Brønnøysundregistrene

# ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

**Enheten**

| | |
|---|---|
| Organisasjonsnummer: | 980 844 439 |
| Organisasjonsform: | Verdipapirfond |
| Foretaksnavn: | VERDIPAPIRFONDET DNB NORGE PENSJON |
| Forretningsadresse: | Dronning Eufemias gate 30<br>0191 OSLO |

**Regnskapsår**

| | |
|---|---|
| Årsregnskapets periode: | 01.01.2022 - 31.12.2022 |

**Konsern**

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

**Regnskapsregler**

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

**Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ**

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

**Grunnlag for avgivelse**

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

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

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

Brønnøysundregistrene, 18.08.2024

# Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| **RESULTATREGNSKAP** | | | |
| **Porteføljeinntekter og porteføljekostnader** | | | |
| Renteinntekter | | 160 076 | 233 165 |
| Utbytte | | 43 370 062 | 24 026 304 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | | 99 001 957 | 200 144 677 |
| Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap | | -68 113 471 | -108 582 732 |
| Andre porteføljeinntekter | | -192 | -20 142 |
| **Porteføljeresultat** | | **74 418 432** | **115 801 272** |
| **Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.** | | | |
| Forvaltningshonorar | | 2 265 862 | 2 435 969 |
| Andre kostnader | | 60 847 | 93 503 |
| **Forvaltningsresultat** | | **-2 326 709** | **-2 529 472** |
| **Resultat før skattekostnad** | | **72 091 723** | **113 271 800** |
| Skattekostnad | | 1 121 606 | 178 612 |
| **Årsresultat** | | **70 970 117** | **113 093 188** |
| **Anvendelse av årsresultatet** | | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | | 70 970 117 | 113 093 188 |
| **Sum anvendelse** | | **70 970 117** | **113 093 188** |

# Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| **BALANSE - EIENDELER** | | | |
| **Verdipapirportefølje** | | | |
| Fondets verdipapirportefølje | | 899 251 296 | 868 989 106 |
| **Sum verdipapirportefølje** | | **899 251 296** | **868 989 106** |
| **Fordringer** | | | |
| Andre fordringer | | -66 | 171 688 |
| **Sum fordringer** | | **-66** | **171 688** |
| **Bankinnskudd** | | | |
| Bankinnskudd | | 2 387 472 | 12 849 999 |
| **SUM EIENDELER** | | **901 638 702** | **882 010 793** |
| **BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD** | | | |
| **Egenkapital** | | | |
| **Innskutt egenkapital** | | | |
| Andelskapital til pålydende | | 115 817 604 | 121 903 800 |
| Overkurs/underkurs | | -1 117 533 036 | -1 073 619 232 |
| **Sum innskutt egenkapital** | | **-1 001 715 432** | **-951 715 432** |
| **Opptjent egenkapital** | | | |
| Opptjent egenkapital | | 1 903 162 416 | 1 832 192 299 |
| **Sum opptjent egenkapital** | | **1 903 162 416** | **1 832 192 299** |
| **Sum egenkapital** | | **901 446 984** | **880 476 867** |
| **Gjeld** | | | |
| **Avsatt til utdeling til andelseiere** | | | |
| **Annen gjeld** | | | |
| Annen gjeld | | 191 718 | 1 533 926 |
| **Sum annen gjeld** | | **191 718** | **1 533 926** |
| **SUM EGENKAPITAL OG GJELD** | | **901 638 702** | **882 010 793** |

# Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|

**POSTER UTENOM BALANSEN**

# DNB Asset Management AS

Et selskap i DNB-konsernet

## Årsrapport for fondene

# 2022

DNB

DNB Confidential

## Styrets årsberetning for verdipapirfondene 2022

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

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

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

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

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

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

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

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

Den største endringen i 2022 var imidlertid selskapets innføring av ny prismodell for fond, hvor samtlige andelsklasser som tilbys i det norske markedet fra og med 2023 vil være andelsklasser med såkalte nettoklasseegenskaper. De årlige prosentvise kostnadene som andelseier belastes for å eie andeler i et fond kalles forvaltningshonorar. Forvaltningshonoraret har tradisjonelt vært sammensatt av et produkthonorar og et distribusjonshonorar. Produkthonoraret er det som forvaltningsselskapet får som inntekt for å produsere fondet, mens distribusjonshonoraret er det som distributørene av fondet får som inntekt for å formidle salg av fondet. I en andelsklasse med nettoklasseegenskaper er distribusjonshonoraret trukket ut av det samlede årlige forvaltningshonoraret. Forvaltningshonoraret består altså kun av et produkthonorar, og distributøren må isteden få inntekter gjennom å belaste et distribusjonshonorar direkte mot andelseierne. Den nye prismodellen har resultert i en omgjøring til andelsklasser med nettoklasseegenskaper, og samtidig en introduksjon av et større sett med andelsklasser hvor egenskapene er tilpasset forskjellige kundegrupper og deres tilhørende forretningsmodeller.

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

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

For nærmere informasjon om det enkelte fonds investeringsstrategi, avkastning og risikoprofil viser vi til oversikter i årsrapporten for 2022 og DNB Asset Managements internettsider DNB Asset Management (dnbam.com).



