASA FRN 25.02.2027 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 2,00 % | 10 000 000 | 10 019 693 | 19 693 | 0,16 % | 25.02.2027 | 100 % |
| Elkem ASA FRN 26.02.2024 | NOK | Oslo | 33 000 000 | 4,40 % | 33 051 000 | 33 198 851 | 147 851 | 0,53 % | 26.02.2024 | 100 % |
| Epiroc AB FRN 18.05.2026 | SEK | Dublin | 20 000 000 | 2,00 % | 20 882 755 | 19 768 357 | - 1 114 398 | 0,32 % | 18.05.2026 | 100 % |
| Hexagon AB FRN 04.04.2023 | SEK | Stockholm | 12 000 000 | 1,60 % | 11 918 937 | 11 755 357 | - 163 580 | 0,19 % | 04.04.2023 | 100 % |
| Hexagon AB FRN 07.12.2026 | SEK | Stockholm | 30 000 000 | 5,00 % | 30 120 164 | 29 692 567 | - 427 597 | 0,48 % | 07.12.2026 | 100 % |
| Hexagon AB FRN 17.09.2025 | SEK | Stockholm | 40 000 000 | 3,81 % | 41 034 677 | 39 855 402 | - 1 179 275 | 0,64 % | 17.09.2025 | 100 % |
| Huhtamäki Oyj 1.625 04.10.2024 | EUR | Helsinki | 3 100 000 | 2,07 % | 30 180 267 | 32 114 766 | 1 934 499 | 0,52 % | 04.10.2024 | 100 % |
| Indutrade AB FRN 26.09.2024 | SEK | Stockholm | 20 000 000 | 4,00 % | 18 331 463 | 19 850 172 | 1 518 709 | 0,32 % | 26.09.2024 | 100 % |
| Investment AB Latour (publ) FRN 16.06.2027 | SEK | Stockholm | 38 000 000 | 9,50 % | 38 400 440 | 36 831 866 | - 1 568 574 | 0,59 % | 16.06.2027 | 100 % |
| Metso Outotec Oyj 0.875 26.05.2028 | EUR | Frankfurt | 3 000 000 | 1,00 % | 30 998 006 | 30 333 010 | - 664 996 | 0,49 % | 26.05.2028 | 100 % |
| NIBE Industrier AB FRN 03.06.2026 | SEK | Stockholm | 30 000 000 | 1,50 % | 30 178 682 | 29 250 476 | - 928 206 | 0,47 % | 03.06.2026 | 100 % |
| Posten Norge 2.125 25.11.2026 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 1,43 % | 9 950 000 | 9 909 236 | - 40 764 | 0,16 % | 25.11.2026 | 100 % |
| SKF AB FRN 10.06.2024 | SEK | Stockholm | 18 000 000 | 0,85 % | 18 400 446 | 17 807 476 | - 592 970 | 0,29 % | 10.06.2024 | 100 % |
| Sandvik AB 0.375 25.11.2028 | EUR | Luxembourg City | 1 600 000 | 0,32 % | 15 932 051 | 15 886 227 | - 45 824 | 0,25 % | 25.11.2028 | 20 % |
| Sum Industri | | | | | 444 112 376 | 439 206 035 | - 4 906 341 | 7,05 % | | |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | | | |
| Bilia AB FRN 01.10.2025 | SEK | Stockholm | 10 000 000 | 2,00 % | 10 412 152 | 9 815 026 | - 597 126 | 0,16 % | 01.10.2025 | 100 % |
| Bilia AB FRN 11.10.2023 | SEK | Stockholm | 16 000 000 | 2,00 % | 14 562 431 | 15 669 601 | 1 107 170 | 0,25 % | 11.10.2023 | 100 % |
| Electrolux AB 1.103 27.03.2024 | SEK | Luxembourg City | 19 000 000 | 1,90 % | 17 675 029 | 18 714 059 | 1 039 031 | 0,30 % | 27.03.2024 | 100 % |
| Scania CV AB 2.683 04.04.2024 | NOK | Luxembourg City | 5 000 000 | 1,25 % | 5 145 000 | 5 062 021 | - 82 980 | 0,08 % | 04.04.2024 | 100 % |
| Scania CV FRN 16.04.2025 | NOK | Luxembourg City | 20 000 000 | 4,00 % | 21 740 600 | 21 532 154 | - 208 446 | 0,35 % | 16.04.2025 | 100 % |
| VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES N.V FRN 01.02.2024 | NOK | Luxembourg City | 40 000 000 | 8,00 % | 40 000 000 | 40 197 424 | 197 424 | 0,65 % | 01.02.2024 | 100 % |
| Volkswagen Financial Services FRN 21.01.2023 | SEK | Luxembourg City | 78 000 000 | 6,24 % | 73 103 213 | 76 300 421 | 3 197 208 | 1,22 % | 21.01.2023 | 100 % |
| Volkswagen Financial Services N.V FRN 14.04.2023 | NOK | Luxembourg City | 20 000 000 | 2,50 % | 20 000 000 | 20 683 380 | 683 380 | 0,33 % | 14.04.2023 | 20 % |
| Volvo Treasury AB FRN 03.07.2024 | NOK | Luxembourg City | 30 000 000 | 2,73 % | 30 000 000 | 30 865 872 | 865 872 | 0,50 % | 03.07.2024 | 100 % |
| Volvo Treasury AB FRN 05.04.2023 | NOK | Luxembourg City | 12 000 000 | 1,20 % | 12 000 000 | 12 262 018 | 262 018 | 0,20 % | 05.04.2023 | 100 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 244 638 424 | 251 101 976 | 6 463 552 | 4,03 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| H Lundbeck A/S 0.875 14.10.2027 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,20 % | 10 919 063 | 10 122 135 | - 796 928 | 0,16 % | 14.10.2027 | 100 % |
| Lantmannen ek for FRN 27.04.2026 | SEK | Stockholm | 26 000 000 | 3,05 % | 25 693 875 | 25 283 052 | - 410 824 | 0,41 % | 27.04.2026 | 100 % |
| Loomis AB FRN 18.09.2023 | SEK | Stockholm | 40 000 000 | 2,29 % | 37 023 458 | 39 162 705 | 2 139 248 | 0,63 % | 18.09.2023 | 100 % |
| Norgesgruppen ASA FRN 10.05.2027 | NOK | Oslo | 12 000 000 | 2,40 % | 12 000 000 | 12 015 424 | 15 424 | 0,19 % | 10.05.2027 | 100 % |
| Nortura SA FRN 11.02.2022 | NOK | | 66 000 000 | 13,20 % | 65 896 912 | 66 053 354 | 156 443 | 1,06 % | 11.02.2022 | 100 % |
| Nortura SA FRN 11.04.2023 | NOK | | 80 000 000 | 16,00 % | 78 952 000 | 80 519 944 | 1 567 944 | 1,29 % | 11.04.2023 | 100 % |
| Nortura Sa Frn 04.22.2026 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 5,00 % | 25 000 000 | 24 966 910 | - 33 090 | 0,40 % | 04.11.2026 | 100 % |
| Salmar ASA FRN 22.01.2027 | NOK | Oslo | 36 000 000 | 1,03 % | 36 000 000 | 36 781 654 | 781 654 | 0,59 % | 22.01.2027 | 100 % |
| Securitas AB 0.25 22.02.2028 | EUR | Dublin | 2 500 000 | 0,71 % | 25 249 124 | 24 225 303 | - 1 023 821 | 0,39 % | 22.02.2028 | 100 % |
| Securitas AB 1.25 06.03.2025 | EUR | Luxembourg City | 2 250 000 | 0,75 % | 21 933 221 | 23 220 204 | 1 286 983 | 0,37 % | 06.03.2025 | 100 % |
| Vegamot As 21.12.2026 | NOK | | 10 000 000 | 0,83 % | 10 000 000 | 9 912 945 | - 87 055 | 0,16 % | 21.12.2026 | 100 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 348 667 653 | 352 263 630 | 3 595 976 | 5,65 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Den norske stat 1.25 17.09.2031 | NOK | Oslo | 33 000 000 | 0,13 % | 32 873 940 | 31 689 405 | - 1 184 535 | 0,51 % | 17.09.2031 | 0 % |
| Den norske stat 1.75 06.09.2029 | NOK | Oslo | 26 000 000 | 0,05 % | 28 795 000 | 26 133 250 | - 2 661 750 | 0,42 % | 06.09.2029 | 0 % |
| Fredrikstad kommune 1.515 04.03.2026 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 5,71 % | 19 924 000 | 19 568 326 | - 355 674 | 0,31 % | 04.03.2026 | 20 % |
| Fredrikstad kommune 2.394 11.10.2023 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 3,33 % | 10 292 000 | 10 130 521 | - 161 479 | 0,16 % | 11.10.2023 | 20 % |
| Hordaland fylkeskommune FRN 22.09.2026 | NOK | Oslo | 19 000 000 | 4,13 % | 19 606 800 | 19 511 623 | - 95 178 | 0,31 % | 22.09.2026 | 20 % |
| Oslo Kommune 1.2 10.12.2026 | NOK | Oslo | 18 000 000 | 0,90 % | 18 036 000 | 17 248 408 | - 787 592 | 0,28 % | 10.12.2026 | 20 % |
| Oslo Kommune 1.5 27.11.2030 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 1,50 % | 30 030 000 | 28 290 282 | - 1 739 718 | 0,45 % | 27.11.2030 | 20 % |
| Oslo Kommune 2.15 17.10.2029 | NOK | Oslo | 4 000 000 | 0,20 % | 4 202 000 | 3 988 507 | - 213 493 | 0,06 % | 17.10.2029 | 20 % |
| Sandnes Kommune 1.469 26.01.2028 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 2,75 % | 10 006 000 | 9 594 751 | - 411 249 | 0,15 % | 26.01.2028 | 20 % |
| Sandnes Kommune 2.129 19.03.2024 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 5,00 % | 10 100 000 | 10 079 005 | - 20 995 | 0,16 % | 19.03.2024 | 20 % |
| Stavanger Kommune FRN 29.01.2026 | NOK | Oslo | 22 000 000 | 3,14 % | 22 015 620 | 21 989 898 | - 25 722 | 0,35 % | 29.01.2026 | 20 % |
| Stavanger kommune FRN 15.05.2025 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 0,80 % | 8 074 400 | 8 068 917 | - 5 483 | 0,13 % | 15.05.2025 | 20 % |
| Trondheim kommune 2.142 16.01.2025 | NOK | Oslo | 3 000 000 | 0,60 % | 3 081 700 | 3 019 090 | - 62 610 | 0,05 % | 16.01.2025 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 217 037 460 | 209 311 982 | - 7 725 479 | 3,36 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Aka AS 3.32 30.06.2028 | NOK | | 18 000 000 | 2,93 % | 18 000 000 | 17 951 688 | - 48 312 | 0,29 % | 30.06.2028 | 100 % |
| Aka AS 3.6 17.09.2024 | NOK | | 24 210 859 | 5,00 % | 24 210 859 | 24 580 932 | 370 073 | 0,39 % | 17.09.2024 | 100 % |
| Akelius Residential Property AB (publ) FRN 03.10.2 | SEK | Dublin | 20 000 000 | 2,86 % | 20 041 954 | 19 762 124 | - 279 830 | 0,32 % | 03.10.2023 | 100 % |
| Aktia Bank Var Perp Call 26.05.2026 | EUR | Helsinki | 1 000 000 | 1,67 % | 10 142 223 | 10 166 058 | 23 835 | 0,16 % | 26.05.2199 | 20 % |
| Atrium Ljungberg AB FRN 01.07.2025 | SEK | Stockholm | 30 000 000 | 3,75 % | 30 153 698 | 29 178 596 | - 975 102 | 0,47 % | 01.07.2025 | 100 % |
| Atrium Ljungberg AB FRN 01.10.2026 | SEK | Stockholm | 20 000 000 | 5,71 % | 20 365 797 | 19 425 321 | - 940 477 | 0,31 % | 01.10.2026 | 100 % |
| Atrium Ljungberg AB FRN 03.05.2023 | SEK | Stockholm | 21 000 000 | 8,40 % | 19 469 900 | 20 572 693 | 1 102 792 | 0,33 % | 03.05.2023 | 100 % |
| Balder Finland 1 20.01.2029 | EUR | Dublin | 3 000 000 | 0,60 % | 30 876 615 | 29 169 341 | - 1 707 273 | 0,47 % | 20.01.2029 | 100 % |
| Bank Norwegian AS FRN 18.03.2025 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 5,71 % | 20 000 000 | 20 057 486 | 57 486 | 0,32 % | 18.03.2025 | 20 % |
| Bank Norwegian ASA FRN 03.05.2024 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 2,58 % | 40 000 000 | 40 052 156 | 52 156 | 0,64 % | 03.05.2024 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 15.07.2024 | NOK | | 10 000 000 | 1,25 % | 10 081 400 | 10 057 357 | - 14 043 | 0,16 % | 15.07.2024 | 20 % |
| Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS FRN 18.06.2026 | NOK | | 20 000 000 | 0,80 % | 20 154 000 | 20 248 666 | 94 666 | 0,32 % | 18.06.2026 | 10 % |
| Castellum AB FRN 06.05.2026 | SEK | Stockholm | 38 000 000 | 9,50 % | 34 563 760 | 38 276 419 | 3 712 659 | 0,61 % | 06.05.2026 | 100 % |
| Castellum AB FRN 19.08.2025 | SEK | Stockholm | 56 000 000 | 7,00 % | 57 537 137 | 55 986 828 | - 1 550 310 | 0,90 % | 19.08.2025 | 100 % |
| Castellum AB FRN 21.05.2025 | SEK | Stockholm | 16 000 000 | 1,60 % | 16 939 732 | 15 869 385 | - 1 070 347 | 0,25 % | 21.05.2025 | 100 % |
| Castellum AB FRN 28.03.2024 | SEK | Stockholm | 20 000 000 | 2,50 % | 19 433 314 | 19 820 368 | 387 054 | 0,32 % | 28.03.2024 | 100 % |
| Castellum AB FRN 28.05.2026 | SEK | Stockholm | 40 000 000 | 8,00 % | 40 956 627 | 38 881 029 | - 2 075 598 | 0,62 % | 28.05.2026 | 100 % |
| DNB Bank ASA FRN 17.02.2032 | NOK | Oslo | 46 000 000 | 1,96 % | 46 000 000 | 45 813 760 | - 186 240 | 0,74 % | 17.02.2032 | 100 % |
| DNB Bank ASA FRN 28.05.2030 | NOK | Oslo | 38 000 000 | 1,52 % | 38 000 000 | 39 730 448 | 1 730 448 | 0,64 % | 28.05.2030 | 100 % |

DNB Nordic Investment Grade | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Bank ASA FRN Perp Call 27.05.2024 | NOK | Oslo | 9 000 000 | 0,33 % | 9 261 000 | 9 248 477 | - 12 523 | 0,15 % | 29.06.2099 | 100 % |
| DNB Bank ASA VAR 29.05.2029 | NOK | Oslo | 4 000 000 | 0,36 % | 3 996 160 | 3 911 669 | - 84 491 | 0,06 % | 29.06.2029 | 20 % |
| DNB Bank ASA Var 23.02.2029 | EUR | Dublin | 4 000 000 | 0,40 % | 40 771 814 | 39 231 407 | - 1 540 407 | 0,63 % | 23.02.2029 | 20 % |
| DNB Bank ASA Var Perp Call 12.11.2024 | USD | Dublin | 8 400 000 | 0,99 % | 76 951 707 | 77 036 669 | 84 962 | 1,24 % | 12.11.2099 | 100 % |
| Danske Bank A/S FRN 14.11.2029 | SEK | Dublin | 50 000 000 | 5,00 % | 47 881 176 | 49 585 497 | 1 704 321 | 0,80 % | 14.11.2029 | 100 % |
| Danske Bank A/S FRN 25.01.2023 | SEK | Dublin | 20 000 000 | 1,00 % | 20 284 876 | 19 560 704 | - 724 172 | 0,31 % | 25.01.2023 | 20 % |
| Danske Bank AS FRN 07.03.2024 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 1,71 % | 30 607 500 | 30 827 673 | 220 173 | 0,49 % | 07.03.2024 | 20 % |
| Danske Bank AS FRN 14.08.2024 | NOK | Dublin | 20 000 000 | 4,00 % | 20 008 000 | 20 196 036 | 188 036 | 0,32 % | 14.08.2024 | 20 % |
| Danske Bank AS Var 12.01.2023 Call 12.01.2022 | USD | New York | 1 500 000 | 0,36 % | 12 764 687 | 13 238 958 | 474 271 | 0,21 % | 12.01.2023 | 20 % |
| Eiendomskreditt AS FRN 16.11.2026 | NOK | | 14 000 000 | 4,67 % | 14 000 000 | 13 975 501 | - 24 499 | 0,22 % | 16.11.2026 | 10 % |
| Entra ASA 1.5 10.09.2026 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 7,83 % | 29 149 800 | 28 592 784 | - 557 016 | 0,46 % | 10.09.2026 | 100 % |
| Fastighets AB Balder (publ) FRN 05.06.2024 | SEK | Stockholm | 56 000 000 | 2,95 % | 55 475 809 | 55 425 580 | - 50 230 | 0,89 % | 05.06.2024 | 100 % |
| Fastighets AB Balder (publ) FRN 06.12.2024 | SEK | Stockholm | 26 000 000 | 2,00 % | 26 315 968 | 25 365 100 | - 950 868 | 0,41 % | 06.12.2024 | 100 % |
| Fastighets AB Balder 1.25 28.01.2028 | EUR | Dublin | 7 338 000 | 2,45 % | 74 720 323 | 73 555 811 | - 1 164 512 | 1,18 % | 28.01.2028 | 100 % |
| Gjensidige Forsikring ASA FRN 03.10.2044 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 0,83 % | 10 042 000 | 10 151 168 | 109 168 | 0,16 % | 03.10.2044 | 100 % |
| Gjensidige Forsikring ASA FRN 07.07.2099 | NOK | Oslo | 22 000 000 | 1,83 % | 22 000 000 | 22 141 854 | 141 854 | 0,36 % | 07.07.2099 | 100 % |
| Heba Fastighets AB FRN 02.03.2026 | SEK | Stockholm | 24 000 000 | 4,36 % | 24 490 693 | 23 431 470 | - 1 059 223 | 0,38 % | 02.03.2026 | 100 % |
| Heimstaden Bostad 1.375 03.03.2027 | EUR | Dublin | 10 000 000 | 1,54 % | 105 395 880 | 102 798 778 | - 2 597 102 | 1,65 % | 03.03.2027 | 100 % |
| Heimstaden Bostad 2.019 25.02.2025 | NOK | Oslo | 14 000 000 | 3,50 % | 14 000 000 | 13 741 302 | - 258 698 | 0,22 % | 25.02.2025 | 100 % |
| Heimstaden Bostad FRN 22.04.2026 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 2,40 % | 30 000 000 | 29 869 119 | - 130 881 | 0,48 % | 22.04.2026 | 100 % |
| Heimstaden Bostad FRN 25.02.2025 | SEK | Dublin | 16 000 000 | 2,00 % | 16 814 064 | 15 795 206 | - 1 018 858 | 0,25 % | 25.02.2025 | 100 % |
| Heimstaden Bostad Treasury 0.75 06.09.2029 | EUR | Dublin | 2 800 000 | 0,37 % | 28 473 372 | 26 886 087 | - 1 587 284 | 0,43 % | 06.09.2029 | 100 % |
| Heimstaden Bostad Treasury 1 13.04.2028 | EUR | Dublin | 3 500 000 | 0,47 % | 34 615 251 | 34 972 594 | 357 342 | 0,56 % | 13.04.2028 | 100 % |
| Humlegarden Fastigheter FRN 07.10.2026 | SEK | Stockholm | 58 000 000 | 11,60 % | 53 635 005 | 57 603 913 | 3 968 908 | 0,92 % | 07.10.2026 | 100 % |
| Islandsbanki FRN 26.03.2024 | SEK | Dublin | 21 000 000 | 8,40 % | 20 930 371 | 20 491 082 | - 439 289 | 0,33 % | 26.03.2024 | 20 % |
| Islandsbanki FRN 26.03.2025 | NOK | Dublin | 44 000 000 | 44,00 % | 43 991 200 | 44 248 160 | 256 960 | 0,71 % | 26.03.2025 | 20 % |
| Islandsbanki HF Var 19.01.2024 Call 19.01.2023 | EUR | Dublin | 6 000 000 | 2,00 % | 60 980 407 | 60 709 944 | - 270 463 | 0,97 % | 19.01.2024 | 20 % |
| Jyske Bank A/S FRN 24.03.2031 | NOK | Dublin | 30 000 000 | 3,00 % | 29 856 000 | 29 893 257 | 37 257 | 0,48 % | 24.03.2031 | 100 % |
| Jyske Bank AS Var 05.04.2029 Call 05.04.2024 | EUR | London | 3 000 000 | 1,00 % | 30 998 799 | 31 086 026 | 87 227 | 0,50 % | 05.04.2029 | 100 % |
| Jyske Bank AS Var 28.01.2031 Call 28.01.2026 | EUR | Dublin | 4 000 000 | 2,00 % | 40 818 519 | 40 397 082 | - 421 437 | 0,65 % | 28.01.2031 | 100 % |
| Kinnevik AB FRN 23.11.2026 | SEK | Stockholm | 30 000 000 | 2,00 % | 29 743 549 | 29 191 452 | - 552 096 | 0,47 % | 23.11.2026 | 100 % |
| Kojamo Oyj 0.875 28.05.2029 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,57 % | 20 060 135 | 19 799 420 | - 260 715 | 0,32 % | 28.05.2029 | 100 % |
| Kojamo Oyj 1.625 07.03.2025 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,20 % | 9 543 646 | 10 392 294 | 848 647 | 0,17 % | 07.03.2025 | 100 % |
| Kojamo Oyj 1.875 27.05.2027 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,40 % | 21 626 628 | 21 163 652 | - 462 976 | 0,34 % | 27.05.2027 | 100 % |
| Kommunal Landspk VAR10.06.2045 | EUR | London | 5 000 000 | 0,83 % | 55 078 442 | 54 869 638 | - 208 804 | 0,88 % | 10.06.2045 | 100 % |
| Landsbankinn HF FRN 19.10.2023 | NOK | Dublin | 42 000 000 | 8,40 % | 42 000 000 | 42 717 352 | 717 352 | 0,69 % | 19.10.2023 | 20 % |
| Lansforsakringar Bank AB FRN 01.03.2028 | SEK | Luxembourg City | 45 000 000 | 6,43 % | 43 829 558 | 44 150 523 | 320 965 | 0,71 % | 01.03.2028 | 100 % |
| Lansforsakringar Bank AB FRN Perp Call 10.04.2024 | SEK | Stockholm | 16 000 000 | 1,60 % | 15 309 829 | 16 432 425 | 1 122 596 | 0,26 % | 10.10.2099 | 100 % |
| LeasePlan Corporation NV FRN 07.08.2023 | NOK | Luxembourg City | 20 000 000 | 2,86 % | 20 000 000 | 20 166 110 | 166 110 | 0,32 % | 07.08.2023 | 20 % |
| Lundbergforetagen AB 0.91 13.11.2025 | SEK | Stockholm | 14 000 000 | 1,40 % | 13 309 997 | 13 544 954 | 234 957 | 0,22 % | 13.11.2025 | 100 % |
| Lundbergforetagen AB FRN 20.05.2025 | SEK | Stockholm | 28 000 000 | 7,00 % | 29 091 997 | 27 728 335 | - 1 363 663 | 0,44 % | 20.05.2025 | 100 % |
| Mandatum Life Insurance Co Ltd Var 04.10.2049 Call | EUR | Frankfurt | 2 500 000 | 1,00 % | 25 421 282 | 25 789 948 | 368 667 | 0,41 % | 04.10.2049 | 100 % |
| Møre Boligkreditt AS FRN 15.09.2025 | NOK | Oslo | 18 000 000 | 0,60 % | 18 000 000 | 18 143 208 | 143 208 | 0,29 % | 15.09.2025 | 10 % |
| Nordea Bank AB (publ) FRN 19.05.2025 | NOK | Oslo | 68 000 000 | 1,70 % | 68 903 902 | 69 329 495 | 425 593 | 1,11 % | 19.05.2025 | 20 % |
| Nordea Bank ABP Var Perp Call 03/29 | USD | Dublin | 1 700 000 | 0,17 % | 15 015 760 | 14 282 780 | - 732 980 | 0,23 % | 01.03.2199 | 100 % |
| Nordea Bank Abp 0.5 02.11.2028 | EUR | Dublin | 5 000 000 | 0,50 % | 48 312 228 | 49 980 904 | 1 668 676 | 0,80 % | 02.11.2028 | 100 % |
| Norske Tog AS FRN 05.10.2026 | NOK | Oslo | 26 000 000 | 3,47 % | 26 000 000 | 25 914 153 | - 85 847 | 0,42 % | 05.10.2026 | 100 % |
| Nykredit Realkredit A/S 0.75 20.01.2027 | EUR | København | 6 000 000 | 0,80 % | 63 309 577 | 60 851 943 | - 2 457 634 | 0,98 % | 20.01.2027 | 20 % |
| Nykredit Realkredit A/S FRN 31.03.2031 | SEK | København | 48 000 000 | 4,80 % | 48 103 436 | 46 822 734 | - 1 280 701 | 0,75 % | 31.03.2031 | 100 % |
| Nykredit Realkredit AS FRN 07.07.2025 | NOK | København | 40 000 000 | 2,29 % | 40 460 000 | 40 701 428 | 241 428 | 0,65 % | 07.07.2025 | 20 % |
| OBOS Forretningsbygg AS FRN 04.04.2023 | NOK | | 35 000 000 | 7,64 % | 34 985 000 | 35 172 417 | 187 417 | 0,56 % | 04.04.2023 | 100 % |
| OBOS-banken AS FRN 18.11.2025 | NOK | | 10 000 000 | 2,00 % | 10 000 000 | 9 977 892 | - 22 108 | 0,16 % | 18.11.2025 | 20 % |
| OP Corporate Bank Plc 0.375 16.06.2028 | EUR | Dublin | 3 000 000 | 0,60 % | 29 999 637 | 29 660 922 | - 338 715 | 0,48 % | 16.06.2028 | 20 % |
| OP Corporate Bank Plc FRN 03.06.2030 | SEK | Dublin | 30 000 000 | 0,92 % | 30 685 898 | 30 551 328 | - 134 569 | 0,49 % | 03.06.2030 | 100 % |
| OP Corporate Bank Plc Var 09.06.30 Call 09.06.25 | EUR | Dublin | 7 200 000 | 0,72 % | 76 314 205 | 73 947 250 | - 2 366 956 | 1,19 % | 09.06.2030 | 100 % |
| OP Yrityspankki 0.25 23.03.2026 | EUR | Dublin | 4 000 000 | 0,80 % | 40 254 245 | 39 975 899 | - 278 346 | 0,64 % | 23.03.2026 | 20 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap 2.33 02.09.2027 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 8,33 % | 24 633 250 | 24 241 893 | - 391 358 | 0,39 % | 02.09.2027 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.03 25.08.2025 | NOK | Oslo | 22 000 000 | 2,44 % | 21 781 320 | 21 575 398 | - 205 922 | 0,35 % | 25.08.2025 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.03.2026 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 5,00 % | 10 000 000 | 9 983 402 | - 16 598 | 0,16 % | 03.03.2026 | 100 % |
| Oma Saastopankki Oyj FRN 19.05.2025 | EUR | Helsinki | 4 800 000 | 2,40 % | 47 641 400 | 48 087 084 | 445 685 | 0,77 % | 19.05.2025 | 20 % |
| Resurs Bank FRN 02.09.2024 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 10,00 % | 30 000 000 | 30 008 493 | 8 493 | 0,48 % | 02.09.2024 | 20 % |
| Resurs Bank FRN 14.06.2023 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 6,67 % | 40 000 000 | 40 118 480 | 118 480 | 0,64 % | 14.06.2023 | 20 % |
| Rikshem AB 1.25 28.06.2024 | EUR | Dublin | 5 000 000 | 1,67 % | 52 897 920 | 51 292 589 | - 1 605 331 | 0,82 % | 28.06.2024 | 100 % |
| SBAB Bank AB (Publ) FRN 03.06.2030 | SEK | Dublin | 23 000 000 | 3,29 % | 23 616 046 | 23 452 927 | - 163 119 | 0,38 % | 03.06.2030 | 100 % |
| SSB Boligkreditt AS 2.3 08.05.2024 | NOK | | 30 000 000 | 5,45 % | 30 894 000 | 30 365 259 | - 528 741 | 0,49 % | 08.05.2024 | 10 % |
| Sagax AB 2.25 13.03.2025 | EUR | Dublin | 4 000 000 | 1,33 % | 40 015 222 | 42 200 548 | 2 185 326 | 0,68 % | 13.03.2025 | 100 % |
| Samhallsbyggnadsbolaget FRN 27.08.2025 | NOK | Dublin | 30 000 000 | 5,00 % | 30 000 000 | 30 530 238 | 530 238 | 0,49 % | 27.08.2025 | 100 % |
| Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ) FRN 30. | SEK | Dublin | 60 000 000 | 17,14 % | 60 346 277 | 59 080 082 | - 1 266 194 | 0,95 % | 30.01.2027 | 100 % |
| Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB 3.12 28.11.202 | NOK | Dublin | 36 000 000 | 3,60 % | 36 064 400 | 36 386 298 | 321 898 | 0,58 % | 28.11.2024 | 100 % |
| Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN 18.12.2025 | SEK | Dublin | 20 000 000 | 10,00 % | 20 719 389 | 19 579 600 | - 1 139 789 | 0,31 % | 18.12.2025 | 100 % |
| Sampo Oyj Var 03.09.2052 Call 03.09.2032 | EUR | London | 1 500 000 | 0,15 % | 15 724 364 | 15 755 109 | 30 745 | 0,25 % | 03.09.2052 | 100 % |
| Sato-Oyj 1.375 24.02.2028 | EUR | Dublin | 3 000 000 | 0,85 % | 32 080 791 | 30 858 286 | - 1 222 505 | 0,50 % | 24.02.2028 | 100 % |
| Sbanken ASA FRN 08.09.2025 | NOK | | 34 000 000 | 8,50 % | 34 000 000 | 33 933 302 | - 66 698 | 0,54 % | 08.09.2025 | 20 % |
| Sbanken ASA Var 07.09.2027 | NOK | | 9 000 000 | 2,25 % | 8 861 490 | 8 777 545 | - 83 945 | 0,14 % | 07.09.2027 | 20 % |
| Skandinaviska Enskilda Banken 0.375 21.06.2028 | EUR | Dublin | 2 500 000 | 0,25 % | 25 136 761 | 24 811 951 | - 324 810 | 0,40 % | 21.06.2028 | 20 % |
| Skandinaviska Enskilda Banken 0.75 03.11.2031 | EUR | Dublin | 3 500 000 | 0,70 % | 33 766 124 | 34 945 919 | 1 179 795 | 0,56 % | 03.11.2031 | 100 % |
| Spar Nord Bank A/S FRN 18.10.2027 | SEK | Oslo | 30 000 000 | 5,00 % | 29 466 364 | 29 568 530 | 102 166 | 0,47 % | 18.10.2027 | 100 % |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS 2.45 17.10.2024 | NOK | Oslo | 22 000 000 | 0,47 % | 22 909 900 | 22 383 035 | - 526 865 | 0,36 % | 17.10.2024 | 10 % |
| SpareBank 1 Helgeland FRN 06.03.2026 | NOK | | 15 000 000 | 3,00 % | 15 000 000 | 14 971 758 | - 28 242 | 0,24 % | 06.03.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge FRN 10.07.2026 | NOK | | 15 000 000 | 1,50 % | 15 000 000 | 15 180 825 | 180 825 | 0,24 % | 10.07.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 1.4 17.11.2026 | NOK | | 10 000 000 | 1,60 % | 10 000 000 | 9 584 041 | - 415 959 | 0,15 % | 17.11.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 2.19 18.01.2024 | NOK | | 12 000 000 | 0,80 % | 12 223 200 | 12 095 746 | - 127 454 | 0,19 % | 18.01.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 17.11.2026 | NOK | | 61 000 000 | 6,10 % | 61 189 000 | 61 457 701 | 268 701 | 0,99 % | 17.11.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 1.95 28.08.2025 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 3,33 % | 9 992 400 | 9 932 382 | - 60 018 | 0,16 % | 28.08.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.04 16.08.2024 | NOK | Oslo | 24 000 000 | 4,80 % | 23 794 933 | 24 051 830 | 256 897 | 0,39 % | 16.08.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.44 16.01.2024 | NOK | Oslo | 32 000 000 | 1,94 % | 32 962 787 | 32 414 509 | - 548 278 | 0,52 % | 16.01.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.35 23.10.2025 | NOK | | 38 000 000 | 9,50 % | 38 361 494 | 38 252 590 | - 108 904 | 0,61 % | 23.10.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 17.08.2027 | NOK | | 49 000 000 | 3,27 % | 49 048 060 | 48 867 641 | - 180 419 | 0,78 % | 17.08.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet FRN 27.08.2025 | NOK | Oslo | 48 000 000 | 3,20 % | 47 988 000 | 47 912 410 | - 75 590 | 0,77 % | 27.08.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 Nord-Norge 2.45 22.02.2024 | NOK | | 10 000 000 | 0,67 % | 10 405 000 | 10 131 277 | - 274 723 | 0,16 % | 22.02.2024 | 20 % |
| Sparebank 1 Nordmøre FRN 01.03.2027 | NOK | | 10 000 000 | 6,67 % | 10 000 000 | 9 969 305 | - 30 695 | 0,16 % | 01.03.2027 | 20 % |
| Sparebank 1 Oestlandet Frn 12/99 | NOK | | 13 000 000 | 3,71 % | 13 000 000 | 12 786 917 | - 213 083 | 0,21 % | 29.12.2199 | 0 % |
| Sparebank 1 SMN 0.01 18.02.2028 | EUR | Frankfurt | 5 000 000 | 1,00 % | 49 432 634 | 48 641 642 | - 790 992 | 0,78 % | 18.02.2028 | 20 % |
| Sparebank 1 SR Bank ASA 1.86 29.09.2025 | NOK | Oslo | 80 000 000 | 6,67 % | 79 880 000 | 79 153 616 | - 726 384 | 1,27 % | 29.09.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 SR Bank ASA Var 15.07.2027 | EUR | Luxembourg City | 5 500 000 | 1,10 % | 56 417 180 | 54 608 905 | - 1 808 275 | 0,88 % | 15.07.2027 | 20 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane 2.09 08.28.2024 | NOK | | 15 000 000 | 2,50 % | 15 129 000 | 15 048 981 | - 80 019 | 0,24 % | 28.08.2024 | 20 % |
| Sparebanken Sør 2.46 28.08.2024 | NOK | | 20 000 000 | 2,00 % | 20 880 000 | 20 254 868 | - 625 132 | 0,33 % | 28.08.2024 | 20 % |
| Sparebanken Sør FRN 14.09.2028 | NOK | | 20 000 000 | 8,00 % | 20 320 000 | 20 233 398 | - 86 602 | 0,32 % | 14.09.2028 | 100 % |
| Sparebanken Sør FRN 23.11.2028 | NOK | | 15 000 000 | 15,00 % | 15 316 500 | 15 244 691 | - 71 810 | 0,24 % | 23.11.2028 | 100 % |
| Sparebanken Vest FRN 04.09.2024 | NOK | | 37 000 000 | 3,52 % | 37 060 500 | 37 226 888 | 166 388 | 0,60 % | 04.09.2024 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 27.05.2027 | NOK | | 40 000 000 | 4,00 % | 40 031 200 | 39 864 660 | - 166 540 | 0,64 % | 27.05.2027 | 20 % |
| Sparebanken Øst FRN 02.03.2027 | NOK | | 24 000 000 | 6,00 % | 24 000 000 | 23 955 312 | - 44 688 | 0,38 % | 02.03.2027 | 20 % |
| Sparebanken Øst FRN 26.09.2028 | NOK | | 6 000 000 | 3,00 % | 6 082 200 | 6 077 168 | - 5 032 | 0,10 % | 26.09.2028 | 100 % |
| Svenska Handelsbanken AB Var Perp Call 01.03.2027 | USD | Dublin | 2 400 000 | 0,48 % | 22 607 520 | 22 013 228 | - 594 292 | 0,35 % | 01.03.2099 | 100 % |
| Swedbank AB Var 20.05.2027 | EUR | Dublin | 2 300 000 | 0,23 % | 23 131 219 | 22 909 105 | - 222 113 | 0,37 % | 20.05.2027 | 20 % |