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

Document ID:
CD28C7943CB340DC90089489FB2E3521

DNB Confidential

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

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

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

- bidra til bærekraftig utvikling
- unngå krenkelser av fundamentale rettigheter
- bidra til god avkastning med et akseptabelt risikonivå, slik at selskapene kan levere langsiktig verdiskapning.

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

Som aktiv eier på vegne av fondene engasjerer DNB Asset Management seg gjennom dialog direkte med selskapene, dialog gjennom vår samarbeidspartner på selskapsdialog, og gjennom investorsamarbeid. Dette påvirkningsarbeidet er tett knyttet opp mot våre langsiktige og tematiske fokusområder, og DNB Asset Managements forventningsdokumenter som reflekterer beste praksis.

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

Styret, med representanter fra andelseierne, får regelmessig oversikt over hvordan stemmeretten er utøvd på vegne av fondene. Retningslinjer for stemmegivning og opplysninger om fondenes stemmegivning på generalforsamlinger legges ut på nettsidene til DNB og DNB Asset Management. I 2022 avga selskapet stemme på 188 generalforsamlinger i Norge og på 1 079 generalforsamlinger internasjonalt, noe som utgjør nesten en firedobling fra foregående år. Selskapet stemte på 819 fremlagte aksjonærforslag innenfor bærekraft, inkludert likestilling og mangfold, klimaendringer og naturmangfold. Det ble stemt mot selskaps anbefaling i 9% av tilfellene da anbefalingene ikke var i tråd med våre retningslinjer for stemmegivning.. Dette gjelder spesielt forhold knyttet til eierstyring slik som f. eks styresammensetning. DNB Asset Management har løpende dialog med selskapenes styre, ledelse og valgkomiteer for å medvirke til at sakene som fremmes på generalforsamlingene er i samsvar med god eierstyring.

**Store innløsninger**
Selskapet har gode rutiner som sikrer likebehandling av andelseierne ved tegning og innløsning av andeler Det har ikke vært ekstraordinært store innløsninger i noen av våre verdipapirfond i 2022.

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

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

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



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

Document ID:
CD28C7943CB340DC90089489FB2E3521

DNB Confidential

Oslo 16. februar 2023

| | | |
|---|---|---|
| Erlend C. Molde Jensen<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) | | |



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

Document ID:
CD28C7943CB340DC90089489FB2E3521

# Bærekraftsrelaterte opplysninger: Periodisk rapportering for fondene for 2022

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

1. Ulike bærekraftsindikatorer

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

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

## 2. Prestasjonen til fondenes bærekraftsindikatorer

### 2.1 Fond som reguleres etter SFDR artikkel 8

**DNB Barnefond**

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

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

*©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.*

**DNB Bioteknologi**

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

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

*©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.*

**DNB Finans**

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

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

*©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.*

**DNB Global**

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

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

*©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.*

**DNB Global Emerging Markets**

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

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

**DNB Global Lavkarbon**

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

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

**DNB Grønt Skifte Norden**

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

| 31.12.2022 | Fondet | Referanseindeks (VINX Benchmark Net Index Capped) |
|---|---|---|

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

*©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.*

**DNB Grønt Skifte Norge**

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

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

*©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.*

**DNB Health Care**

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

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

*©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.*

**DNB Kredittobligasjon**

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

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

*©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.*

**DNB Low Carbon Credit**

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

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

*©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.*

**DNB Obligasjon**

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

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

*©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.*

**DNB Obligasjon 20**

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

| 31.12.2022 | Fondet |
|---|---|
| ESG-score (1-10) | 7.23 |

*©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.*

**DNB Obligasjon Norden**

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

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

*©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.*

**DNB Teknologi**

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

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

*©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.*

## 2.2 Fond som reguleres etter SFDR artikkel 9

**DNB Klima Indeks**

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

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

*©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.*

**DNB Miljøinvest**

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

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

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

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

| 31.12.2022 | Fondet |
|---|---|
| Mulige unngåtte utslipp (Potential Avoided Emissions) | 392.78 |

***MSCI disclaimer***

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

DNB AM Norske Aksjer Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

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

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

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

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

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

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 8 887 620 | 2 585 987 |
| Utbytte | 660 179 768 | 470 539 597 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 398 835 877 | 645 507 311 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 999 883 042 | 1 423 548 855 |
| Andre porteføljeinntekter | - 670 716 | - 310 426 |
| Porteføljeresultat | 67 349 506 | 2 541 871 324 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 34 629 924 | - 32 441 241 |
| Andre kostnader | - 175 800 | - 212 001 |
| Forvaltningsresultat | - 34 805 723 | - 32 653 242 |
| Resultat før skattekostnad | 32 543 783 | 2 509 218 082 |
| Skattekostnad | - 6 716 136 | - 2 287 795 |
| **Årsresultat** | **25 827 647** | **2 506 930 286** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 25 827 647 | 2 506 930 286 |
| **Sum anvendt** | **25 827 647** | **2 506 930 286** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 12 815 884 381 | 13 226 326 780 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 328 617 | 315 250 |
| Andre fordringer | 1 182 526 | 764 617 |
| Bankinnskudd | 232 354 130 | 500 979 289 |
| Sum eiendeler | 13 049 749 654 | 13 728 385 937 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | -1 282 347 578 | - 813 550 501 |
| Overkurs/underkurs | 10 929 362 840 | 11 168 565 763 |
| Opptjent egenkapital | 3 396 313 401 | 3 370 485 754 |
| Sum egenkapital | 13 043 328 663 | 13 725 501 015 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 6 420 991 | 2 884 921 |
| Sum gjeld | 6 420 991 | 2 884 921 |
| Sum gjeld og egenkapital | 13 049 749 654 | 13 728 385 937 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

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

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

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

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

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

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

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

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

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

DNB AM Norske Aksjer | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

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

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

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

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

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

DNB AM Norske Aksjer | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB AM Norske Aksjer | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Grønt Skifte Norge | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

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

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

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

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

DNB Grønt Skifte Norge | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

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

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

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

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

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

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

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

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

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

DNB Grønt Skifte Norge | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

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

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

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

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

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

DNB Grønt Skifte Norge | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Grønt Skifte Norge | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Norge | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

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

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

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

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

DNB Norge | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

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

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

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

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

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

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

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

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

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

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

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

DNB Norge | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

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

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

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

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

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

DNB Norge | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Norge | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Norge Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

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

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

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

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

DNB Norge Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

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

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

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

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

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

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

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

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

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

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

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

**Ansatte med salgsoppgaver:**

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

DNB Norge Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

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

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

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

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

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

DNB Norge Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Norge Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Norge Pensjon | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

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

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

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

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

DNB Norge Pensjon | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

DNB Norge Pensjon | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

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

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

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

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

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

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

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

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

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

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

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

**Ansatte med salgsoppgaver:**

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

DNB Norge Pensjon | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

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

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

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

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

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

DNB Norge Pensjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Norge Pensjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Norge Selektiv | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

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

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

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

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

DNB Norge Selektiv | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

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

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

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

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

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

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

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

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

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

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

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

**Ansatte med salgsoppgaver:**

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

DNB Norge Selektiv | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

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

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

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

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

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

DNB Norge Selektiv | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

**Verdipapirer**

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

DNB OBX | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

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

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

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

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

DNB OBX | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

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

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

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

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

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

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

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

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

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

DNB OBX | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

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

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

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

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

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

DNB OBX | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB SMB | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

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

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

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

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

DNB SMB | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

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

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

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

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

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

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

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

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

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

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

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

DNB SMB | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

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

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

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

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

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

DNB SMB | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB SMB | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Aktiv 100 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

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

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

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

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

| DNB Aktiv 100 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond |
|---|---|---|

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 4 901 281 | 131 983 |
| Utbytte | 13 281 774 | 13 587 784 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 342 577 253 | 887 657 019 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 882 360 566 | 190 526 177 |
| Andre porteføljeinntekter | 11 865 112 | - 1 216 477 |
| Porteføljeresultat | - 509 735 145 | 1 090 686 487 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 33 038 743 | - 31 107 306 |
| Andre kostnader | - 466 578 | - 247 167 |
| Forvaltningsresultat | - 33 505 321 | - 31 354 473 |
| Resultat før skattekostnad | - 543 240 466 | 1 059 332 014 |
| Skattekostnad | - 857 870 | - 1 117 613 |
| **Årsresultat** | **- 544 098 336** | **1 058 214 401** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 544 098 336 | 1 058 214 401 |
| **Sum anvendt** | **- 544 098 336** | **1 058 214 401** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 5 855 894 641 | 6 724 788 594 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - 19 573 | - 73 |
| Andre fordringer | 6 791 547 | 3 629 224 |
| Bankinnskudd | 357 196 378 | 240 110 574 |
| Sum eiendeler | 6 219 862 993 | 6 968 528 319 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 1 741 377 323 | 1 787 560 126 |
| Overkurs/underkurs | 430 558 508 | 595 840 498 |
| Opptjent egenkapital | 4 038 002 425 | 4 582 100 761 |
| Sum egenkapital | 6 209 938 256 | 6 965 501 385 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 9 924 737 | 3 026 933 |
| Sum gjeld | 9 924 737 | 3 026 933 |
| Sum gjeld og egenkapital | 6 219 862 993 | 6 968 528 319 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

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

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

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

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

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

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

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

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

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

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

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

DNB Aktiv 100 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

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

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

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

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

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

DNB Aktiv 100 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Barnefond Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

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

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

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

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

DNB Barnefond | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

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

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

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

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

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

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

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

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

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

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

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

**Ansatte med salgsoppgaver:**

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

DNB Barnefond | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

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

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

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

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

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

DNB Barnefond | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Barnefond | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Barnefond | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Bioteknologi | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

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

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

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

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

DNB Bioteknologi | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

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

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

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

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

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

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

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

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

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

DNB Bioteknologi | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

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

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

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

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

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

DNB Bioteknologi | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Europa Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