DNB Nordic Investment Grade — Note 7. Verdipapirportefølje — Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Sydbank A/S FRN 25.11.2024 | NOK | Dublin | 30 000 000 | 3,00 % | 30 000 000 | 30 256 515 | 256 515 | 0,49 % | 25.11.2024 | 20 % |
| Sydbank A/S VAR 10.11.2026 | EUR | Dublin | 3 200 000 | 0,64 % | 31 554 628 | 32 091 109 | 536 481 | 0,51 % | 10.11.2026 | 20 % |
| Thon Holding AS FRN 22.04.2024 | NOK | | 10 000 000 | 1,54 % | 10 061 000 | 10 047 352 | - 13 648 | 0,16 % | 22.04.2024 | 100 % |
| Tryg Forsikring A/S FRN 13.11.2045 | NOK | Oslo | 32 000 000 | 2,29 % | 33 836 571 | 33 659 328 | - 177 243 | 0,54 % | 13.11.2045 | 100 % |
| Tryg Forsikring FRN 12.05.2051 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 1,18 % | 10 000 000 | 9 882 820 | - 117 180 | 0,16 % | 12.05.2051 | 100 % |
| Tryg Forsikring Frn Perp Call 26.02.2026 | SEK | Oslo | 23 000 000 | 2,30 % | 23 290 738 | 22 535 805 | - 754 933 | 0,36 % | 26.05.2199 | 100 % |
| Vasakronan AB (publ) 2.035 15.01.2031 | NOK | Oslo | 6 000 000 | 1,00 % | 5 766 400 | 5 673 259 | - 93 141 | 0,09 % | 15.01.2031 | 100 % |
| Sum Finans | | | | | 3 995 834 531 | 3 975 761 571 | - 20 072 960 | 63,80 % | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | | | |
| Nordic Entertainment Group AB FRN 23.05.2024 | SEK | Stockholm | 60 000 000 | 8,57 % | 55 584 096 | 59 228 517 | 3 644 421 | 0,95 % | 23.05.2024 | 100 % |
| Nordic Entertainment Group AB FRN 26.06.2025 | SEK | Stockholm | 34 000 000 | 10,46 % | 34 600 934 | 34 560 926 | - 40 009 | 0,55 % | 26.06.2025 | 100 % |
| Schibsted ASA FRN 23.10.2023 | NOK | Oslo | 52 000 000 | 5,20 % | 53 750 667 | 53 831 144 | 80 477 | 0,86 % | 23.10.2023 | 100 % |
| Schibsted ASA FRN 25.11.2026 | NOK | Oslo | 28 000 000 | 2,80 % | 28 000 000 | 27 911 727 | - 88 273 | 0,45 % | 25.11.2026 | 100 % |
| Tele2 AB 1.125 15.05.2024 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 1,00 % | 53 615 848 | 51 329 192 | - 2 286 656 | 0,82 % | 15.05.2024 | 100 % |
| Tele2 AB FRN 03.11.2027 | SEK | Luxembourg City | 26 000 000 | 2,60 % | 27 328 829 | 25 760 654 | - 1 568 174 | 0,41 % | 03.11.2027 | 100 % |
| Telenor ASA FRN 19.03.2024 | SEK | Luxembourg City | 22 000 000 | 0,88 % | 20 811 763 | 21 665 054 | 853 291 | 0,35 % | 19.03.2024 | 100 % |
| Telia Company AB Var 11.05.2081 Call 11.02.2026 | EUR | Luxembourg City | 1 200 000 | 0,24 % | 12 116 189 | 12 205 527 | 89 338 | 0,20 % | 11.05.2081 | 100 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 285 808 326 | 286 492 741 | 684 415 | 4,60 % | | |
| **Industrivarer** | | | | | | | | | | |
| BKK AS FRN 16.01.2026 | NOK | | 20 000 000 | 1,00 % | 20 042 000 | 20 074 676 | 32 676 | 0,32 % | 16.01.2026 | 100 % |
| Elenia Finance Oyj 0.375 06.02.2027 | EUR | London | 1 000 000 | 0,20 % | 10 124 880 | 9 973 718 | - 151 163 | 0,16 % | 06.02.2027 | 100 % |
| Ellevio AB FRN 06.11.2027 | SEK | Dublin | 6 000 000 | 0,92 % | 6 100 382 | 6 041 483 | - 58 899 | 0,10 % | 11.06.2027 | 10 % |
| Ellevio AB FRN 09.12.2023 | SEK | Dublin | 50 000 000 | 5,00 % | 48 191 364 | 49 750 587 | 1 559 223 | 0,80 % | 09.12.2023 | 10 % |
| Ellevio AB FRN 28.02.2024 | SEK | Dublin | 5 000 000 | 0,17 % | 5 325 791 | 4 980 513 | - 345 278 | 0,08 % | 28.02.2024 | 100 % |
| Lyse AS 1.73 07.12.2028 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 1,67 % | 10 000 000 | 9 498 338 | - 501 662 | 0,15 % | 07.12.2028 | 100 % |
| Lyse AS FRN 09.09.2024 | NOK | | 30 000 000 | 4,00 % | 30 210 000 | 30 141 570 | - 68 430 | 0,48 % | 09.09.2024 | 100 % |
| Lyse AS FRN 16.06.2025 | NOK | | 10 000 000 | 1,33 % | 10 136 000 | 10 105 547 | - 30 453 | 0,16 % | 16.06.2025 | 100 % |
| Lyse AS FRN 21.01.2025 | NOK | | 10 000 000 | 5,00 % | 10 028 000 | 10 027 288 | - 712 | 0,16 % | 21.01.2025 | 100 % |
| Statnett SF 0.875 08.03.2025 | EUR | London | 2 000 000 | 0,40 % | 22 635 223 | 20 569 784 | - 2 065 439 | 0,33 % | 08.03.2025 | 100 % |
| Statnett SF FRN 04.03.2024 | NOK | Oslo | 14 000 000 | 0,70 % | 14 163 100 | 14 134 624 | - 28 476 | 0,23 % | 04.03.2024 | 100 % |
| Stockholm Exergi Holding 0.893 11.09.2026 | SEK | Stockholm | 20 000 000 | 1,25 % | 19 419 082 | 19 119 879 | - 299 203 | 0,31 % | 11.09.2026 | 100 % |
| Stockholm Exergi Holding FRN 11.05.2028 | SEK | Stockholm | 20 000 000 | 2,67 % | 19 563 623 | 19 510 641 | - 52 982 | 0,31 % | 11.05.2028 | 100 % |
| Stockholm Exergi Holding FRN 17.09.2027 | SEK | Stockholm | 22 000 000 | 3,67 % | 22 574 172 | 21 636 984 | - 937 189 | 0,35 % | 17.09.2027 | 100 % |
| Tensio AS FRN 23.09.2026 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 1,33 % | 10 000 000 | 9 944 346 | - 55 654 | 0,16 % | 23.09.2026 | 100 % |
| Transmission Finance Dac 0.375 18.06.2028 | EUR | Dublin | 3 500 000 | 1,17 % | 34 994 635 | 34 640 912 | - 353 723 | 0,56 % | 18.06.2028 | 100 % |
| TrønderEnergi AS 2.55 22.02.2024 | NOK | Oslo | 35 000 000 | 17,50 % | 35 535 500 | 35 418 572 | - 116 928 | 0,57 % | 22.02.2024 | 100 % |
| Sum Industrivarer | | | | | 329 043 753 | 325 569 462 | - 3 474 291 | 5,22 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **6 043 106 195** | **6 017 449 904** | **- 25 656 291** | **96,56 %** | | |
| **Futures** | | | | | | | | | | |
| Bobl Mar 22 / OEH2 | EUR | Frankfurt | - 78 700 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % | | |
| Bund Mar 22 / RXH2 | EUR | Frankfurt | - 14 400 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % | | |
| Sum Futures | | | | | - | - | - | 0,00 % | | |
| **Derivater** | | | | | | | | | | |
| FX swap EUR/NOK | NOK | | 1 501 235 793 | 0,00 % | - | 5 014 869 | 5 014 869 | 0,08 % | | |
| FX swap EUR/SEK | EUR | | - 45 231 245 | 0,00 % | - | 1 212 893 | 1 212 893 | 0,02 % | | |
| FX swap SEK/NOK | NOK | | 31 846 330 | 0,00 % | - | 73 242 806 | 73 242 806 | 1,18 % | | |
| FX swap USD/NOK | NOK | | 124 920 779 | 0,00 % | - | - 1 873 874 | - 1 873 874 | -0,03 % | | |
| Swap NOK ren | NOK | | - | 0,00 % | - | - 2 551 622 | - 2 551 622 | -0,04 % | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 75 045 071 | 75 045 071 | 1,20 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 6 043 106 195 | 6 017 449 904 | - 25 656 291 | 96,56 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - | - | 0,00 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 75 045 071 | 75 045 071 | 1,20 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **6 043 106 195** | **6 092 494 975** | **49 388 780** | **97,76 %** | | |

DNB Obligasjon Avkastning og risiko Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon A | -0,38 % | 4,80 % | 3,21 % | 0,71 % | 3,05 % | 3,57 % | 0,00 % | 6,38 % | 4,93 % | 6,90 % |
| DNB Obligasjon C | -0,18 % | | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon E | -0,08 % | 5,12 % | 3,54 % | 1,02 % | 3,39 % | 3,90 % | 0,29 % | 6,74 % | 5,37 % | 7,36 % |
| DNB Obligasjon N | -0,23 % | 4,97 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon A | 0,21 % | -0,25 % | 1,20 % | -0,04 % | 1,67 % | 3,14 % | -1,59 % | 0,97 % | 4,36 % | 4,39 % |
| DNB Obligasjon C | 0,41 % | | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon E | 0,51 % | 0,07 % | 1,54 % | 0,27 % | 2,02 % | 3,47 % | -1,29 % | 1,33 % | 4,80 % | 4,86 % |
| DNB Obligasjon N | 0,36 % | -0,08 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon A | 1,13 % | 4,48 % | 1,03 % | 0,82 % | 0,86 % | 1,15 % | 1,41 % | 1,00 % | 1,03 % | 1,20 % |
| DNB Obligasjon C | 1,13 % | | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon E | 1,13 % | 4,48 % | 1,04 % | 0,83 % | 0,87 % | 1,16 % | 1,41 % | 1,01 % | 1,03 % | 1,21 % |
| DNB Obligasjon N | 1,13 % | 4,48 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon A | 0,23 % | 2,65 % | 0,31 % | 0,39 % | 0,42 % | 0,83 % | 1,11 % | 0,73 % | 1,34 % | 2,64 % |
| DNB Obligasjon C | 0,23 % | | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon E | 0,23 % | 2,65 % | 0,31 % | 0,39 % | 0,42 % | 0,84 % | 1,11 % | 0,73 % | 1,34 % | 2,63 % |
| DNB Obligasjon N | 0,23 % | 2,65 % | | | | | | | | |

DNB Obligasjon | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 733 441 469 | 701 198 699 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 136 019 242 | 149 816 999 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 841 291 618 | 674 526 346 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 28 169 094 | 1 525 542 043 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 71 857 895 | - 64 821 025 |
| Andre kostnader | - 29 575 | - 32 233 |
| Forvaltningsresultat | - 71 887 470 | - 64 853 258 |
| Resultat før skattekostnad | - 43 718 376 | 1 460 688 786 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **- 43 718 376** | **1 460 688 786** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - 33 710 118 | - 19 813 576 |
| Avsatt til andelseierne | 831 283 360 | 787 841 654 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 841 291 618 | 692 660 708 |
| **Sum anvendt** | **- 43 718 376** | **1 460 688 786** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 34 285 226 528 | 31 348 939 677 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 287 061 588 | 227 398 134 |
| Andre fordringer | - 1 620 118 | - 1 380 528 |
| Bankinnskudd | 258 439 678 | 44 714 253 |
| Sum eiendeler | 34 829 107 676 | 31 619 671 537 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 32 479 147 314 | 28 550 015 414 |
| Overkurs/underkurs | 2 680 028 603 | 2 525 134 659 |
| Opptjent egenkapital | - 336 328 884 | 538 672 852 |
| Sum egenkapital | 34 822 847 033 | 31 613 822 925 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 6 260 643 | 5 848 612 |
| Sum gjeld | 6 260 643 | 5 848 612 |
| Sum gjeld og egenkapital | 34 829 107 676 | 31 619 671 537 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 35 |
| Depotkostnader | 29 570 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 31 613 822 925 |
| Tegning av andeler | 12 785 001 105 |
| Innløsning av andeler | -8 734 685 378 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 841 291 618 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **34 822 847 034** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 43 718 376 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 841 291 618 |
| **Skattemessig resultat** | **797 573 242** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | 33 710 118 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 831 283 360 |
| **Skattegrunnlag** | **0** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Obligasjon | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon A | 989 | 1 015 | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon C | 987 | 1 012 | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon E | 10 161 | 10 420 | 10 170 | 10 076 | 10 223 | 10 154 | 10 079 | 10 454 | 10 213 | 10 235 |
| DNB Obligasjon NI | 1 000 | 1 025 | 1 000 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon A | 1 118 217 | 1 420 303 | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon C | 569 376 | 457 710 | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon E | 3 235 152 | 2 851 336 | 2 638 883 | 1 913 577 | 1 775 756 | 1 370 852 | 1 214 697 | 1 167 655 | 863 738 | 826 366 |
| DNB Obligasjon NI | 281 492 | 103 | 100 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon A | 1 106 403 238 | 1 440 962 524 | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon C | 561 717 227 | 463 027 910 | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon E | 32 873 358 389 | 29 709 727 167 | 26 836 226 600 | 19 281 421 071 | 18 153 865 800 | 13 919 111 226 | 12 242 403 860 | 12 206 753 536 | 8 821 044 085 | 8 457 806 540 |
| DNB Obligasjon NI | 281 368 179 | 105 324 | 100 337 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,50% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Obligasjon C | NOK | 1 000 000 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Obligasjon E | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Obligasjon NI | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | | | |
| Eidsiva Energi AS 1.82 02.10.2030 | NOK | Oslo | 200 000 000 | 20,00 % | 200 000 000 | 187 959 120 | - 12 040 880 | 0,54 % | 02.10.2030 | 100 % |
| Eidsiva Energi AS 2.33 12.08.2027 | NOK | Oslo | 326 000 000 | 46,57 % | 330 944 220 | 323 934 953 | - 7 009 267 | 0,93 % | 12.08.2027 | 100 % |
| Eidsiva Energi AS 2.4 22.10.2026 | NOK | Oslo | 44 000 000 | 8,80 % | 44 000 000 | 44 018 564 | 18 564 | 0,13 % | 22.10.2026 | 100 % |
| Eidsiva Energi AS 2.65 23.05.2024 | NOK | Oslo | 124 000 000 | 24,80 % | 124 010 961 | 125 810 350 | 1 799 390 | 0,36 % | 23.05.2024 | 100 % |
| Helgeland Kraft AS 2.75 28.05.2026 | NOK | | 40 000 000 | 13,33 % | 40 000 000 | 40 554 300 | 554 300 | 0,12 % | 28.05.2026 | 100 % |
| Sum Energi | | | | | 738 955 181 | 722 277 287 | - 16 677 894 | 2,07 % | | |
| **Materialer** | | | | | | | | | | |
| Jotun AS FRN 10.02.2026 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 5,00 % | 15 000 000 | 14 991 300 | - 8 700 | 0,04 % | 10.02.2026 | 100 % |
| Jotun AS FRN 10.02.2028 | NOK | Oslo | 33 000 000 | 9,43 % | 33 000 000 | 32 910 890 | - 89 110 | 0,09 % | 10.02.2028 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA 2.50 07.11.2024 | NOK | Oslo | 130 000 000 | 13,00 % | 129 604 800 | 130 649 636 | 1 044 836 | 0,38 % | 07.11.2024 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA FRN 16.02.2026 | NOK | Oslo | 581 000 000 | 21,13 % | 592 727 750 | 639 490 548 | 46 762 798 | 1,84 % | 16.02.2026 | 100 % |
| Yara International 2.45 13.12.2024 | NOK | Oslo | 283 000 000 | 28,30 % | 281 362 200 | 285 145 395 | 3 783 195 | 0,82 % | 13.12.2024 | 100 % |
| Yara International ASA 2.41 10.11.2026 | NOK | Oslo | 76 000 000 | 7,60 % | 76 091 200 | 75 710 805 | - 380 395 | 0,22 % | 10.11.2026 | 100 % |
| Sum Materialer | | | | | 1 127 785 950 | 1 178 898 574 | 51 112 624 | 3,39 % | | |
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| Elkem ASA FRN 25.02.2027 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 20,00 % | 100 000 000 | 100 196 930 | 196 930 | 0,29 % | 25.02.2027 | 100 % |
| Elkem ASA FRN 26.02.2024 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 2,67 % | 20 000 000 | 20 120 516 | 120 516 | 0,06 % | 26.02.2024 | 100 % |
| Elkem ASA FRN 26.02.2026 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 10,00 % | 50 000 000 | 50 547 300 | 547 300 | 0,15 % | 26.02.2026 | 100 % |
| Posten Norge 2.125 25.11.2026 | NOK | Oslo | 52 000 000 | 7,43 % | 51 740 000 | 51 528 027 | - 211 973 | 0,15 % | 25.11.2026 | 100 % |
| Ringerikskraft AS 2.9 26.11.2026 | NOK | | 38 000 000 | 38,00 % | 38 000 000 | 38 587 271 | 587 271 | 0,11 % | 26.11.2026 | 100 % |
| Tomra Systems ASA FRN 14.11.2024 | NOK | Oslo | 60 000 000 | 10,00 % | 60 090 000 | 60 405 540 | 315 540 | 0,17 % | 14.11.2024 | 100 % |
| Veidekke ASA 3.2 19.03.2025 | NOK | Oslo | 54 000 000 | 9,00 % | 53 674 819 | 55 300 336 | 1 625 517 | 0,16 % | 19.03.2025 | 100 % |
| Sum Industri | | | | | 373 504 819 | 376 685 920 | 3 181 102 | 1,08 % | | |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | | | |
| Møller Mobility Group FRN 30.03.2026 | NOK | Oslo | 36 000 000 | 6,00 % | 36 000 000 | 36 093 298 | 93 298 | 0,10 % | 30.03.2026 | 100 % |
| Scania CV AB 2.683 04.04.2024 | NOK | Luxembourg City | 230 000 000 | 57,50 % | 229 361 500 | 232 852 943 | 3 491 443 | 0,67 % | 04.04.2024 | 100 % |
| Scania CV FRN 04.04.2024 | NOK | Luxembourg City | 100 000 000 | 25,00 % | 100 450 000 | 101 029 940 | 579 940 | 0,29 % | 04.04.2024 | 100 % |
| Scania CV FRN 16.04.2025 | NOK | Luxembourg City | 100 000 000 | 20,00 % | 100 000 000 | 107 660 770 | 7 660 770 | 0,31 % | 16.04.2025 | 100 % |
| VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES N.V FRN 01.02.2024 | NOK | Luxembourg City | 102 000 000 | 20,40 % | 102 000 000 | 102 503 431 | 503 431 | 0,29 % | 01.02.2024 | 100 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 567 811 500 | 580 140 382 | 12 328 882 | 1,67 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| Ferde AS 1.65 01.06.2026 | NOK | | 100 000 000 | 10,00 % | 99 990 000 | 98 034 410 | - 1 955 590 | 0,28 % | 01.06.2026 | 20 % |
| Nortura SA 3.95 02.07.2027 | NOK | | 30 000 000 | 20,00 % | 31 692 000 | 31 391 367 | - 300 633 | 0,09 % | 02.07.2027 | 100 % |
| Nortura SA FRN 02.07.2025 | NOK | | 46 000 000 | 6,57 % | 49 312 000 | 49 129 711 | - 182 289 | 0,14 % | 02.07.2025 | 100 % |
| Nortura Sa Frn 04.22.2026 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 20,00 % | 100 000 000 | 99 867 640 | - 132 360 | 0,29 % | 04.11.2026 | 100 % |
| Orkla ASA 2.35 28.09.2026 | NOK | Oslo | 110 000 000 | 11,00 % | 109 408 000 | 109 896 842 | 488 842 | 0,32 % | 28.09.2026 | 100 % |
| Orkla ASA 4.35 22.01.2024 | NOK | Oslo | 84 000 000 | 8,40 % | 96 076 506 | 88 114 698 | - 7 961 808 | 0,25 % | 22.01.2024 | 100 % |
| Salmar ASA FRN 22.01.2027 | NOK | Oslo | 260 000 000 | 7,43 % | 260 000 000 | 265 645 276 | 5 645 276 | 0,76 % | 22.01.2027 | 100 % |
| Tine SA 2.50 24.01.2024 | NOK | | 80 000 000 | 16,00 % | 79 580 000 | 80 944 808 | 1 364 808 | 0,23 % | 24.01.2024 | 100 % |
| Vegamot AS 1.653 18.02.2028 | NOK | | 22 000 000 | 13,75 % | 22 004 400 | 21 261 308 | - 743 092 | 0,06 % | 18.02.2028 | 20 % |
| Vegamot As 21.12.2026 | NOK | | 200 000 000 | 16,67 % | 200 000 000 | 198 258 900 | - 1 741 100 | 0,57 % | 21.12.2026 | 100 % |
| Vegfinans Vestfold og Telemark AS 1.16 01.12.2025 | NOK | | 110 000 000 | 27,50 % | 110 000 000 | 106 215 186 | - 3 784 814 | 0,31 % | 01.12.2025 | 20 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 1 158 052 906 | 1 148 760 146 | - 9 302 759 | 3,30 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Aurskog-Høland kommune 1.93 14.09.2026 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 13,33 % | 20 025 000 | 19 837 674 | - 188 326 | 0,06 % | 14.09.2026 | 20 % |
| Buskerud Fylkeskommune 1.857 20.08.2029 | NOK | Oslo | 60 000 000 | 18,77 % | 59 173 800 | 58 412 346 | - 761 454 | 0,17 % | 20.08.2029 | 20 % |
| Fredrikstad Kommune 2.369 23.07.2029 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 14,81 % | 40 061 550 | 40 367 256 | 305 706 | 0,12 % | 23.07.2029 | 20 % |
| Fredrikstad kommune 1.515 04.03.2026 | NOK | Oslo | 45 000 000 | 12,86 % | 44 707 500 | 44 028 734 | - 678 767 | 0,13 % | 04.03.2026 | 20 % |
| Herøy Kommune 2.113 05.11.2024 | NOK | Oslo | 157 000 000 | 95,15 % | 156 782 680 | 157 944 999 | 1 162 319 | 0,45 % | 05.11.2024 | 20 % |
| Karmøy kommune 2.45 16.01.2026 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 10,26 % | 15 360 000 | 15 233 207 | - 126 794 | 0,04 % | 16.01.2026 | 20 % |
| Levanger kommune 2.425 20.02.2025 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 12,50 % | 25 008 000 | 25 367 015 | 359 015 | 0,07 % | 20.02.2025 | 20 % |
| Molde Kommune 1.82 18.03.2025 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 8,89 % | 40 536 000 | 39 841 804 | - 694 196 | 0,11 % | 18.03.2025 | 20 % |
| Os kommune 1.88 22.08.2029 | NOK | Oslo | 69 000 000 | 23,88 % | 68 531 076 | 67 282 970 | - 1 248 107 | 0,19 % | 22.08.2029 | 20 % |
| Os kommune 1.917 14.10.2024 | NOK | Oslo | 238 000 000 | 100,00 % | 235 955 580 | 238 215 580 | 2 260 000 | 0,68 % | 14.10.2024 | 20 % |
| Oslo Kommune 1.32 16.02.2028 | NOK | Oslo | 150 000 000 | 7,50 % | 150 315 000 | 142 946 400 | - 7 368 600 | 0,41 % | 16.02.2028 | 20 % |
| Oslo Kommune 1.5 27.11.2030 | NOK | Oslo | 160 000 000 | 8,00 % | 160 160 000 | 150 881 504 | - 9 278 496 | 0,43 % | 27.11.2030 | 20 % |
| Oslo Kommune 2.15 17.10.2029 | NOK | Oslo | 21 000 000 | 1,05 % | 21 094 500 | 20 939 661 | - 154 839 | 0,06 % | 17.10.2029 | 20 % |
| Oslo Kommune 2.60 12.11.2025 | NOK | Oslo | 14 000 000 | 0,81 % | 14 434 000 | 14 315 406 | - 118 594 | 0,04 % | 12.11.2025 | 20 % |
| Rælingen kommune 2.19 16.09.2026 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 6,91 % | 15 199 500 | 15 051 047 | - 148 454 | 0,04 % | 16.09.2026 | 20 % |
| Sandnes Kommune 1.469 26.01.2028 | NOK | Oslo | 53 000 000 | 14,56 % | 53 031 800 | 50 852 180 | - 2 179 620 | 0,15 % | 26.01.2028 | 20 % |
| Stord kommune 1.425 20.08.2024 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 12,00 % | 30 004 500 | 29 671 182 | - 333 318 | 0,09 % | 10.08.2024 | 20 % |
| Ullensaker Kommune 2.007 26.11.2025 | NOK | Oslo | 80 000 000 | 30,77 % | 80 021 600 | 79 928 552 | - 93 048 | 0,23 % | 26.11.2025 | 20 % |
| Vestland Fylkeskommune 1.428 25.02.2026 | NOK | Oslo | 148 000 000 | 30,20 % | 146 786 400 | 144 323 576 | - 2 462 824 | 0,41 % | 25.02.2026 | 20 % |
| Vestland Fylkeskommune 1.467 01.09.2025 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 11,63 % | 49 895 950 | 49 055 560 | - 840 390 | 0,14 % | 01.09.2025 | 20 % |
| Vestland Fylkeskommune 1.67 13.03.2025 | NOK | Oslo | 70 000 000 | 17,95 % | 69 475 000 | 69 405 882 | - 69 118 | 0,20 % | 13.03.2025 | 20 % |
| Vestland Fylkeskommune 1.975 24.02.2025 | NOK | Oslo | 60 000 000 | 12,77 % | 60 095 400 | 60 063 582 | - 31 818 | 0,17 % | 24.02.2025 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 1 556 655 836 | 1 533 966 116 | - 22 689 721 | 4,41 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Atrium Ljungberg AB (publ) 3.225 26.02.2024 | NOK | Stockholm | 202 000 000 | 40,40 % | 202 826 500 | 205 520 860 | 2 694 360 | 0,59 % | 26.02.2024 | 100 % |
| Atrium Ljungberg AB 2.39 23.11.2027 | NOK | Stockholm | 150 000 000 | 18,75 % | 150 000 000 | 143 495 340 | - 6 504 660 | 0,41 % | 23.11.2027 | 100 % |
| Aurskog Sparebank 2.42 24.05.2024 | NOK | | 98 000 000 | 28,00 % | 100 150 500 | 99 061 771 | - 1 088 729 | 0,28 % | 24.05.2024 | 20 % |
| Aurskog Sparebank FRN 04.09.2028 | NOK | | 40 000 000 | 47,05 % | 40 000 000 | 40 492 496 | 492 496 | 0,12 % | 04.09.2028 | 100 % |
| BN Bank ASA 2.1 05.09.2025 | NOK | | 455 000 000 | 25,00 % | 451 124 850 | 453 864 138 | 2 739 288 | 1,30 % | 05.09.2025 | 20 % |
| BN Bank ASA 2.6 13.02.2025 | NOK | | 295 000 000 | 24,58 % | 300 899 650 | 299 585 952 | - 1 313 698 | 0,86 % | 13.02.2025 | 20 % |
| BN Bank ASA FRN 18.12.2029 | NOK | | 92 000 000 | 30,67 % | 92 000 000 | 92 976 313 | 976 313 | 0,27 % | 18.12.2029 | 100 % |
| BN Bank ASA FRN 27.11.2026 | NOK | | 80 000 000 | 8,00 % | 79 952 000 | 80 445 344 | 493 344 | 0,23 % | 27.11.2026 | 20 % |
| BNKRED 1.6 03/22/27 | NOK | | 180 000 000 | 10,91 % | 179 677 800 | 173 296 674 | - 6 381 126 | 0,50 % | 22.03.2027 | 20 % |
| BNP Paribas FRN 21.02.2030 | NOK | Paris | 280 000 000 | 40,00 % | 280 180 000 | 280 712 852 | 532 852 | 0,81 % | 21.02.2030 | 100 % |
| BNP Paribas SA FRN 20.01.2029 | NOK | Paris | 120 000 000 | 16,00 % | 120 000 000 | 118 033 200 | - 1 966 800 | 0,34 % | 20.01.2029 | 20 % |
| Bane NOR Eiendom AS 2.79 27.06.2025 | NOK | | 74 000 000 | 24,67 % | 74 225 000 | 75 135 656 | 910 656 | 0,22 % | 27.06.2025 | 100 % |
| Bane Nor Eiendom AS FRN 18.02.2026 | NOK | | 43 000 000 | 7,17 % | 42 991 000 | 42 871 735 | - 119 265 | 0,12 % | 18.02.2026 | 100 % |
| Bane Nor Eiendom AS FRN 18.02.2028 | NOK | | 75 000 000 | 12,50 % | 75 000 000 | 74 452 755 | - 547 245 | 0,21 % | 18.02.2028 | 100 % |
| Bank Norwegian AS FRN 18.03.2025 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 28,57 % | 100 000 000 | 100 287 430 | 287 430 | 0,29 % | 18.03.2025 | 20 % |
| Bank Norwegian ASA FRN 03.05.2024 | NOK | Oslo | 120 000 000 | 7,74 % | 120 000 000 | 120 156 468 | 156 468 | 0,35 % | 03.05.2024 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 01.09.2025 | NOK | | 50 000 000 | 10,00 % | 50 470 000 | 50 406 295 | - 63 705 | 0,14 % | 01.09.2025 | 20 % |
| Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS 2.3 19.06.2030 | NOK | | 40 000 000 | 8,00 % | 40 000 000 | 40 464 240 | 464 240 | 0,12 % | 19.06.2030 | 10 % |
| DNB Bank ASA FRN 17.02.2032 | NOK | Oslo | 390 000 000 | 16,60 % | 390 000 000 | 388 421 007 | - 1 578 993 | 1,12 % | 17.02.2032 | 100 % |
| DNB Bank ASA FRN 28.05.2030 | NOK | Oslo | 588 000 000 | 23,52 % | 593 506 000 | 614 776 403 | 21 270 403 | 1,77 % | 28.05.2030 | 100 % |
| DNB Bank ASA VAR 17.02.2032 | NOK | Oslo | 252 000 000 | 56,00 % | 251 979 840 | 249 642 061 | - 2 337 779 | 0,72 % | 17.02.2032 | 100 % |
| DNB Bank ASA VAR 29.06.2029 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 1,82 % | 19 980 800 | 19 558 346 | - 422 454 | 0,06 % | 29.06.2029 | 20 % |
| Danske Bank A/S 2.735 10.10.2024 | NOK | Dublin | 176 000 000 | 50,29 % | 176 688 500 | 178 421 848 | 1 733 348 | 0,51 % | 10.10.2024 | 20 % |
| Danske Bank A/S 3.50 07.03.2024 | NOK | Dublin | 893 000 000 | 51,03 % | 913 804 000 | 920 074 063 | 6 270 063 | 2,64 % | 07.03.2024 | 10 % |
| Danske Bank A/S Var 11.11.2025 Call 11.11.2024 | NOK | Dublin | 266 000 000 | 35,47 % | 266 462 000 | 270 544 450 | 4 082 450 | 0,78 % | 11.11.2025 | 20 % |
| Danske Bank AS FRN 04.06.2026 | NOK | Dublin | 100 000 000 | 18,18 % | 100 362 005 | 101 949 520 | 1 587 515 | 0,29 % | 04.06.2026 | 20 % |
| Danske Bank AS FRN 07.03.2024 | NOK | Oslo | 257 000 000 | 14,69 % | 264 709 085 | 264 090 399 | - 618 687 | 0,76 % | 07.03.2024 | 20 % |