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

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

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

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

DNB Europa Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

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

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

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

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

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

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

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

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

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

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

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

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

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

DNB Europa Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

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

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

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

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

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

DNB Europa Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Europa Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Europa Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Europa Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Europa Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Europa Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Finans | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

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

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

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

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

DNB Finans | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

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

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

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

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

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

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

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

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

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

DNB Finans | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

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

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

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

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

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

DNB Finans | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

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

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

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

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

DNB Global | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

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

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

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

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

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

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

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

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

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

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

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

DNB Global | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

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

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

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

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

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

DNB Global | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Core | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

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

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

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

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

DNB Global Core | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

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

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

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

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

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

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

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

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

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

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

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

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

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

DNB Global Core | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

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

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

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

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

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

DNB Global Core | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Core | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Core | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Core | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Emerging Markets | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

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

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

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

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

DNB Global Emerging Markets | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

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

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

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

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

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

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

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 103 |
| Depotkostnader | 267 672 |
| Kurtasje | 7 249 401 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 8 673 486 177 |
| Tegning av andeler | 4 006 898 695 |
| Innløsning av andeler | -1 292 043 080 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | -1 162 445 227 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **10 225 896 564** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | -1 142 559 795 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 498 143 281 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 718 425 310 |
| Andre permanente forskjeller | 372 364 |
| Utbytte | - 3 487 984 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 19 878 623 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **51 014 554** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - 51 014 554 |
| **Endelig skattegrunnlag** | **-** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 19 885 433 |
| **Sum skattekostnad** | **19 885 433** |

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

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

DNB Global Emerging Markets | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

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

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

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

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

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

DNB Global Emerging Markets | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

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

DNB Global Emerging Markets Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

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

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

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

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

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

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

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

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

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

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

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

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

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

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

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

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

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

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

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

**Ansatte med salgsoppgaver:**

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

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

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

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

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

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

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

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Emerging Markets Indeks A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,30% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Global Emerging Markets Indeks B | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,15% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Global Emerging Markets Indeks N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Global Emerging Markets Indeks S | SEK | 100 | Ingen | Ingen | 0,30% i årlig honorar | Ingen | | | |

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

DNB Global Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

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

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

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

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

DNB Global Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

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

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

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

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

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

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

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

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

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

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

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

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

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

DNB Global Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

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

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

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

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

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

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

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

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

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

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

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

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

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

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

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Industrisektor Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

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

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

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

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

DNB Global Industrisektor Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

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

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

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

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

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

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

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

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

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

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

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

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

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

**Ansatte med salgsoppgaver:**

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

DNB Global Industrisektor Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

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

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

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

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

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

DNB Global Industrisektor Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Industrisektor Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Industrisektor Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Lavkarbon | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

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

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

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

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

DNB Global Lavkarbon | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

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

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

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

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

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

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

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

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

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

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

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

DNB Global Lavkarbon | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

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

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

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

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

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

DNB Global Lavkarbon | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Lavkarbon | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Marked Valutasikret | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

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

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

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

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

DNB Global Marked Valutasikret | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

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

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

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

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

DNB Global Marked Valutasikret | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

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

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

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

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

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

DNB Global Marked Valutasikret | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Materialsektor Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

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

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

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

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

DNB Global Materialsektor Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

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

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

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

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

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

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

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

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

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

DNB Global Materialsektor Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

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

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

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

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

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

DNB Global Materialsektor Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Materialsektor Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Grønt Skifte Norden | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

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

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

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

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

DNB Grønt Skifte Norden | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

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

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

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

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

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

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

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

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

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

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

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

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

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

DNB Grønt Skifte Norden | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

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

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

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

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

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

DNB Grønt Skifte Norden | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Health Care | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

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

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

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

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

DNB Health Care | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

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

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

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

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

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

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

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

**Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

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

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

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

**Ansatte med salgsoppgaver:**

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

DNB Health Care | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

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

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

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

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

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

DNB Health Care | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Klima Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

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

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

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

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

DNB Klima Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

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

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

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

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

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

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

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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