DNB Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Danske Bank AS FRN 13.02.2026 | NOK | Dublin | 150 000 000 | 30,00 % | 150 000 000 | 151 739 205 | 1 739 205 | 0,44 % | 13.02.2026 | 20 % |
| Eiendomskreditt AS 2.8 26.01.2026 | NOK | | 20 000 000 | 5,71 % | 19 965 000 | 20 580 970 | 615 970 | 0,06 % | 26.01.2026 | 10 % |
| Eiendomsspar AS FRN 22.06.2026 | NOK | | 60 000 000 | 9,09 % | 60 012 000 | 59 820 084 | - 191 916 | 0,17 % | 22.06.2026 | 100 % |
| Eika Boligkreditt AS 2.87 21.01.2026 | NOK | | 120 000 000 | 40,00 % | 121 408 000 | 122 615 100 | 1 207 100 | 0,35 % | 21.01.2026 | 20 % |
| Eika Boligkreditt AS 3.01 23.10.2025 | NOK | | 110 000 000 | 36,67 % | 110 704 000 | 112 963 378 | 2 259 378 | 0,32 % | 23.10.2025 | 20 % |
| Eika Boligkreditt AS FRN 02.02.2028 | NOK | | 47 000 000 | 14,45 % | 47 302 000 | 47 350 178 | 48 178 | 0,14 % | 02.02.2028 | 100 % |
| Eika Boligkreditt AS FRN 20.01.2031 | NOK | | 37 000 000 | 24,67 % | 37 000 000 | 36 874 725 | - 125 275 | 0,11 % | 20.01.2031 | 100 % |
| Eika Boligkreditt AS FRN 27.09.2029 | NOK | | 65 000 000 | 26,00 % | 65 000 000 | 66 019 272 | 1 019 272 | 0,19 % | 27.09.2029 | 100 % |
| Entra ASA 1.66 21.04.2028 | NOK | Oslo | 260 000 000 | 30,59 % | 260 000 000 | 244 143 848 | - 15 856 152 | 0,70 % | 21.04.2028 | 100 % |
| Entra ASA 1.96 28.11.2025 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 10,00 % | 100 000 000 | 98 045 900 | - 1 954 100 | 0,28 % | 28.11.2025 | 100 % |
| Entra ASA 2 10.09.2029 | NOK | Oslo | 118 000 000 | 2,81 % | 114 902 500 | 111 307 642 | - 3 594 858 | 0,32 % | 10.09.2029 | 100 % |
| Entra ASA 2.45 02.06.2023 | NOK | Oslo | 147 000 000 | 13,36 % | 146 584 565 | 148 244 105 | 1 659 540 | 0,43 % | 02.06.2023 | 100 % |
| Entra ASA 2.79 22.05.2026 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 2,22 % | 20 980 000 | 20 139 608 | - 840 392 | 0,06 % | 22.05.2026 | 100 % |
| Entra ASA FRN 20.03.2024 | NOK | Oslo | 143 000 000 | 14,30 % | 142 751 400 | 143 933 032 | 1 181 632 | 0,41 % | 20.03.2024 | 100 % |
| Entra ASA FRN 29.06.2027 | NOK | Oslo | 120 000 000 | 8,00 % | 120 000 000 | 121 046 736 | 1 046 736 | 0,35 % | 29.06.2027 | 100 % |
| Fana Sparebank 1.24 18.09.2025 | NOK | | 60 000 000 | 7,50 % | 59 742 500 | 58 014 612 | - 1 727 888 | 0,17 % | 18.09.2025 | 20 % |
| Fana Sparebank FRN 21.03.2028 | NOK | | 60 000 000 | 30,00 % | 60 136 000 | 60 367 638 | 231 638 | 0,17 % | 21.03.2028 | 100 % |
| Fana Sparebank FRN 24.11.2031 | NOK | | 30 000 000 | 30,00 % | 30 000 000 | 29 895 966 | - 104 034 | 0,09 % | 24.11.2031 | 100 % |
| Fastighets AB Balder (publ) 2.86 27.04.2028 | NOK | Stockholm | 220 000 000 | 24,44 % | 220 000 000 | 214 140 058 | - 5 859 942 | 0,61 % | 27.04.2028 | 100 % |
| Fastighets AB Balder (publ) FRN 27.04.2028 | NOK | Stockholm | 270 000 000 | 90,00 % | 269 824 900 | 267 592 518 | - 2 232 382 | 0,77 % | 27.04.2028 | 100 % |
| Gjensidige Bank ASA 2.72 09.05.2025 | NOK | | 20 000 000 | 6,67 % | 21 100 000 | 20 399 200 | - 700 800 | 0,06 % | 09.05.2025 | 20 % |
| Gjensidige Forsikring ASA FRN 03.10.2044 | NOK | Oslo | 115 000 000 | 9,58 % | 115 134 658 | 116 738 432 | 1 603 774 | 0,34 % | 03.10.2044 | 100 % |
| Gjensidige Forsikring ASA FRN 07.04.2051 | NOK | Oslo | 185 000 000 | 15,42 % | 185 000 000 | 184 423 318 | - 576 682 | 0,53 % | 07.04.2051 | 100 % |
| Heimstaden Bostad 2.019 25.02.2025 | NOK | Oslo | 276 000 000 | 69,00 % | 275 999 200 | 270 899 962 | - 5 099 238 | 0,78 % | 25.02.2025 | 100 % |
| Heimstaden Bostad FRN 22.04.2026 | NOK | Oslo | 130 000 000 | 10,40 % | 130 000 000 | 129 432 849 | - 567 151 | 0,37 % | 22.04.2026 | 100 % |
| Heimstaden Bostad FRN 25.02.2025 | NOK | Oslo | 52 000 000 | 13,00 % | 52 198 800 | 52 731 312 | 532 512 | 0,15 % | 25.02.2025 | 100 % |
| Hemsö Fastighets AB (publ) 2.4 06.05.2030 | NOK | Dublin | 118 000 000 | 15,73 % | 118 040 120 | 114 960 072 | - 3 080 048 | 0,33 % | 06.05.2030 | 100 % |
| Islandsbanki 3.95 31.01.2024 | NOK | Dublin | 190 000 000 | 135,71 % | 191 591 500 | 196 648 556 | 5 057 056 | 0,56 % | 31.01.2024 | 20 % |
| Islandsbanki FRN 08.07.2024 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 10,53 % | 50 000 000 | 50 098 335 | 98 335 | 0,14 % | 08.07.2024 | 20 % |
| Islandsbanki FRN 26.03.2025 | NOK | Dublin | 200 000 000 | 200,00 % | 199 960 000 | 201 128 000 | 1 168 000 | 0,58 % | 26.03.2025 | 20 % |
| Jyske Bank A/S FRN 24.03.2031 | NOK | Dublin | 222 000 000 | 22,20 % | 221 406 000 | 221 210 102 | - 195 898 | 0,64 % | 24.03.2031 | 100 % |
| Landkreditt Bank AS FRN 25.04.2028 | NOK | | 36 000 000 | 20,57 % | 36 466 560 | 36 306 230 | - 160 330 | 0,10 % | 25.04.2028 | 100 % |
| Landsbankinn HF FRN 19.10.2023 | NOK | Dublin | 167 000 000 | 33,40 % | 167 000 000 | 169 852 327 | 2 852 327 | 0,49 % | 19.10.2023 | 20 % |
| LeasePlan Corporation NV 2.93 24.06.2024 | NOK | Luxembourg City | 200 000 000 | 40,00 % | 200 000 000 | 203 287 440 | 3 287 440 | 0,58 % | 24.06.2024 | 100 % |
| LeasePlan Corporation NV 3.1 24.10.2023 | NOK | Luxembourg City | 150 000 000 | 60,00 % | 150 000 000 | 152 856 735 | 2 856 735 | 0,44 % | 24.10.2023 | 20 % |
| NPRONO Float 11/27/25 | NOK | Oslo | 34 000 000 | 3,49 % | 34 215 000 | 34 642 892 | 427 892 | 0,10 % | 27.11.2025 | 100 % |
| Nordea Bank AB (publ) FRN 26.09.2028 | NOK | Dublin | 20 000 000 | 4,00 % | 19 731 400 | 20 241 972 | 510 572 | 0,06 % | 26.09.2028 | 100 % |
| Nordea Bank ABP 2.35 01.12.2026 | NOK | Oslo | 350 000 000 | 24,14 % | 349 755 000 | 348 996 270 | - 758 730 | 1,00 % | 01.12.2026 | 20 % |
| Nordea Bank Abp 1.75 17.09.2025 | NOK | Dublin | 450 000 000 | 22,50 % | 449 309 000 | 442 024 245 | - 7 284 755 | 1,27 % | 17.09.2025 | 20 % |
| Norwegian Property ASA 2.235 19.05.2026 | NOK | Oslo | 110 000 000 | 16,92 % | 110 000 000 | 108 000 684 | - 1 999 316 | 0,31 % | 19.05.2026 | 100 % |
| Norwegian Property ASA 2.666 07.10.2024 | NOK | Oslo | 105 000 000 | 20,79 % | 105 459 500 | 105 814 622 | 355 122 | 0,30 % | 07.10.2024 | 100 % |
| Norwegian Property ASA 2.93 12.07.2024 | NOK | Oslo | 85 000 000 | 28,33 % | 85 626 500 | 86 288 090 | 661 590 | 0,25 % | 12.07.2024 | 100 % |
| Norwegian Property ASA 2.95 31.05.2024 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 22,22 % | 100 424 000 | 101 577 340 | 1 153 340 | 0,29 % | 31.05.2024 | 100 % |
| Norwegian Property ASA 3.05 19.06.2026 TAP | NOK | Oslo | 185 000 000 | 92,50 % | 192 696 000 | 187 740 387 | - 4 955 614 | 0,54 % | 19.06.2026 | 100 % |
| Norwegian Property ASA FRN 09.10.2025 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 4,00 % | 20 203 000 | 20 406 950 | 203 950 | 0,06 % | 09.10.2025 | 100 % |
| Nykredit Realkredit AS FRN 07.07.2025 | NOK | København | 162 000 000 | 9,26 % | 162 010 735 | 164 840 783 | 2 830 048 | 0,47 % | 07.07.2025 | 20 % |
| Nykredit Realkredit AS FRN 07.10.2025 | NOK | København | 280 000 000 | 28,00 % | 280 000 000 | 285 295 976 | 5 295 976 | 0,82 % | 07.10.2025 | 20 % |
| OBOS BBL 2.80 28.04.2023 | NOK | | 68 000 000 | 20,92 % | 68 000 000 | 68 817 217 | 817 217 | 0,20 % | 28.04.2023 | 100 % |
| OBOS BBL 3.15 13.06.2025 | NOK | | 150 000 000 | 37,50 % | 150 000 000 | 152 988 915 | 2 988 915 | 0,44 % | 13.06.2025 | 100 % |
| OBOS BBL FRN 10.03.2026 | NOK | | 75 000 000 | 15,00 % | 74 992 000 | 74 931 285 | - 60 715 | 0,22 % | 10.03.2026 | 100 % |
| OBOS BBL FRN 10.03.2028 | NOK | | 80 000 000 | 8,00 % | 80 000 000 | 79 871 792 | - 128 208 | 0,23 % | 10.03.2028 | 100 % |
| OBOS BBL FRN 29.08.2024 | NOK | | 20 000 000 | 4,00 % | 20 000 000 | 20 236 940 | 236 940 | 0,06 % | 29.08.2024 | 100 % |
| OBOS Banken AS 2.48 15.11.2024 | NOK | | 80 000 000 | 16,00 % | 79 941 900 | 80 988 944 | 1 047 044 | 0,23 % | 15.11.2024 | 20 % |
| OBOS-banken AS 2.42 22.03.2024 | NOK | | 20 000 000 | 4,00 % | 20 756 000 | 20 237 722 | - 518 278 | 0,06 % | 22.03.2024 | 20 % |
| Obos Eiendom As Frn 01.04.2027 | NOK | | 80 000 000 | 14,84 % | 80 000 000 | 79 373 560 | - 626 440 | 0,23 % | 01.04.2027 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.03 25.08.2025 | NOK | Oslo | 300 000 000 | 33,33 % | 298 012 000 | 294 209 970 | - 3 802 030 | 0,84 % | 25.08.2025 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.62 25.09.2024 | NOK | Oslo | 148 000 000 | 29,60 % | 148 598 315 | 148 889 894 | 291 580 | 0,43 % | 25.09.2024 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.02.2025 | NOK | Oslo | 150 000 000 | 75,00 % | 148 344 000 | 149 940 735 | 1 596 735 | 0,43 % | 03.02.2025 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.03.2026 | NOK | Oslo | 75 000 000 | 37,50 % | 75 020 000 | 74 875 515 | - 144 485 | 0,22 % | 03.03.2026 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.03.2028 | NOK | Oslo | 170 000 000 | 85,00 % | 170 000 000 | 169 245 778 | - 754 222 | 0,49 % | 03.03.2028 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.06.2024 | NOK | Oslo | 34 000 000 | 3,40 % | 34 016 660 | 33 999 718 | - 16 942 | 0,10 % | 03.06.2024 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 24.11.2028 | NOK | Oslo | 66 000 000 | 9,43 % | 66 000 000 | 67 189 769 | 1 189 769 | 0,19 % | 24.11.2028 | 100 % |
| Pareto Bank ASA FRN 10.09.2025 | NOK | | 131 000 000 | 17,47 % | 131 000 000 | 132 618 505 | 1 618 505 | 0,38 % | 10.09.2025 | 20 % |
| Resurs Bank FRN 02.09.2024 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 13,33 % | 40 000 000 | 40 011 324 | 11 324 | 0,11 % | 02.09.2024 | 20 % |
| Resurs Bank FRN 14.06.2023 | NOK | Oslo | 90 000 000 | 15,00 % | 90 297 000 | 90 266 580 | - 30 420 | 0,26 % | 14.06.2023 | 20 % |
| Samhallsbyggnadsbolaget FRN 26.06.2025 | NOK | Dublin | 330 000 000 | 66,00 % | 330 153 600 | 339 719 622 | 9 566 022 | 0,98 % | 26.06.2025 | 100 % |
| Samhallsbyggnadsbolaget FRN 27.08.2025 | NOK | Dublin | 380 000 000 | 63,33 % | 380 000 000 | 386 716 348 | 6 716 348 | 1,11 % | 27.08.2025 | 100 % |
| Samhällsbyggnadsbolaget FRN 24.02.2023 | NOK | Dublin | 120 000 000 | 30,00 % | 115 795 200 | 119 999 352 | 4 204 152 | 0,34 % | 24.02.2023 | 100 % |
| Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB 3.12 28.11.202 | NOK | Dublin | 500 000 000 | 50,00 % | 500 000 000 | 505 365 250 | 5 365 250 | 1,45 % | 28.11.2024 | 100 % |
| Sandnes Sparebank 1.31 09.09.2025 | NOK | | 30 000 000 | 7,50 % | 29 898 000 | 29 091 198 | - 806 802 | 0,08 % | 09.09.2025 | 20 % |
| Sandnes Sparebank 2.455 11.03.2024 | NOK | | 75 000 000 | 53,57 % | 74 928 817 | 75 950 130 | 1 021 313 | 0,22 % | 11.03.2024 | 20 % |
| Sandnes Sparebank 2.525 19.06.2024 | NOK | | 73 000 000 | 20,86 % | 73 600 800 | 74 023 110 | 422 310 | 0,21 % | 19.06.2024 | 20 % |
| Sandnes Sparebank FRN 16.10.2028 | NOK | | 30 000 000 | 30,00 % | 30 573 000 | 30 571 308 | - 1 692 | 0,09 % | 16.10.2028 | 100 % |
| Sbanken ASA FRN 17.06.2030 | NOK | | 40 000 000 | 22,86 % | 40 000 000 | 40 719 820 | 719 820 | 0,12 % | 17.06.2030 | 100 % |
| Sbanken ASA FRN 28.08.2030 | NOK | | 33 000 000 | 22,00 % | 33 026 400 | 33 196 591 | 170 191 | 0,10 % | 28.08.2030 | 100 % |
| Sbanken ASA Var 07.09.2027 | NOK | | 80 000 000 | 20,00 % | 80 000 000 | 78 022 624 | - 1 977 376 | 0,22 % | 07.09.2027 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 19.11.2025 | NOK | | 45 000 000 | 15,00 % | 44 978 400 | 45 275 049 | 296 649 | 0,13 % | 19.11.2025 | 20 % |
| Spar Nord Bank A/S 2.111 26.11.2026 | NOK | Oslo | 300 000 000 | 31,58 % | 300 000 000 | 293 882 520 | - 6 117 480 | 0,84 % | 26.11.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS 2.1 25.11.2026 | NOK | Oslo | 130 000 000 | 2,89 % | 131 137 618 | 130 498 342 | - 639 276 | 0,37 % | 25.11.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 02.11.2028 | NOK | | 128 000 000 | 26,95 % | 127 700 000 | 129 945 267 | 2 245 267 | 0,37 % | 02.11.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 08.10.2030 | NOK | | 330 000 000 | 82,50 % | 330 566 200 | 338 541 050 | 7 974 850 | 0,97 % | 08.10.2030 | 100 % |
| SpareBank 1 Helgeland 1.88 31.08.2026 | NOK | | 120 000 000 | 40,00 % | 120 364 000 | 117 737 232 | - 2 626 768 | 0,34 % | 31.08.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Helgeland FRN 06.09.2028 | NOK | | 20 000 000 | 13,33 % | 20 190 000 | 20 235 256 | 45 256 | 0,06 % | 06.09.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 Helgeland FRN 11.04.2028 | NOK | | 50 000 000 | 16,67 % | 49 680 200 | 50 417 290 | 737 090 | 0,14 % | 11.04.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 Modum FRN 18.05.2027 | NOK | | 18 000 000 | 40,00 % | 18 000 000 | 18 065 945 | 65 945 | 0,05 % | 18.05.2027 | 100 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge 1.92 22.08.2025 | NOK | | 20 000 000 | 6,67 % | 20 430 000 | 19 846 232 | - 583 768 | 0,06 % | 22.08.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge 2.37 06.05.2024 | NOK | | 30 000 000 | 6,00 % | 30 572 280 | 30 332 205 | - 240 075 | 0,09 % | 06.05.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge FRN 10.07.2026 | NOK | | 42 000 000 | 4,20 % | 42 123 000 | 42 506 310 | 383 310 | 0,12 % | 10.07.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge FRN 12.02.2027 | NOK | | 32 000 000 | 4,27 % | 32 000 600 | 31 948 621 | - 51 979 | 0,09 % | 12.02.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge FRN 23.03.2032 | NOK | | 190 000 000 | 38,00 % | 190 000 000 | 187 472 278 | - 2 527 722 | 0,54 % | 23.03.2032 | 100 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge FRN 23.05.2029 | NOK | | 24 000 000 | 12,00 % | 23 797 000 | 24 311 693 | 514 693 | 0,07 % | 23.05.2029 | 100 % |
| SpareBank 1 Nordvest 1.33 09.04.2026 | NOK | | 41 000 000 | 11,71 % | 40 790 200 | 39 390 192 | - 1 400 008 | 0,11 % | 09.04.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 08.10.2029 | NOK | | 36 500 000 | 36,50 % | 36 920 690 | 37 029 334 | 108 644 | 0,11 % | 08.10.2029 | 100 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 11.02.2031 | NOK | Oslo | 18 000 000 | 18,00 % | 18 000 000 | 17 888 526 | - 111 474 | 0,05 % | 11.02.2031 | 100 % |
| SpareBank 1 Ringerike Hadeland 2.71 19.02.2024 | NOK | | 25 000 000 | 6,25 % | 25 499 600 | 25 451 598 | - 48 003 | 0,07 % | 19.02.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 20.11.2028 | NOK | | 35 000 000 | 17,50 % | 35 000 000 | 35 592 904 | 592 904 | 0,10 % | 20.11.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 SMN 1.4 17.11.2026 | NOK | | 284 000 000 | 45,44 % | 282 844 600 | 272 186 764 | - 10 657 836 | 0,78 % | 17.11.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 1.6325 19.02.2027 | NOK | | 180 000 000 | 36,00 % | 180 000 000 | 174 006 090 | - 5 993 910 | 0,50 % | 19.02.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 1.92 02.11.2027 | NOK | | 200 000 000 | 40,00 % | 200 000 000 | 194 004 640 | - 5 995 360 | 0,56 % | 02.11.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 2.33 28.02.2024 | NOK | | 25 000 000 | 1,67 % | 25 887 500 | 25 265 063 | - 622 438 | 0,07 % | 28.02.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 02.09.2026 | NOK | | 70 000 000 | 7,00 % | 70 136 000 | 70 408 912 | 272 912 | 0,20 % | 02.09.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 04.09.2028 | NOK | | 8 000 000 | 1,60 % | 8 071 500 | 8 093 382 | 21 882 | 0,02 % | 04.09.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 14.06.2027 | NOK | | 240 000 000 | 40,00 % | 240 000 000 | 240 938 520 | 938 520 | 0,69 % | 14.06.2027 | 100 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 27.09.2029 | NOK | | 50 000 000 | 20,00 % | 49 864 000 | 50 748 785 | 884 785 | 0,15 % | 27.09.2029 | 100 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 1.3 03.02.2026 | NOK | Oslo | 14 000 000 | 4,67 % | 13 626 200 | 13 508 335 | - 117 865 | 0,04 % | 03.02.2026 | 20 % |

DNB Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 1.95 28.08.2025 | NOK | Oslo | 270 000 000 | 90,00 % | 271 002 400 | 268 174 314 | - 2 828 086 | 0,77 % | 28.08.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.04 16.08.2024 | NOK | Oslo | 232 000 000 | 46,40 % | 232 151 820 | 232 501 027 | 349 207 | 0,67 % | 16.08.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 06.04.2028 | NOK | | 50 000 000 | 16,67 % | 49 851 500 | 49 848 795 | - 2 705 | 0,14 % | 06.04.2028 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 09.05.2028 | NOK | Oslo | 185 000 000 | 37,00 % | 185 357 100 | 187 068 448 | 1 711 348 | 0,54 % | 09.05.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 23.08.2029 | NOK | Oslo | 433 000 000 | 144,33 % | 434 016 900 | 439 389 694 | 5 372 794 | 1,26 % | 23.08.2029 | 100 % |
| SpareBank 1 Søre Sunnmøre FRN 22.10.2029 | NOK | | 50 000 000 | 33,33 % | 50 264 960 | 50 710 740 | 445 780 | 0,15 % | 22.10.2029 | 100 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.245 22.01.2024 | NOK | | 31 000 000 | 3,88 % | 30 876 096 | 31 280 631 | 404 535 | 0,09 % | 22.01.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.35 23.10.2025 | NOK | | 115 000 000 | 28,75 % | 116 557 300 | 115 764 417 | - 792 884 | 0,33 % | 23.10.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.565 23.06.2027 | NOK | | 242 000 000 | 48,40 % | 252 582 304 | 244 664 299 | - 7 918 005 | 0,70 % | 23.06.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 05.09.2028 | NOK | | 15 000 000 | 10,00 % | 14 950 500 | 15 172 475 | 221 975 | 0,04 % | 05.09.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 17.08.2027 | NOK | | 32 000 000 | 2,13 % | 32 000 000 | 31 913 562 | - 86 438 | 0,09 % | 17.08.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 23.08.2027 | NOK | | 20 000 000 | 40,00 % | 20 000 000 | 20 111 878 | 111 878 | 0,06 % | 23.08.2027 | 100 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 26.01.2027 | NOK | | 50 000 000 | 10,00 % | 50 000 000 | 49 929 960 | - 70 040 | 0,14 % | 26.01.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 29.09.2031 | NOK | | 43 000 000 | 28,67 % | 43 000 000 | 42 665 942 | - 334 058 | 0,12 % | 29.09.2031 | 100 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge Var 09.09.2027 | NOK | | 132 000 000 | 44,00 % | 131 939 280 | 128 612 444 | - 3 326 836 | 0,37 % | 09.09.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Østfold Akershus 1.36 13.10.2025 | NOK | | 159 000 000 | 79,50 % | 156 087 300 | 152 115 618 | - 3 971 682 | 0,44 % | 13.10.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 25.04.2028 | NOK | | 72 000 000 | 48,00 % | 72 380 000 | 72 659 534 | 279 534 | 0,21 % | 25.04.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 Østlandet 2.27 22.07.2024 | NOK | | 13 000 000 | 2,60 % | 13 439 900 | 13 106 514 | - 333 386 | 0,04 % | 22.07.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet 2.27 29.10.2025 | NOK | | 300 000 000 | 30,00 % | 300 000 000 | 301 104 030 | 1 104 030 | 0,86 % | 29.10.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet FRN 02.07.2026 | NOK | | 40 000 000 | 4,00 % | 40 000 000 | 40 414 876 | 414 876 | 0,12 % | 02.07.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet FRN 16.11.2027 | NOK | | 10 000 000 | 2,00 % | 10 099 000 | 10 068 400 | - 30 600 | 0,03 % | 16.11.2027 | 100 % |
| SpareBank 1 Østlandet FRN 17.09.2026 | NOK | | 55 000 000 | 7,33 % | 55 073 000 | 55 323 692 | 250 692 | 0,16 % | 17.09.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet FRN 27.08.2025 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 2,00 % | 30 000 000 | 29 945 256 | - 54 744 | 0,09 % | 27.08.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 BV FRN 15.11.2027 | NOK | | 62 000 000 | 24,80 % | 62 280 280 | 62 478 045 | 197 765 | 0,18 % | 15.11.2027 | 100 % |
| Sparebank 1 Boligkreditt AS FRN 22.06.2028 | NOK | Oslo | 125 000 000 | 50,00 % | 125 000 000 | 126 363 650 | 1 363 650 | 0,36 % | 22.06.2028 | 100 % |
| Sparebank 1 Hallingdal Valdres FRN 14.06.2027 | NOK | | 25 000 000 | 41,67 % | 25 000 000 | 25 131 435 | 131 435 | 0,07 % | 14.06.2027 | 100 % |
| Sparebank 1 Hallingdal Valdres FRN 22.05.2028 | NOK | | 11 000 000 | 18,33 % | 11 000 000 | 11 112 511 | 112 511 | 0,03 % | 22.05.2028 | 100 % |
| Sparebank 1 Nord-Norge 2.45 22.02.2024 | NOK | | 98 000 000 | 6,53 % | 98 225 600 | 99 286 515 | 1 060 915 | 0,29 % | 22.02.2024 | 20 % |
| Sparebank 1 Nord-Norge FRN 28.08.2028 | NOK | | 60 000 000 | 17,14 % | 59 939 000 | 60 646 512 | 707 512 | 0,17 % | 28.08.2028 | 100 % |
| Sparebank 1 Ringerike Hadeland 2.08 21.08.2025 | NOK | | 130 000 000 | 43,33 % | 131 154 000 | 129 616 903 | - 1 537 097 | 0,37 % | 21.08.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 Ringerike Hadeland 2.57 06.03.2025 | NOK | | 142 000 000 | 40,57 % | 143 008 800 | 144 072 675 | 1 063 875 | 0,41 % | 06.03.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 Ringerike-Hadeland FRN 30.09.2031 | NOK | | 25 000 000 | 50,00 % | 25 000 000 | 24 756 288 | - 243 713 | 0,07 % | 30.09.2031 | 100 % |
| Sparebank 1 SR Bank ASA 1.85 29.09.2025 | NOK | Oslo | 322 000 000 | 26,83 % | 321 484 000 | 318 593 304 | - 2 890 696 | 0,91 % | 29.09.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 Østlandet 2.54 26.02.2025 | NOK | | 100 000 000 | 12,50 % | 101 461 524 | 101 438 550 | - 22 974 | 0,29 % | 26.02.2025 | 20 % |
| Sparebank1 Sørøst-Norge 2.3 22.04.2027 | NOK | | 80 000 000 | 11,43 % | 80 087 200 | 79 845 712 | - 241 488 | 0,23 % | 22.04.2027 | 20 % |
| Sparebanken 1 Østlandet Var 28.06.2028 Call 28.06. | NOK | | 236 000 000 | 23,60 % | 236 000 000 | 231 190 674 | - 4 809 326 | 0,66 % | 28.06.2028 | 20 % |
| Sparebanken Møre 1.28 10.11.2025 | NOK | | 35 000 000 | 3,50 % | 34 721 600 | 33 853 470 | - 868 130 | 0,10 % | 10.11.2025 | 20 % |
| Sparebanken Møre FRN 03.05.2027 | NOK | Oslo | 93 000 000 | 46,50 % | 93 000 000 | 93 294 447 | 294 447 | 0,27 % | 03.05.2027 | 100 % |
| Sparebanken Møre FRN 20.01.2027 | NOK | | 50 000 000 | 6,67 % | 50 000 000 | 49 933 740 | - 66 260 | 0,14 % | 20.01.2027 | 20 % |
| Sparebanken Møre FRN 31.10.2028 | NOK | Oslo | 115 000 000 | 23,00 % | 115 310 280 | 116 629 412 | 1 319 132 | 0,33 % | 31.10.2028 | 100 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane 2.09 08.28.2024 | NOK | | 123 000 000 | 20,50 % | 122 585 500 | 123 401 644 | 816 144 | 0,35 % | 28.08.2024 | 20 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane 2.6 30.10.2023 | NOK | | 10 000 000 | 2,00 % | 10 115 000 | 10 156 684 | 41 684 | 0,03 % | 30.10.2023 | 100 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane FRN 16.04.2029 | NOK | | 70 000 000 | 35,00 % | 70 092 000 | 71 291 192 | 1 199 192 | 0,20 % | 16.04.2029 | 100 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane FRN 20.05.2030 | NOK | | 62 000 000 | 31,00 % | 61 871 000 | 63 041 885 | 1 170 885 | 0,18 % | 20.05.2030 | 100 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane FRN 20.06.2018 | NOK | Oslo | 120 000 000 | 60,00 % | 120 372 000 | 121 329 132 | 957 132 | 0,35 % | 20.09.2199 | 100 % |
| Sparebanken Sør 1.80 17.09.2025 | NOK | Oslo | 150 000 000 | 30,00 % | 150 000 000 | 147 326 235 | - 2 673 765 | 0,42 % | 17.09.2025 | 20 % |
| Sparebanken Sør 2.44 23.12.2024 | NOK | | 150 000 000 | 15,00 % | 150 000 000 | 151 749 495 | 1 749 495 | 0,44 % | 23.12.2024 | 20 % |
| Sparebanken Sør 2.46 28.08.2024 | NOK | | 62 000 000 | 6,20 % | 62 487 800 | 62 790 091 | 302 291 | 0,18 % | 28.08.2024 | 20 % |
| Sparebanken Sør FRN 02.11.2027 | NOK | | 10 000 000 | 5,00 % | 9 977 000 | 10 066 230 | 89 230 | 0,03 % | 02.11.2027 | 100 % |
| Sparebanken Sør FRN 10.02.2027 | NOK | | 60 000 000 | 6,00 % | 60 000 000 | 60 028 566 | 28 566 | 0,17 % | 10.02.2027 | 20 % |
| Sparebanken Sør FRN 12.12.2029 | NOK | | 129 000 000 | 25,80 % | 129 503 220 | 130 495 084 | 991 864 | 0,37 % | 12.12.2029 | 100 % |
| Sparebanken Sør FRN 14.06.2028 | NOK | | 5 000 000 | 2,00 % | 4 950 000 | 5 052 612 | 102 612 | 0,01 % | 14.06.2028 | 100 % |
| Sparebanken Sør FRN 14.09.2028 | NOK | | 30 000 000 | 12,00 % | 30 000 000 | 30 350 097 | 350 097 | 0,09 % | 14.09.2028 | 100 % |
| Sparebanken Sør FRN 23.11.2028 | NOK | | 29 000 000 | 29,00 % | 29 000 000 | 29 473 068 | 473 068 | 0,08 % | 23.11.2028 | 100 % |
| Sparebanken Sør FRN 30.06.2026 | NOK | | 150 000 000 | 15,00 % | 150 735 000 | 151 563 015 | 828 015 | 0,44 % | 30.06.2026 | 20 % |
| Sparebanken Telemark 2.46 04.12.2025 | NOK | | 55 000 000 | 18,33 % | 56 787 600 | 55 568 387 | - 1 219 214 | 0,16 % | 04.12.2025 | 20 % |
| Sparebanken Vest 1.84 01.10.2025 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 20,00 % | 99 508 000 | 98 870 010 | - 637 990 | 0,28 % | 01.10.2025 | 20 % |
| Sparebanken Vest 2.07 19.09.2024 | NOK | | 109 000 000 | 13,63 % | 108 992 700 | 109 266 592 | 273 892 | 0,31 % | 19.09.2024 | 20 % |
| Sparebanken Vest 2.42 23.06.2025 | NOK | | 300 000 000 | 42,86 % | 302 650 000 | 303 018 480 | 368 480 | 0,87 % | 23.06.2025 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 05.02.2027 | NOK | | 100 000 000 | 20,00 % | 99 941 000 | 99 849 740 | - 91 260 | 0,29 % | 05.02.2027 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 14.05.2029 | NOK | | 70 000 000 | 14,00 % | 69 505 100 | 70 939 708 | 1 434 608 | 0,20 % | 14.05.2029 | 100 % |
| Sparebanken Vest FRN 21.10.2031 | NOK | | 50 000 000 | 14,29 % | 50 000 000 | 49 702 630 | - 297 370 | 0,14 % | 21.10.2031 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 23.11.2028 | NOK | | 38 000 000 | 12,67 % | 38 250 000 | 38 619 883 | 369 883 | 0,11 % | 23.11.2028 | 100 % |
| Sparebanken Vest FRN 24.02.2031 | NOK | | 80 000 000 | 80,00 % | 80 000 000 | 79 494 376 | - 505 624 | 0,23 % | 24.02.2031 | 100 % |
| Sparebanken Vest FRN 27.05.2027 | NOK | | 217 000 000 | 21,70 % | 217 120 960 | 216 265 781 | - 855 180 | 0,62 % | 27.05.2027 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 28.03.2028 | NOK | | 125 000 000 | 33,78 % | 124 747 500 | 125 826 550 | 1 079 050 | 0,36 % | 28.03.2028 | 100 % |
| Sparebanken Vest VAR 09.07.2026 | NOK | | 250 000 000 | 22,73 % | 251 300 600 | 242 937 600 | - 8 363 000 | 0,70 % | 09.07.2026 | 20 % |
| Sparebanken Øst 2.15 14.08.2026 | NOK | | 140 000 000 | 28,00 % | 141 011 600 | 139 226 150 | - 1 785 450 | 0,40 % | 14.08.2026 | 20 % |
| Sparebanken Øst 2.4 15.12.2023 | NOK | | 22 000 000 | 3,67 % | 22 970 200 | 22 267 392 | - 702 808 | 0,06 % | 15.12.2023 | 20 % |
| Sparebanken Øst 2.67 25.03.2024 | NOK | | 156 000 000 | 15,60 % | 157 899 484 | 158 769 203 | 869 719 | 0,46 % | 25.03.2024 | 20 % |
| Sparebanken Øst FRN 16.02.2028 | NOK | | 25 000 000 | 16,67 % | 24 839 000 | 25 152 085 | 313 085 | 0,07 % | 16.02.2028 | 100 % |
| Sparebanken Øst FRN 26.09.2028 | NOK | | 44 000 000 | 22,00 % | 44 000 000 | 44 565 897 | 565 897 | 0,13 % | 26.09.2028 | 100 % |
| Steen and Strøm AS 2.40 07.11.2023 | NOK | Oslo | 139 000 000 | 27,80 % | 138 637 635 | 139 794 580 | 1 156 944 | 0,40 % | 07.11.2023 | 100 % |
| Steinkjerbygg KF 2.05 17.09.2027 | NOK | Oslo | 140 000 000 | 93,33 % | 138 233 200 | 138 693 352 | 460 152 | 0,40 % | 17.09.2027 | 20 % |
| Storebrand Bank ASA FRN 23.09.2031 | NOK | | 40 000 000 | 13,33 % | 40 000 000 | 39 571 432 | - 428 568 | 0,11 % | 23.09.2031 | 100 % |
| Swedbank AB 2.25 24.03.2028 | NOK | Dublin | 335 000 000 | 31,90 % | 335 550 900 | 328 900 923 | - 6 649 977 | 0,94 % | 24.03.2028 | 20 % |
| Swedbank AB 2.68 11.11.2024 | NOK | Dublin | 550 000 000 | 55,00 % | 550 033 683 | 557 940 735 | 7 907 052 | 1,60 % | 11.11.2024 | 20 % |
| Sydbank A/S FRN 25.11.2024 | NOK | Dublin | 200 000 000 | 20,00 % | 200 000 000 | 201 710 100 | 1 710 100 | 0,58 % | 25.11.2024 | 20 % |
| Thon Holding AS FRN 22.04.2024 | NOK | | 100 000 000 | 15,38 % | 99 350 999 | 100 473 520 | 1 122 521 | 0,29 % | 22.04.2024 | 100 % |
| Thon Holding AS FRN 23.06.2025 | NOK | | 152 000 000 | 30,40 % | 152 000 000 | 156 441 318 | 4 441 318 | 0,45 % | 23.06.2025 | 100 % |
| Totens Sparebank 1.97 27.04.2027 | NOK | | 40 000 000 | 8,00 % | 40 000 000 | 39 206 196 | - 793 804 | 0,11 % | 27.04.2027 | 20 % |
| Totens Sparebank 2.18 26.10.2026 | NOK | | 40 000 000 | 16,00 % | 39 982 000 | 39 730 704 | - 251 296 | 0,11 % | 26.10.2026 | 20 % |
| Totens Sparebank FRN 14.06.2029 | NOK | | 43 000 000 | 28,67 % | 43 774 880 | 43 743 805 | - 31 075 | 0,13 % | 14.06.2029 | 100 % |
| Tryg Forsikring A/S FRN 13.11.2045 | NOK | Oslo | 134 000 000 | 9,57 % | 134 544 500 | 140 948 436 | 6 403 936 | 0,40 % | 13.11.2045 | 100 % |
| Tryg Forsikring A/S FRN 20.06.2099 | NOK | | 75 000 000 | 9,38 % | 75 000 000 | 77 343 975 | 2 343 975 | 0,22 % | 20.06.2199 | 100 % |
| Tryg Forsikring FRN 12.05.2051 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 11,76 % | 100 000 000 | 98 828 200 | - 1 171 800 | 0,28 % | 12.05.2051 | 100 % |
| Vasakronan AB (publ) 2.035 15.01.2031 | NOK | Oslo | 194 000 000 | 32,33 % | 191 228 672 | 183 435 381 | - 7 793 291 | 0,53 % | 15.01.2031 | 100 % |
| Vasakronan AB (publ) 2.48 27.01.2027 | NOK | Oslo | 110 000 000 | 27,50 % | 111 158 000 | 109 986 954 | - 1 171 046 | 0,32 % | 27.01.2027 | 100 % |
| Vasakronan AB (publ) FRN 04.06.2030 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 56,82 % | 100 520 000 | 103 610 540 | 3 090 540 | 0,30 % | 04.06.2030 | 100 % |
| Sum Finans | | | | | 27 673 291 026 | 27 677 619 165 | 4 328 139 | 79,48 % | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | | | |
| Schibsted ASA FRN 01.03.2024 | NOK | Oslo | 68 000 000 | 13,60 % | 68 002 247 | 69 028 894 | 1 026 647 | 0,20 % | 01.03.2024 | 100 % |
| Schibsted ASA FRN 25.11.2026 | NOK | Oslo | 203 000 000 | 20,30 % | 202 970 000 | 202 360 022 | - 609 978 | 0,58 % | 25.11.2026 | 100 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 270 972 247 | 271 388 917 | 416 669 | 0,78 % | | |
| **Industrivarer** | | | | | | | | | | |
| Fredrikstad Energi AS 1.92 11.11.2027 | NOK | | 28 000 000 | 14,00 % | 28 000 000 | 26 913 564 | - 1 086 436 | 0,08 % | 11.11.2027 | 100 % |
| Fredrikstad Energi AS FRN 02.07.2025 | NOK | Oslo | 18 000 000 | 18,00 % | 18 000 000 | 18 300 881 | 300 881 | 0,05 % | 02.07.2025 | 100 % |
| Lyse AS 1.78 13.05.2026 | NOK | | 142 000 000 | 35,50 % | 143 297 500 | 138 739 836 | - 4 557 664 | 0,40 % | 13.05.2026 | 100 % |
| Lyse AS 3 10.02.2027 | NOK | Oslo | 105 000 000 | 105,00 % | 104 632 500 | 107 903 649 | 3 271 149 | 0,31 % | 10.02.2027 | 100 % |
| Lyse AS 3.275 19.02.2026 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 6,67 % | 21 256 000 | 20 753 234 | - 502 766 | 0,06 % | 19.02.2026 | 100 % |
| Nord-Trøndelag Elverk Holding AS 2.66 08.05.2024 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 20,00 % | 50 282 917 | 50 680 115 | 397 198 | 0,15 % | 08.05.2024 | 100 % |
| Sogn og Fjordane Energi AS 2.85 26.04.2027 | NOK | Oslo | 35 000 000 | 17,50 % | 35 000 000 | 35 581 795 | 581 795 | 0,10 % | 26.04.2027 | 100 % |
| Sogn og Fjordane Energi AS 3 23.05.2025 | NOK | Oslo | 85 000 000 | 28,33 % | 85 000 000 | 86 988 210 | 1 988 210 | 0,25 % | 23.05.2025 | 100 % |

DNB Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Sogn og Fjordane Energi AS FRN 15.09.2026 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 12,00 % | 30 000 000 | 29 937 372 | - 62 628 | 0,09 % | 15.09.2026 | 100 % |
| Statnett SF 2.35 04.03.2024 | NOK | Oslo | 94 000 000 | 15,67 % | 94 192 412 | 95 006 195 | 813 783 | 0,27 % | 04.03.2024 | 100 % |
| Sunnhordland Kraftlag AS FRN 18.06.2025 | NOK | | 60 000 000 | 20,00 % | 60 000 000 | 60 679 884 | 679 884 | 0,17 % | 18.06.2025 | 100 % |
| Sunnhordland Kraftlag AS FRN 30.03.2026 | NOK | | 25 000 000 | 8,33 % | 25 000 000 | 24 988 243 | - 11 758 | 0,07 % | 30.06.2026 | 100 % |
| Tafjord Kraft AS 3.05 30.06.2023 | NOK | | 25 000 000 | 8,33 % | 25 000 000 | 25 444 740 | 444 740 | 0,07 % | 30.06.2023 | 100 % |
| Tensio AS FRN 23.09.2026 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 2,67 % | 20 000 000 | 19 888 692 | - 111 308 | 0,06 % | 23.09.2026 | 100 % |
| TrønderEnergi AS 2.55 22.02.2024 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 20,00 % | 40 000 000 | 40 478 368 | 478 368 | 0,12 % | 22.02.2024 | 100 % |
| Trønderenergi AS 2.07 24.02.2028 | NOK | Oslo | 129 000 000 | 15,18 % | 127 830 000 | 125 705 559 | - 2 124 441 | 0,36 % | 24.02.2028 | 100 % |
| Sum Industrivarer | | | | | 907 491 329 | 907 990 335 | 499 006 | 2,61 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **34 374 530 793** | **34 397 726 842** | **23 196 048** | **98,78 %** | | |
| **Derivater** | | | | | | | | | | |
| Swap NOK ren | NOK | | - | 0,00 % | - | - 112 500 314 | - 112 500 314 | -0,32 % | | |
| Sum Derivater | | | | | - | - 112 500 314 | - 112 500 314 | -0,32 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 34 374 530 793 | 34 397 726 842 | 23 196 048 | 98,78 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | - 112 500 314 | - 112 500 314 | -0,32 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **34 374 530 793** | **34 285 226 528** | **- 89 304 265** | **98,46 %** | | |

DNB Obligasjon 20 Avkastning og risiko Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon 20 A | -0,66 % | 4,53 % | 2,29 % | 0,97 % | 2,39 % | 3,09 % | -0,18 % | 5,81 % | 3,86 % | 7,02 % |
| DNB Obligasjon 20 C | -0,51 % | 4,69 % | 2,43 % | 1,11 % | 2,53 % | 3,26 % | -0,04 % | 5,96 % | 4,01 % | 7,18 % |
| DNB Obligasjon 20 D | -0,36 % | 4,85 % | 2,60 % | 1,27 % | 2,70 % | 3,40 % | 0,12 % | 6,13 % | 4,16 % | 7,34 % |
| DNB Obligasjon 20 E | -0,31 % | 4,91 % | 2,68 % | 1,34 % | 2,78 % | 3,48 % | 0,16 % | 6,20 % | 4,23 % | 7,42 % |
| DNB Obligasjon 20 N | -0,51 % | 4,71 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon 20 A | 0,04 % | -0,42 % | 0,50 % | 0,13 % | 1,00 % | 2,65 % | -1,77 % | 0,74 % | 2,92 % | 4,86 % |
| DNB Obligasjon 20 C | 0,19 % | -0,26 % | 0,64 % | 0,28 % | 1,14 % | 2,81 % | -1,63 % | 0,89 % | 3,07 % | 5,01 % |
| DNB Obligasjon 20 D | 0,34 % | -0,10 % | 0,81 % | 0,44 % | 1,30 % | 2,96 % | -1,48 % | 1,06 % | 3,22 % | 5,18 % |
| DNB Obligasjon 20 E | 0,39 % | -0,04 % | 0,89 % | 0,51 % | 1,39 % | 3,03 % | -1,43 % | 1,13 % | 3,30 % | 5,26 % |
| DNB Obligasjon 20 N | 0,19 % | -0,24 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon 20 A | 1,15 % | 4,18 % | 1,06 % | 0,80 % | 0,82 % | 1,13 % | 1,43 % | 1,03 % | 1,03 % | 1,23 % |
| DNB Obligasjon 20 C | 1,15 % | 4,18 % | 1,06 % | 0,80 % | 0,82 % | 1,13 % | 1,43 % | 1,03 % | 1,03 % | 1,23 % |
| DNB Obligasjon 20 D | 1,15 % | 4,18 % | 1,06 % | 0,80 % | 0,82 % | 1,13 % | 1,43 % | 1,03 % | 1,03 % | 1,23 % |
| DNB Obligasjon 20 E | 1,15 % | 4,18 % | 1,07 % | 0,81 % | 0,83 % | 1,13 % | 1,44 % | 1,04 % | 1,04 % | 1,24 % |
| DNB Obligasjon 20 N | 1,15 % | 4,18 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon 20 A | 0,19 % | 2,34 % | 0,26 % | 0,38 % | 0,46 % | 0,74 % | 1,24 % | 0,76 % | 1,37 % | 2,68 % |
| DNB Obligasjon 20 C | 0,19 % | 2,34 % | 0,26 % | 0,38 % | 0,46 % | 0,74 % | 1,24 % | 0,76 % | 1,37 % | 2,68 % |
| DNB Obligasjon 20 D | 0,19 % | 2,34 % | 0,26 % | 0,38 % | 0,46 % | 0,74 % | 1,24 % | 0,76 % | 1,37 % | 2,68 % |
| DNB Obligasjon 20 E | 0,19 % | 2,34 % | 0,25 % | 0,38 % | 0,47 % | 0,74 % | 1,25 % | 0,76 % | 1,37 % | 2,67 % |
| DNB Obligasjon 20 N | 0,19 % | 2,34 % | | | | | | | | |