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

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

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

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 19 |
| Depotkostnader | 399 365 |
| Kurtasje | 159 351 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 2 506 917 860 |
| Tegning av andeler | 377 658 832 |
| Innløsning av andeler | - 56 639 876 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 339 415 136 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **2 488 521 681** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 332 388 171 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 352 553 859 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 17 652 878 |
| Andre permanente forskjeller | 678 881 |
| Utbytte | - 8 795 072 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **29 702 375** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **29 702 375** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 6 534 522 |
| Benyttet kildeskatt | - 5 122 221 |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **1 412 301** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 1 412 301 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | 16 830 |
| Kildeskatt | 5 597 832 |
| **Sum skattekostnad** | **7 026 964** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Klima Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Klima Indeks A | 104 | 120 | | | | | | | | |
| DNB Klima Indeks S | 103 | 118 | | | | | | | | |
| DNB Klima Indeks B | 96 | | | | | | | | | |
| DNB Klima Indeks N | 104 | 120 | | | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Klima Indeks A | 22 859 965 | 20 038 157 | | | | | | | | |
| DNB Klima Indeks S | 29 551 | 4 845 | | | | | | | | |
| DNB Klima Indeks B | 1 000 | | | | | | | | | |
| DNB Klima Indeks N | 1 065 464 | 919 660 | | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Klima Indeks A | 2 374 585 010 | 2 396 318 814 | | | | | | | | |
| DNB Klima Indeks S | 3 032 283 | 572 373 | | | | | | | | |
| DNB Klima Indeks B | 96 121 | | | | | | | | | |
| DNB Klima Indeks N | 110 808 272 | 110 026 664 | | | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Klima Indeks A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,30% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Klima Indeks S | SEK | 100 | Ingen | Ingen | 0,30% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Klima Indeks B | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,10% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Klima Indeks N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Materialer** | | | | | | | | |
| Agnico Eagle Mines Ltd | CAD | Toronto | 7 484 | 0,00 % | 3 810 831 | 3 828 394 | 17 563 | 0,15 % |
| Antofagasta PLC | GBP | London | 12 596 | 0,00 % | 2 310 991 | 2 306 808 | - 4 183 | 0,09 % |
| Ball Corp | USD | New York | 1 448 | 0,00 % | 1 065 617 | 729 474 | - 336 143 | 0,03 % |
| Boliden AB | SEK | Stockholm | 9 882 | 0,00 % | 3 659 549 | 3 655 381 | - 4 168 | 0,15 % |
| Chr Hansen Holding A/S | DKK | København | 364 | 0,00 % | 266 289 | 257 153 | - 9 136 | 0,01 % |
| Franco-Nevada Corp | CAD | Toronto | 5 817 | 0,00 % | 7 489 462 | 7 805 797 | 316 334 | 0,31 % |
| Givaudan SA | CHF | Zürich | 74 | 0,00 % | 2 854 679 | 2 232 148 | - 622 531 | 0,09 % |
| International Flavors and Fragrances Inc | USD | New York | 299 | 0,00 % | 364 247 | 308 801 | - 55 446 | 0,01 % |
| Ivanhoe Mines Ltd | CAD | Toronto | 19 549 | 0,00 % | 1 285 090 | 1 520 776 | 235 687 | 0,06 % |
| Lundin Mining Corp | CAD | Toronto | 4 700 | 0,00 % | 287 706 | 283 959 | - 3 747 | 0,01 % |