DNB Obligasjon 20 | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 69 773 089 | 79 426 913 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 19 893 424 | - 4 903 719 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 94 561 099 | 87 705 324 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | - 4 894 585 | 162 228 518 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 6 137 860 | - 6 673 780 |
| Andre kostnader | - 5 960 | - 22 051 |
| Forvaltningsresultat | - 6 143 820 | - 6 695 831 |
| Resultat før skattekostnad | - 11 038 405 | 155 532 687 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **- 11 038 405** | **155 532 687** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | 2 214 454 | 2 255 719 |
| Avsatt til andelseierne | 81 308 240 | 65 178 513 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 94 561 099 | 88 098 455 |
| **Sum anvendt** | **- 11 038 405** | **155 532 687** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 3 520 026 337 | 3 647 542 175 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 28 686 528 | 23 262 175 |
| Andre fordringer | - 99 461 | - 79 493 |
| Bankinnskudd | 15 079 008 | 36 991 087 |
| Sum eiendeler | 3 563 692 413 | 3 707 715 945 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 3 027 787 484 | 3 075 567 548 |
| Overkurs/underkurs | 452 245 992 | 456 126 995 |
| Opptjent egenkapital | 83 148 331 | 175 494 976 |
| Sum egenkapital | 3 563 181 807 | 3 707 189 519 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 510 606 | 526 426 |
| Sum gjeld | 510 606 | 526 426 |
| Sum gjeld og egenkapital | 3 563 692 413 | 3 707 715 945 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 35 |
| Depotkostnader | 5 960 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 3 707 189 519 |
| Tegning av andeler | 894 248 965 |
| Innløsning av andeler | - 943 695 580 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 94 561 099 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **3 563 181 806** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 11 038 405 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 94 561 099 |
| **Skattemessig resultat** | **83 522 693** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | - 2 214 454 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 81 308 240 |
| **Skattegrunnlag** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Obligasjon 20 Regnskapsnote 4 og 5 Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon 20 A | 993 | 1 020 | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon 20 C | 993 | 1 020 | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon 20 D | 993 | 1 020 | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon 20 E | 1 002 | 1 029 | 999 | 996 | 1 007 | 1 006 | 1 003 | 1 038 | 1 017 | 1 025 |
| DNB Obligasjon 20 N | 1 003 | 1 030 | 1 000 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon 20 A | 107 952 | 121 197 | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon 20 C | 71 351 | 108 483 | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon 20 D | 187 354 | 190 890 | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon 20 E | 3 186 162 | 3 186 622 | 4 145 373 | 3 617 976 | 5 383 169 | 6 092 280 | 7 137 774 | 7 842 479 | 5 949 454 | 4 605 756 |
| DNB Obligasjon 20 N | 6 696 | 102 | 100 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon 20 A | 107 223 501 | 123 594 954 | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon 20 C | 70 865 543 | 110 625 673 | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon 20 D | 186 085 535 | 194 670 111 | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon 20 E | 3 192 290 361 | 3 278 193 853 | 4 139 437 379 | 3 603 272 870 | 5 420 655 013 | 6 126 587 455 | 7 160 176 186 | 8 140 305 479 | 6 050 159 710 | 4 721 868 707 |
| DNB Obligasjon 20 N | 6 716 866 | 104 930 | 100 213 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon 20 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,50% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Obligasjon 20 C | NOK | 1 000 000 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Obligasjon 20 D | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Obligasjon 20 E | NOK | 25 000 000 | Ingen | Ingen | 0,15% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Obligasjon 20 N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Obligasjon 20 | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| Førde AS 1.65 01.06.2026 | NOK | | 20 000 000 | 2,00 % | 20 000 000 | 19 606 882 | - 393 118 | 0,55 % | 01.06.2026 | 20 % |
| Førde AS FRN 24.02.2027 | NOK | | 32 000 000 | 4,00 % | 32 000 000 | 32 192 160 | 192 160 | 0,90 % | 24.02.2027 | 20 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 52 000 000 | 51 799 042 | - 200 958 | 1,45 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Enebakk kommune 2.245 20.09.2029 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 5,26 % | 14 979 000 | 15 006 348 | 27 348 | 0,42 % | 20.09.2029 | 20 % |
| Fredrikstad kommune 1.515 04.03.2026 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 8,57 % | 29 805 000 | 29 352 489 | - 452 511 | 0,82 % | 04.03.2026 | 20 % |
| Karmøy kommune 2.45 16.01.2026 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 6,84 % | 10 003 000 | 10 155 471 | 152 471 | 0,29 % | 16.01.2026 | 20 % |
| Levanger kommune 2.425 20.02.2025 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 12,50 % | 25 008 000 | 25 367 015 | 359 015 | 0,71 % | 20.02.2025 | 20 % |
| Oslo Kommune 1.5 27.11.2030 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 1,25 % | 25 025 000 | 23 575 235 | - 1 449 765 | 0,66 % | 27.11.2030 | 20 % |
| Oslo Kommune 2.25 07.06.2027 | NOK | Oslo | 47 000 000 | 3,13 % | 46 802 600 | 47 308 015 | 505 415 | 1,33 % | 07.06.2027 | 20 % |
| Rælingen kommune 2.19 16.09.2026 | NOK | Oslo | 32 000 000 | 14,75 % | 32 019 840 | 32 108 899 | 89 059 | 0,90 % | 16.09.2026 | 20 % |
| Sandnes Kommune 1.469 26.01.2028 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 5,49 % | 20 012 000 | 19 189 502 | - 822 498 | 0,54 % | 26.01.2028 | 20 % |
| Sola Kommune 2.005 13.11.2026 | NOK | Oslo | 22 000 000 | 22,00 % | 22 005 280 | 21 875 889 | - 129 391 | 0,61 % | 13.11.2026 | 20 % |
| Stord kommune 1.425 20.08.2024 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 4,00 % | 10 001 500 | 9 890 394 | - 111 106 | 0,28 % | 10.08.2024 | 20 % |
| Trondheim kommune 2.142 16.01.2025 | NOK | Oslo | 53 000 000 | 10,60 % | 52 768 560 | 53 337 250 | 568 690 | 1,50 % | 16.01.2025 | 20 % |
| Vestland Fylkeskommune 1.428 25.02.2026 | NOK | Oslo | 14 000 000 | 2,86 % | 13 885 200 | 13 652 230 | - 232 970 | 0,38 % | 25.02.2026 | 20 % |
| Vestland Fylkeskommune 1.67 13.03.2025 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 7,69 % | 29 775 000 | 29 745 378 | - 29 622 | 0,83 % | 13.03.2025 | 20 % |
| Ålesund kommune 0.93 14.08.2025 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 10,24 % | 29 826 900 | 28 890 573 | - 936 327 | 0,81 % | 14.08.2025 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 361 916 880 | 359 454 688 | - 2 462 192 | 10,09 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Aurskog Sparebank 2.61 28.09.2023 | NOK | | 25 000 000 | 10,00 % | 25 075 000 | 25 370 533 | 295 533 | 0,71 % | 28.09.2023 | 20 % |
| BN BANK ASA FRN 14.01.2026 | NOK | | 50 000 000 | 8,70 % | 50 012 000 | 50 336 265 | 324 265 | 1,41 % | 14.01.2026 | 20 % |
| BN Bank ASA 2.6 13.02.2025 | NOK | | 25 000 000 | 2,08 % | 25 447 500 | 25 388 640 | - 58 860 | 0,71 % | 13.02.2025 | 20 % |
| BNKRED 1.6 03/22/27 | NOK | | 118 000 000 | 7,15 % | 116 901 800 | 113 605 597 | - 3 296 203 | 3,19 % | 22.03.2027 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 11.02.2026 | NOK | | 10 000 000 | 1,00 % | 10 000 000 | 10 011 988 | 11 988 | 0,28 % | 11.02.2026 | 20 % |
| Brage Finans FRN 27.08.2026 | NOK | | 40 000 000 | 8,00 % | 40 018 000 | 39 891 340 | - 126 660 | 1,12 % | 27.08.2026 | 20 % |
| Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS 2.3 19.06.2030 | NOK | | 20 000 000 | 4,00 % | 20 000 000 | 20 232 120 | 232 120 | 0,57 % | 19.06.2030 | 10 % |
| DNB Bank ASA 2.5 15.11.2023 | NOK | Oslo | 41 000 000 | 2,41 % | 41 921 680 | 41 582 225 | - 339 455 | 1,17 % | 15.11.2023 | 20 % |
| Danske Bank A/S Var 11.11.2025 Call 11.11.2024 | NOK | Dublin | 150 000 000 | 20,00 % | 150 000 000 | 152 562 660 | 2 562 660 | 4,28 % | 11.11.2025 | 20 % |
| Danske Bank AS FRN 04.06.2026 | NOK | Dublin | 10 000 000 | 1,82 % | 10 000 000 | 10 194 952 | 194 952 | 0,29 % | 04.06.2026 | 20 % |
| Eiendomskreditt AS 2.8 26.01.2026 | NOK | | 10 000 000 | 2,85 % | 10 104 000 | 10 290 485 | 186 485 | 0,29 % | 26.01.2026 | 10 % |
| Eiendomskreditt AS FRN 16.11.2026 | NOK | | 16 000 000 | 5,33 % | 16 000 000 | 15 972 002 | - 27 998 | 0,45 % | 16.11.2026 | 10 % |
| Eika Boligkreditt AS 2.87 21.01.2026 | NOK | | 15 000 000 | 5,00 % | 15 000 000 | 15 326 888 | 326 888 | 0,43 % | 21.01.2026 | 20 % |
| Eika Boligkreditt AS 3.01 23.10.2025 | NOK | | 20 000 000 | 6,67 % | 20 000 000 | 20 538 796 | 538 796 | 0,58 % | 23.10.2025 | 20 % |
| Eika Boligkreditt AS FRN 12.02.2025 | NOK | | 40 000 000 | 13,33 % | 40 000 000 | 40 181 968 | 181 968 | 1,13 % | 12.02.2025 | 20 % |
| Fana Sparebank 1.24 18.09.2025 | NOK | | 120 000 000 | 15,00 % | 119 303 500 | 116 029 224 | - 3 274 276 | 3,26 % | 18.09.2025 | 20 % |
| Høland og Setskog Sparebank FRN 27.10.2025 | NOK | | 20 000 000 | 10,00 % | 20 000 000 | 20 201 918 | 201 918 | 0,57 % | 27.10.2025 | 20 % |
| Larvikbanken FRN 06.03.2025 | NOK | | 40 000 000 | 26,67 % | 39 648 229 | 40 488 664 | 840 435 | 1,14 % | 06.03.2025 | 20 % |
| LeasePlan Corporation NV 3.1 24.10.2023 | NOK | Luxembourg City | 50 000 000 | 20,00 % | 52 230 000 | 50 952 245 | - 1 277 755 | 1,43 % | 24.10.2023 | 20 % |
| Nykredit Realkredit AS FRN 07.07.2025 | NOK | København | 100 000 000 | 5,71 % | 100 000 000 | 101 753 570 | 1 753 570 | 2,86 % | 07.07.2025 | 20 % |
| Nykredit Realkredit AS FRN 07.10.2025 | NOK | København | 30 000 000 | 3,00 % | 30 000 000 | 30 567 426 | 567 426 | 0,86 % | 07.10.2025 | 20 % |
| OBOS Banken AS 2.48 15.11.2024 | NOK | | 70 000 000 | 14,00 % | 70 965 400 | 70 865 326 | - 101 074 | 1,99 % | 15.11.2024 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 10.09.2025 | NOK | | 148 000 000 | 19,73 % | 148 324 000 | 149 828 540 | 1 504 540 | 4,20 % | 10.09.2025 | 20 % |
| Sandnes Sparebank 1.31 09.09.2025 | NOK | | 110 000 000 | 27,50 % | 107 202 700 | 106 667 726 | - 534 974 | 2,99 % | 09.09.2025 | 20 % |
| Sandnes Sparebank 2.455 11.03.2024 | NOK | | 51 000 000 | 36,43 % | 50 978 070 | 51 646 088 | 668 018 | 1,45 % | 11.03.2024 | 20 % |
| Sandnes Sparebank 2.525 19.06.2024 | NOK | | 50 000 000 | 14,29 % | 49 602 500 | 50 700 760 | 1 098 260 | 1,42 % | 19.06.2024 | 20 % |
| Sbanken ASA Var 07.09.2027 | NOK | | 40 000 000 | 10,00 % | 39 384 400 | 39 011 312 | - 373 088 | 1,09 % | 07.09.2027 | 20 % |
| Skudenes and Aakra Sparebank FRN 14.03.2025 | NOK | | 25 000 000 | 10,00 % | 25 127 500 | 25 179 663 | 52 163 | 0,71 % | 14.03.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS 2.1 25.11.2026 | NOK | Oslo | 38 000 000 | 0,84 % | 38 366 320 | 38 145 669 | - 220 651 | 1,07 % | 25.11.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Hallingdal Valdres FRN 13.10.2025 | NOK | | 15 000 000 | 5,00 % | 15 000 000 | 15 144 084 | 144 084 | 0,43 % | 13.10.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Helgeland 1.88 31.08.2026 | NOK | | 30 000 000 | 10,00 % | 30 156 000 | 29 434 308 | - 721 692 | 0,83 % | 31.08.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Helgeland 2.1 25.09.2023 | NOK | | 30 000 000 | 15,00 % | 30 042 000 | 30 199 479 | 157 479 | 0,85 % | 25.09.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Helgeland 2.5 15.01.2024 | NOK | | 120 000 000 | 60,00 % | 122 650 816 | 121 644 732 | - 1 006 084 | 3,41 % | 15.01.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Helgeland FRN 20.08.2025 | NOK | | 40 000 000 | 20,00 % | 40 010 000 | 40 368 544 | 358 544 | 1,13 % | 20.08.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge 2.37 05.05.2024 | NOK | | 25 000 000 | 5,00 % | 25 075 000 | 25 276 838 | 201 838 | 0,71 % | 05.05.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge FRN 10.07.2026 | NOK | | 40 000 000 | 4,00 % | 40 000 000 | 40 482 200 | 482 200 | 1,14 % | 10.07.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest 1.33 09.04.2026 | NOK | | 45 000 000 | 12,86 % | 44 504 000 | 43 233 138 | - 1 270 862 | 1,21 % | 09.04.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 1.4 17.11.2026 | NOK | | 20 000 000 | 3,20 % | 20 000 000 | 19 168 082 | - 831 918 | 0,54 % | 17.11.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 1.3 03.02.2026 | NOK | Oslo | 36 000 000 | 12,00 % | 35 910 000 | 34 735 720 | - 1 174 280 | 0,97 % | 03.02.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.245 22.01.2024 | NOK | | 65 000 000 | 8,13 % | 65 312 000 | 65 588 419 | 276 419 | 1,84 % | 22.01.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.35 23.10.2025 | NOK | | 145 000 000 | 36,25 % | 145 328 085 | 145 963 830 | 635 745 | 4,10 % | 23.10.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.565 23.06.2027 | NOK | | 21 000 000 | 4,20 % | 20 567 400 | 21 231 200 | 663 800 | 0,60 % | 23.06.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 26.01.2027 | NOK | | 30 000 000 | 6,00 % | 30 000 000 | 29 957 976 | - 42 024 | 0,84 % | 26.01.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Østfold Akershus 2.18 14.10.2024 | NOK | | 77 000 000 | 38,50 % | 78 755 600 | 77 343 435 | - 1 412 165 | 2,17 % | 14.10.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet 2.27 29.10.2025 | NOK | | 39 000 000 | 3,90 % | 39 105 300 | 39 143 524 | 38 224 | 1,10 % | 29.10.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet FRN 02.07.2026 | NOK | | 30 000 000 | 3,00 % | 30 000 000 | 30 311 157 | 311 157 | 0,85 % | 02.07.2026 | 20 % |
| Sparebank 1 Hallingdal Valdres 2.18 26.05.2028 | NOK | | 25 000 000 | 12,50 % | 25 000 000 | 24 555 450 | - 444 550 | 0,69 % | 26.05.2028 | 20 % |
| Sparebank 1 SR Bank ASA 1.86 29.09.2025 | NOK | Oslo | 74 000 000 | 6,17 % | 73 928 000 | 73 217 095 | - 710 905 | 2,05 % | 29.09.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 Søre Sunnmøre 2.6 19.02.2024 | NOK | | 40 000 000 | 40,00 % | 41 392 000 | 40 582 576 | - 809 424 | 1,14 % | 19.02.2024 | 20 % |
| Sparebank 1 Østlandet 2.54 26.02.2025 | NOK | | 100 000 000 | 12,50 % | 100 000 000 | 101 438 550 | 1 438 550 | 2,85 % | 26.02.2025 | 20 % |
| Sparebanken Møre 1.28 10.11.2025 | NOK | | 100 000 000 | 10,00 % | 98 935 000 | 96 724 200 | - 2 210 800 | 2,71 % | 10.11.2025 | 20 % |
| Sparebanken Møre 2.35 12.09.2023 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 2,76 % | 20 000 000 | 20 224 046 | 224 046 | 0,57 % | 12.09.2023 | 20 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane 2.09 08.28.2024 | NOK | | 124 000 000 | 20,67 % | 124 593 470 | 124 404 910 | - 188 560 | 3,49 % | 28.08.2024 | 20 % |
| Sparebanken Sør 2.44 23.12.2024 | NOK | | 24 000 000 | 2,40 % | 24 460 800 | 24 279 919 | - 180 881 | 0,68 % | 23.12.2024 | 20 % |
| Sparebanken Sør 2.46 28.08.2024 | NOK | | 12 000 000 | 1,20 % | 12 000 000 | 12 152 921 | 152 921 | 0,34 % | 28.08.2024 | 20 % |
| Sparebanken Vest 2.07 19.09.2024 | NOK | | 50 000 000 | 6,25 % | 49 657 800 | 50 122 290 | 464 490 | 1,41 % | 19.09.2024 | 20 % |
| Sparebanken Øst 2.4 15.12.2023 | NOK | | 114 000 000 | 19,00 % | 114 250 800 | 115 385 579 | 1 134 779 | 3,24 % | 15.12.2023 | 20 % |
| Sparebanken Øst 2.67 25.03.2024 | NOK | | 20 000 000 | 2,00 % | 19 972 000 | 20 355 026 | 383 026 | 0,57 % | 25.03.2024 | 20 % |
| Swedbank AB FRN 25.11.2024 | NOK | Dublin | 40 000 000 | 8,00 % | 40 000 000 | 40 469 564 | 469 564 | 1,14 % | 25.11.2024 | 20 % |
| Totens Sparebank 2.18 26.10.2026 | NOK | | 22 000 000 | 8,80 % | 21 990 100 | 21 851 887 | - 138 213 | 0,61 % | 26.10.2026 | 20 % |
| Sum Finans | | | | | 3 060 209 769 | 3 058 515 266 | - 1 694 504 | 85,84 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **3 474 126 649** | **3 469 768 995** | **- 4 357 654** | **97,38 %** | | |
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | | | |
| DNB OMF | NOK | Oslo | 55 207 | 3,59 % | 55 196 558 | 55 110 316 | - 86 241 | 1,55 % | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 55 196 558 | 55 110 316 | - 86 241 | 1,55 % | | |
| **Derivater** | | | | | | | | | | |
| Swap 4 år #m | NOK | | - | 0,00 % | - | - 2 488 005 | - 2 488 005 | -0,07 % | | |
| Swap NOK ren | NOK | | - | 0,00 % | - | - 2 364 970 | - 2 364 970 | -0,07 % | | |
| Sum Derivater | | | | | - | - 4 852 975 | - 4 852 975 | -0,14 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 3 474 126 649 | 3 469 768 995 | - 4 357 654 | 97,38 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 55 196 558 | 55 110 316 | - 86 241 | 1,55 % | | |

DNB Obligasjon 20 | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirer** | | | | | |
| Sum Derivater | - | - 4 852 975 | - 4 852 975 | -0,14 % | |
| **Verdipapirer** | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | **3 529 323 207** | **3 520 026 337** | **- 9 296 870** | **98,79 %** | |

DNB Obligasjon Norden | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon Norden D | 0,49 % | 3,24 % | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon Norden N | 0,54 % | 3,29 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon Norden D | 1,33 % | -1,42 % | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon Norden N | 1,38 % | -1,37 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon Norden D | 1,06 % | 4,01 % | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon Norden N | 1,06 % | 4,01 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon Norden D | 0,58 % | 3,48 % | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon Norden N | 0,58 % | 3,48 % | | | | | | | | |

DNB Obligasjon Norden | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 11 554 090 | 12 005 141 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 27 234 654 | 25 687 159 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 33 010 862 | 20 081 765 |
| Andre porteføljeinntekter | - 162 261 | - 38 219 696 |
| Porteføljeresultat | 5 615 621 | 19 554 368 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 1 954 153 | - 1 729 721 |
| Andre kostnader | - 16 211 | - 13 980 |
| Forvaltningsresultat | - 1 970 364 | - 1 743 701 |
| Resultat før skattekostnad | 3 645 257 | 17 810 667 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **3 645 257** | **17 810 667** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | 194 229 | 3 473 373 |
| Avsatt til andelseierne | 36 461 245 | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 33 010 216 | 14 337 294 |
| **Sum anvendt** | **3 645 257** | **17 810 667** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 762 014 746 | 661 270 339 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 4 178 810 | 3 535 387 |
| Andre fordringer | - 93 620 | - 55 694 |
| Bankinnskudd | 14 604 626 | 20 002 649 |
| Sum eiendeler | 780 704 562 | 684 752 681 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 273 439 276 | 149 451 698 |
| Overkurs/underkurs | 512 074 449 | 507 309 529 |
| Opptjent egenkapital | - 4 965 686 | 27 850 301 |
| Sum egenkapital | 780 548 039 | 684 611 528 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 156 523 | 141 153 |
| Sum gjeld | 156 523 | 141 153 |
| Sum gjeld og egenkapital | 780 704 562 | 684 752 681 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 58 |
| Depotkostnader | 8 000 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 684 611 528 |
| Tegning av andeler | 140 801 462 |
| Innløsning av andeler | - 11 854 735 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 33 010 216 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **780 548 039** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 3 645 257 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 33 010 216 |
| **Skattemessig resultat** | **36 655 473** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | - 194 229 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 36 461 245 |
| **Skattegrunnlag** | **- 0** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Obligasjon Norden | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon Norden D | 1 006 | 1 050 | 1 017 | | | | | | | |
| DNB Obligasjon Norden N | 988 | 1 031 | 999 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon Norden D | 775 819 | 651 836 | 763 848 | | | | | | | |
| DNB Obligasjon Norden N | 105 | 100 | 100 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon Norden D | 780 443 928 | 684 507 976 | 776 978 076 | | | | | | | |
| DNB Obligasjon Norden N | 104 111 | 103 553 | 100 251 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon Norden D | NOK | 5 000 000 | Ingen | Ingen | 0,25% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Obligasjon Norden N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Obligasjon Norden | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | | | |
| Eidsiva Energi AS 1.82 02.10.2030 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 0,80 % | 8 000 000 | 7 518 365 | - 481 635 | 0,96 % | 02.10.2030 | 100 % |
| Sum Energi | | | | | 8 000 000 | 7 518 365 | - 481 635 | 0,96 % | | |
| **Materialer** | | | | | | | | | | |
| Svenska Cellulosa AB SCA FRN 21.06.2028 | SEK | Stockholm | 4 000 000 | 0,36 % | 3 992 986 | 3 912 336 | - 80 651 | 0,50 % | 21.06.2028 | 100 % |
| Sum Materialer | | | | | 3 992 986 | 3 912 336 | - 80 651 | 0,50 % | | |
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| Atlas Copco Finance 0.125 03.09.2029 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,33 % | 9 905 492 | 9 871 631 | - 33 861 | 1,26 % | 03.09.2029 | 100 % |
| Avinor AS 0.75 01.10.2030 | EUR | Luxembourg City | 200 000 | 0,04 % | 2 191 887 | 2 011 190 | - 180 697 | 0,26 % | 01.10.2030 | 100 % |
| Deutsche Bahn Finance Gmbh 0.478 12.02.2026 | SEK | Luxembourg City | 8 000 000 | 0,16 % | 8 127 659 | 7 655 120 | - 472 538 | 0,98 % | 12.02.2026 | 100 % |
| Hexagon AB FRN 07.12.2026 | SEK | Stockholm | 4 000 000 | 0,67 % | 4 016 022 | 3 959 009 | - 57 013 | 0,51 % | 07.12.2026 | 100 % |
| Hexagon AB FRN 17.09.2025 | SEK | Stockholm | 6 000 000 | 0,57 % | 6 125 200 | 5 978 310 | - 146 890 | 0,77 % | 17.09.2025 | 100 % |
| Investment AB Latour (publ) FRN 16.06.2027 | SEK | Stockholm | 6 000 000 | 1,50 % | 6 063 227 | 5 815 558 | - 247 670 | 0,75 % | 16.06.2027 | 100 % |
| Metso Outotec Oyj 0.875 26.05.2028 | EUR | Frankfurt | 1 800 000 | 0,60 % | 18 575 503 | 18 199 806 | - 375 697 | 2,33 % | 26.05.2028 | 100 % |
| Posten Norge 2.125 25.11.2026 | NOK | Oslo | 6 000 000 | 0,86 % | 5 970 000 | 5 945 542 | - 24 458 | 0,76 % | 25.11.2026 | 100 % |
| Sum Industri | | | | | 60 974 990 | 59 436 166 | - 1 538 825 | 7,61 % | | |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | | | |
| VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES N.V FRN 01.02.2024 | NOK | Luxembourg City | 10 000 000 | 2,00 % | 10 000 000 | 10 049 356 | 49 356 | 1,29 % | 01.02.2024 | 100 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 10 000 000 | 10 049 356 | 49 356 | 1,29 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| Lantmannen ek for FRN 27.04.2026 | SEK | Stockholm | 4 000 000 | 0,47 % | 3 952 904 | 3 889 700 | - 63 204 | 0,50 % | 27.04.2026 | 100 % |
| Norgesgruppen ASA FRN 10.05.2027 | NOK | Oslo | 2 000 000 | 0,40 % | 2 000 000 | 2 002 571 | 2 571 | 0,26 % | 10.05.2027 | 100 % |
| Salmar ASA FRN 22.01.2027 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 0,23 % | 8 000 000 | 8 173 701 | 173 701 | 1,05 % | 22.01.2027 | 100 % |
| Vegfinans Vestfold og Telemark AS 1.16 01.12.2025 | NOK | | 6 000 000 | 1,50 % | 6 000 000 | 5 793 556 | - 206 444 | 0,74 % | 01.12.2025 | 20 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 19 952 904 | 19 859 527 | - 93 377 | 2,54 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Buskerud Fylkeskommune 1.857 20.08.2029 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 4,69 % | 14 793 450 | 14 603 087 | - 190 364 | 1,87 % | 20.08.2029 | 20 % |
| Den norske stat 1.25 17.09.2031 | NOK | Oslo | 12 000 000 | 0,05 % | 11 954 160 | 11 523 420 | - 430 740 | 1,48 % | 17.09.2031 | 0 % |
| Den norske stat 1.75 06.09.2029 | NOK | Oslo | 4 000 000 | 0,01 % | 4 430 000 | 4 020 500 | - 409 500 | 0,52 % | 06.09.2029 | 0 % |
| Oslo Kommune 1.2 10.12.2026 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 0,50 % | 10 020 000 | 9 582 449 | - 437 551 | 1,23 % | 10.12.2026 | 20 % |
| Oslo Kommune 1.5 27.11.2030 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 0,50 % | 10 010 000 | 9 430 094 | - 579 906 | 1,21 % | 27.11.2030 | 20 % |
| Oslo Kommune 2.15 17.10.2029 | NOK | Oslo | 9 000 000 | 0,45 % | 9 040 500 | 8 974 140 | - 66 360 | 1,15 % | 17.10.2029 | 20 % |
| Oslo Kommune 2.25 23.04.2030 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 0,40 % | 8 020 000 | 8 030 462 | 10 462 | 1,03 % | 23.04.2030 | 20 % |
| Sandnes Kommune 1.469 26.01.2028 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 2,75 % | 10 005 000 | 9 594 751 | - 411 249 | 1,23 % | 26.01.2028 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 78 274 110 | 75 758 903 | - 2 515 207 | 9,71 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Aka AS 3.32 30.06.2028 | NOK | | 5 000 000 | 0,81 % | 5 000 000 | 4 986 580 | - 13 420 | 0,64 % | 30.06.2028 | 100 % |
| Aka AS 3.6 17.09.2024 | NOK | | 24 210 859 | 5,00 % | 24 210 859 | 24 580 932 | 370 073 | 3,15 % | 17.09.2024 | 100 % |
| Atrium Ljungberg AB FRN 01.07.2025 | SEK | Stockholm | 8 000 000 | 1,00 % | 8 040 986 | 7 780 959 | - 260 027 | 1,00 % | 01.07.2025 | 100 % |
| Atrium Ljungberg AB FRN 01.10.2026 | SEK | Stockholm | 6 000 000 | 1,71 % | 6 109 739 | 5 827 596 | - 282 143 | 0,75 % | 01.10.2026 | 100 % |
| Balder Finland 1 20.01.2029 | EUR | Dublin | 200 000 | 0,04 % | 2 058 441 | 1 944 623 | - 113 818 | 0,25 % | 20.01.2029 | 100 % |
| Castellum AB FRN 28.05.2026 | SEK | Stockholm | 10 000 000 | 2,00 % | 10 239 157 | 9 720 257 | - 518 899 | 1,25 % | 28.05.2026 | 100 % |
| DNB Bank ASA FRN 17.02.2032 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 0,43 % | 10 000 000 | 9 959 513 | - 40 487 | 1,28 % | 17.02.2032 | 100 % |
| Danske Bank A/S FRN 14.11.2029 | SEK | Dublin | 10 000 000 | 1,00 % | 9 519 617 | 9 917 099 | 397 482 | 1,27 % | 14.11.2029 | 100 % |
| Entra ASA 1.5 10.09.2026 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 2,09 % | 7 773 280 | 7 624 742 | - 148 538 | 0,98 % | 10.09.2026 | 100 % |
| Fabege AB (publ) FRN 21.02.2024 | SEK | Stockholm | 6 000 000 | 1,20 % | 6 105 492 | 5 916 307 | - 189 185 | 0,76 % | 21.02.2024 | 100 % |
| Fastighets AB Balder 1.25 28.01.2028 | EUR | Dublin | 1 800 000 | 0,60 % | 18 049 572 | 18 043 126 | - 6 445 | 2,31 % | 28.01.2028 | 100 % |
| Heimstaden Bostad 2.019 25.02.2025 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 2,00 % | 8 000 000 | 7 852 173 | - 147 827 | 1,01 % | 25.02.2025 | 100 % |
| Heimstaden Bostad FRN 25.02.2025 | SEK | Dublin | 4 000 000 | 0,50 % | 4 203 516 | 3 948 802 | - 254 715 | 0,51 % | 25.02.2025 | 100 % |
| Heimstaden Bostad Treasury 1 13.04.2028 | EUR | Dublin | 500 000 | 0,07 % | 4 945 036 | 4 996 085 | 51 049 | 0,64 % | 13.04.2028 | 100 % |
| Humlegarden Fastigheter FRN 07.10.2026 | SEK | Stockholm | 14 000 000 | 2,80 % | 12 946 381 | 13 904 393 | 958 012 | 1,78 % | 07.10.2026 | 100 % |
| Islandsbanki FRN 26.03.2025 | NOK | Dublin | 6 000 000 | 6,00 % | 5 998 800 | 6 033 840 | 35 040 | 0,77 % | 26.03.2025 | 20 % |
| Islandsbanki HF Var 19.01.2024 Call 19.01.2023 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,33 % | 10 271 057 | 10 118 324 | - 152 733 | 1,30 % | 19.01.2024 | 20 % |
| Jyske Bank A/S FRN 24.03.2031 | NOK | Dublin | 4 000 000 | 0,40 % | 3 964 000 | 3 985 768 | 21 768 | 0,51 % | 24.03.2031 | 100 % |
| Jyske Bank AS Var 28.01.2031 Call 28.01.2026 | EUR | Dublin | 500 000 | 0,25 % | 4 956 918 | 5 049 635 | 92 717 | 0,65 % | 28.01.2031 | 100 % |
| Kinnevik AB FRN 23.11.2026 | SEK | Stockholm | 4 000 000 | 0,27 % | 3 965 806 | 3 892 194 | - 73 613 | 0,50 % | 23.11.2026 | 100 % |
| Kommunal Landspk VAR10.06.2045 | EUR | London | 1 500 000 | 0,25 % | 16 794 307 | 16 460 891 | - 333 416 | 2,11 % | 10.06.2045 | 100 % |
| Landsbankinn HF FRN 19.10.2023 | NOK | Dublin | 8 000 000 | 1,60 % | 8 000 000 | 8 136 638 | 136 638 | 1,04 % | 19.10.2023 | 20 % |
| Lansforsakringar Bank AB FRN 01.03.2028 | SEK | Luxembourg City | 10 000 000 | 1,43 % | 9 084 521 | 9 811 227 | 726 707 | 1,26 % | 01.03.2028 | 100 % |
| Lundbergforetagen AB 0.91 13.11.2025 | SEK | Stockholm | 8 000 000 | 0,80 % | 7 605 712 | 7 739 974 | 134 261 | 0,99 % | 13.11.2025 | 100 % |
| Norske Tog AS FRN 05.10.2026 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 1,33 % | 10 000 000 | 9 966 982 | - 33 018 | 1,28 % | 05.10.2026 | 100 % |
| Nykredit Realkredit A/S 0.75 20.01.2027 | EUR | København | 2 000 000 | 0,27 % | 21 103 192 | 20 283 981 | - 819 211 | 2,60 % | 20.01.2027 | 20 % |
| Nykredit Realkredit A/S FRN 31.03.2031 | SEK | København | 4 000 000 | 0,40 % | 3 990 507 | 3 901 895 | - 88 613 | 0,50 % | 31.03.2031 | 100 % |
| OP Corporate Bank Plc Var 09.06.30 Call 09.06.25 | EUR | Dublin | 2 800 000 | 0,28 % | 30 275 351 | 28 757 264 | - 1 518 087 | 3,68 % | 09.06.2030 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap 2.33 02.09.2027 | NOK | Oslo | 5 000 000 | 1,67 % | 4 926 650 | 4 848 379 | - 78 272 | 0,62 % | 02.09.2027 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.03 25.08.2025 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 2,22 % | 19 801 200 | 19 613 998 | - 187 202 | 2,51 % | 25.08.2025 | 100 % |
| Resurs Bank FRN 02.09.2024 | NOK | Oslo | 4 000 000 | 1,33 % | 4 000 000 | 4 001 132 | 1 132 | 0,51 % | 02.09.2024 | 20 % |
| Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ) FRN 30. | SEK | Dublin | 8 000 000 | 2,29 % | 8 017 738 | 7 877 344 | - 140 394 | 1,01 % | 30.01.2027 | 100 % |
| Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB 3.12 28.11.202 | NOK | Dublin | 12 000 000 | 1,20 % | 12 000 000 | 12 128 766 | 128 766 | 1,55 % | 28.11.2024 | 100 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge 2.37 05.05.2024 | NOK | | 22 000 000 | 4,40 % | 22 150 660 | 22 243 617 | 92 957 | 2,85 % | 05.05.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 1.4 17.11.2026 | NOK | | 10 000 000 | 1,60 % | 10 000 000 | 9 584 041 | - 415 959 | 1,23 % | 17.11.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 17.11.2026 | NOK | | 12 000 000 | 1,20 % | 12 113 400 | 12 090 040 | - 23 360 | 1,55 % | 17.11.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 1.95 28.08.2025 | NOK | Oslo | 18 000 000 | 6,00 % | 17 934 920 | 17 878 288 | - 56 632 | 2,29 % | 28.08.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.04 16.08.2024 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 2,00 % | 10 083 500 | 10 021 596 | - 61 904 | 1,28 % | 16.08.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet FRN 27.08.2025 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 0,53 % | 8 000 000 | 7 985 402 | - 14 598 | 1,02 % | 27.08.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 Nord-Norge 2.45 22.02.2024 | NOK | | 10 000 000 | 0,67 % | 10 405 000 | 10 131 277 | - 274 723 | 1,30 % | 22.02.2024 | 20 % |
| Sparebank 1 SMN 0.01 18.02.2028 | EUR | Frankfurt | 1 500 000 | 0,30 % | 14 829 790 | 14 592 493 | - 237 298 | 1,87 % | 18.02.2028 | 20 % |
| Sparebank 1 SR Bank ASA 1.86 29.09.2025 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 0,83 % | 10 000 000 | 9 894 202 | - 105 798 | 1,27 % | 29.09.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 SR Bank ASA Var 15.07.2027 | EUR | Luxembourg City | 500 000 | 0,10 % | 5 128 835 | 4 964 446 | - 164 389 | 0,64 % | 15.07.2027 | 20 % |
| Sparebank1 Sørøst-Norge 2.3 22.04.2027 | NOK | | 23 000 000 | 3,29 % | 23 025 070 | 22 955 642 | - 69 428 | 2,94 % | 22.04.2027 | 20 % |
| Swedbank AB Var 20.05.2027 | EUR | Dublin | 500 000 | 0,05 % | 5 028 526 | 4 980 240 | - 48 286 | 0,64 % | 20.05.2027 | 20 % |
| Sydbank A/S FRN 25.11.2024 | NOK | Dublin | 8 000 000 | 0,80 % | 8 000 000 | 8 058 404 | 58 404 | 1,03 % | 25.11.2024 | 20 % |
| Sydbank A/S VAR 10.11.2026 | EUR | Dublin | 800 000 | 0,16 % | 7 888 657 | 8 022 777 | 134 120 | 1,03 % | 10.11.2026 | 20 % |
| Tryg Forsikring A/S FRN 13.11.2045 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 0,71 % | 10 287 000 | 10 518 540 | 231 540 | 1,35 % | 13.11.2045 | 100 % |
| Tryg Forsikring FRN 12.05.2051 | NOK | Oslo | 4 000 000 | 0,47 % | 4 000 000 | 3 953 128 | - 46 872 | 0,51 % | 12.05.2051 | 100 % |
| Vasakronan AB (publ) 2.035 15.01.2031 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 1,33 % | 7 649 440 | 7 564 346 | - 85 094 | 0,97 % | 15.01.2031 | 100 % |
| Sum Finans | | | | | 508 483 633 | 505 059 896 | - 3 423 737 | 64,71 % | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | | | |
| Nordic Entertainment Group AB FRN 23.05.2024 | SEK | Stockholm | 10 000 000 | 1,43 % | 9 191 399 | 9 871 420 | 680 021 | 1,26 % | 23.05.2024 | 100 % |
| Schibsted ASA FRN 25.11.2026 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 0,80 % | 8 000 000 | 7 974 779 | - 25 221 | 1,02 % | 25.11.2026 | 100 % |
| Tele2 AB FRN 03.11.2027 | SEK | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,40 % | 4 204 435 | 3 963 178 | - 241 258 | 0,51 % | 03.11.2027 | 100 % |
| Telenor ASA FRN 19.03.2024 | SEK | Luxembourg City | 10 000 000 | 0,40 % | 9 198 726 | 9 847 752 | 649 025 | 1,26 % | 19.03.2024 | 100 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 30 594 560 | 31 657 128 | 1 062 568 | 4,06 % | | |
| **Industrivarer** | | | | | | | | | | |

DNB Obligasjon Norden | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ellevio AB FRN 05.11.2027 | SEK | Dublin | 14 000 000 | 2,15 % | 14 877 389 | 14 096 793 | - 780 595 | 1,81 % | 11.05.2027 | 10 % |
| Glitre Energi AS FRN 30.09.2025 | NOK | Oslo | 4 000 000 | 1,33 % | 4 000 000 | 4 022 608 | 22 608 | 0,52 % | 30.09.2025 | 100 % |
| Lyse AS 1.73 07.12.2028 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 1,67 % | 10 000 000 | 9 498 338 | - 501 662 | 1,22 % | 07.12.2028 | 100 % |
| Tensio AS FRN 23.09.2026 | NOK | Oslo | 5 000 000 | 0,67 % | 5 000 000 | 4 972 173 | - 27 827 | 0,64 % | 23.09.2026 | 100 % |
| Transmission Finance Dac 0.375 18.05.2028 | EUR | Dublin | 700 000 | 0,23 % | 6 998 927 | 6 928 182 | - 70 745 | 0,89 % | 18.05.2028 | 100 % |
| Sum Industrivarer | | | | | 40 876 316 | 39 518 094 | - 1 358 221 | 5,06 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **761 149 500** | **752 769 771** | **- 8 379 729** | **96,44 %** | | |
| **Futures** | | | | | | | | | | |
| 10Yr Treasury Note Mar 22 / TYH2 | USD | Chicago | 500 000 | 0,00 % | - | 2 756 | 2 756 | 0,00 % | | |
| Bobl Mar 22 / OEH2 | EUR | Frankfurt | - 2 000 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % | | |
| Bund Mar 22 / RXH2 | EUR | Frankfurt | - 1 300 000 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % | | |
| Sum Futures | | | | | - | 2 756 | 2 756 | 0,00 % | | |
| **Derivater** | | | | | | | | | | |
| FX forward USD/NOK | NOK | | - 203 259 | 0,00 % | - | 11 908 | 11 908 | 0,00 % | | |
| FX swap EUR/NOK | EUR | | 161 784 829 | 0,00 % | - | - 1 443 618 | - 1 443 618 | -0,18 % | | |
| FX swap SEK/NOK | NOK | | 6 317 497 | 0,00 % | - | 10 700 281 | 10 700 281 | 1,37 % | | |
| FX swap USD/NOK | NOK | | 1 538 510 | 0,00 % | - | - 26 352 | - 26 352 | 0,00 % | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 9 242 219 | 9 242 219 | 1,18 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 761 149 500 | 752 769 771 | - 8 379 729 | 96,44 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | 2 756 | 2 756 | 0,00 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 9 242 219 | 9 242 219 | 1,18 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **761 149 500** | **762 014 746** | **865 246** | **97,63 %** | | |

DNB OMF Avkastning og risiko Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB OMF | 0,58 % | 1,44 % | 2,10 % | 1,41 % | 1,94 % | 2,41 % | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB OMF | -0,03 % | 0,13 % | 0,14 % | 0,58 % | 1,47 % | 1,88 % | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB OMF | 0,17 % | 1,38 % | 0,15 % | 0,17 % | 0,22 % | 0,31 % | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB OMF | 0,07 % | 0,44 % | 0,07 % | 0,15 % | 0,23 % | 0,31 % | | | | |

DNB OMF | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 10 871 135 | 14 018 502 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 1 854 458 | 1 186 994 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 3 393 152 | 1 115 208 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 9 332 440 | 16 320 704 |
| | | |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 1 971 325 | - 1 643 208 |
| Andre kostnader | - 4 670 | - 6 080 |
| Forvaltningsresultat | - 1 975 995 | - 1 649 288 |
| | | |
| Resultat før skattekostnad | 7 356 446 | 14 671 415 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **7 356 446** | **14 671 415** |
| | | |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | 334 308 | - 299 899 |
| Avsatt til andelseierne | 10 415 290 | 13 856 106 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 3 393 152 | 1 115 208 |
| **Sum anvendt** | **7 356 446** | **14 671 415** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 1 258 341 819 | 1 104 589 070 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 1 042 198 | 806 627 |
| Andre fordringer | 11 402 | - 41 875 |
| Bankinnskudd | 14 198 761 | 4 343 723 |
| Sum eiendeler | 1 273 594 179 | 1 109 697 545 |
| | | |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 1 275 667 328 | 1 108 774 491 |
| Overkurs/underkurs | - 5 020 967 | - 5 063 341 |
| Opptjent egenkapital | 2 790 263 | 5 849 106 |
| Sum egenkapital | 1 273 436 624 | 1 109 560 256 |
| | | |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 157 555 | 137 289 |
| Sum gjeld | 157 555 | 137 289 |
| | | |
| Sum gjeld og egenkapital | 1 273 594 179 | 1 109 697 545 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**

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

**Fastsettelse av virkelig verdi:**

Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**

Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**

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

**Behandling av utdeling til andelseierene:**

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

**Finansiell markedsrisiko:**

Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**

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

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**

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

**Skatt:**

Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 69 |
| Depotkostnader | 4 670 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 1 109 560 256 |
| Tegning av andeler | 840 333 796 |
| Innløsning av andeler | - 673 064 276 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 3 393 152 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **1 273 436 624** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 7 356 446 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 3 393 152 |
| **Skattemessig resultat** | **10 749 598** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | - 334 308 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 10 415 290 |
| **Skattegrunnlag** | **0** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB OMF | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB OMF | 998 | 1 001 | 999 | 998 | 1 004 | 997 | 987 | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB OMF | 1 275 667 | 1 108 774 | 1 044 774 | 1 146 572 | 2 097 977 | 1 062 922 | 903 919 | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB OMF | 1 273 436 624 | 1 109 560 256 | 1 043 713 173 | 1 144 770 064 | 2 105 659 568 | 1 060 248 505 | 892 226 660 | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB OMF | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,15% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB OMF | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Den Norske Stat 0 21.12.2022 | NOK | Oslo | 2 000 000 | 0,03 % | 1 981 902 | 1 980 650 | - 1 252 | 0,16 % | 21.12.2022 | 0 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 1 981 902 | 1 980 650 | - 1 252 | 0,16 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS FRN 18.06.2026 | NOK | | 80 000 000 | 3,20 % | 80 527 100 | 80 994 664 | 467 564 | 6,36 % | 18.06.2026 | 10 % |
| Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS FRN 23.04.2025 | NOK | | 100 000 000 | 4,00 % | 100 315 400 | 101 028 370 | 712 970 | 7,93 % | 23.04.2025 | 10 % |
| Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS FRN 27.05.2027 | NOK | | 50 000 000 | 1,67 % | 51 498 000 | 51 263 880 | - 234 120 | 4,03 % | 27.05.2027 | 10 % |
| Eika Boligkreditt AS FRN 10.03.2026 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 0,83 % | 51 474 250 | 51 144 585 | - 329 665 | 4,02 % | 10.03.2026 | 10 % |
| Fana Sparebank Boligkreditt AS FRN 18.06.2025 | NOK | | 42 000 000 | 1,68 % | 42 664 200 | 42 533 345 | - 130 855 | 3,34 % | 18.06.2025 | 10 % |
| KLP Boligkreditt AS FRN 30.09.2025 | NOK | | 66 000 000 | 3,30 % | 66 798 600 | 66 695 779 | - 102 821 | 5,24 % | 30.06.2025 | 10 % |
| Møre Boligkreditt AS FRN 15.09.2025 | NOK | Oslo | 38 000 000 | 1,27 % | 38 007 440 | 38 302 328 | 294 888 | 3,01 % | 15.09.2025 | 10 % |
| Møre Boligkreditt AS FRN 16.12.2026 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 1,48 % | 41 142 000 | 40 946 300 | - 195 700 | 3,22 % | 16.12.2026 | 10 % |
| Nordea Eiendomskreditt AS FRN 21.06.2023 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 0,11 % | 20 082 000 | 20 072 618 | - 9 382 | 1,58 % | 21.06.2023 | 10 % |
| Nordea Eiendomskreditt FRN 17.09.2026 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 0,43 % | 30 861 600 | 30 756 654 | - 104 946 | 2,42 % | 17.09.2026 | 10 % |
| OBOS Boligkreditt AS FRN 02.09.2026 | NOK | | 50 000 000 | 1,82 % | 50 000 000 | 49 898 265 | - 101 735 | 3,92 % | 02.09.2026 | 10 % |
| OBOS Boligkreditt AS FRN 13.06.2025 | NOK | | 130 000 000 | 3,25 % | 130 920 985 | 130 680 316 | - 240 669 | 10,26 % | 13.06.2025 | 10 % |
| OBOS Boligkreditt AS FRN 19.06.2024 | NOK | | 30 000 000 | 0,67 % | 30 273 495 | 30 261 174 | - 12 321 | 2,38 % | 19.06.2024 | 10 % |
| SR-Boligkreditt AS FRN 05.02.2025 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 1,67 % | 100 050 000 | 100 290 790 | 240 790 | 7,88 % | 05.02.2025 | 20 % |
| SSB Boligkreditt AS FRN 27.09.2024 | NOK | | 135 000 000 | 6,14 % | 136 082 800 | 136 307 273 | 224 473 | 10,70 % | 27.09.2024 | 10 % |
| Sparebank 1 Boligkreditt AS FRN 17.02.2025 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 0,80 % | 50 186 350 | 50 172 590 | - 13 760 | 3,94 % | 17.02.2025 | 10 % |
| Sparebank 1 Næringskreditt AS FRN 15.06.2022 | NOK | | 5 000 000 | 0,25 % | 5 008 292 | 5 006 796 | - 1 496 | 0,39 % | 15.06.2022 | 10 % |
| Sparebanken Sør Boligkreditt AS FRN 19.11.2024 | NOK | Oslo | 24 000 000 | 0,48 % | 24 000 000 | 24 181 778 | 181 778 | 1,90 % | 19.11.2024 | 10 % |
| Sparebanken Øst Boligkreditt AS FRN 18.06.2025 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 2,00 % | 50 000 000 | 50 226 100 | 226 100 | 3,94 % | 18.06.2025 | 10 % |
| Storebrand Boligkreditt AS FRN 03.06.2026 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 0,45 % | 51 392 500 | 51 190 585 | - 201 915 | 4,02 % | 03.06.2026 | 10 % |
| Storebrand Boligkreditt AS FRN 19.06.2024 | NOK | Oslo | 5 000 000 | 0,10 % | 4 967 950 | 5 016 484 | 48 534 | 0,39 % | 19.06.2024 | 10 % |
| Verd Boligkreditt AS FRN 17.09.2025 | NOK | | 99 000 000 | 4,95 % | 99 323 890 | 99 390 496 | 66 606 | 7,80 % | 17.09.2026 | 10 % |
| Sum Finans | | | | | 1 255 576 852 | 1 256 361 169 | 784 317 | 98,66 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **1 257 558 754** | **1 258 341 819** | **783 065** | **98,81 %** | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 1 257 558 754 | 1 258 341 819 | 783 065 | 98,81 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **1 257 558 754** | **1 258 341 819** | **783 065** | **98,81 %** | | |

DNB PB Discretionary Credit | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Credit | 5,43 % | | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Credit | 2,85 % | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Credit | 1,15 % | | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Credit | 1,16 % | | | | | | | | | |

DNB PB Discretionary Credit | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 35 435 361 | 86 778 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 257 184 | 33 141 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 2 746 711 | 297 974 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 32 945 834 | 417 894 |
| | | |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | 1 581 559 | 1 731 |
| Andre kostnader | - 51 450 | - 2 580 |
| Forvaltningsresultat | 1 530 109 | - 849 |
| | | |
| Resultat før skattekostnad | 34 475 942 | 417 046 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **34 475 942** | **417 046** |
| | | |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - 59 829 005 | - 589 |
| Avsatt til andelseierne | 97 303 732 | 125 453 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 2 998 785 | 292 182 |
| **Sum anvendt** | **34 475 942** | **417 046** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 1 697 282 408 | 6 154 609 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | 26 702 | - |
| Bankinnskudd | 46 055 973 | 57 910 |
| Sum eiendeler | 1 743 365 083 | 6 212 519 |
| | | |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 1 658 531 750 | 1 398 922 |
| Overkurs/underkurs | 147 637 889 | 4 522 725 |
| Opptjent egenkapital | - 62 536 197 | 291 593 |
| Sum egenkapital | 1 743 633 442 | 6 213 240 |
| | | |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | - 268 358 | - 720 |
| Sum gjeld | - 268 358 | - 720 |
| | | |
| Sum gjeld og egenkapital | 1 743 365 083 | 6 212 519 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
|---|---|
| Omløpshastighet (%) | 106 |
| Depotkostnader | 51 450 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 6 213 240 |
| Tegning av andeler | 1 819 384 044 |
| Innløsning av andeler | - 78 965 057 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 2 998 785 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **1 743 633 442** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 34 475 942 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 2 998 785 |
| **Skattemessig resultat** | **37 474 727** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | 59 829 005 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 97 303 732 |
| **Skattegrunnlag** | **0** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB PB Discretionary Credit | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Credit | 1 048 | 1 053 | | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Credit | 1 663 032 | 5 899 | | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Credit | 1 743 633 442 | 6 213 240 | | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Credit | NOK | 25 000 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB PB Discretionary Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | | | |
| DNB High Yield D | NOK | Oslo | 1 032 829 | 6,75 % | 1 054 217 485 | 1 046 713 378 | - 7 504 108 | 60,03 % | | |
| Muzinich Global High Yield Fund Hedged NOK Acc M | NOK | | 3 963 784 | 84,05 % | 499 393 496 | 503 162 683 | 3 769 187 | 28,86 % | | |
| Neuberger Berman EMD Blend IG NOK H | NOK | | 1 266 160 | 89,30 % | 146 120 163 | 147 406 347 | 1 286 184 | 8,45 % | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 1 699 731 144 | 1 697 282 408 | - 2 448 736 | 97,34 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 1 699 731 144 | 1 697 282 408 | - 2 448 736 | 97,34 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **1 699 731 144** | **1 697 282 408** | **- 2 448 736** | **97,34 %** | | |

DNB PB Discretionary Rates | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Rates | -0,65 % | | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Rates | -1,75 % | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Rates | 1,62 % | | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Rates | 1,61 % | | | | | | | | | |

DNB PB Discretionary Rates | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | - 1 338 774 | 171 249 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 157 535 | - |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 867 593 | - 79 250 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | - 313 646 | 91 999 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 125 622 | - 461 |
| Andre kostnader | - 22 050 | - 720 |
| Forvaltningsresultat | - 147 672 | - 1 181 |
| Resultat før skattekostnad | - 461 318 | 90 818 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **- 461 318** | **90 818** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - 16 880 341 | - 26 298 |
| Avsatt til andelseierne | 15 146 579 | 197 086 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 1 272 444 | - 79 970 |
| **Sum anvendt** | **- 461 318** | **90 818** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 767 597 554 | 6 363 130 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | 8 896 | - |
| Bankinnskudd | 42 495 545 | 55 874 |
| Sum eiendeler | 810 101 996 | 6 419 003 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 839 569 781 | 2 020 602 |
| Overkurs/underkurs | - 13 778 285 | 4 504 590 |
| Opptjent egenkapital | - 15 714 165 | - 106 268 |
| Sum egenkapital | 810 077 331 | 6 418 924 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 24 665 | 79 |
| Sum gjeld | 24 665 | 79 |
| Sum gjeld og egenkapital | 810 101 996 | 6 419 003 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**

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

**Fastsettelse av virkelig verdi:**

Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**

Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**

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

**Behandling av utdeling til andelseierene:**

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

**Finansiell markedsrisiko:**

Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**

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

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**

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

**Skatt:**

Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 114 |
| Depotkostnader | 22 050 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 6 418 924 |
| Tegning av andeler | 831 978 955 |
| Innløsning av andeler | - 29 592 992 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 1 272 444 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **810 077 331** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 461 318 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 1 272 444 |
| **Skattemessig resultat** | **- 1 733 762** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | 16 880 341 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 15 146 579 |
| **Skattegrunnlag** | **0** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB PB Discretionary Rates | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Rates | 960 | 984 | | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Rates | 844 070 | 6 521 | | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Rates | 810 077 331 | 6 418 924 | | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Rates | NOK | 25 000 | Ingen | Ingen | 0,25% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB PB Discretionary Rates | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | | | |
| DNB Global High Grade | NOK | Oslo | 339 330 | 12,55 % | 283 708 815 | 290 382 652 | 6 673 837 | 35,85 % | | |
| DNB Obligasjon 20 E | NOK | Oslo | 197 500 | 6,49 % | 200 165 626 | 197 879 546 | - 2 286 080 | 24,43 % | | |
| DNB Obligasjon E | NOK | Oslo | 27 490 | 0,88 % | 282 934 770 | 279 335 356 | - 3 599 414 | 34,48 % | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 766 809 211 | 767 597 554 | 788 343 | 94,76 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 766 809 211 | 767 597 554 | 788 343 | 94,76 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **766 809 211** | **767 597 554** | **788 343** | **94,76 %** | | |

DNB Pengemarked | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Pengemarked | 0,63 % | 1,27 % | 1,95 % | 1,17 % | 1,50 % | 2,17 % | 0,73 % | 1,94 % | 1,76 % | 2,36 % |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Pengemarked | 0,53 % | 0,65 % | 0,80 % | 0,63 % | 1,03 % | 1,64 % | -0,15 % | 0,61 % | 0,15 % | 0,86 % |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Pengemarked | 0,10 % | 1,38 % | 0,11 % | 0,13 % | 0,16 % | 0,22 % | 0,36 % | 0,10 % | 0,07 % | 0,12 % |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Pengemarked | 0,14 % | 1,59 % | 0,15 % | 0,16 % | 0,18 % | 0,22 % | 0,36 % | 0,14 % | 0,10 % | 0,16 % |

DNB Pengemarked | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 13 212 954 | 18 389 206 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 1 949 968 | - 1 562 874 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 920 884 | - 311 568 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 10 342 102 | 16 514 764 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 3 364 816 | - 3 234 072 |
| Andre kostnader | - 9 620 | - 10 663 |
| Forvaltningsresultat | - 3 374 436 | - 3 244 736 |
| Resultat før skattekostnad | 6 967 666 | 13 270 029 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **6 967 666** | **13 270 029** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | 362 937 | 382 055 |
| Avsatt til andelseierne | 7 525 613 | 13 199 542 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 920 884 | - 311 568 |
| **Sum anvendt** | **6 967 666** | **13 270 029** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 1 063 833 971 | 1 055 237 181 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 1 930 441 | 1 636 860 |
| Andre fordringer | 11 088 | 11 022 |
| Bankinnskudd | 4 300 976 | 11 275 225 |
| Sum eiendeler | 1 070 076 476 | 1 068 160 289 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 1 071 855 813 | 1 069 085 302 |
| Overkurs/underkurs | - 2 623 625 | - 2 328 335 |
| Opptjent egenkapital | 573 495 | 1 131 442 |
| Sum egenkapital | 1 069 805 683 | 1 067 888 410 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 270 793 | 271 879 |
| Sum gjeld | 270 793 | 271 879 |
| Sum gjeld og egenkapital | 1 070 076 476 | 1 068 160 289 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 64 |
| Depotkostnader | 9 620 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 1 067 888 410 |
| Tegning av andeler | 340 657 690 |
| Innløsning av andeler | - 337 819 533 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 920 884 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **1 069 805 683** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 6 967 666 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 920 884 |
| **Skattemessig resultat** | **7 888 550** |
| Netto utdelt til andelseierne i året | - 362 937 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 7 525 613 |
| **Skattegrunnlag** | **- 0** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Pengemarked | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Pengemarked | 998 | 999 | 999 | 998 | 1 001 | 997 | 989 | 999 | 1 000 | 1 000 |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Pengemarked | 1 071 856 | 1 069 085 | 1 110 904 | 1 203 911 | 1 449 602 | 1 505 548 | 1 211 819 | 1 247 136 | 700 972 | 823 734 |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Pengemarked | 1 069 805 686 | 1 067 888 412 | 1 109 482 620 | 1 201 999 172 | 1 450 501 782 | 1 500 577 005 | 1 198 437 202 | 1 245 924 657 | 700 972 251 | 824 011 818 |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Pengemarked | NOK | 1 000 000 | Ingen | Ingen | 0,30% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Pengemarked | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | | | |
| Agder Energi AS FRN 28.09.2023 | NOK | Oslo | 24 000 000 | 8,00 % | 24 320 500 | 24 235 800 | - 84 700 | 2,27 % | 28.09.2023 | 100 % |
| Agder Energi AS FRN 29.03.2022 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 2,50 % | 10 076 400 | 10 010 090 | - 66 310 | 0,94 % | 29.03.2022 | 100 % |
| Eidsiva Energi AS FRN 05.10.2023 | NOK | Oslo | 5 000 000 | 0,67 % | 5 057 000 | 5 045 511 | - 11 490 | 0,47 % | 05.10.2023 | 100 % |
| Helgelandskraft AS 4.76 24.10.2022 | NOK | | 9 000 000 | 2,25 % | 9 243 000 | 9 236 960 | - 6 040 | 0,86 % | 24.10.2022 | 100 % |
| Sum Energi | | | | | 48 696 900 | 48 528 361 | - 168 539 | 4,54 % | | |
| **Materialer** | | | | | | | | | | |
| Borregaard ASA FRN 20.06.2023 | NOK | Oslo | 7 000 000 | 1,75 % | 6 991 390 | 7 040 671 | 49 281 | 0,66 % | 20.06.2023 | 100 % |
| Jotun AS FRN 22.03.2022 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 2,00 % | 15 000 000 | 15 012 279 | 12 279 | 1,40 % | 22.03.2022 | 100 % |
| Jotun AS FRN 22.03.2024 | NOK | Oslo | 5 000 000 | 0,77 % | 5 063 000 | 5 048 110 | - 14 891 | 0,47 % | 22.03.2024 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA FRN 07.11.2022 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 0,75 % | 14 961 480 | 15 055 470 | 93 990 | 1,41 % | 07.11.2022 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA FRN 15.05.2023 | NOK | Oslo | 5 000 000 | 0,22 % | 5 242 350 | 5 171 647 | - 70 704 | 0,48 % | 15.05.2023 | 100 % |
| Sum Materialer | | | | | 47 258 220 | 47 328 176 | 69 956 | 4,42 % | | |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | | | |
| Scania CV FRN 14.02.2023 | NOK | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,57 % | 4 010 480 | 4 010 838 | 358 | 0,37 % | 14.02.2023 | 100 % |
| Scania CV FRN 24.01.2023 | NOK | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,45 % | 5 000 000 | 5 013 335 | 13 335 | 0,47 % | 24.01.2023 | 100 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 9 010 480 | 9 024 173 | 13 693 | 0,84 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| Ferde AS FRN 13.02.2023 | NOK | | 10 000 000 | 1,00 % | 9 992 780 | 10 014 761 | 21 981 | 0,94 % | 13.02.2023 | 20 % |
| Ferde AS FRN 23.09.2024 | NOK | | 7 000 000 | 0,64 % | 7 033 530 | 7 023 537 | - 9 993 | 0,66 % | 23.09.2024 | 20 % |
| NorgesGruppen ASA FRN 15.03.2022 | NOK | Oslo | 22 000 000 | 11,00 % | 22 380 665 | 22 051 924 | - 328 741 | 2,06 % | 15.03.2022 | 100 % |
| Orkla ASA FRN 14.02.2022 | NOK | Oslo | 17 000 000 | 1,13 % | 17 050 950 | 17 009 857 | - 41 093 | 1,59 % | 14.02.2022 | 100 % |
| Tine SA FRN 11.11.2022 | NOK | | 16 000 000 | 3,20 % | 15 948 000 | 16 067 131 | 119 131 | 1,50 % | 11.11.2022 | 100 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 72 405 925 | 72 167 210 | - 238 715 | 6,75 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Horten Kommune 0.66 07.01.2022 | NOK | Oslo | 6 670 973 | 1,64 % | 6 671 307 | 6 670 803 | - 504 | 0,62 % | 07.01.2022 | 20 % |
| Toensberg Kommune 0.69 03.02.2022 | NOK | Oslo | 47 328 800 | 24,74 % | 47 314 601 | 47 321 128 | 6 527 | 4,42 % | 03.02.2022 | 20 % |
| Vestre Toten kommune 0.75 10.02.2022 | NOK | Oslo | 18 126 000 | 5,70 % | 18 124 206 | 18 123 089 | - 1 117 | 1,69 % | 10.02.2022 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 72 110 114 | 72 115 020 | 4 906 | 6,74 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Aasen Sparebank FRN 09.09.2025 | NOK | | 10 000 000 | 9,52 % | 10 000 000 | 10 008 177 | 8 177 | 0,94 % | 09.09.2025 | 20 % |
| Aasen Sparebank FRN 10.10.2024 | NOK | | 15 000 000 | 23,08 % | 15 007 500 | 15 029 208 | 21 708 | 1,40 % | 10.10.2024 | 20 % |
| Aurskog Sparebank FRN 15.03.2024 | NOK | | 10 000 000 | 2,74 % | 10 000 000 | 10 063 339 | 63 339 | 0,94 % | 15.03.2024 | 20 % |
| Aurskog Sparebank FRN 23.11.2026 | NOK | | 10 000 000 | 10,00 % | 9 995 000 | 10 003 577 | 8 577 | 0,94 % | 23.11.2026 | 20 % |
| Bane Nor Eiendom AS FRN 18.02.2026 | NOK | | 10 000 000 | 1,67 % | 9 995 000 | 9 970 171 | - 24 829 | 0,93 % | 18.02.2026 | 100 % |
| BN Bank ASA FRN 15.02.2024 | NOK | | 5 000 000 | 0,25 % | 5 009 400 | 5 024 385 | 14 985 | 0,47 % | 15.02.2024 | 20 % |
| BN Bank ASA FRN 30.08.2023 | NOK | | 15 000 000 | 7,50 % | 14 921 200 | 15 109 802 | 188 602 | 1,41 % | 30.08.2023 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 04.09.2023 | NOK | | 10 000 000 | 1,33 % | 10 000 000 | 10 054 269 | 54 269 | 0,94 % | 04.09.2023 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 06.02.2023 | NOK | | 10 000 000 | 3,33 % | 10 162 000 | 10 105 168 | - 56 832 | 0,94 % | 06.02.2023 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 06.05.2022 | NOK | | 5 000 000 | 1,25 % | 5 020 500 | 5 008 766 | - 11 734 | 0,47 % | 06.05.2022 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 07.11.2022 | NOK | | 10 000 000 | 0,77 % | 10 081 400 | 10 056 426 | - 24 974 | 0,94 % | 07.11.2022 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 09.02.2024 | NOK | | 20 000 000 | 2,67 % | 20 000 000 | 20 035 264 | 35 264 | 1,87 % | 09.02.2024 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 12.12.2023 | NOK | | 10 000 000 | 2,86 % | 10 014 200 | 10 010 165 | - 4 035 | 0,94 % | 12.12.2023 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 23.09.2022 | NOK | | 20 000 000 | 5,00 % | 20 096 240 | 20 065 078 | - 31 162 | 1,88 % | 23.09.2022 | 20 % |
| Danske Bank AS FRN 07.03.2024 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 0,86 % | 15 508 550 | 15 413 837 | - 94 714 | 1,44 % | 07.03.2024 | 20 % |
| Drangedal Sparebank FRN 17.09.2025 | NOK | | 10 000 000 | 5,71 % | 10 105 000 | 10 100 946 | - 5 054 | 0,94 % | 17.09.2025 | 20 % |
| Eiendomsspar A/S 1.09 29.04.2022 | NOK | | 15 000 000 | 4,29 % | 14 999 250 | 14 987 087 | - 12 164 | 1,40 % | 29.04.2022 | 100 % |
| Entra ASA FRN 14.10.2022 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 0,77 % | 10 025 200 | 10 028 694 | 3 494 | 0,94 % | 14.10.2022 | 100 % |
| Entra ASA FRN 20.03.2024 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 1,00 % | 10 136 700 | 10 065 247 | - 71 453 | 0,94 % | 20.03.2024 | 100 % |
| Entra ASA 2.45 13.06.2022 | NOK | Oslo | 3 000 000 | 0,25 % | 3 036 600 | 3 014 652 | - 21 948 | 0,28 % | 13.06.2022 | 100 % |
| Fana Sparebank Boligkreditt AS FRN 21.06.2023 | NOK | | 10 000 000 | 3,33 % | 10 142 000 | 10 089 806 | - 52 194 | 0,94 % | 21.06.2023 | 10 % |
| Fana Sparebank FRN 11.12.2024 | NOK | | 5 000 000 | 0,83 % | 5 000 500 | 5 038 874 | 38 274 | 0,47 % | 11.12.2024 | 20 % |
| Grong Sparebank FRN 05.04.2024 | NOK | | 15 000 000 | 15,00 % | 14 996 250 | 14 989 105 | - 7 145 | 1,40 % | 05.04.2024 | 20 % |
| Haugesund Sparebank FRN 23.04.2025 | NOK | | 10 000 000 | 2,50 % | 9 998 000 | 10 005 068 | 7 068 | 0,94 % | 23.04.2025 | 20 % |
| Høland og Setskog Sparebank FRN 27.02.2023 | NOK | | 10 000 000 | 3,33 % | 10 060 000 | 10 066 588 | 6 588 | 0,94 % | 27.02.2023 | 20 % |
| Kredittforeningen for Sparebanker FRN 11.05.2022 | NOK | | 24 000 000 | 9,60 % | 24 067 200 | 24 044 801 | - 22 399 | 2,25 % | 11.05.2022 | 20 % |
| Kredittforeningen for Sparebanker FRN 29.11.2023 | NOK | | 15 000 000 | 30,00 % | 15 157 900 | 15 177 164 | 19 264 | 1,42 % | 29.11.2023 | 20 % |
| Lillestrøm Sparebank FRN 12.09.2022 | NOK | | 10 000 000 | 3,33 % | 10 090 000 | 10 038 000 | - 52 000 | 0,94 % | 12.09.2022 | 20 % |
| Melhus Sparebank FRN 13.05.2022 | NOK | | 10 000 000 | 10,00 % | 9 950 000 | 10 016 748 | 66 748 | 0,94 % | 13.05.2022 | 20 % |
| Melhus Sparebank FRN 17.09.2025 | NOK | | 5 000 000 | 1,67 % | 5 051 000 | 5 036 759 | - 14 241 | 0,47 % | 17.09.2025 | 20 % |
| Nidaros Sparebank FRN 11.02.2022 | NOK | | 5 000 000 | 10,00 % | 5 008 000 | 5 001 998 | - 6 002 | 0,47 % | 11.02.2022 | 20 % |
| Norwegian Property ASA FRN 09.11.2022 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 2,00 % | 20 238 500 | 20 162 798 | - 75 702 | 1,88 % | 09.11.2022 | 100 % |
| Norwegian Property ASA FRN 20.06.2022 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 2,00 % | 10 000 000 | 10 023 759 | 23 759 | 0,94 % | 20.06.2022 | 100 % |
| Norwegian Property ASA FRN 20.06.2024 | NOK | Oslo | 5 000 000 | 1,67 % | 5 065 300 | 5 061 830 | - 3 470 | 0,47 % | 20.06.2024 | 100 % |
| Obos Banken AS FRN 31.08.2023 | NOK | | 10 000 000 | 3,33 % | 9 913 000 | 10 059 971 | 146 971 | 0,94 % | 31.08.2023 | 20 % |
| OBOS Forretningsbygg AS FRN 04.04.2023 | NOK | | 5 000 000 | 1,09 % | 5 037 500 | 5 024 631 | - 12 869 | 0,47 % | 04.04.2023 | 100 % |
| OBOS Forretningsbygg AS 2.57 28.03.2022 | NOK | | 4 000 000 | 0,69 % | 4 039 600 | 4 011 474 | - 28 126 | 0,37 % | 28.03.2022 | 100 % |
| OBOS-banken AS FRN 03.06.2025 | NOK | | 10 000 000 | 3,33 % | 10 234 000 | 10 197 939 | - 36 061 | 0,95 % | 03.06.2025 | 20 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 13.03.2023 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 5,00 % | 15 058 000 | 15 037 521 | - 20 479 | 1,41 % | 13.03.2023 | 0 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 26.09.2022 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 1,67 % | 9 915 800 | 10 024 272 | 108 472 | 0,94 % | 26.09.2022 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA 0.82 29.04.2022 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 6,67 % | 10 000 000 | 9 983 585 | - 16 415 | 0,93 % | 29.04.2022 | 100 % |
| Orkla Sparebank FRN 27.05.2025 | NOK | | 14 000 000 | 7,00 % | 14 000 000 | 13 990 603 | - 9 397 | 1,31 % | 27.05.2025 | 20 % |
| Orkla Sparebank FRN 29.11.2023 | NOK | | 10 000 000 | 5,00 % | 10 089 000 | 10 113 662 | 24 662 | 0,95 % | 29.11.2023 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 20.04.2023 | NOK | | 20 000 000 | 6,67 % | 20 113 950 | 20 157 486 | 43 536 | 1,88 % | 20.04.2023 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 28.02.2022 | NOK | | 10 000 000 | 1,25 % | 10 042 000 | 10 008 433 | - 33 567 | 0,94 % | 28.02.2022 | 20 % |
| Romerike Sparebank FRN 19.09.2023 | NOK | | 10 000 000 | 3,33 % | 10 038 700 | 10 071 390 | 32 690 | 0,94 % | 19.09.2023 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 05.11.2024 | NOK | | 20 000 000 | 2,67 % | 20 000 000 | 19 967 394 | - 32 606 | 1,87 % | 05.11.2024 | 20 % |
| Sbanken ASA FRN 09.09.2022 | NOK | | 10 000 000 | 1,00 % | 9 990 700 | 10 012 114 | 21 414 | 0,94 % | 09.09.2022 | 20 % |
| Skagerrak Sparebank FRN 09.05.2023 | NOK | | 20 000 000 | 13,33 % | 20 122 000 | 20 094 996 | - 27 004 | 1,88 % | 09.05.2023 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 04.11.2024 | NOK | | 10 000 000 | 5,00 % | 10 000 000 | 10 057 738 | 57 738 | 0,94 % | 04.11.2024 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 14.04.2026 | NOK | | 10 000 000 | 5,00 % | 10 000 000 | 9 999 582 | - 418 | 0,93 % | 14.04.2026 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 25.10.2022 | NOK | | 18 000 000 | 9,00 % | 18 004 100 | 18 072 709 | 68 609 | 1,69 % | 25.10.2022 | 20 % |
| SpareBank 1 Helgeland 2.2 11.11.2022 | NOK | | 5 000 000 | 1,00 % | 5 046 650 | 5 038 122 | - 8 529 | 0,47 % | 11.11.2022 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 05.09.2023 | NOK | | 10 000 000 | 3,33 % | 9 911 400 | 10 065 532 | 154 132 | 0,94 % | 05.09.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 12.01.2023 | NOK | | 8 000 000 | 1,60 % | 8 062 480 | 8 047 128 | - 15 352 | 0,75 % | 12.01.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 13.03.2023 | NOK | Oslo | 11 000 000 | 7,33 % | 10 962 600 | 11 063 416 | 100 816 | 1,03 % | 13.03.2023 | 20 % |
| Sparebank 1 Oestlandet 1.16 02.12.2022 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 2,00 % | 10 000 000 | 9 986 507 | - 13 493 | 0,93 % | 02.12.2022 | 20 % |
| SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 22.06.2022 | NOK | | 15 000 000 | 5,00 % | 14 998 500 | 15 028 967 | 30 467 | 1,40 % | 22.06.2022 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 24.08.2022 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 1,00 % | 25 386 400 | 25 136 015 | - 250 385 | 2,35 % | 24.08.2022 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 21.03.2023 | NOK | | 10 000 000 | 2,00 % | 10 011 000 | 10 053 764 | 42 764 | 0,94 % | 21.03.2023 | 20 % |
| Sparebank 68 grader Nord FRN 10.12.2024 | NOK | | 10 000 000 | 5,00 % | 10 121 800 | 10 164 835 | 43 035 | 0,95 % | 10.12.2024 | 20 % |
| Sparebank 68 grader Nord FRN 26.02.2026 | NOK | | 15 000 000 | 7,50 % | 15 028 050 | 14 981 994 | - 46 056 | 1,40 % | 26.02.2026 | 20 % |
| Sparebanken DIN FRN 25.06.2024 | NOK | | 10 000 000 | 13,33 % | 10 000 000 | 10 034 220 | 34 220 | 0,94 % | 25.06.2024 | 20 % |
| Spareskillingsbanken FRN 04.12.2025 | NOK | | 10 000 000 | 6,67 % | 10 057 000 | 10 054 743 | - 2 257 | 0,94 % | 04.12.2025 | 20 % |
| Spareskillingsbanken FRN 12.01.2024 | NOK | | 18 000 000 | 6,92 % | 18 000 000 | 18 058 590 | 58 590 | 1,69 % | 12.01.2024 | 20 % |