| Mineral Resources Ltd | AUD | Melbourne | 2 872 | 0,00 % | 1 697 276 | 1 481 180 | - 216 096 | 0,06 % |
| Newmont Corp | USD | New York | 5 442 | 0,00 % | 3 472 976 | 2 530 352 | - 942 625 | 0,10 % |
| Nissan Chemical Corp | JPY | Tokyo | 1 000 | 0,00 % | 485 825 | 431 534 | - 54 291 | 0,02 % |
| Novozymes A/S | DKK | København | 20 280 | 0,01 % | 12 705 682 | 10 089 479 | - 2 616 203 | 0,41 % |
| Nutrien Ltd | CAD | Toronto | 500 | 0,00 % | 395 637 | 359 338 | - 36 299 | 0,01 % |
| Pan American Silver Corp | CAD | Toronto | 1 900 | 0,00 % | 323 732 | 305 283 | - 18 449 | 0,01 % |
| Pilbara Minerals Ltd | AUD | Melbourne | 43 889 | 0,00 % | 1 378 279 | 1 099 494 | - 278 785 | 0,04 % |
| Ppg Industries Inc | USD | New York | 3 307 | 0,00 % | 4 240 787 | 4 096 264 | - 144 522 | 0,16 % |
| Sherwin-Williams Co/The | USD | New York | 4 662 | 0,00 % | 11 693 857 | 10 899 466 | - 794 391 | 0,44 % |
| Sumitomo Metal Mining Co Ltd | JPY | Tokyo | 23 586 | 0,01 % | 8 068 480 | 8 225 296 | 156 816 | 0,33 % |
| Svenska Cellulosa Ab Sca B | SEK | Stockholm | 1 818 | 0,00 % | 281 951 | 226 797 | - 55 154 | 0,01 % |
| Wheaton Precious Metals Corp | CAD | Toronto | 24 548 | 0,01 % | 9 356 480 | 9 441 236 | 84 756 | 0,38 % |
| Sum Materialer | | | | | 77 495 423 | 72 114 411 | - 5 381 012 | 2,90 % |
| **Industri** | | | | | | | | |
| ABB LTD | CHF | Zürich | 87 101 | 0,00 % | 24 912 663 | 26 022 889 | 1 110 225 | 1,05 % |
| Acs Actividades De Construccion Y Servicios Sa | EUR | Madrid | 14 503 | 0,01 % | 3 815 687 | 4 081 809 | 266 122 | 0,16 % |
| Aena SME SA | EUR | Madrid | 774 | 0,00 % | 1 077 905 | 954 521 | - 123 384 | 0,04 % |
| Allegion PLC | USD | New York | 4 827 | 0,01 % | 5 082 860 | 5 005 195 | - 77 666 | 0,20 % |
| AMERCO Non Voting W/I | USD | New York | 3 924 | 0,00 % | 2 115 489 | 2 125 270 | 9 781 | 0,09 % |
| AMETEK Inc | USD | New York | 8 966 | 0,00 % | 10 503 494 | 12 340 639 | 1 837 144 | 0,50 % |
| Ashtead Group Plc | GBP | London | 6 597 | 0,00 % | 4 099 737 | 3 689 762 | - 409 976 | 0,15 % |
| Atlas Copco A | SEK | Stockholm | 3 888 | 0,00 % | 504 398 | 452 499 | - 51 899 | 0,02 % |
| Brenntag Se | EUR | Frankfurt | 1 064 | 0,00 % | 844 811 | 668 048 | - 176 762 | 0,03 % |
| Bunzl Plc | GBP | London | 6 377 | 0,00 % | 1 906 208 | 2 084 865 | 178 658 | 0,08 % |
| Cintas Corp | USD | New York | 151 | 0,00 % | 506 991 | 671 785 | 164 795 | 0,03 % |
| Copart Inc | USD | New York | 1 924 | 0,00 % | 1 102 232 | 1 154 068 | 51 836 | 0,05 % |
| CoStar Group Inc | USD | New York | 1 947 | 0,00 % | 1 322 682 | 1 482 222 | 159 540 | 0,06 % |
| Deere and Co | USD | New York | 1 921 | 0,00 % | 6 538 055 | 8 113 756 | 1 575 701 | 0,33 % |
| Deutsche Post AG | EUR | Frankfurt | 1 688 | 0,00 % | 947 143 | 624 331 | - 322 813 | 0,03 % |
| East Japan Railway Co | JPY | Tokyo | 20 550 | 0,01 % | 11 781 135 | 11 537 642 | - 243 493 | 0,46 % |
| Eaton Corp PLC | USD | New York | 4 337 | 0,00 % | 5 828 105 | 6 705 498 | 877 393 | 0,27 % |
| Eiffage SA | EUR | Paris | 3 023 | 0,00 % | 2 733 876 | 2 921 424 | 187 549 | 0,12 % |
| Epiroc AB A | SEK | Stockholm | 19 543 | 0,00 % | 3 769 039 | 3 507 804 | - 261 236 | 0,14 % |
| Epiroc AB B | SEK | Stockholm | 5 674 | 0,00 % | 968 103 | 899 345 | - 68 758 | 0,04 % |
| Equifax Inc | USD | New York | 555 | 0,00 % | 1 204 411 | 1 062 625 | - 141 785 | 0,04 % |
| Expeditors International of Washington Inc | USD | New York | 1 816 | 0,00 % | 1 903 054 | 1 859 068 | - 43 986 | 0,07 % |
| Experian PLC | GBP | London | 4 357 | 0,00 % | 1 544 477 | 1 452 336 | - 92 141 | 0,06 % |
| Fanuc Corp | JPY | Tokyo | 7 538 | 0,00 % | 12 024 373 | 11 162 866 | - 861 507 | 0,45 % |
| Fastenal Co | USD | New York | 9 764 | 0,00 % | 4 691 698 | 4 551 482 | - 140 216 | 0,18 % |