DNB Pengemarked | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Steen and Strøm AS FRN 23.03.2023 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 2,00 % | 8 084 550 | 8 061 967 | - 22 583 | 0,75 % | 23.03.2023 | 100 % |
| Vasakronan AB FRN 13.01.2022 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 2,00 % | 20 138 600 | 20 003 180 | - 135 420 | 1,87 % | 13.01.2022 | 100 % |
| Jørland Sparebank FRN 12.09.2022 | NOK | | 5 000 000 | 4,00 % | 5 012 250 | 5 021 787 | 9 537 | 0,47 % | 12.09.2022 | 20 % |
| Sum Finans | | | | | 786 359 120 | 786 593 821 | 234 701 | 73,53 % | | |
| **Industrivarer** | | | | | | | | | | |
| Sogn og Fjordane Energi AS FRN 29.09.2023 | NOK | Oslo | 5 000 000 | 1,67 % | 5 000 000 | 5 020 224 | 20 224 | 0,47 % | 29.09.2023 | 100 % |
| Trønderenergi AS FRN 22.02.2023 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 3,00 % | 15 115 050 | 15 067 869 | - 47 181 | 1,41 % | 22.02.2023 | 100 % |
| Trønderenergi AS FRN 24.09.2025 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 1,23 % | 8 000 000 | 7 989 118 | - 10 882 | 0,75 % | 24.09.2025 | 100 % |
| Sum Industrivarer | | | | | 28 115 050 | 28 077 210 | - 37 840 | 2,62 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **1 063 955 809** | **1 063 833 971** | **- 121 838** | **99,44 %** | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 1 063 955 809 | 1 063 833 971 | - 121 838 | 99,44 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **1 063 955 809** | **1 063 833 971** | **- 121 838** | **99,44 %** | | |

DNB Aktiv 10 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 10 A | 1,78 % | 3,51 % | 5,77 % | -0,63 % | 3,85 % | 3,26 % | 1,35 % | 5,74 % | 5,52 % | 6,23 % |
| DNB Aktiv 10 N | 1,97 % | 3,65 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 10 A | 0,00 % | -1,20 % | -0,45 % | -0,12 % | 0,38 % | 0,72 % | -1,02 % | 0,04 % | 2,01 % | 2,18 % |
| DNB Aktiv 10 N | 0,19 % | -1,07 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 10 A | 1,35 % | 5,35 % | 1,02 % | 1,58 % | 0,96 % | 1,83 % | 1,84 % | 1,04 % | 1,26 % | 1,71 % |
| DNB Aktiv 10 N | 1,33 % | 5,34 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 10 A | 0,56 % | 1,76 % | 0,75 % | 0,56 % | 0,49 % | 0,61 % | 0,78 % | 0,56 % | 1,24 % | 2,47 % |
| DNB Aktiv 10 N | 0,55 % | 1,75 % | | | | | | | | |

DNB Aktiv 10 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 72 486 493 | 49 737 710 |
| Utbytte | 510 947 | 494 439 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 49 492 059 | 17 853 589 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 68 660 062 | 29 578 952 |
| Andre porteføljeinntekter | 177 110 | - 1 770 902 |
| Porteføljeresultat | 54 006 547 | 95 893 788 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 5 760 173 | - 6 765 461 |
| Andre kostnader | - 22 275 | - 29 080 |
| Forvaltningsresultat | - 5 782 448 | - 6 794 541 |
| Resultat før skattekostnad | 48 224 099 | 89 099 248 |
| Skattekostnad | - 9 217 396 | - 12 015 027 |
| **Årsresultat** | **39 006 703** | **77 084 221** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 39 006 703 | 77 084 221 |
| **Sum anvendt** | **39 006 703** | **77 084 221** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 2 065 991 139 | 2 162 529 087 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - 159 | - 166 |
| Andre fordringer | 10 027 | 9 025 |
| Bankinnskudd | 84 955 672 | 75 177 776 |
| Sum eiendeler | 2 150 956 679 | 2 237 715 721 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 456 812 824 | 461 326 691 |
| Overkurs/underkurs | 790 575 735 | 912 138 374 |
| Opptjent egenkapital | 888 736 664 | 849 729 961 |
| Sum egenkapital | 2 136 125 224 | 2 223 195 027 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 14 831 456 | 14 520 694 |
| Sum gjeld | 14 831 456 | 14 520 694 |
| Sum gjeld og egenkapital | 2 150 956 679 | 2 237 715 721 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 19 |
| Depotkostnader | 22 275 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 2 223 195 027 |
| Tegning av andeler | 178 774 906 |
| Innløsning av andeler | - 304 851 412 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 39 006 703 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **2 136 125 223** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 48 224 099 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 68 660 062 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 51 313 351 |
| Andre permanente forskjeller | 29 539 |
| Utbytte | - 242 140 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **65 358 209** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **65 358 209** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 14 378 806 |
| Benyttet kildeskatt | - 40 321 |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **14 338 485** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 14 338 485 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - 2 091 |
| Endring utsatt skatt | - 5 108 827 |
| Kildeskatt | 40 321 |
| **Sum skattekostnad** | **9 267 888** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Aktiv 10 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 10 A | 490 | 482 | 466 | 440 | 443 | 426 | 413 | 408 | 385 | 365 |
| DNB Aktiv 10 N | 106 | 104 | 100 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 10 A | 4 295 961 | 4 613 267 | 4 619 131 | 5 000 253 | 5 592 364 | 6 010 755 | 7 218 715 | 8 087 454 | 6 540 559 | 4 456 016 |
| DNB Aktiv 10 N | 273 167 | 1 000 | 1 000 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 10 A | 2 107 131 349 | 2 223 090 937 | 2 150 362 175 | 2 200 747 766 | 2 476 865 925 | 2 563 471 522 | 2 981 473 084 | 3 295 885 108 | 2 520 722 255 | 1 627 489 327 |
| DNB Aktiv 10 N | 28 993 873 | 104 089 | 100 426 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 10 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,55% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Aktiv 10 N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Aktiv 10 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Eiendom** | | | | | | | | |
| Entra ASA | NOK | Oslo | 4 555 | 0,00 % | 399 731 | 903 257 | 503 526 | 0,04 % |
| Sum Eiendom | | | | | 399 731 | 903 257 | 503 526 | 0,04 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **399 731** | **903 257** | **503 526** | **0,04 %** |
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| Arctic Norwegian Value Creation Class C | NOK | Dublin | 9 769 | 0,75 % | 17 687 083 | 23 936 313 | 6 249 230 | 1,12 % |
| BlackRock World Healthscience I2 | USD | Luxembourg City | 64 263 | 0,01 % | 7 390 705 | 8 715 736 | 1 325 031 | 0,41 % |
| BlackRock World Technology Fund I2 | USD | Luxembourg City | 42 190 | 3,07 % | 12 696 966 | 12 705 438 | 8 472 | 0,59 % |
| Consumer Discretionary Select Sector ETF | USD | New York | 4 447 | 0,00 % | 4 109 452 | 8 017 111 | 3 907 659 | 0,38 % |
| DNB Finans A | NOK | Oslo | 16 607 | 0,53 % | 16 871 457 | 25 735 498 | 8 864 042 | 1,20 % |
| DNB FRN 20 D | NOK | Oslo | 316 910 | 3,75 % | 323 655 654 | 323 579 161 | - 76 493 | 15,15 % |
| DNB Global Credit C | NOK | Oslo | 27 464 | 0,69 % | 259 896 837 | 253 459 223 | - 6 437 614 | 11,87 % |
| DNB Global Emerging Markets A | NOK | Oslo | 13 655 | 0,07 % | 4 314 308 | 6 492 483 | 2 178 175 | 0,30 % |
| DNB Global High Grade | NOK | Oslo | 15 136 | 0,56 % | 13 422 520 | 12 952 817 | - 469 702 | 0,61 % |
| DNB Global Industrisektor Indeks A | NOK | Oslo | 104 891 | 0,71 % | 10 688 374 | 16 976 750 | 6 288 376 | 0,79 % |
| DNB Global Materialsektor Indeks A | NOK | Oslo | 39 313 | 0,34 % | 4 186 066 | 6 228 368 | 2 042 302 | 0,29 % |
| DNB High Yield D | NOK | Oslo | 151 710 | 0,99 % | 159 273 982 | 153 749 658 | - 5 524 325 | 7,20 % |
| DNB Kredittobligasjon D | NOK | Oslo | 300 359 | 4,18 % | 321 229 618 | 315 012 528 | - 6 217 090 | 14,75 % |
| DNB Likviditet D | NOK | Oslo | 338 520 | 4,93 % | 341 501 369 | 340 608 316 | - 893 053 | 15,95 % |
| DNB Miljøinvest A | NOK | Oslo | 3 350 | 0,10 % | 4 740 527 | 5 198 066 | 457 539 | 0,24 % |
| DNB Norge Selektiv E | NOK | Oslo | 1 680 | 0,66 % | 12 845 714 | 23 777 793 | 10 932 080 | 1,11 % |
| DNB Obligasjon E | NOK | Oslo | 31 244 | 1,00 % | 323 036 517 | 317 475 913 | - 5 560 604 | 14,86 % |
| DNB Obligasjon 20 E | NOK | Oslo | 115 923 | 3,81 % | 118 995 229 | 116 145 714 | - 2 849 515 | 5,44 % |
| DNB Teknologi A | NOK | Oslo | 9 661 | 0,08 % | 12 538 220 | 28 012 001 | 15 473 781 | 1,31 % |
| DNB USA Indeks A | NOK | Oslo | 51 060 | 0,62 % | 15 938 102 | 24 059 295 | 8 121 193 | 1,13 % |
| Health Care Select Sector SPDR Fund ETF | USD | New York | 11 804 | 0,00 % | 11 879 057 | 14 665 411 | 2 786 354 | 0,69 % |
| Invesco Developing Markets SRI Equity Fund A | NOK | | 17 750 | 0,34 % | 2 362 411 | 2 166 268 | - 196 143 | 0,10 % |
| iShares STOXX 600 Oil and GasEX ETF | EUR | Frankfurt | 22 690 | 0,05 % | 6 574 559 | 6 474 628 | - 99 931 | 0,30 % |
| NASDAQ-100 Index Tracking Stock ETF | USD | New York | 3 300 | 0,00 % | 11 640 864 | 11 569 442 | - 71 422 | 0,54 % |
| SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary | EUR | Paris | 4 206 | 0,26 % | 6 833 471 | 7 242 046 | 408 575 | 0,34 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 2 024 309 062 | 2 064 955 977 | 40 646 916 | 96,67 % |
| **Derivater** | | | | | | | | |
| FX forward USD/NOK | USD | | 9 529 710 | 0,00 % | - | 131 905 | 131 905 | 0,01 % |
| Sum Derivater | | | | | - | 131 905 | 131 905 | 0,01 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 399 731 | 903 257 | 503 526 | 0,04 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 2 024 309 062 | 2 064 955 977 | 40 646 916 | 96,67 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 131 905 | 131 905 | 0,01 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **2 024 708 792** | **2 065 991 139** | **41 282 347** | **96,72 %** |

DNB Aktiv 30 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 30 A | 5,38 % | 5,95 % | 10,55 % | -1,98 % | 6,41 % | 4,38 % | 3,79 % | 9,37 % | 11,79 % | 5,63 % |
| DNB Aktiv 30 N | 5,52 % | 6,12 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 30 A | -0,59 % | -1,48 % | -0,62 % | -0,72 % | -0,45 % | 0,57 % | -1,23 % | -0,50 % | 1,95 % | 0,82 % |
| DNB Aktiv 30 N | -0,46 % | -1,31 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 30 A | 2,97 % | 7,59 % | 3,01 % | 4,30 % | 2,38 % | 4,71 % | 4,25 % | 3,26 % | 2,75 % | 3,46 % |
| DNB Aktiv 30 N | 2,98 % | 7,59 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 30 A | 0,97 % | 2,07 % | 1,32 % | 1,13 % | 0,74 % | 1,10 % | 0,95 % | 0,68 % | 1,22 % | 2,02 % |
| DNB Aktiv 30 N | 0,96 % | 2,07 % | | | | | | | | |

DNB Aktiv 30 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 198 036 436 | 114 773 154 |
| Utbytte | 4 447 137 | 3 269 049 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 333 241 017 | 132 319 983 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 144 103 528 | 154 501 069 |
| Andre porteføljeinntekter | - 200 882 | - 12 926 205 |
| Porteføljeresultat | 391 420 180 | 391 937 050 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 26 193 118 | - 25 702 521 |
| Andre kostnader | - 88 858 | - 94 964 |
| Forvaltningsresultat | - 26 281 976 | - 25 797 485 |
| Resultat før skattekostnad | 365 138 204 | 366 139 565 |
| Skattekostnad | - 18 516 885 | - 20 910 911 |
| **Årsresultat** | **346 621 319** | **345 228 654** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 346 621 319 | 345 228 654 |
| **Sum anvendt** | **346 621 319** | **345 228 654** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 6 563 264 889 | 6 158 159 030 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - 52 | - 58 |
| Andre fordringer | 4 111 716 | 141 904 |
| Bankinnskudd | 321 045 271 | 282 288 404 |
| Sum eiendeler | 6 888 421 824 | 6 440 589 280 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 3 733 868 397 | 3 657 824 695 |
| Overkurs/underkurs | 608 005 373 | 584 648 916 |
| Opptjent egenkapital | 2 505 662 313 | 2 159 040 994 |
| Sum egenkapital | 6 847 536 083 | 6 401 514 606 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 40 885 741 | 39 074 674 |
| Sum gjeld | 40 885 741 | 39 074 674 |
| Sum gjeld og egenkapital | 6 888 421 824 | 6 440 589 280 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 20 |
| Depotkostnader | 27 450 |
| Kurtasje | 61 408 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 6 401 514 606 |
| Tegning av andeler | 933 005 867 |
| Innløsning av andeler | - 833 605 708 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 346 621 319 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **6 847 536 083** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 365 138 204 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 144 102 446 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 330 617 134 |
| Andre permanente forskjeller | 148 654 |
| Utbytte | - 1 993 213 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **176 778 957** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **176 778 957** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 38 891 371 |
| Benyttet kildeskatt | - 368 089 |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **38 523 282** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 38 523 282 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - 20 358 172 |
| Kildeskatt | 351 776 |
| **Sum skattekostnad** | **18 516 885** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Aktiv 30 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 30 A | 184 | 175 | 165 | 149 | 152 | 143 | 137 | 132 | 121 | 108 |
| DNB Aktiv 30 N | 113 | 107 | 101 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 30 A | 36 795 134 | 36 578 247 | 38 700 961 | 39 089 708 | 39 181 053 | 37 728 725 | 40 054 523 | 32 149 493 | 29 376 979 | 6 743 279 |
| DNB Aktiv 30 N | 544 550 | 1 000 | 1 000 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 30 A | 6 786 116 364 | 6 401 407 712 | 6 392 522 188 | 5 840 318 145 | 5 972 132 846 | 5 404 242 057 | 5 496 769 974 | 4 250 882 992 | 3 551 549 518 | 729 277 316 |
| DNB Aktiv 30 N | 61 419 723 | 106 892 | 100 732 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 30 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,80% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Aktiv 30 N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,55% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Aktiv 30 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| Arctic Norwegian Value Creation Class C | NOK | Dublin | 107 629 | 8,29 % | 193 366 779 | 263 708 040 | 70 341 261 | 3,85 % |
| BlackRock World Healthscience I2 | USD | Luxembourg City | 601 439 | 0,11 % | 69 695 639 | 81 570 466 | 11 874 827 | 1,19 % |
| BlackRock World Technology Fund I2 | USD | Luxembourg City | 396 400 | 28,83 % | 119 312 572 | 119 373 896 | 61 325 | 1,74 % |
| Consumer Discretionary Select Sector ETF | USD | New York | 40 728 | 0,04 % | 36 349 378 | 73 424 978 | 37 075 600 | 1,07 % |
| DNB Finans A | NOK | Oslo | 150 261 | 4,83 % | 153 277 299 | 232 851 100 | 79 573 802 | 3,40 % |
| DNB FRN 20 D | NOK | Oslo | 912 648 | 10,79 % | 928 601 051 | 931 853 290 | 3 252 239 | 13,61 % |
| DNB Global Credit C | NOK | Oslo | 103 770 | 2,61 % | 979 799 039 | 957 675 756 | - 22 123 283 | 13,99 % |
| DNB Global Emerging Markets A | NOK | Oslo | 128 081 | 0,66 % | 41 865 915 | 60 896 663 | 19 030 748 | 0,89 % |
| DNB Global High Grade | NOK | Oslo | 101 407 | 3,75 % | 90 326 349 | 86 778 978 | - 3 547 372 | 1,27 % |
| DNB Global Industrisektor Indeks A | NOK | Oslo | 958 457 | 6,46 % | 97 065 515 | 155 127 206 | 58 061 691 | 2,27 % |
| DNB Global Materialsektor Indeks A | NOK | Oslo | 368 157 | 3,19 % | 39 874 750 | 58 326 791 | 18 452 040 | 0,85 % |
| DNB High Yield D | NOK | Oslo | 411 555 | 2,69 % | 432 063 148 | 417 087 402 | - 14 975 746 | 6,09 % |
| DNB Kredittobligasjon D | NOK | Oslo | 833 197 | 11,60 % | 881 655 729 | 873 844 413 | - 7 811 315 | 12,76 % |
| DNB Likviditet 20 E | NOK | Oslo | 0 | 0,00 % | 4 597 | 4 598 | 1 | 0,00 % |
| DNB Miljøinvest A | NOK | Oslo | 29 241 | 0,88 % | 41 426 491 | 45 369 153 | 3 942 662 | 0,66 % |
| DNB Norge Selektiv E | NOK | Oslo | 18 491 | 7,31 % | 138 845 021 | 261 641 083 | 122 796 062 | 3,82 % |
| DNB Obligasjon E | NOK | Oslo | 105 873 | 3,38 % | 1 084 345 296 | 1 075 812 110 | - 8 533 186 | 15,71 % |
| DNB Private Equity Retail B EUR | EUR | Luxembourg City | 19 560 | 4,25 % | 17 852 419 | 57 623 537 | 39 771 118 | 0,84 % |
| DNB Teknologi A | NOK | Oslo | 88 553 | 0,71 % | 105 576 060 | 256 770 630 | 151 194 570 | 3,75 % |
| DNB USA Indeks A | NOK | Oslo | 340 812 | 4,14 % | 105 948 657 | 160 590 018 | 54 641 361 | 2,35 % |
| Health Care Select Sector SPDR Fund ETF | USD | New York | 111 456 | 0,04 % | 113 259 702 | 138 474 081 | 25 214 379 | 2,02 % |
| Invesco Developing Markets SRI Equity Fund A | NOK | | 156 568 | 3,00 % | 20 837 670 | 19 107 591 | - 1 730 079 | 0,28 % |
| iShares STOXX 600 Oil and GasEX ETF | EUR | Frankfurt | 210 708 | 0,48 % | 61 017 635 | 60 125 865 | - 891 770 | 0,88 % |
| NASDAQ-100 Index Tracking Stock ETF | USD | New York | 30 244 | 0,01 % | 106 644 355 | 106 032 183 | - 612 171 | 1,55 % |
| SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary | EUR | Paris | 39 459 | 2,41 % | 63 889 705 | 67 941 963 | 4 052 258 | 0,99 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 5 922 900 770 | 6 562 011 791 | 639 111 022 | 95,83 % |
| **Derivater** | | | | | | | | |
| FX forward USD/NOK | NOK | | 90 532 245 | 0,00 % | - | 1 253 097 | 1 253 097 | 0,02 % |
| Sum Derivater | | | | | - | 1 253 097 | 1 253 097 | 0,02 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 5 922 900 770 | 6 562 011 791 | 639 111 022 | 95,83 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 1 253 097 | 1 253 097 | 0,02 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **5 922 900 770** | **6 563 264 889** | **640 364 119** | **95,85 %** |

DNB Aktiv 50 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 50 A | 8,99 % | 8,23 % | 15,03 % | -3,32 % | 9,21 % | 5,13 % | 6,62 % | 13,24 % | 17,84 % | 6,15 % |
| DNB Aktiv 50 N | 9,19 % | 8,53 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 50 A | -1,39 % | -1,19 % | -0,68 % | -1,41 % | -0,82 % | 0,36 % | -0,98 % | -0,73 % | 1,55 % | -0,26 % |
| DNB Aktiv 50 N | -1,20 % | -0,89 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 50 A | 4,63 % | 10,14 % | 5,08 % | 7,02 % | 3,84 % | 7,73 % | 6,60 % | 5,50 % | 4,46 % | 5,78 % |
| DNB Aktiv 50 N | 4,63 % | 10,15 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 50 A | 1,40 % | 2,39 % | 1,88 % | 1,73 % | 0,96 % | 1,64 % | 1,22 % | 0,90 % | 1,25 % | 1,76 % |
| DNB Aktiv 50 N | 1,40 % | 2,41 % | | | | | | | | |

DNB Aktiv 50 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 107 786 036 | 55 505 896 |
| Utbytte | 5 285 429 | 3 242 945 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 358 946 102 | 135 668 688 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 27 861 946 | 164 056 983 |
| Andre porteføljeinntekter | - 786 533 | - 8 080 656 |
| Porteføljeresultat | 443 369 087 | 350 393 856 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 21 642 666 | - 20 514 885 |
| Andre kostnader | - 89 187 | - 107 132 |
| Forvaltningsresultat | - 21 731 852 | - 20 622 017 |
| Resultat før skattekostnad | 421 637 235 | 329 771 839 |
| Skattekostnad | - 10 398 270 | - 7 307 303 |
| **Årsresultat** | **411 238 965** | **322 464 536** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 411 238 965 | 322 464 536 |
| **Sum anvendt** | **411 238 965** | **322 464 536** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 4 877 260 375 | 4 270 411 799 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - 3 | - 6 |
| Andre fordringer | 4 837 612 | 12 982 094 |
| Bankinnskudd | 226 479 111 | 204 199 207 |
| Sum eiendeler | 5 108 577 096 | 4 487 593 094 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 1 350 804 213 | 1 244 069 325 |
| Overkurs/underkurs | 1 107 208 285 | 994 019 527 |
| Opptjent egenkapital | 2 629 671 720 | 2 218 432 756 |
| Sum egenkapital | 5 087 684 218 | 4 456 521 608 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 20 892 878 | 31 071 486 |
| Sum gjeld | 20 892 878 | 31 071 486 |
| Sum gjeld og egenkapital | 5 108 577 096 | 4 487 593 094 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 29 |
| Depotkostnader | 36 050 |
| Kurtasje | 53 137 |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 4 456 521 608 |
| Tegning av andeler | 861 019 296 |
| Innløsning av andeler | - 641 095 650 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 411 238 965 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **5 087 684 218** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 421 637 235 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 27 860 757 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 359 370 172 |
| Andre permanente forskjeller | 159 429 |
| Utbytte | - 2 341 413 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **87 945 836** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **87 945 836** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 19 348 084 |
| Benyttet kildeskatt | - 441 603 |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **18 906 481** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 18 906 481 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - 8 931 882 |
| Kildeskatt | 423 671 |
| **Sum skattekostnad** | **10 398 270** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Aktiv 50 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 50 A | 390 | 358 | 331 | 288 | 298 | 273 | 259 | 243 | 215 | 182 |
| DNB Aktiv 50 N | 120 | 110 | 101 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 50 A | 12 820 057 | 12 440 693 | 12 860 866 | 12 701 016 | 12 691 311 | 12 127 525 | 12 129 959 | 11 156 515 | 10 491 448 | 4 893 898 |
| DNB Aktiv 50 N | 688 985 | 1 000 | 1 000 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 50 A | 5 005 190 505 | 4 456 411 945 | 4 256 632 251 | 3 654 417 777 | 3 777 141 220 | 3 304 942 119 | 3 144 371 149 | 2 712 395 884 | 2 252 388 223 | 891 589 251 |
| DNB Aktiv 50 N | 82 493 713 | 109 658 | 101 040 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 50 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,95% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Aktiv 50 N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,65% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Aktiv 50 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| Arctic Norwegian Value Creation Class C | NOK | Dublin | 123 767 | 9,53 % | 224 076 507 | 303 249 727 | 79 173 220 | 5,96 % |
| BlackRock World Healthscience I2 | USD | Luxembourg City | 711 051 | 0,13 % | 82 534 898 | 96 436 597 | 13 901 699 | 1,90 % |
| BlackRock World Technology Fund I2 | USD | Luxembourg City | 489 270 | 35,59 % | 147 347 151 | 147 341 133 | - 6 018 | 2,90 % |
| Consumer Discretionary Select Sector ETF | USD | New York | 50 117 | 0,05 % | 47 511 426 | 90 351 592 | 42 840 166 | 1,78 % |
| DNB Finans A | NOK | Oslo | 184 360 | 5,93 % | 192 530 993 | 285 692 459 | 93 161 466 | 5,62 % |
| DNB FRN 20 D | NOK | Oslo | 157 382 | 1,86 % | 161 207 329 | 160 693 982 | - 513 347 | 3,16 % |
| DNB Global Credit C | NOK | Oslo | 48 070 | 1,21 % | 455 580 106 | 443 624 246 | - 11 955 860 | 8,72 % |
| DNB Global Emerging Markets A | NOK | Oslo | 156 860 | 0,81 % | 53 564 887 | 74 579 472 | 21 014 584 | 1,47 % |
| DNB Global High Grade | NOK | Oslo | 48 005 | 1,78 % | 42 258 022 | 41 080 127 | - 1 177 894 | 0,81 % |
| DNB Global Industrisektor Indeks A | NOK | Oslo | 1 171 864 | 7,90 % | 122 793 578 | 189 667 298 | 66 873 720 | 3,73 % |
| DNB Global Materialsektor Indeks A | NOK | Oslo | 451 277 | 3,91 % | 50 515 789 | 71 495 403 | 20 979 614 | 1,41 % |
| DNB High Yield D | NOK | Oslo | 307 250 | 2,01 % | 321 074 666 | 311 380 392 | - 9 694 274 | 6,12 % |
| DNB Kredittobligasjon D | NOK | Oslo | 532 610 | 7,41 % | 566 846 014 | 558 593 218 | - 8 252 796 | 10,98 % |
| DNB Miljøinvest A | NOK | Oslo | 34 373 | 1,04 % | 48 695 634 | 53 330 948 | 4 635 314 | 1,05 % |
| DNB Norge Selektiv E | NOK | Oslo | 21 263 | 8,41 % | 163 289 135 | 300 872 205 | 137 583 070 | 5,91 % |
| DNB Obligasjon E | NOK | Oslo | 67 678 | 2,16 % | 695 069 735 | 687 698 300 | - 7 371 435 | 13,52 % |
| DNB Private Equity Retail B EUR | EUR | Luxembourg City | 24 232 | 5,27 % | 27 573 064 | 71 388 016 | 43 814 952 | 1,40 % |
| DNB Teknologi A | NOK | Oslo | 107 510 | 0,86 % | 144 143 359 | 311 740 214 | 167 596 855 | 6,13 % |
| DNB USA Indeks A | NOK | Oslo | 416 705 | 5,06 % | 132 884 713 | 196 350 638 | 63 465 926 | 3,86 % |
| Health Care Select Sector SPDR Fund ETF | USD | New York | 136 753 | 0,05 % | 139 752 103 | 169 903 334 | 30 151 231 | 3,34 % |
| Invesco Developing Markets SRI Equity Fund A | NOK | | 206 447 | 3,95 % | 27 304 207 | 25 194 802 | - 2 109 405 | 0,50 % |
| iShares STOXX 600 Oil and GasEX ETF | EUR | Frankfurt | 259 746 | 0,59 % | 75 218 506 | 74 118 936 | - 1 099 569 | 1,46 % |
| NASDAQ-100 Index Tracking Stock ETF | USD | New York | 37 078 | 0,01 % | 130 742 567 | 129 991 446 | - 751 121 | 2,56 % |
| SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary | EUR | Paris | 47 012 | 2,87 % | 76 089 455 | 80 946 997 | 4 857 543 | 1,59 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 4 128 603 841 | 4 875 721 483 | 747 117 642 | 95,83 % |
| **Derivater** | | | | | | | | |
| FX forward USD/NOK | USD | | 111 179 950 | 0,00 % | - | 1 538 892 | 1 538 892 | 0,03 % |
| Sum Derivater | | | | | - | 1 538 892 | 1 538 892 | 0,03 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 4 128 603 841 | 4 875 721 483 | 747 117 642 | 95,83 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 1 538 892 | 1 538 892 | 0,03 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **4 128 603 841** | **4 877 260 375** | **748 656 534** | **95,86 %** |

DNB Aktiv 80 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 80 A | 14,95 % | 11,06 % | 21,42 % | -5,29 % | 13,01 % | 6,26 % | 10,68 % | 18,79 % | 25,49 % | 7,35 % |
| DNB Aktiv 80 N | 15,34 % | 11,46 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 80 A | -2,35 % | -0,67 % | -1,05 % | -2,38 % | -1,75 % | 0,30 % | -0,68 % | -1,45 % | 1,09 % | -0,88 % |
| DNB Aktiv 80 N | -1,97 % | -0,27 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 80 A | 7,15 % | 14,83 % | 8,27 % | 11,14 % | 6,13 % | 12,40 % | 10,26 % | 8,77 % | 6,78 % | 8,25 % |
| DNB Aktiv 80 N | 7,15 % | 14,85 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 80 A | 2,08 % | 2,76 % | 2,87 % | 2,74 % | 1,40 % | 2,42 % | 1,76 % | 1,37 % | 1,42 % | 1,81 % |
| DNB Aktiv 80 N | 2,08 % | 2,77 % | | | | | | | | |

DNB Aktiv 80 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 36 990 326 | 19 751 522 |
| Utbytte | 10 900 914 | 7 268 113 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 712 034 990 | 250 215 965 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 134 286 407 | 314 729 457 |
| Andre porteføljeinntekter | 306 611 | - 14 713 814 |
| Porteføljeresultat | 894 519 248 | 577 251 243 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 29 715 827 | - 30 494 024 |
| Andre kostnader | - 150 275 | - 180 525 |
| Forvaltningsresultat | - 29 866 101 | - 30 674 549 |
| Resultat før skattekostnad | 864 653 147 | 546 576 694 |
| Skattekostnad | - 882 769 | - 968 139 |
| **Årsresultat** | **863 770 378** | **545 608 555** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 863 770 378 | 545 608 555 |
| **Sum anvendt** | **863 770 378** | **545 608 555** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 6 386 280 657 | 5 315 846 933 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - 153 | - 164 |
| Andre fordringer | 5 515 037 | 190 314 |
| Bankinnskudd | 390 091 140 | 361 427 115 |
| Sum eiendeler | 6 781 886 681 | 5 677 464 198 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 1 987 995 049 | 1 782 462 507 |
| Overkurs/underkurs | 806 397 366 | 771 877 183 |
| Opptjent egenkapital | 3 984 687 126 | 3 120 916 748 |
| Sum egenkapital | 6 779 079 541 | 5 675 256 438 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 2 807 140 | 2 207 760 |
| Sum gjeld | 2 807 140 | 2 207 760 |
| Sum gjeld og egenkapital | 6 781 886 681 | 5 677 464 198 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
|---|---|
| Omløpshastighet (%) | 38 |
| Depotkostnader | 37 350 |
| Kurtasje | 112 925 |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 5 675 256 438 |
| Tegning av andeler | 1 248 071 239 |
| Innløsning av andeler | -1 008 018 514 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 863 770 378 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **6 779 079 541** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 864 653 147 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 134 288 847 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 714 942 768 |
| Andre permanente forskjeller | 293 389 |
| Utbytte | - 4 770 499 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 919 562 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **10 024 860** |
| Fremførbart underskudd | - 10 024 860 |
| **Endelig skattegrunnlag** | **-** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 882 769 |
| **Sum skattekostnad** | **882 769** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Aktiv 80 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 80 A | 366 | 318 | 287 | 236 | 249 | 221 | 208 | 188 | 158 | 126 |
| DNB Aktiv 80 N | 131 | 113 | 102 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 80 A | 17 769 070 | 17 824 625 | 18 185 638 | 18 246 031 | 18 517 331 | 18 196 155 | 18 574 630 | 13 351 070 | 13 285 348 | 8 746 332 |
| DNB Aktiv 80 N | 2 111 881 | 1 000 | 1 000 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 80 A | 6 503 317 162 | 5 675 143 231 | 5 213 416 817 | 4 308 108 818 | 4 616 275 604 | 4 014 155 211 | 3 856 192 747 | 2 504 245 575 | 2 097 709 476 | 1 100 479 182 |
| DNB Aktiv 80 N | 275 762 382 | 113 214 | 101 574 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 80 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 1,10% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Aktiv 80 N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,75% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Aktiv 80 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| Arctic Norwegian Value Creation Class C | NOK | Dublin | 233 303 | 17,96 % | 426 579 358 | 571 629 102 | 145 049 744 | 8,43 % |
| BlackRock World Healthscience I2 | USD | Luxembourg City | 1 493 325 | 0,26 % | 173 693 157 | 202 532 905 | 28 839 748 | 2,99 % |
| BlackRock World Technology Fund I2 | USD | Luxembourg City | 1 029 690 | 74,90 % | 311 326 357 | 310 085 829 | -1 240 528 | 4,57 % |
| Consumer Discretionary Select Sector ETF | USD | New York | 104 695 | 0,10 % | 99 470 712 | 188 745 533 | 89 274 821 | 2,78 % |
| DNB Finans A | NOK | Oslo | 388 458 | 12,49 % | 410 292 432 | 601 972 263 | 191 679 831 | 8,88 % |
| DNB Global Emerging Markets A | NOK | Oslo | 325 079 | 1,69 % | 111 519 409 | 154 559 692 | 43 040 283 | 2,28 % |
| DNB Global Industrisektor Indeks A | NOK | Oslo | 2 460 514 | 16,58 % | 260 074 472 | 398 236 690 | 138 162 219 | 5,87 % |
| DNB Global Materialsektor Indeks A | NOK | Oslo | 933 513 | 8,09 % | 105 406 133 | 147 895 708 | 42 489 575 | 2,18 % |
| DNB High Yield D | NOK | Oslo | 277 184 | 1,81 % | 288 498 697 | 280 910 391 | -7 588 306 | 4,14 % |
| DNB Miljøinvest A | NOK | Oslo | 73 439 | 2,22 % | 104 158 170 | 113 944 715 | 9 786 545 | 1,68 % |
| DNB Norge Selektiv E | NOK | Oslo | 40 085 | 15,85 % | 306 719 863 | 567 206 449 | 260 486 586 | 8,37 % |
| DNB Obligasjon E | NOK | Oslo | 61 546 | 1,97 % | 633 907 290 | 625 391 703 | -8 515 587 | 9,23 % |
| DNB Private Equity Retail B EUR | EUR | Luxembourg City | 49 393 | 10,74 % | 54 885 294 | 145 511 066 | 90 625 771 | 2,15 % |
| DNB Teknologi A | NOK | Oslo | 227 218 | 1,81 % | 319 500 309 | 658 847 624 | 339 347 315 | 9,72 % |
| DNB USA Indeks A | NOK | Oslo | 878 454 | 10,66 % | 281 002 955 | 413 926 367 | 132 923 412 | 6,11 % |
| Health Care Select Sector SPDR Fund ETF | USD | New York | 286 552 | 0,11 % | 289 010 787 | 356 015 153 | 67 004 366 | 5,25 % |
| Invesco Developing Markets SRI Equity Fund A | NOK | | 425 837 | 8,15 % | 56 762 044 | 51 969 154 | -4 792 890 | 0,77 % |
| iShares STOXX 600 Oil and GasEX ETF | EUR | Frankfurt | 537 614 | 1,23 % | 155 684 789 | 153 409 015 | -2 275 774 | 2,26 % |
| NASDAQ-100 Index Tracking Stock ETF | USD | New York | 77 358 | 0,01 % | 272 827 445 | 271 208 757 | -1 618 688 | 4,00 % |
| SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary | EUR | Paris | 98 155 | 5,99 % | 158 976 255 | 169 006 903 | 10 030 648 | 2,49 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 4 820 295 928 | 6 383 005 016 | 1 562 709 088 | 94,16 % |
| **Futures** | | | | | | | | |
| OBX Jan 22 / OIF2 | NOK | Oslo | 83 100 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % |
| Sum Futures | | | | | - | - | - | 0,00 % |
| **Derivater** | | | | | | | | |
| FX forward USD/NOK | USD | | 236 654 465 | 0,00 % | - | 3 275 641 | 3 275 641 | 0,05 % |
| Sum Derivater | | | | | - | 3 275 641 | 3 275 641 | 0,05 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 4 820 295 928 | 6 383 005 016 | 1 562 709 088 | 94,16 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - | - | 0,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 3 275 641 | 3 275 641 | 0,05 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **4 820 295 928** | **6 386 280 657** | **1 565 984 729** | **94,21 %** |

DNB Lev Mer Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer A | 4,18 % | 4,82 % | 8,29 % | -0,79 % | 4,86 % | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer A | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer A | 2,21 % | 6,20 % | 1,72 % | 2,72 % | 1,58 % | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer A | | | | | | | | | | |

DNB Lev Mer | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 6 953 437 | 3 201 539 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 4 436 948 | 2 665 096 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 1 613 207 | 2 782 344 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 9 777 178 | 8 648 979 |
| | | |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 171 501 | - 144 135 |
| Andre kostnader | - | 0 |
| Forvaltningsresultat | - 171 501 | - 144 135 |
| | | |
| Resultat før skattekostnad | 9 605 677 | 8 504 844 |
| Skattekostnad | - 729 267 | - 1 414 293 |
| **Årsresultat** | **8 876 410** | **7 090 551** |
| | | |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 8 876 410 | 7 090 551 |
| **Sum anvendt** | **8 876 410** | **7 090 551** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 217 345 638 | 198 343 810 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | - 19 071 | 233 166 |
| Bankinnskudd | 2 397 282 | 2 054 018 |
| Sum eiendeler | 219 723 850 | 200 630 995 |
| | | |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 174 548 673 | 165 588 518 |
| Overkurs/underkurs | 22 177 750 | 20 540 633 |
| Opptjent egenkapital | 21 305 152 | 12 428 742 |
| Sum egenkapital | 218 031 575 | 198 557 893 |
| | | |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 1 692 275 | 2 073 102 |
| Sum gjeld | 1 692 275 | 2 073 102 |
| | | |
| Sum gjeld og egenkapital | 219 723 850 | 200 630 995 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
|---|---|
| Omløpshastighet (%) | 29 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 198 557 893 |
| Tegning av andeler | 59 296 797 |
| Innløsning av andeler | - 48 699 524 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 8 876 410 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **218 031 575** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 9 605 677 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 1 613 207 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 4 121 586 |
| Andre permanente forskjeller | - |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **7 097 297** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **7 097 297** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 1 561 405 |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **1 561 405** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 1 561 405 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - 641 192 |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **920 214** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer A | 125 | 120 | 114 | 105 | 106 | 101 | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer A | 1 747 987 | 1 658 385 | 668 140 | 331 482 | 253 879 | 122 087 | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer A | 218 031 575 | 198 557 893 | 76 318 235 | 34 966 181 | 26 994 690 | 12 380 239 | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,34% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Lev Mer | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Credit C | NOK | Oslo | 5 945 | 0,15 % | 57 152 437 | 54 863 773 | - 2 288 664 | 25,16 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 66 040 | 0,06 % | 23 958 139 | 32 802 297 | 8 844 157 | 15,04 % |
| DNB Likviditet D | NOK | Oslo | 66 089 | 0,96 % | 66 546 837 | 66 496 205 | - 50 632 | 30,50 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 24 475 | 0,09 % | 6 064 215 | 8 258 017 | 2 193 802 | 3,79 % |
| DNB Obligasjon E | NOK | Oslo | 5 405 | 0,17 % | 55 367 848 | 54 925 347 | - 442 501 | 25,19 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 209 089 477 | 217 345 638 | 8 256 161 | 99,69 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 209 089 477 | 217 345 638 | 8 256 161 | 99,69 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **209 089 477** | **217 345 638** | **8 256 161** | **99,69 %** |

DNB Lev Mer - 2025 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2025 A | 7,27 % | 6,16 % | 12,48 % | -1,36 % | 8,17 % | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2025 A | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2025 A | 3,17 % | 8,46 % | 3,33 % | 5,44 % | 3,42 % | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2025 A | | | | | | | | | | |

DNB Lev Mer - 2025 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 6 782 688 | 2 683 603 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 7 804 325 | 5 573 048 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 4 125 554 | 5 093 265 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 18 712 566 | 13 349 916 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 225 352 | - 173 894 |
| Andre kostnader | - | - |
| Forvaltningsresultat | - 225 352 | - 173 894 |
| Resultat før skattekostnad | 18 487 214 | 13 176 022 |
| Skattekostnad | - 594 716 | - 1 085 302 |
| **Årsresultat** | **17 892 498** | **12 090 720** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 17 892 498 | 12 090 720 |
| **Sum anvendt** | **17 892 498** | **12 090 720** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 296 740 876 | 221 593 466 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | - 10 165 | 139 718 |
| Bankinnskudd | 5 770 771 | 4 125 395 |
| Sum eiendeler | 302 501 482 | 225 858 578 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 207 747 573 | 165 235 569 |
| Overkurs/underkurs | 46 527 822 | 30 268 360 |
| Opptjent egenkapital | 45 467 361 | 27 574 864 |
| Sum egenkapital | 299 742 756 | 223 078 793 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 2 758 725 | 2 779 785 |
| Sum gjeld | 2 758 725 | 2 779 785 |
| Sum gjeld og egenkapital | 302 501 482 | 225 858 578 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
|---|---|
| Omløpshastighet (%) | 25 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 223 078 793 |
| Tegning av andeler | 69 625 631 |
| Innløsning av andeler | - 10 854 165 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 17 892 498 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **299 742 756** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 18 487 214 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 4 125 554 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 7 801 506 |
| Andre permanente forskjeller | - |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **6 560 154** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **6 560 154** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 1 443 234 |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **1 443 234** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 1 443 234 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - 848 518 |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **594 716** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2025 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2025 A | 142 | 133 | 125 | 111 | 113 | 104 | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2025 A | 2 107 824 | 1 682 704 | 1 429 129 | 885 643 | 573 478 | 78 786 | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2025 A | 299 742 756 | 223 078 793 | 178 465 275 | 98 324 834 | 64 544 412 | 8 197 601 | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2025 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,34% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Lev Mer - 2025 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Credit C | NOK | Oslo | 7 241 | 0,18 % | 69 294 212 | 66 821 582 | - 2 472 630 | 22,29 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 151 441 | 0,13 % | 55 729 032 | 75 221 266 | 19 492 234 | 25,10 % |
| DNB Likviditet D | NOK | Oslo | 68 588 | 1,00 % | 69 012 624 | 69 011 219 | - 1 406 | 23,02 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 55 757 | 0,20 % | 14 067 995 | 18 812 274 | 4 744 279 | 6,28 % |
| DNB Obligasjon E | NOK | Oslo | 6 581 | 0,21 % | 67 355 544 | 66 874 535 | - 481 010 | 22,31 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 275 459 408 | 296 740 876 | 21 281 468 | 99,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 275 459 408 | 296 740 876 | 21 281 468 | 99,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **275 459 408** | **296 740 876** | **21 281 468** | **99,00 %** |

DNB Lev Mer - 2030 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2030 A | 10,97 % | 7,58 % | 15,92 % | -1,82 % | 10,33 % | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2030 A | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2030 A | 4,38 % | 11,03 % | 4,69 % | 7,38 % | 4,57 % | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2030 A | | | | | | | | | | |

DNB Lev Mer - 2030 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 8 004 265 | 2 873 435 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 12 672 424 | 8 178 074 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 19 487 453 | 11 139 646 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 40 164 142 | 22 191 155 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 368 040 | - 260 612 |
| Andre kostnader | - 0 | - 0 |
| Forvaltningsresultat | - 368 041 | - 260 612 |
| Resultat før skattekostnad | 39 796 101 | 21 930 543 |
| Skattekostnad | - 727 062 | - 1 184 354 |
| **Årsresultat** | **39 069 039** | **20 746 189** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 39 069 039 | 20 746 189 |
| **Sum anvendt** | **39 069 039** | **20 746 189** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 450 627 620 | 313 830 177 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | - 10 980 | - 15 821 |
| Bankinnskudd | 9 469 405 | 6 441 988 |
| Sum eiendeler | 460 086 044 | 320 256 343 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 286 001 688 | 219 994 255 |
| Overkurs/underkurs | 85 719 858 | 51 500 255 |
| Opptjent egenkapital | 84 383 161 | 45 314 121 |
| Sum egenkapital | 456 104 707 | 316 808 632 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 3 981 338 | 3 447 711 |
| Sum gjeld | 3 981 338 | 3 447 711 |
| Sum gjeld og egenkapital | 460 086 044 | 320 256 343 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 28 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 316 808 632 |
| Tegning av andeler | 117 784 943 |
| Innløsning av andeler | - 17 557 909 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 39 069 039 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **456 104 707** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 39 796 101 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 19 487 453 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 12 626 191 |
| Andre permanente forskjeller | - |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **7 682 457** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **7 682 457** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 1 690 141 |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **1 690 141** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 1 690 141 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - 963 079 |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **727 062** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2030 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2030 A | 158 | 143 | 133 | 114 | 117 | 106 | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2030 A | 2 879 776 | 2 219 702 | 1 745 228 | 1 142 890 | 675 470 | 76 397 | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2030 A | 456 104 707 | 316 808 632 | 231 544 439 | 130 811 723 | 78 744 190 | 8 072 065 | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2030 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,34% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Lev Mer - 2030 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Credit C | NOK | Oslo | 9 136 | 0,23 % | 87 363 823 | 84 310 854 | - 3 052 969 | 18,48 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 340 693 | 0,30 % | 123 782 557 | 169 223 495 | 45 440 938 | 37,10 % |
| DNB Likviditet D | NOK | Oslo | 70 074 | 1,02 % | 70 499 767 | 70 506 397 | 6 631 | 15,46 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 124 895 | 0,46 % | 32 855 378 | 42 139 413 | 9 284 036 | 9,24 % |
| DNB Obligasjon E | NOK | Oslo | 8 311 | 0,27 % | 85 137 604 | 84 447 461 | - 690 143 | 18,51 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 399 639 128 | 450 627 620 | 50 988 492 | 98,80 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 399 639 128 | 450 627 620 | 50 988 492 | 98,80 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **399 639 128** | **450 627 620** | **50 988 492** | **98,80 %** |

DNB Lev Mer - 2035 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2035 A | 14,71 % | 9,01 % | 19,45 % | -2,30 % | 12,48 % | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2035 A | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2035 A | 5,61 % | 13,80 % | 6,07 % | 9,32 % | 5,73 % | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2035 A | | | | | | | | | | |

DNB Lev Mer - 2035 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 5 116 036 | 1 646 579 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 11 590 971 | 5 453 518 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 27 414 868 | 13 207 628 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 44 121 875 | 20 307 725 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 342 283 | - 222 735 |
| Andre kostnader | 0 | - 0 |
| Forvaltningsresultat | - 342 282 | - 222 735 |
| Resultat før skattekostnad | 43 779 593 | 20 084 990 |
| Skattekostnad | - 527 127 | - 698 618 |
| **Årsresultat** | **43 252 466** | **19 386 371** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 43 252 466 | 19 386 371 |
| **Sum anvendt** | **43 252 466** | **19 386 371** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 393 725 405 | 251 786 705 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | - 8 596 | - 8 228 |
| Bankinnskudd | 6 648 904 | 5 581 781 |
| Sum eiendeler | 400 365 713 | 257 360 258 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 226 792 378 | 166 197 070 |
| Overkurs/underkurs | 86 769 734 | 46 994 481 |
| Opptjent egenkapital | 84 595 999 | 41 343 533 |
| Sum egenkapital | 398 158 111 | 254 535 084 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 2 207 602 | 2 825 174 |
| Sum gjeld | 2 207 602 | 2 825 174 |
| Sum gjeld og egenkapital | 400 365 713 | 257 360 258 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
|---|---|
| Omløpshastighet (%) | 32 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 254 535 084 |
| Tegning av andeler | 120 471 388 |
| Innløsning av andeler | - 20 100 827 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 43 252 466 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **398 158 111** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 43 779 593 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 27 414 868 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 11 536 144 |
| Andre permanente forskjeller | - |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **4 828 581** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **4 828 581** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 1 062 288 |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **1 062 288** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 1 062 288 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - 535 161 |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **527 127** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2035 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2035 A | 175 | 153 | 140 | 117 | 120 | 107 | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2035 A | 2 272 134 | 1 666 181 | 1 290 679 | 820 190 | 428 629 | 65 526 | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2035 A | 398 158 111 | 254 535 084 | 180 874 575 | 96 222 832 | 51 471 448 | 6 995 307 | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2035 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,34% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Lev Mer - 2035 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Credit C | NOK | Oslo | 6 350 | 0,16 % | 60 666 636 | 58 603 634 | - 2 063 002 | 14,72 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 394 598 | 0,35 % | 144 282 678 | 195 998 316 | 51 715 638 | 49,23 % |
| DNB Likviditet D | NOK | Oslo | 31 282 | 0,46 % | 31 473 192 | 31 474 784 | 1 592 | 7,91 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 145 222 | 0,53 % | 39 066 874 | 48 997 821 | 9 930 947 | 12,31 % |
| DNB Obligasjon E | NOK | Oslo | 5 772 | 0,18 % | 59 218 563 | 58 650 851 | - 567 712 | 14,73 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 334 707 943 | 393 725 405 | 59 017 463 | 98,89 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 334 707 943 | 393 725 405 | 59 017 463 | 98,89 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **334 707 943** | **393 725 405** | **59 017 463** | **98,89 %** |

DNB Lev Mer - 2040 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2040 A | 18,64 % | 10,49 % | 22,17 % | -2,64 % | 13,29 % | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2040 A | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2040 A | 6,86 % | 16,41 % | 7,12 % | 10,47 % | 6,18 % | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2040 A | | | | | | | | | | |

DNB Lev Mer - 2040 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 2 388 278 | 667 308 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 7 906 682 | 2 797 712 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 26 876 022 | 11 905 046 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 37 170 982 | 15 370 066 |
| | | |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 254 411 | - 159 204 |
| Andre kostnader | - 0 | - 0 |
| Forvaltningsresultat | - 254 411 | - 159 204 |
| | | |
| Resultat før skattekostnad | 36 916 572 | 15 210 862 |
| Skattekostnad | - 238 532 | - 288 192 |
| **Årsresultat** | **36 678 040** | **14 922 670** |
| | | |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 36 678 040 | 14 922 670 |
| **Sum anvendt** | **36 678 040** | **14 922 670** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 269 269 719 | 169 116 451 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | - 6 697 | - 4 887 |
| Bankinnskudd | 5 436 524 | 3 514 028 |
| Sum eiendeler | 274 699 546 | 172 625 593 |
| | | |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 143 750 300 | 106 802 366 |
| Overkurs/underkurs | 62 668 322 | 34 300 442 |
| Opptjent egenkapital | 66 731 609 | 30 053 569 |
| Sum egenkapital | 273 150 231 | 171 156 376 |
| | | |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 1 549 315 | 1 469 217 |
| Sum gjeld | 1 549 315 | 1 469 217 |
| | | |
| Sum gjeld og egenkapital | 274 699 546 | 172 625 593 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
|---|---|
| Omløpshastighet (%) | 31 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 171 156 376 |
| Tegning av andeler | 76 733 740 |
| Innløsning av andeler | - 11 417 925 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 36 678 040 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **273 150 232** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 36 916 572 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 26 876 022 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 7 884 653 |
| Andre permanente forskjeller | - |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **2 155 896** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **2 155 896** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 474 297 |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **474 297** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 474 297 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - 235 766 |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **238 532** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2040 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2040 A | 190 | 160 | 145 | 118 | 122 | 107 | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2040 A | 1 440 003 | 1 070 524 | 765 157 | 481 482 | 248 122 | 56 452 | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2040 A | 273 150 231 | 171 156 376 | 110 716 897 | 57 027 308 | 30 183 908 | 6 061 645 | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2040 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,34% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Lev Mer - 2040 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Credit C | NOK | Oslo | 3 233 | 0,08 % | 30 914 443 | 29 839 393 | - 1 075 050 | 10,92 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 335 899 | 0,30 % | 120 702 850 | 166 842 530 | 46 139 680 | 61,08 % |
| DNB Likviditet D | NOK | Oslo | 1 022 | 0,01 % | 1 029 401 | 1 028 378 | - 1 023 | 0,38 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 123 591 | 0,45 % | 33 770 905 | 41 699 424 | 7 928 520 | 15,27 % |
| DNB Obligasjon E | NOK | Oslo | 2 939 | 0,09 % | 30 154 587 | 29 859 995 | - 294 592 | 10,93 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 216 572 185 | 269 269 719 | 52 697 535 | 98,58 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 216 572 185 | 269 269 719 | 52 697 535 | 98,58 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **216 572 185** | **269 269 719** | **52 697 535** | **98,58 %** |

DNB Lev Mer - 2045 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2045 A | 19,38 % | 10,56 % | 22,20 % | -2,65 % | 13,32 % | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2045 A | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2045 A | 7,05 % | 16,41 % | 7,12 % | 10,46 % | 6,18 % | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2045 A | | | | | | | | | | |

DNB Lev Mer - 2045 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 1 563 049 | 483 373 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 5 412 150 | 2 387 292 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 21 146 448 | 8 285 869 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 28 121 646 | 11 156 534 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 190 650 | - 115 578 |
| Andre kostnader | - 0 | - |
| Forvaltningsresultat | - 190 650 | - 115 578 |
| Resultat før skattekostnad | 27 930 996 | 11 040 956 |
| Skattekostnad | - 145 878 | - 206 449 |
| **Årsresultat** | **27 785 118** | **10 834 506** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 27 785 118 | 10 834 506 |
| **Sum anvendt** | **27 785 118** | **10 834 506** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 196 050 940 | 122 109 734 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | - 12 124 | - 5 667 |
| Bankinnskudd | 4 160 622 | 2 463 060 |
| Sum eiendeler | 200 199 439 | 124 567 127 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 103 893 498 | 76 949 697 |
| Overkurs/underkurs | 44 944 298 | 24 271 915 |
| Opptjent egenkapital | 50 076 303 | 22 291 185 |
| Sum egenkapital | 198 914 099 | 123 512 798 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 1 285 340 | 1 054 329 |
| Sum gjeld | 1 285 340 | 1 054 329 |
| Sum gjeld og egenkapital | 200 199 439 | 124 567 127 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 31 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 123 512 798 |
| Tegning av andeler | 60 802 910 |
| Innløsning av andeler | - 13 186 726 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 27 785 118 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **198 914 100** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 27 930 996 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 21 146 448 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 5 412 997 |
| Andre permanente forskjeller | - |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **1 371 551** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **1 371 551** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 301 741 |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **301 741** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 301 741 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - 155 863 |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **145 878** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2045 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2045 A | 191 | 160 | 145 | 118 | 122 | 107 | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2045 A | 1 041 435 | 771 997 | 557 634 | 350 273 | 188 558 | 69 791 | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2045 A | 198 914 099 | 123 512 798 | 80 698 790 | 41 481 628 | 22 938 764 | 7 492 190 | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2045 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,34% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Lev Mer - 2045 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Credit C | NOK | Oslo | 1 883 | 0,05 % | 18 033 897 | 17 374 469 | - 659 428 | 8,73 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 259 879 | 0,23 % | 94 848 642 | 129 082 985 | 34 234 343 | 64,89 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 95 495 | 0,35 % | 26 184 899 | 32 219 829 | 6 034 929 | 16,20 % |
| DNB Obligasjon E | NOK | Oslo | 1 710 | 0,05 % | 17 528 424 | 17 373 658 | - 154 766 | 8,73 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 156 595 863 | 196 050 940 | 39 455 078 | 98,56 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 156 595 863 | 196 050 940 | 39 455 078 | 98,56 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **156 595 863** | **196 050 940** | **39 455 078** | **98,56 %** |

DNB Lev Mer - 2050 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2050 A | 19,42 % | 10,54 % | 22,21 % | -2,73 % | 13,29 % | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2050 A | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2050 A | 7,05 % | 16,41 % | 7,12 % | 10,46 % | 6,18 % | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2050 A | | | | | | | | | | |

DNB Lev Mer - 2050 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 1 469 637 | 447 715 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 4 867 940 | 2 086 291 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 20 374 567 | 7 842 102 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 26 712 143 | 10 376 108 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 179 944 | - 107 887 |
| Andre kostnader | - 0 | - |
| Forvaltningsresultat | - 179 944 | - 107 887 |
| Resultat før skattekostnad | 26 532 199 | 10 268 222 |
| Skattekostnad | - 135 190 | - 191 398 |
| **Årsresultat** | **26 397 010** | **10 076 823** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 26 397 010 | 10 076 823 |
| **Sum anvendt** | **26 397 010** | **10 076 823** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 184 372 382 | 114 611 542 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | 1 336 | - 302 |
| Bankinnskudd | 3 446 612 | 2 199 386 |
| Sum eiendeler | 187 820 330 | 116 810 626 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 97 548 804 | 72 392 151 |
| Overkurs/underkurs | 42 029 050 | 23 051 458 |
| Opptjent egenkapital | 47 016 445 | 20 619 435 |
| Sum egenkapital | 186 594 299 | 116 063 043 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 1 226 031 | 747 582 |
| Sum gjeld | 1 226 031 | 747 582 |
| Sum gjeld og egenkapital | 187 820 330 | 116 810 626 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
|---|---|
| Omløpshastighet (%) | 31 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 116 063 043 |
| Tegning av andeler | 56 905 240 |
| Innløsning av andeler | - 12 770 994 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 26 397 010 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **186 594 298** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 26 532 199 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 20 374 567 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 4 933 163 |
| Andre permanente forskjeller | - |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **1 224 469** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **1 224 469** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 269 383 |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **269 383** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 269 383 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - 134 194 |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **135 190** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2050 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2050 A | 191 | 160 | 145 | 118 | 122 | 107 | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2050 A | 977 988 | 726 422 | 517 545 | 325 428 | 173 129 | 59 028 | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2050 A | 186 594 299 | 116 063 043 | 74 806 429 | 38 490 360 | 21 050 878 | 6 335 205 | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2050 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,34% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Lev Mer - 2050 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Credit C | NOK | Oslo | 1 769 | 0,04 % | 16 943 509 | 16 324 631 | - 618 878 | 8,75 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 244 437 | 0,21 % | 89 023 278 | 121 412 974 | 32 389 696 | 65,07 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 89 796 | 0,33 % | 24 724 946 | 30 297 241 | 5 572 295 | 16,24 % |
| DNB Obligasjon E | NOK | Oslo | 1 608 | 0,05 % | 16 481 501 | 16 337 537 | - 143 964 | 8,76 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 147 173 233 | 184 372 382 | 37 199 149 | 98,81 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 147 173 233 | 184 372 382 | 37 199 149 | 98,81 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **147 173 233** | **184 372 382** | **37 199 149** | **98,81 %** |

DNB Lev Mer - 2055 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2055 A | 19,40 % | 10,54 % | 22,19 % | -2,75 % | 13,31 % | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2055 A | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2055 A | 7,05 % | 16,41 % | 7,12 % | 10,45 % | 6,18 % | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2055 A | | | | | | | | | | |

DNB Lev Mer - 2055 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 1 188 297 | 364 942 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 3 483 128 | 1 719 963 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 17 114 286 | 6 188 669 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 21 785 710 | 8 273 575 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 147 913 | - 86 736 |
| Andre kostnader | - | - 0 |
| Forvaltningsresultat | - 147 913 | - 86 736 |
| Resultat før skattekostnad | 21 637 797 | 8 186 839 |
| Skattekostnad | - 111 590 | - 153 757 |
| **Årsresultat** | **21 526 207** | **8 033 081** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 21 526 207 | 8 033 081 |
| **Sum anvendt** | **21 526 207** | **8 033 081** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 155 327 581 | 92 015 262 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | 42 | - 576 |
| Bankinnskudd | 2 957 459 | 1 501 846 |
| Sum eiendeler | 158 285 082 | 93 516 533 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 82 302 291 | 58 074 552 |
| Overkurs/underkurs | 36 577 562 | 18 043 302 |
| Opptjent egenkapital | 38 576 723 | 17 050 515 |
| Sum egenkapital | 157 456 575 | 93 168 368 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 828 507 | 348 164 |
| Sum gjeld | 828 507 | 348 164 |
| Sum gjeld og egenkapital | 158 285 082 | 93 516 533 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
|---|---|
| Omløpshastighet (%) | 31 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 93 168 368 |
| Tegning av andeler | 53 742 235 |
| Innløsning av andeler | - 10 980 236 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 21 526 207 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **157 456 575** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 21 637 797 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 17 114 286 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 3 484 973 |
| Andre permanente forskjeller | - |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **1 038 539** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **1 038 539** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 228 479 |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **228 479** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 228 479 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - 116 889 |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **111 590** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2055 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2055 A | 191 | 160 | 145 | 118 | 122 | 107 | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2055 A | 825 523 | 583 246 | 418 812 | 274 904 | 148 392 | 55 206 | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2055 A | 157 456 575 | 93 168 368 | 60 521 407 | 32 512 222 | 18 046 690 | 5 925 287 | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2055 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,34% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Lev Mer - 2055 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Credit C | NOK | Oslo | 1 492 | 0,04 % | 14 256 942 | 13 769 495 | - 487 447 | 8,74 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 205 791 | 0,18 % | 75 168 405 | 102 217 333 | 27 048 928 | 64,92 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 75 752 | 0,28 % | 20 928 428 | 25 558 720 | 4 630 292 | 16,23 % |
| DNB Obligasjon E | NOK | Oslo | 1 356 | 0,04 % | 13 910 252 | 13 782 033 | - 128 219 | 8,75 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 124 264 028 | 155 327 581 | 31 063 554 | 98,65 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 124 264 028 | 155 327 581 | 31 063 554 | 98,65 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **124 264 028** | **155 327 581** | **31 063 554** | **98,65 %** |

DNB Lev Mer - 2060 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2060 A | 19,40 % | 10,53 % | 22,21 % | -2,82 % | 13,30 % | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2060 A | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2060 A | 7,05 % | 16,42 % | 7,12 % | 10,44 % | 6,19 % | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2060 A | | | | | | | | | | |

DNB Lev Mer - 2060 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 591 079 | 164 059 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 1 804 551 | 676 872 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 8 678 201 | 3 135 570 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 11 073 831 | 3 976 501 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 75 498 | - 39 616 |
| Andre kostnader | - 0 | - |
| Forvaltningsresultat | - 75 498 | - 39 616 |
| Resultat før skattekostnad | 10 998 333 | 3 936 885 |
| Skattekostnad | - 59 992 | - 70 751 |
| **Årsresultat** | **10 938 340** | **3 866 134** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 10 938 340 | 3 866 134 |
| **Sum anvendt** | **10 938 340** | **3 866 134** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 83 941 175 | 44 681 861 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | - 395 | - 498 |
| Bankinnskudd | 1 561 928 | 855 493 |
| Sum eiendeler | 85 502 707 | 45 536 855 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 44 404 900 | 28 108 215 |
| Overkurs/underkurs | 21 468 414 | 8 860 831 |
| Opptjent egenkapital | 19 233 691 | 8 295 351 |
| Sum egenkapital | 85 107 005 | 45 264 396 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 395 703 | 272 459 |
| Sum gjeld | 395 703 | 272 459 |
| Sum gjeld og egenkapital | 85 502 707 | 45 536 855 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 38 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 45 264 396 |
| Tegning av andeler | 38 954 161 |
| Innløsning av andeler | - 10 049 893 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 10 938 340 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **85 107 005** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 10 998 333 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 8 678 201 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 1 809 472 |
| Andre permanente forskjeller | - |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **510 661** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **510 661** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 112 345 |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **112 345** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 112 345 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - 52 353 |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **59 992** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2060 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2060 A | 191 | 160 | 144 | 118 | 122 | 107 | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2060 A | 446 549 | 283 582 | 178 421 | 128 018 | 89 836 | 51 693 | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2060 A | 85 107 005 | 45 264 396 | 25 765 598 | 15 127 538 | 10 923 234 | 5 547 440 | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2060 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,34% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Lev Mer - 2060 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Credit C | NOK | Oslo | 806 | 0,02 % | 7 706 061 | 7 442 622 | - 263 439 | 8,75 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 111 210 | 0,10 % | 42 121 741 | 55 238 201 | 13 116 460 | 64,90 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 40 937 | 0,15 % | 11 530 425 | 13 812 051 | 2 281 626 | 16,23 % |
| DNB Obligasjon E | NOK | Oslo | 733 | 0,02 % | 7 523 184 | 7 448 301 | - 74 883 | 8,75 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 68 881 412 | 83 941 175 | 15 059 763 | 98,63 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 68 881 412 | 83 941 175 | 15 059 763 | 98,63 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **68 881 412** | **83 941 175** | **15 059 763** | **98,63 %** |

DNB Lev Mer - 2065 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2065 A | 19,43 % | 10,56 % | 22,19 % | -2,59 % | 13,31 % | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2065 A | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2065 A | 7,05 % | 16,41 % | 7,12 % | 10,46 % | 6,19 % | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2065 A | | | | | | | | | | |

DNB Lev Mer - 2065 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 244 400 | 74 993 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 1 004 494 | 570 828 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 3 271 610 | 1 065 905 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 4 520 504 | 1 711 726 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 31 009 | - 17 968 |
| Andre kostnader | - 0 | - |
| Forvaltningsresultat | - 31 009 | - 17 968 |
| Resultat før skattekostnad | 4 489 495 | 1 693 758 |
| Skattekostnad | - 21 333 | - 31 923 |
| **Årsresultat** | **4 468 162** | **1 661 835** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 4 468 162 | 1 661 835 |
| **Sum anvendt** | **4 468 162** | **1 661 835** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 34 001 282 | 18 694 635 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | 37 633 | - 81 |
| Bankinnskudd | 450 656 | 315 458 |
| Sum eiendeler | 34 489 571 | 19 010 013 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 17 782 885 | 11 586 418 |
| Overkurs/underkurs | 7 848 513 | 3 001 340 |
| Opptjent egenkapital | 8 806 825 | 4 338 663 |
| Sum egenkapital | 34 438 222 | 18 926 421 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 51 349 | 83 592 |
| Sum gjeld | 51 349 | 83 592 |
| Sum gjeld og egenkapital | 34 489 571 | 19 010 013 |

DNB Lev Mer - 2065 Fondets regnskap og noter Aksjefond

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 40 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 18 926 421 |
| Tegning av andeler | 16 118 651 |
| Innløsning av andeler | - 5 075 012 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 4 468 162 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **34 438 222** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 4 489 495 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 3 271 610 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 999 873 |
| Andre permanente forskjeller | - |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **218 012** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **218 012** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 47 963 |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **47 963** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 47 963 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - 26 629 |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **21 333** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2065 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2065 A | 191 | 160 | 145 | 118 | 122 | 107 | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2065 A | 180 329 | 118 364 | 89 557 | 69 943 | 57 866 | 48 583 | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2065 A | 34 438 222 | 18 926 421 | 12 952 733 | 8 279 175 | 7 031 559 | 5 210 053 | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2065 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,34% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Lev Mer - 2065 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Credit C | NOK | Oslo | 328 | 0,01 % | 3 121 569 | 3 029 625 | - 91 944 | 8,80 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 45 008 | 0,04 % | 16 652 836 | 22 355 510 | 5 702 674 | 64,91 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 16 551 | 0,06 % | 4 591 101 | 5 584 390 | 993 289 | 16,22 % |
| DNB Obligasjon E | NOK | Oslo | 298 | 0,01 % | 3 058 893 | 3 031 757 | - 27 136 | 8,80 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 27 424 398 | 34 001 282 | 6 576 884 | 98,73 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 27 424 398 | 34 001 282 | 6 576 884 | 98,73 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **27 424 398** | **34 001 282** | **6 576 884** | **98,73 %** |

DNB Lev Mer - 2070 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2070 A | 19,50 % | 10,57 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2070 A | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2070 A | 7,06 % | 16,40 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2070 A | | | | | | | | | | |

DNB Lev Mer - 2070 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 84 579 | 32 182 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 385 898 | 258 626 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 999 372 | 405 353 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 1 469 849 | 696 161 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 9 872 | - 7 692 |
| Andre kostnader | - 0 | - 0 |
| Forvaltningsresultat | - 9 872 | - 7 692 |
| Resultat før skattekostnad | 1 459 976 | 688 469 |
| Skattekostnad | - 4 246 | - 13 693 |
| **Årsresultat** | **1 455 731** | **674 776** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 1 455 731 | 674 776 |
| **Sum anvendt** | **1 455 731** | **674 776** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 9 579 275 | 7 046 204 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | - 11 | 10 341 |
| Bankinnskudd | 173 883 | 101 598 |
| Sum eiendeler | 9 753 147 | 7 158 143 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 1 134 304 | 386 053 |
| Overkurs/underkurs | 5 431 951 | 5 061 022 |
| Opptjent egenkapital | 3 141 739 | 1 686 009 |
| Sum egenkapital | 9 707 994 | 7 133 084 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 45 153 | 25 059 |
| Sum gjeld | 45 153 | 25 059 |
| Sum gjeld og egenkapital | 9 753 147 | 7 158 143 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 25 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 7 133 084 |
| Tegning av andeler | 1 421 697 |
| Innløsning av andeler | - 302 518 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 1 455 731 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **9 707 994** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 1 459 976 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 999 372 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 384 279 |
| Andre permanente forskjeller | - |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **76 325** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **76 325** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 16 791 |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **16 791** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 16 791 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - 12 546 |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **4 246** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.
Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.
Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.
Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2070 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2070 A | 158 | 132 | 120 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2070 A | 61 343 | 53 861 | 52 129 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2070 A | 9 707 994 | 7 133 084 | 6 243 747 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2070 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,34% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Lev Mer - 2070 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Credit C | NOK | Oslo | 92 | 0,00 % | 871 350 | 849 859 | - 21 491 | 8,75 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 12 686 | 0,01 % | 4 266 852 | 6 300 988 | 2 034 136 | 64,91 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 4 676 | 0,02 % | 1 243 713 | 1 577 733 | 334 021 | 16,25 % |
| DNB Obligasjon E | NOK | Oslo | 84 | 0,00 % | 852 791 | 850 696 | - 2 095 | 8,76 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 7 234 705 | 9 579 275 | 2 344 570 | 98,67 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 7 234 705 | 9 579 275 | 2 344 570 | 98,67 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **7 234 705** | **9 579 275** | **2 344 570** | **98,67 %** |

DNB PB Discretionary Multi Strategies | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Multi Strategies | | | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Multi Strategies | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Multi Strategies | | | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Multi Strategies | | | | | | | | | | |

DNB PB Discretionary Multi Strategies | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | - 300 902 | - |
| Utbytte | 500 850 | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 1 734 181 | - |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 5 608 269 | - |
| Andre porteføljeinntekter | - 64 880 | - |
| Porteføljeresultat | 4 009 156 | - |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 464 549 | - |
| Andre kostnader | - 37 500 | - |
| Forvaltningsresultat | - 502 049 | - |
| Resultat før skattekostnad | 3 507 108 | - |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **3 507 108** | **-** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 3 507 108 | - |
| **Sum anvendt** | **3 507 108** | **-** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 458 353 799 | - |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | 5 500 850 | - |
| Bankinnskudd | 28 753 550 | - |
| Sum eiendeler | 492 608 199 | - |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 489 780 754 | - |
| Overkurs/underkurs | - 761 751 | - |
| Opptjent egenkapital | 3 507 108 | - |
| Sum egenkapital | 492 526 111 | - |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 82 089 | - |
| Sum gjeld | 82 089 | - |
| Sum gjeld og egenkapital | 492 608 199 | - |

DNB PB Discretionary Multi Strategies Fondets regnskap og noter Aksjefond

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 85 |
| Depotkostnader | 37 500 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | - |
| Tegning av andeler | 498 546 472 |
| Innløsning av andeler | - 9 527 469 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 3 507 108 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **492 526 111** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 3 507 108 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 5 608 269 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 1 734 191 |
| Andre permanente forskjeller | 52 526 |
| Utbytte | - 500 850 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 815 295** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 815 295** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB PB Discretionary Multi Strategies | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Multi Strategies | 101 | | | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Multi Strategies | 4 897 808 | | | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Multi Strategies | 492 526 111 | | | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Multi Strategies | NOK | 25 000 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB PB Discretionary Multi Strategies | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| AKO Global UCITS Fund Class C2 | NOK | Oslo | 35 462 | 5,23 % | 60 760 021 | 65 327 643 | 4 567 622 | 13,26 % |
| Bluebay Global Sovereign Opportunities Fund | NOK | Luxembourg City | 40 520 | 41,12 % | 41 887 495 | 41 075 886 | - 811 609 | 8,34 % |
| Carmignac Portfolio Long Short Euro Equities F | EUR | Luxembourg City | 25 698 | 0,63 % | 40 778 542 | 40 274 347 | - 504 195 | 8,18 % |
| DNB Multi Asset Institutional A NOK | NOK | Luxembourg City | 882 228 | 88,74 % | 88 800 000 | 90 419 913 | 1 619 913 | 18,36 % |
| JPMorgan Global Macro Sustainable Fund | NOK | | 51 315 | 40,86 % | 56 319 472 | 56 804 736 | 485 264 | 11,53 % |
| Lyxor Chenavari Credit | NOK | | 41 008 | 87,25 % | 41 000 000 | 40 960 619 | - 39 381 | 8,32 % |
| LYXOR/Tiedemann ARB ST-I NOK | NOK | | 74 200 | 85,64 % | 80 700 000 | 81 324 857 | 624 857 | 16,51 % |
| Nordkinn Fixed Income Macro Fund | NOK | Stockholm | 310 278 | 7,49 % | 42 500 000 | 41 518 350 | - 981 650 | 8,43 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 452 745 530 | 457 706 352 | 4 960 822 | 92,93 % |
| **Derivater** | | | | | | | | |
| FX swap EUR/NOK | EUR | | 36 834 772 | 0,00 % | - | 647 447 | 647 447 | 0,13 % |
| Sum Derivater | | | | | - | 647 447 | 647 447 | 0,13 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 452 745 530 | 457 706 352 | 4 960 822 | 92,93 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 647 447 | 647 447 | 0,13 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **452 745 530** | **458 353 799** | **5 608 269** | **93,06 %** |

DNB Private Banking Premium 30 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 30 A | 5,36 % | 5,93 % | 10,53 % | -1,97 % | 6,23 % | 4,61 % | 4,15 % | 8,84 % | 8,66 % | 6,52 % |
| DNB Private Banking Premium 30 N | 5,52 % | 6,09 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 30 A | -0,62 % | -1,50 % | -0,65 % | -0,71 % | -0,63 % | 0,80 % | -0,87 % | -2,36 % | 0,70 % | 0,47 % |
| DNB Private Banking Premium 30 N | -0,46 % | -1,34 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 30 A | 2,97 % | 7,58 % | 3,01 % | 4,28 % | 2,37 % | 4,82 % | 4,26 % | 3,12 % | 2,78 % | 2,84 % |
| DNB Private Banking Premium 30 N | 2,96 % | 7,58 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 30 A | 0,96 % | 2,07 % | 1,31 % | 1,14 % | 0,74 % | 1,09 % | 1,09 % | 0,99 % | 1,85 % | 3,66 % |
| DNB Private Banking Premium 30 N | 0,96 % | 2,07 % | | | | | | | | |