| Ferrovial SA | EUR | Madrid | 21 368 | 0,00 % | 5 596 060 | 5 497 235 | - 98 825 | 0,22 % |
| Fortive Corp | USD | New York | 6 970 | 0,00 % | 4 430 545 | 4 411 499 | - 19 046 | 0,18 % |
| Fuji Electric Co Ltd | JPY | Tokyo | 2 233 | 0,00 % | 1 044 824 | 838 579 | - 206 244 | 0,03 % |
| Geberit AG | CHF | Zürich | 1 752 | 0,00 % | 8 995 232 | 8 123 945 | - 871 287 | 0,33 % |
| Getlink Se | EUR | Paris | 51 392 | 0,01 % | 7 349 548 | 8 091 124 | 741 576 | 0,33 % |
| Idex Corp | USD | New York | 177 | 0,00 % | 414 688 | 398 122 | - 16 565 | 0,02 % |
| Illinois Tool Works Inc | USD | New York | 9 981 | 0,00 % | 19 657 674 | 21 660 520 | 2 002 845 | 0,87 % |
| Ingersoll Rand Inc | USD | New York | 1 454 | 0,00 % | 654 899 | 748 395 | 93 496 | 0,03 % |
| Keio Corp | JPY | Tokyo | 1 920 | 0,00 % | 919 303 | 693 799 | - 225 504 | 0,03 % |
| Keisei Electric Railway Co Ltd | JPY | Tokyo | 13 396 | 0,01 % | 3 534 813 | 3 755 541 | 220 728 | 0,15 % |
| Kingspan Group PLC | EUR | Dublin | 14 221 | 0,01 % | 12 123 155 | 7 562 327 | - 4 560 829 | 0,30 % |
| Knorr-Bremse Ag | EUR | Frankfurt | 7 307 | 0,00 % | 6 661 355 | 3 920 995 | - 2 740 360 | 0,16 % |
| Kuehne + Nagel International Ag | CHF | Zürich | 146 | 0,00 % | 413 576 | 334 534 | - 79 042 | 0,01 % |
| Kurita Water Industries Ltd | JPY | Tokyo | 3 238 | 0,00 % | 1 372 033 | 1 319 948 | - 52 085 | 0,05 % |
| Legrand Sa | EUR | Paris | 4 197 | 0,00 % | 3 802 010 | 3 301 438 | - 500 572 | 0,13 % |
| MonotaRO Co Ltd | JPY | Tokyo | 1 728 | 0,00 % | 333 652 | 239 576 | - 94 076 | 0,01 % |
| Nibe Industrier B | SEK | Stockholm | 52 381 | 0,00 % | 5 054 530 | 4 808 686 | - 245 843 | 0,19 % |
| Nidec Corp | JPY | Tokyo | 1 793 | 0,00 % | 1 638 177 | 915 504 | - 722 673 | 0,04 % |
| Otis Worldwide Corp | USD | New York | 1 480 | 0,00 % | 1 027 022 | 1 141 719 | 114 697 | 0,05 % |
| Paccar Inc | USD | New York | 9 424 | 0,00 % | 7 388 016 | 9 187 962 | 1 799 946 | 0,37 % |
| Parker-Hannifin Corp | USD | New York | 2 327 | 0,00 % | 6 115 977 | 6 670 674 | 554 696 | 0,27 % |
| Pentair PLC | USD | New York | 17 796 | 0,01 % | 8 689 807 | 7 885 372 | - 804 435 | 0,32 % |
| Plug Power Inc | USD | New York | 16 262 | 0,00 % | 3 866 282 | 1 981 636 | - 1 884 646 | 0,08 % |
| Recruit Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 5 240 | 0,00 % | 2 250 511 | 1 634 117 | - 616 394 | 0,07 % |
| Relx Plc | GBP | London | 5 770 | 0,00 % | 1 444 408 | 1 564 378 | 119 970 | 0,06 % |
| Robert Half International Inc | USD | New York | 779 | 0,00 % | 673 174 | 566 566 | - 106 608 | 0,02 % |
| Rockwell Automation Inc | USD | New York | 1 531 | 0,00 % | 3 802 684 | 3 884 640 | 81 956 | 0,16 % |
| Rockwool International A/S - B | DKK | København | 974 | 0,01 % | 3 795 037 | 2 248 675 | - 1 546 362 | 0,09 % |
| Rollins Inc | USD | New York | 2 324 | 0,00 % | 706 928 | 836 537 | 129 609 | 0,03 % |
| Schneider Electric SE | EUR | Paris | 20 214 | 0,00 % | 28 633 837 | 27 780 546 | - 853 291 | 1,12 % |
| Siemens AG | EUR | Frankfurt | 217 | 0,00 % | 292 233 | 295 764 | 3 531 | 0,01 % |
| Skanska B | SEK | Stockholm | 39 736 | 0,01 % | 8 763 133 | 6 198 713 | - 2 564 420 | 0,25 % |
| Smc Corp | JPY | Tokyo | 100 | 0,00 % | 445 596 | 414 960 | - 30 636 | 0,02 % |
| Snap-On Inc | USD | New York | 232 | 0,00 % | 455 593 | 522 198 | 66 605 | 0,02 % |
| Spirax-Sarco Engineering PLC | GBP | London | 249 | 0,00 % | 314 989 | 313 205 | - 1 784 | 0,01 % |
| Stanley Black and Decker Inc | USD | New York | 883 | 0,00 % | 1 418 844 | 653 426 | - 765 417 | 0,03 % |
| Thomson Reuters Corp | CAD | Toronto | 3 889 | 0,00 % | 3 696 306 | 4 367 280 | 670 974 | 0,18 % |