DNB Private Banking Premium 30 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 67 381 838 | 35 502 679 |
| Utbytte | 1 520 334 | 1 026 169 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 106 205 023 | 39 876 031 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 40 260 016 | 49 027 361 |
| Andre porteføljeinntekter | - 172 303 | - 4 061 965 |
| Porteføljeresultat | 134 674 876 | 121 370 275 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 9 089 365 | - 8 005 310 |
| Andre kostnader | - 80 186 | - 67 609 |
| Forvaltningsresultat | - 9 169 551 | - 8 072 919 |
| Resultat før skattekostnad | 125 505 325 | 113 297 356 |
| Skattekostnad | - 6 815 602 | - 6 391 192 |
| **Årsresultat** | **118 689 723** | **106 906 164** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 118 689 723 | 106 906 164 |
| **Sum anvendt** | **118 689 723** | **106 906 164** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 2 171 828 860 | 2 024 038 323 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - 58 | - 61 |
| Andre fordringer | 3 901 733 | 174 894 |
| Bankinnskudd | 96 991 269 | 91 096 827 |
| Sum eiendeler | 2 272 721 803 | 2 115 309 984 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 1 175 698 542 | 1 153 195 072 |
| Overkurs/underkurs | 101 726 131 | 86 919 352 |
| Opptjent egenkapital | 982 381 902 | 863 692 179 |
| Sum egenkapital | 2 259 806 574 | 2 103 806 603 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 12 915 229 | 11 503 381 |
| Sum gjeld | 12 915 229 | 11 503 381 |
| Sum gjeld og egenkapital | 2 272 721 803 | 2 115 309 984 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 27 |
| Depotkostnader | 59 075 |
| Kurtasje | 21 111 |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 2 103 806 603 |
| Tegning av andeler | 486 838 311 |
| Innløsning av andeler | - 449 528 063 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 118 689 723 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **2 259 806 574** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 125 505 325 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 40 259 651 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 109 545 061 |
| Andre permanente forskjeller | 100 702 |
| Utbytte | - 683 857 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **55 636 759** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **55 636 759** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 12 240 087 |
| Benyttet kildeskatt | - 125 472 |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **12 114 615** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 12 114 615 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - 5 418 977 |
| Kildeskatt | 119 964 |
| **Sum skattekostnad** | **6 815 602** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Private Banking Premium 30 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 30 A | 192 | 182 | 172 | 156 | 159 | 150 | 143 | 137 | 126 | 116 |
| DNB Private Banking Premium 30 N | 113 | 107 | 101 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 30 A | 11 756 985 | 11 531 951 | 11 207 864 | 9 935 250 | 9 175 057 | 9 283 417 | 8 623 803 | 13 662 784 | 11 988 277 | 11 344 554 |
| DNB Private Banking Premium 30 N | 1 000 | 1 000 | 1 000 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 30 A | 2 259 693 808 | 2 103 699 735 | 1 930 108 999 | 1 548 011 955 | 1 458 267 848 | 1 389 013 674 | 1 233 450 488 | 1 876 242 559 | 1 512 556 773 | 1 317 299 739 |
| DNB Private Banking Premium 30 N | 112 771 | 106 869 | 100 731 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 30 A | NOK | 10 000 | Ingen | Ingen | 0,80% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Private Banking Premium 30 N | NOK | 10 000 | Ingen | Ingen | 0,55% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Private Banking Premium 30 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| Arctic Norwegian Value Creation Class C | NOK | Dublin | 35 655 | 2,75 % | 65 765 374 | 87 360 915 | 21 595 541 | 3,87 % |
| BlackRock World Healthscience I2 | USD | Luxembourg City | 194 666 | 0,03 % | 22 630 729 | 26 401 725 | 3 770 995 | 1,17 % |
| BlackRock World Technology Fund I2 | USD | Luxembourg City | 132 239 | 9,62 % | 39 760 954 | 39 823 207 | 62 253 | 1,76 % |
| Consumer Discretionary Select Sector ETF | USD | New York | 13 542 | 0,01 % | 13 236 967 | 24 413 697 | 11 176 730 | 1,08 % |
| DNB Finans A | NOK | Oslo | 50 402 | 1,62 % | 52 755 117 | 78 104 736 | 25 349 618 | 3,46 % |
| DNB FRN 20 D | NOK | Oslo | 301 091 | 3,56 % | 306 691 626 | 307 427 433 | 735 807 | 13,60 % |
| DNB Global Credit C | NOK | Oslo | 34 370 | 0,86 % | 329 590 886 | 317 194 130 | - 12 396 757 | 14,04 % |
| DNB Global Emerging Markets A | NOK | Oslo | 42 987 | 0,22 % | 15 571 072 | 20 438 127 | 4 867 055 | 0,90 % |
| DNB Global High Grade | NOK | Oslo | 33 975 | 1,26 % | 30 188 855 | 29 074 506 | - 1 114 349 | 1,29 % |
| DNB Global Industrisektor Indeks A | NOK | Oslo | 323 415 | 2,18 % | 35 109 341 | 52 345 061 | 17 235 720 | 2,32 % |
| DNB Global Materialsektor Indeks A | NOK | Oslo | 122 979 | 1,07 % | 14 076 649 | 19 483 526 | 5 406 877 | 0,86 % |
| DNB High Yield D | NOK | Oslo | 136 757 | 0,89 % | 143 745 814 | 138 595 509 | - 5 150 305 | 6,13 % |
| DNB Kredittobligasjon D | NOK | Oslo | 275 394 | 3,83 % | 292 339 071 | 288 829 021 | - 3 510 049 | 12,78 % |
| DNB Miljøinvest A | NOK | Oslo | 9 414 | 0,28 % | 13 348 291 | 14 607 025 | 1 258 733 | 0,65 % |
| DNB Norge Selektiv E | NOK | Oslo | 6 036 | 2,39 % | 53 052 952 | 85 414 727 | 32 361 775 | 3,78 % |
| DNB Obligasjon E | NOK | Oslo | 34 862 | 1,11 % | 358 309 641 | 354 240 800 | - 4 068 841 | 15,68 % |
| DNB Private Equity Retail B EUR | EUR | Luxembourg City | 6 471 | 1,41 % | 9 185 399 | 19 063 517 | 9 878 118 | 0,84 % |
| DNB Teknologi A | NOK | Oslo | 29 486 | 0,24 % | 44 636 702 | 85 498 274 | 40 861 572 | 3,78 % |
| DNB USA Indeks A | NOK | Oslo | 112 577 | 1,37 % | 36 480 061 | 53 046 058 | 16 565 997 | 2,35 % |
| Health Care Select Sector SPDR Fund ETF | USD | New York | 37 095 | 0,01 % | 37 774 428 | 46 087 210 | 8 312 782 | 2,04 % |
| Invesco Developing Markets SRI Equity Fund A | NOK | | 54 217 | 1,04 % | 7 212 417 | 6 616 594 | - 595 823 | 0,29 % |
| iShares STOXX 600 Oil and GasEX ETF | EUR | Frankfurt | 70 685 | 0,16 % | 20 470 583 | 20 170 078 | - 300 505 | 0,89 % |
| NASDAQ-100 Index Tracking Stock ETF | USD | New York | 10 073 | 0,00 % | 35 511 885 | 35 314 845 | - 197 039 | 1,56 % |
| SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary | EUR | Paris | 12 696 | 0,78 % | 20 550 009 | 21 860 442 | 1 310 433 | 0,97 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 1 997 994 821 | 2 171 411 161 | 173 416 340 | 96,09 % |
| **Derivater** | | | | | | | | |
| FX forward USD/NOK | NOK | | 30 177 415 | 0,00 % | - | 417 699 | 417 699 | 0,02 % |
| Sum Derivater | | | | | - | 417 699 | 417 699 | 0,02 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 1 997 994 821 | 2 171 411 161 | 173 416 340 | 96,09 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 417 699 | 417 699 | 0,02 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **1 997 994 821** | **2 171 828 860** | **173 834 039** | **96,11 %** |

DNB Private Banking Premium 50 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 50 A | 8,94 % | 8,23 % | 15,01 % | -3,33 % | 8,92 % | 5,56 % | 7,11 % | 12,39 % | 12,23 % | 6,63 % |
| DNB Private Banking Premium 50 N | 9,09 % | 8,49 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 50 A | -1,45 % | -1,19 % | -0,70 % | -1,41 % | -1,11 % | 0,79 % | -0,49 % | -2,77 % | -2,03 % | -0,69 % |
| DNB Private Banking Premium 50 N | -1,29 % | -0,92 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 50 A | 4,62 % | 10,13 % | 5,08 % | 7,03 % | 3,85 % | 8,00 % | 6,72 % | 5,22 % | 4,04 % | 4,44 % |
| DNB Private Banking Premium 50 N | 4,62 % | 10,14 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 50 A | 1,40 % | 2,40 % | 1,88 % | 1,74 % | 0,98 % | 1,60 % | 1,36 % | 1,26 % | 1,78 % | 2,74 % |
| DNB Private Banking Premium 50 N | 1,40 % | 2,41 % | | | | | | | | |

DNB Private Banking Premium 50 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 46 493 633 | 23 681 234 |
| Utbytte | 2 337 212 | 1 372 315 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 148 882 355 | 61 892 468 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 3 793 600 | 65 486 357 |
| Andre porteføljeinntekter | - 37 136 | - 3 583 862 |
| Porteføljeresultat | 193 882 464 | 148 848 512 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 9 632 447 | - 8 705 810 |
| Andre kostnader | - 103 147 | - 85 987 |
| Forvaltningsresultat | - 9 735 594 | - 8 791 797 |
| Resultat før skattekostnad | 184 146 870 | 140 056 715 |
| Skattekostnad | - 4 474 786 | - 3 102 919 |
| **Årsresultat** | **179 672 084** | **136 953 796** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 179 672 084 | 136 953 796 |
| **Sum anvendt** | **179 672 084** | **136 953 796** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 2 238 687 693 | 1 811 996 810 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - 156 | - 161 |
| Andre fordringer | 1 990 457 | 171 367 |
| Bankinnskudd | 110 403 595 | 79 322 369 |
| Sum eiendeler | 2 351 081 589 | 1 891 490 384 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 995 953 589 | 873 159 318 |
| Overkurs/underkurs | 194 966 631 | 40 161 418 |
| Opptjent egenkapital | 1 151 411 798 | 971 739 715 |
| Sum egenkapital | 2 342 332 018 | 1 885 060 451 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 8 749 570 | 6 429 933 |
| Sum gjeld | 8 749 570 | 6 429 933 |
| Sum gjeld og egenkapital | 2 351 081 589 | 1 891 490 384 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 36 |
| Depotkostnader | 79 770 |
| Kurtasje | 23 377 |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 1 885 060 451 |
| Tegning av andeler | 630 932 670 |
| Innløsning av andeler | - 353 333 186 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 179 672 084 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **2 342 332 018** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 184 146 870 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 3 793 083 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 150 609 736 |
| Andre permanente forskjeller | 133 961 |
| Utbytte | - 1 027 123 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **36 437 054** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **36 437 054** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 8 016 152 |
| Benyttet kildeskatt | - 196 513 |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **7 819 639** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 7 819 639 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - 3 533 574 |
| Kildeskatt | 188 722 |
| **Sum skattekostnad** | **4 474 786** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Private Banking Premium 50 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 50 A | 235 | 216 | 199 | 173 | 179 | 165 | 156 | 146 | 130 | 115 |
| DNB Private Banking Premium 50 N | 120 | 110 | 101 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 50 A | 9 959 536 | 8 731 593 | 8 720 640 | 8 277 547 | 8 695 737 | 8 048 107 | 7 133 870 | 12 318 564 | 8 956 547 | 6 915 261 |
| DNB Private Banking Premium 50 N | 1 000 | 1 000 | 1 000 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 50 A | 2 342 212 421 | 1 884 950 823 | 1 739 451 229 | 1 435 608 946 | 1 560 037 627 | 1 325 589 063 | 1 113 128 775 | 1 794 553 896 | 1 160 941 662 | 798 695 276 |
| DNB Private Banking Premium 50 N | 119 599 | 109 631 | 101 047 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 50 A | NOK | 10 000 | Ingen | Ingen | 0,95% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Private Banking Premium 50 N | NOK | 10 000 | Ingen | Ingen | 0,65% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Private Banking Premium 50 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| Arctic Norwegian Value Creation Class C | NOK | Dublin | 56 799 | 4,37 % | 108 301 631 | 139 165 571 | 30 863 941 | 5,94 % |
| BlackRock World Healthscience I2 | USD | Luxembourg City | 330 997 | 0,06 % | 38 561 071 | 44 891 553 | 6 330 483 | 1,92 % |
| BlackRock World Technology Fund I2 | USD | Luxembourg City | 224 001 | 16,29 % | 67 497 888 | 67 456 701 | - 41 187 | 2,88 % |
| Consumer Discretionary Select Sector ETF | USD | New York | 22 922 | 0,02 % | 23 374 814 | 41 324 085 | 17 949 272 | 1,76 % |
| DNB Finans A | NOK | Oslo | 84 277 | 2,71 % | 89 188 092 | 130 599 153 | 41 411 060 | 5,58 % |
| DNB FRN 20 D | NOK | Oslo | 72 205 | 0,85 % | 73 955 924 | 73 724 082 | - 231 842 | 3,15 % |
| DNB Global Credit C | NOK | Oslo | 22 141 | 0,56 % | 211 373 761 | 204 337 862 | - 7 035 899 | 8,72 % |
| DNB Global Emerging Markets A | NOK | Oslo | 70 846 | 0,37 % | 25 440 927 | 33 684 022 | 8 243 095 | 1,44 % |
| DNB Global High Grade | NOK | Oslo | 21 548 | 0,80 % | 18 899 454 | 18 439 691 | - 459 763 | 0,79 % |
| DNB Global Industrisektor Indeks A | NOK | Oslo | 535 652 | 3,61 % | 58 913 605 | 86 695 736 | 27 782 131 | 3,70 % |
| DNB Global Materialsektor Indeks A | NOK | Oslo | 204 846 | 1,77 % | 23 626 551 | 32 453 536 | 8 826 985 | 1,39 % |
| DNB High Yield D | NOK | Oslo | 141 177 | 0,92 % | 147 526 948 | 143 075 359 | - 4 451 589 | 6,11 % |
| DNB Kredittobligasjon D | NOK | Oslo | 245 589 | 3,42 % | 260 657 774 | 257 569 881 | - 3 087 893 | 11,00 % |
| DNB Miljøinvest A | NOK | Oslo | 15 830 | 0,48 % | 22 487 656 | 24 561 637 | 2 073 981 | 1,05 % |
| DNB Norge Selektiv E | NOK | Oslo | 9 758 | 3,86 % | 88 059 834 | 138 080 587 | 50 020 753 | 5,90 % |
| DNB Obligasjon E | NOK | Oslo | 31 207 | 1,00 % | 320 742 280 | 317 100 285 | - 3 641 995 | 13,54 % |
| DNB Private Equity Retail B EUR | EUR | Luxembourg City | 10 930 | 2,38 % | 15 879 823 | 32 200 396 | 16 320 573 | 1,37 % |
| DNB Teknologi A | NOK | Oslo | 49 574 | 0,40 % | 74 781 701 | 143 745 126 | 68 963 425 | 6,14 % |
| DNB USA Indeks A | NOK | Oslo | 190 448 | 2,31 % | 62 270 009 | 89 738 725 | 27 468 717 | 3,83 % |
| Health Care Select Sector SPDR Fund ETF | USD | New York | 62 511 | 0,02 % | 64 029 427 | 77 664 309 | 13 634 883 | 3,32 % |
| Invesco Developing Markets SRI Equity Fund A | NOK | | 92 828 | 1,78 % | 12 281 632 | 11 328 740 | - 952 892 | 0,48 % |
| iShares STOXX 600 Oil and GasEX ETF | EUR | Frankfurt | 116 678 | 0,27 % | 33 788 645 | 33 294 254 | - 494 391 | 1,42 % |
| NASDAQ-100 Index Tracking Stock ETF | USD | New York | 16 930 | 0,00 % | 59 690 248 | 59 354 744 | - 335 505 | 2,53 % |
| SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary | EUR | Paris | 21 778 | 1,33 % | 35 254 467 | 37 498 164 | 2 243 697 | 1,60 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 1 936 584 162 | 2 237 984 200 | 301 400 039 | 95,55 % |
| **Derivater** | | | | | | | | |
| FX forward USD/NOK | USD | | 50 825 120 | 0,00 % | - | 703 493 | 703 493 | 0,03 % |
| Sum Derivater | | | | | - | 703 493 | 703 493 | 0,03 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 1 936 584 162 | 2 237 984 200 | 301 400 039 | 95,55 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 703 493 | 703 493 | 0,03 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **1 936 584 162** | **2 238 687 693** | **302 103 532** | **95,58 %** |

DNB Private Banking Premium 80 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 80 A | 14,90 % | 10,87 % | 21,41 % | -5,30 % | 12,58 % | 6,82 % | 11,49 % | 17,22 % | 16,15 % | 6,85 % |
| DNB Private Banking Premium 80 N | 15,07 % | 11,27 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 80 A | -2,40 % | -0,87 % | -1,06 % | -2,39 % | -2,18 % | 0,86 % | 0,13 % | -3,95 % | -4,73 % | -1,68 % |
| DNB Private Banking Premium 80 N | -2,23 % | -0,46 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 80 A | 7,12 % | 14,81 % | 8,27 % | 11,15 % | 6,09 % | 12,93 % | 10,47 % | 8,25 % | 5,42 % | 6,19 % |
| DNB Private Banking Premium 80 N | 7,12 % | 14,83 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 80 A | 2,08 % | 2,77 % | 2,88 % | 2,76 % | 1,43 % | 2,52 % | 1,83 % | 1,80 % | 2,06 % | 2,37 % |
| DNB Private Banking Premium 80 N | 2,08 % | 2,78 % | | | | | | | | |

DNB Private Banking Premium 80 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 24 683 875 | 11 980 249 |
| Utbytte | 7 313 100 | 3 852 929 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 449 363 256 | 142 044 484 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 110 993 318 | 171 010 859 |
| Andre porteføljeinntekter | - 560 651 | - 9 954 097 |
| Porteføljeresultat | 591 792 897 | 318 934 423 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 20 257 288 | - 17 665 423 |
| Andre kostnader | - 189 262 | - 146 844 |
| Forvaltningsresultat | - 20 446 551 | - 17 812 267 |
| Resultat før skattekostnad | 571 346 346 | 301 122 157 |
| Skattekostnad | - 597 755 | - 503 811 |
| **Årsresultat** | **570 748 591** | **300 618 346** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 570 748 591 | 300 618 346 |
| **Sum anvendt** | **570 748 591** | **300 618 346** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 4 447 073 408 | 3 318 286 414 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - 1 | - 4 |
| Andre fordringer | 3 291 822 | 231 362 |
| Bankinnskudd | 280 666 032 | 211 754 473 |
| Sum eiendeler | 4 731 031 261 | 3 530 272 245 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 1 532 464 858 | 1 313 992 915 |
| Overkurs/underkurs | 1 200 142 479 | 789 283 938 |
| Opptjent egenkapital | 1 996 416 416 | 1 425 667 825 |
| Sum egenkapital | 4 729 023 754 | 3 528 944 677 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 2 007 508 | 1 327 567 |
| Sum gjeld | 2 007 508 | 1 327 567 |
| Sum gjeld og egenkapital | 4 731 031 261 | 3 530 272 245 |

DNB Private Banking Premium 80 Fondets regnskap og noter Aksjefond

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
|---|---|
| Omløpshastighet (%) | 48 |
| Depotkostnader | 113 425 |
| Kurtasje | 75 837 |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 3 528 944 677 |
| Tegning av andeler | 1 511 055 134 |
| Innløsning av andeler | - 881 724 649 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 570 748 591 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **4 729 023 754** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 571 346 346 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 110 994 786 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 450 584 247 |
| Andre permanente forskjeller | 284 674 |
| Utbytte | - 3 180 414 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 619 903 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **6 251 671** |
| Fremførbart underskudd | - 6 251 671 |
| **Endelig skattegrunnlag** | **-** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 597 755 |
| **Sum skattekostnad** | **597 755** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.
Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.
Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.
Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Private Banking Premium 80 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 80 A | 309 | 269 | 242 | 200 | 211 | 187 | 175 | 157 | 134 | 115 |
| DNB Private Banking Premium 80 N | 130 | 113 | 102 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 80 A | 15 324 649 | 13 139 929 | 13 049 065 | 12 714 932 | 13 242 896 | 11 832 484 | 11 505 219 | 3 689 595 | 3 410 309 | 3 488 025 |
| DNB Private Banking Premium 80 N | 1 000 | 1 000 | 1 000 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 80 A | 4 728 893 698 | 3 528 831 659 | 3 160 973 604 | 2 536 821 135 | 2 789 948 532 | 2 214 220 829 | 2 015 491 064 | 579 746 660 | 457 131 180 | 402 538 150 |
| DNB Private Banking Premium 80 N | 130 051 | 113 017 | 101 572 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 80 A | NOK | 10 000 | Ingen | Ingen | 1,10% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Private Banking Premium 80 N | NOK | 10 000 | Ingen | Ingen | 0,75% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Private Banking Premium 80 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| Arctic Norwegian Value Creation Class C | NOK | Dublin | 162 572 | 12,52 % | 315 462 396 | 398 327 241 | 82 864 845 | 8,42 % |
| BlackRock World Healthscience I2 | USD | Luxembourg City | 1 044 132 | 0,18 % | 122 303 576 | 141 610 868 | 19 307 292 | 2,99 % |
| BlackRock World Technology Fund I2 | USD | Luxembourg City | 718 552 | 52,27 % | 216 880 967 | 216 388 331 | - 492 636 | 4,58 % |
| Consumer Discretionary Select Sector ETF | USD | New York | 73 098 | 0,07 % | 78 234 197 | 131 782 043 | 53 547 846 | 2,79 % |
| DNB Finans A | NOK | Oslo | 270 695 | 8,70 % | 306 586 302 | 419 481 276 | 112 894 974 | 8,87 % |
| DNB Global Emerging Markets A | NOK | Oslo | 223 309 | 1,16 % | 86 090 646 | 106 172 632 | 20 081 987 | 2,25 % |
| DNB Global High Grade | NOK | Oslo | 2 | 0,00 % | 1 620 | 1 571 | - 49 | 0,00 % |
| DNB Global Industrisektor Indeks A | NOK | Oslo | 1 723 644 | 11,62 % | 199 191 622 | 278 973 465 | 79 781 842 | 5,90 % |
| DNB Global Materialsektor Indeks A | NOK | Oslo | 643 600 | 5,58 % | 76 846 858 | 101 965 042 | 25 118 184 | 2,16 % |
| DNB High Yield D | NOK | Oslo | 193 468 | 1,26 % | 200 328 029 | 196 068 921 | - 4 259 108 | 4,15 % |
| DNB Miljøinvest A | NOK | Oslo | 50 077 | 1,51 % | 71 337 789 | 77 697 209 | 6 359 420 | 1,64 % |
| DNB Norge Selektiv E | NOK | Oslo | 27 933 | 11,05 % | 264 820 262 | 395 256 118 | 130 435 856 | 8,36 % |
| DNB Obligasjon E | NOK | Oslo | 42 972 | 1,37 % | 442 408 115 | 436 655 596 | - 5 752 519 | 9,23 % |
| DNB Private Equity Retail B EUR | EUR | Luxembourg City | 34 413 | 7,48 % | 55 079 580 | 101 379 994 | 46 300 414 | 2,14 % |
| DNB Teknologi A | NOK | Oslo | 158 336 | 1,26 % | 268 741 414 | 459 114 946 | 190 373 532 | 9,71 % |
| DNB USA Indeks A | NOK | Oslo | 612 602 | 7,44 % | 207 840 523 | 288 657 134 | 80 816 610 | 6,10 % |
| Health Care Select Sector SPDR Fund ETF | USD | New York | 199 345 | 0,08 % | 205 850 295 | 247 668 279 | 41 817 984 | 5,24 % |
| Invesco Developing Markets SRI Equity Fund A | NOK | | 298 823 | 5,72 % | 39 789 264 | 36 468 315 | - 3 320 949 | 0,77 % |
| iShares STOXX 600 Oil and GasEX ETF | EUR | Frankfurt | 367 512 | 0,84 % | 106 426 897 | 104 870 137 | - 1 556 760 | 2,22 % |
| NASDAQ-100 Index Tracking Stock ETF | USD | New York | 53 708 | 0,01 % | 189 312 287 | 188 294 422 | - 1 017 865 | 3,98 % |
| SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary | EUR | Paris | 68 530 | 4,19 % | 111 092 203 | 117 997 484 | 6 905 281 | 2,50 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 3 564 624 842 | 4 444 831 023 | 880 206 181 | 93,99 % |
| **Futures** | | | | | | | | |
| OBX Jan 22 / OIF2 | NOK | Oslo | 57 900 | 0,00 % | - | - | - | 0,00 % |
| Sum Futures | | | | | - | - | - | 0,00 % |
| **Derivater** | | | | | | | | |
| FX forward USD/NOK | USD | | 162 005 070 | 0,00 % | - | 2 242 385 | 2 242 385 | 0,05 % |
| Sum Derivater | | | | | - | 2 242 385 | 2 242 385 | 0,05 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 3 564 624 842 | 4 444 831 023 | 880 206 181 | 93,99 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - | - | 0,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 2 242 385 | 2 242 385 | 0,05 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **3 564 624 842** | **4 447 073 408** | **882 448 566** | **94,04 %** |

DNB SPARE 30 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 30 | 5,50 % | 6,05 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 30 | -0,48 % | -1,38 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 30 | 3,01 % | 7,85 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 30 | 0,23 % | 1,03 % | | | | | | | | |

DNB SPARE 30 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 14 702 185 | 3 233 128 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 3 000 615 | - 2 319 460 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 15 806 847 | 10 665 616 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 33 509 647 | 11 579 284 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 506 458 | - 160 269 |
| Andre kostnader | - 0 | - |
| Forvaltningsresultat | - 506 458 | - 160 269 |
| Resultat før skattekostnad | 33 003 189 | 11 419 015 |
| Skattekostnad | - 2 553 406 | - 978 328 |
| **Årsresultat** | **30 449 783** | **10 440 687** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 30 449 783 | 10 440 687 |
| **Sum anvendt** | **30 449 783** | **10 440 687** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 851 033 764 | 336 793 494 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | - 9 904 | - 5 951 |
| Bankinnskudd | 22 300 324 | 7 433 589 |
| Sum eiendeler | 873 324 184 | 344 221 132 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 721 484 941 | 297 820 824 |
| Overkurs/underkurs | 98 307 148 | 31 186 218 |
| Opptjent egenkapital | 41 888 265 | 11 438 482 |
| Sum egenkapital | 861 680 354 | 340 445 525 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 11 643 831 | 3 775 607 |
| Sum gjeld | 11 643 831 | 3 775 607 |
| Sum gjeld og egenkapital | 873 324 184 | 344 221 132 |

DNB SPARE 30 Fondets regnskap og noter Aksjefond

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**

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

**Fastsettelse av virkelig verdi:**

Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**

Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**

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

**Behandling av utdeling til andelseierene:**

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

**Finansiell markedsrisiko:**

Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**

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

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**

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

**Skatt:**

Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 47 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
| Egenkapital 01.01.2021 | 340 445 525 |
| Tegning av andeler | 590 930 207 |
| Innløsning av andeler | - 100 145 161 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 30 449 783 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **861 680 353** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 33 003 189 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 15 806 847 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 3 309 198 |
| Andre permanente forskjeller | - |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **13 887 144** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **13 887 144** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 3 055 172 |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **3 055 172** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 3 055 172 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - 501 765 |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **2 553 406** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB SPARE 30 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 30 | 119 | 112 | 106 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 30 | 7 264 849 | 3 028 208 | 917 843 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 30 | 861 680 354 | 340 445 525 | 97 301 126 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 30 | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB SPARE 30 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Credit C | NOK | Oslo | 23 403 | 0,59 % | 224 966 945 | 215 980 229 | - 8 986 716 | 25,07 % |
| DNB Global Emerging Markets Indeks A | NOK | Oslo | 180 234 | 0,84 % | 21 787 650 | 22 201 071 | 413 421 | 2,58 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 372 485 | 0,33 % | 154 150 754 | 185 014 857 | 30 864 103 | 21,47 % |
| DNB Likviditet D | NOK | Oslo | 159 187 | 2,32 % | 160 305 240 | 160 169 011 | - 136 229 | 18,59 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 152 465 | 0,56 % | 43 007 974 | 51 441 609 | 8 433 635 | 5,97 % |
| DNB Obligasjon E | NOK | Oslo | 21 279 | 0,68 % | 219 485 327 | 216 226 987 | - 3 258 340 | 25,09 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 823 703 890 | 851 033 764 | 27 329 873 | 98,76 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 823 703 890 | 851 033 764 | 27 329 873 | 98,76 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **823 703 890** | **851 033 764** | **27 329 873** | **98,76 %** |

DNB SPARE 50 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 50 | 10,02 % | 7,84 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 50 | -0,37 % | -1,57 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 50 | 4,58 % | 10,77 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 50 | 0,24 % | 0,74 % | | | | | | | | |

DNB SPARE 50 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 14 510 074 | 2 478 498 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 7 538 151 | - 571 446 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 51 215 934 | 20 092 357 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 73 264 160 | 21 999 409 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 746 090 | - 208 658 |
| Andre kostnader | - 0 | - |
| Forvaltningsresultat | - 746 090 | - 208 658 |
| Resultat før skattekostnad | 72 518 070 | 21 790 750 |
| Skattekostnad | - 2 342 284 | - 1 054 848 |
| **Årsresultat** | **70 175 786** | **20 735 903** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 70 175 786 | 20 735 903 |
| **Sum anvendt** | **70 175 786** | **20 735 903** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 1 135 874 563 | 399 794 722 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | - 2 717 | 965 047 |
| Bankinnskudd | 31 896 895 | 6 294 382 |
| Sum eiendeler | 1 167 768 740 | 407 054 152 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 891 583 023 | 341 924 911 |
| Overkurs/underkurs | 167 220 538 | 40 800 033 |
| Opptjent egenkapital | 92 318 758 | 22 142 972 |
| Sum egenkapital | 1 151 122 320 | 404 867 916 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 16 646 421 | 2 186 235 |
| Sum gjeld | 16 646 421 | 2 186 235 |
| Sum gjeld og egenkapital | 1 167 768 740 | 407 054 152 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 52 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 404 867 916 |
| Tegning av andeler | 804 515 498 |
| Innløsning av andeler | - 128 436 880 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 70 175 786 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **1 151 122 320** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 72 518 070 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 51 215 934 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 7 927 991 |
| Andre permanente forskjeller | - |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **13 374 144** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **13 374 144** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 2 942 312 |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **2 942 312** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 2 942 312 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - 600 028 |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **2 342 284** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB SPARE 50 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 50 | 128 | 117 | 108 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 50 | 8 965 830 | 3 469 249 | 786 371 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 50 | 1 151 122 320 | 404 867 916 | 85 098 618 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 50 | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB SPARE 50 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Credit C | NOK | Oslo | 24 997 | 0,63 % | 239 246 998 | 230 692 075 | - 8 554 923 | 20,04 % |
| DNB Global Emerging Markets Indeks A | NOK | Oslo | 396 945 | 1,85 % | 48 323 963 | 48 895 388 | 571 426 | 4,25 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 828 995 | 0,73 % | 344 546 086 | 411 764 783 | 67 218 697 | 35,77 % |
| DNB Likviditet D | NOK | Oslo | 97 667 | 1,42 % | 98 340 355 | 98 269 114 | - 71 242 | 8,54 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 341 659 | 1,25 % | 98 541 089 | 115 275 512 | 16 734 423 | 10,01 % |
| DNB Obligasjon E | NOK | Oslo | 22 731 | 0,73 % | 234 335 452 | 230 977 691 | - 3 357 761 | 20,07 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 1 063 333 944 | 1 135 874 563 | 72 540 619 | 98,68 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 1 063 333 944 | 1 135 874 563 | 72 540 619 | 98,68 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **1 063 333 944** | **1 135 874 563** | **72 540 619** | **98,68 %** |

DNB SPARE 80 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 80 | 17,05 % | 10,41 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 80 | -0,25 % | -1,32 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 80 | 6,99 % | 15,81 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 80 | 0,32 % | 0,42 % | | | | | | | | |

DNB SPARE 80 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 3 143 275 | 503 652 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 6 400 856 | 99 780 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 47 895 614 | 12 875 997 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 57 439 745 | 13 479 429 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 462 170 | - 122 473 |
| Andre kostnader | - 0 | - |
| Forvaltningsresultat | - 462 170 | - 122 473 |
| Resultat før skattekostnad | 56 977 575 | 13 356 956 |
| Skattekostnad | - 417 600 | - 216 098 |
| **Årsresultat** | **56 559 976** | **13 140 858** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 56 559 976 | 13 140 858 |
| **Sum anvendt** | **56 559 976** | **13 140 858** |

| **Balanseregnskap** | **2 021** | **2 020** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 614 284 987 | 187 522 937 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | - 42 611 | - 26 624 |
| Bankinnskudd | 13 363 838 | 4 164 313 |
| Sum eiendeler | 627 606 215 | 191 660 626 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 428 618 495 | 149 804 289 |
| Overkurs/underkurs | 122 948 028 | 25 035 432 |
| Opptjent egenkapital | 71 868 966 | 15 308 990 |
| Sum egenkapital | 623 435 489 | 190 148 711 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 4 170 726 | 1 511 915 |
| Sum gjeld | 4 170 726 | 1 511 915 |
| Sum gjeld og egenkapital | 627 606 215 | 191 660 626 |

DNB SPARE 80 Fondets regnskap og noter Aksjefond

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**

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

**Fastsettelse av virkelig verdi:**

Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**

Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**

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

**Behandling av utdeling til andelseierene:**

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

**Finansiell markedsrisiko:**

Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**

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

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**

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

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**

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

**Skatt:**

Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 63 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 021** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2021 | 190 148 711 |
| Tegning av andeler | 511 694 056 |
| Innløsning av andeler | - 134 967 254 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 56 559 976 |
| **Egenkapital 31.12.2021** | **623 435 489** |

| **Note 6. Skatt** | **2 021** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 56 977 575 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 47 895 614 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 6 594 524 |
| Andre permanente forskjeller | - |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **2 487 437** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **2 487 437** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 547 236 |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **547 236** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 547 236 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - 129 637 |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **417 600** |

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB SPARE 80 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 80 | 144 | 123 | 111 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 80 | 4 336 185 | 1 548 043 | 495 579 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 80 | 623 435 489 | 190 148 711 | 55 131 960 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 80 | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB SPARE 80 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Credit C | NOK | Oslo | 5 820 | 0,15 % | 55 495 975 | 53 712 411 | - 1 783 564 | 8,62 % |
| DNB Global Emerging Markets Indeks A | NOK | Oslo | 351 437 | 1,64 % | 42 796 552 | 43 289 704 | 493 152 | 6,94 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 729 297 | 0,64 % | 310 057 421 | 362 244 715 | 52 187 294 | 58,10 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 299 807 | 1,09 % | 88 611 775 | 101 154 814 | 12 543 040 | 16,23 % |
| DNB Obligasjon E | NOK | Oslo | 5 303 | 0,17 % | 54 617 444 | 53 883 343 | - 734 101 | 8,64 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 551 579 167 | 614 284 987 | 62 705 820 | 98,53 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 551 579 167 | 614 284 987 | 62 705 820 | 98,53 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **551 579 167** | **614 284 987** | **62 705 820** | **98,53 %** |

Building a better working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6a, 0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

**UAVHENGIG REVISORS BERETNING**

Til styret i DNB Asset Management AS

## Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for følgende fond forvaltet av DNB Asset Management AS som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er fondsregnskapene for verdipapirfondene avgitt i samsvar med gjeldende lovkrav og gir et rettvisende bilde av fondenes finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

| | | |
|---|---|---|
| DNB Aktiv 10 | DNB Global Lavkarbon A | DNB Nordic Investment Grade |
| DNB Aktiv 100 | DNB Global Marked Valutasikret | DNB Norge |
| DNB Aktiv 30 | DNB Global Materialsektor Indeks | DNB Norge Indeks |
| DNB Aktiv 50 | DNB Global Treasury | DNB Norge Pensjon |
| DNB Aktiv 80 | DNB Grønt Norden | DNB Norge Selektiv |
| DNB Aktiv Rente | DNB Health Care | DNB Obligasjon |
| DNB Aktiv Rente (II) | DNB High Yield | DNB Obligasjon 20 |
| DNB AM Kort Obligasjon | DNB Klima Indeks | DNB Obligasjon Norden |
| DNB AM Kort Obligasjon 2 | DNB Kredittobligasjon | DNB OBX |
| DNB AM Lang Obligasjon | DNB Lev Mer | DNB OMF |
| DNB AM Norske aksjer | DNB Lev Mer - 2025 | DNB PB Discretionary Credit |
| DNB AM Pengemarked | DNB Lev Mer – 2030 | DNB PB Discretionary Equities |
| DNB Barnefond | DNB Lev Mer - 2035 | DNB PB Discretionary Rates |
| DNB Bioteknologi | DNB Lev Mer - 2040 | DNB PB Discretionary Multi Strategies |
| DNB Europa Indeks | DNB Lev Mer - 2045 | DNB Pengemarked |
| DNB European Covered Bonds | DNB Lev Mer - 2050 | DNB Private Banking Premium 100 |
| DNB Finans | DNB Lev Mer - 2055 | DNB Private Banking Premium 30 |
| DNB FRN20 | DNB Lev Mer - 2060 | DNB Private Banking Premium 50 |
| DNB Global | DNB Lev Mer - 2065 | DNB Private Banking Premium 80 |
| DNB Global Core | DNB Lev Mer - 2070 | DNB SMB |
| DNB Global Credit | DNB Likviditet | DNB Spare 100 |
| DNB Global Credit Short | DNB Likviditet 20 | DNB Spare 30 |

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

| | | |
|---|---|---|
| DNB Global Emerging Markets | DNB Likviditet Institusjon | DNB Spare 50 |
| DNB Global Emerging Markets Indeks | DNB Low Carbon Credit | DNB Spare 80 |
| DNB Global High Grade | DNB Miljøinvest | DNB Teknologi |
| DNB Global Indeks | DNB Norden | DNB Telecom |
| DNB Global Industrisektor Indeks | DNB Norden Indeks | DNB USA Indeks |

## Grunnlag for konklusjon

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

## Øvrig informasjon

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

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

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

## Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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



A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

## Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets 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 om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

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

Oslo, 24. februar 2022
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Finn Espen Sellæg
statsautorisert revisor



A member firm of Ernst & Young Global Limited

DNB Asset Management AS

Postadresse:
Postboks 1600 Sentrum
N-0021 Oslo

Besøksadresse:
Dronning Eufemias gate 30
Bjørvika, Oslo

dnb.no