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| TransDigm Group Inc | USD | New York | 537 | 0,00 % | 2 933 847 | 3 330 840 | 396 993 | 0,13 % |
| Transurban Group | AUD | Melbourne | 22 475 | 0,00 % | 2 014 858 | 1 948 859 | - 65 999 | 0,08 % |
| Uber Technologies Inc | USD | New York | 13 396 | 0,00 % | 4 643 327 | 3 263 470 | - 1 379 857 | 0,13 % |
| Union Pacific Corp | USD | New York | 4 872 | 0,00 % | 10 312 405 | 9 938 132 | - 374 273 | 0,40 % |
| United Parcel Service Inc | USD | New York | 4 543 | 0,00 % | 8 108 866 | 7 779 878 | - 328 988 | 0,31 % |
| Verisk Analytics Inc | USD | New York | 791 | 0,00 % | 1 348 032 | 1 374 690 | 26 657 | 0,06 % |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | København | 40 796 | 0,00 % | 11 877 334 | 11 656 426 | - 220 908 | 0,47 % |
| Vinci SA | EUR | Paris | 8 791 | 0,00 % | 8 136 953 | 8 622 235 | 485 282 | 0,35 % |
| Wartsila Oyj Abp | EUR | Helsinki | 3 325 | 0,00 % | 418 371 | 275 044 | - 143 327 | 0,01 % |
| Westinghouse Air Brake Technologies Corp | USD | New York | 2 323 | 0,00 % | 1 767 438 | 2 284 039 | 516 601 | 0,09 % |
| WW Grainger Inc | USD | New York | 1 098 | 0,00 % | 4 600 241 | 6 016 621 | 1 416 380 | 0,24 % |
| Xylem Inc/Ny | USD | New York | 8 042 | 0,00 % | 8 262 439 | 8 759 548 | 497 109 | 0,35 % |
| Yaskawa Electric Corp | JPY | Tokyo | 22 689 | 0,01 % | 9 387 285 | 7 156 974 | - 2 230 311 | 0,29 % |
| 3m Co | USD | New York | 435 | 0,00 % | 690 068 | 513 879 | - 176 189 | 0,02 % |
| Sum Industri | | | | | 354 006 543 | 342 822 521 | - 11 184 021 | 13,78 % |
| | | | | | | | | |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | |
| Adidas AG | EUR | Frankfurt | 1 310 | 0,00 % | 3 357 919 | 1 755 463 | - 1 602 455 | 0,07 % |
| Advance Auto Parts Inc | USD | New York | 227 | 0,00 % | 388 677 | 328 785 | - 59 892 | 0,01 % |
| Airbnb Inc | USD | New York | 452 | 0,00 % | 454 517 | 380 702 | - 73 815 | 0,02 % |
| Amazon.Com Inc | USD | New York | 46 751 | 0,00 % | 66 218 022 | 38 685 704 | - 27 532 318 | 1,55 % |
| Autozone Inc | USD | New York | 125 | 0,00 % | 1 790 719 | 3 036 792 | 1 246 073 | 0,12 % |
| Barratt Developments PLC | GBP | London | 37 817 | 0,00 % | 2 174 500 | 1 778 151 | - 396 349 | 0,07 % |
| Berkeley Group Holdings Plc | GBP | London | 960 | 0,00 % | 538 628 | 429 208 | - 109 420 | 0,02 % |
| Best Buy Co Inc | USD | New York | 2 243 | 0,00 % | 2 052 369 | 1 772 304 | - 280 066 | 0,07 % |
| Booking Holdings Inc | USD | New York | 105 | 0,00 % | 2 149 579 | 2 084 515 | - 65 065 | 0,08 % |
| Burlington Stores Inc | USD | New York | 496 | 0,00 % | 1 262 654 | 990 705 | - 271 949 | 0,04 % |
| CarMax Inc | USD | New York | 1 346 | 0,00 % | 1 504 014 | 807 368 | - 696 646 | 0,03 % |
| Chipotle Mexican Grill Inc | USD | New York | 19 | 0,00 % | 285 374 | 259 695 | - 25 679 | 0,01 % |
| Cie Financiere Richemont Sa | CHF | Zürich | 6 301 | 0,00 % | 6 417 711 | 8 044 024 | 1 626 313 | 0,32 % |
| Compass Group Plc | GBP | London | 2 617 | 0,00 % | 483 179 | 594 633 | 111 454 | 0,02 % |
| Delivery Hero SE | EUR | Frankfurt | 1 706 | 0,00 % | 1 726 631 | 803 174 | - 923 457 | 0,03 % |
| Dollar General Corp | USD | New York | 1 595 | 0,00 % | 3 029 858 | 3 869 165 | 839 307 | 0,16 % |
| Dollar Tree Inc | USD | New York | 1 578 | 0,00 % | 1 567 248 | 2 198 668 | 631 420 | 0,09 % |
| Dollarama Inc | CAD | Toronto | 5 210 | 0,00 % | 2 516 973 | 2 999 612 | 482 639 | 0,12 % |
| DoorDash Inc | USD | New York | 449 | 0,00 % | 455 121 | 215 936 | - 239 185 | 0,01 % |
| Dr Horton Inc | USD | New York | 1 230 | 0,00 % | 993 228 | 1 080 085 | 86 857 | 0,04 % |
| eBay Inc | USD | New York | 6 527 | 0,00 % | 3 565 480 | 2 666 416 | - 899 064 | 0,11 % |
| ETSY Inc | USD | New York | 2 204 | 0,00 % | 3 402 610 | 2 600 616 | - 801 994 | 0,10 % |
| Fast Retailing Co Ltd | JPY | Tokyo | 726 | 0,00 % | 4 423 385 | 4 364 974 | - 58 411 | 0,18 % |
| Garmin Ltd | USD | New York | 1 875 | 0,00 % | 2 220 147 | 1 704 654 | - 515 493 | 0,07 % |
| Genuine Parts Co | USD | New York | 794 | 0,00 % | 973 777 | 1 357 142 | 383 366 | 0,05 % |
| Hasbro Inc | USD | New York | 999 | 0,00 % | 836 694 | 600 409 | - 236 286 | 0,02 % |
| Hennes and Mauritz B | SEK | Stockholm | 11 726 | 0,00 % | 2 016 125 | 1 244 317 | - 771 808 | 0,05 % |
| Hermes International | EUR | Paris | 99 | 0,00 % | 1 277 466 | 1 504 006 | 226 540 | 0,06 % |
| Hikari Tsushin Inc | JPY | Tokyo | 1 085 | 0,00 % | 1 482 531 | 1 508 331 | 25 801 | 0,06 % |
| Home Depot Inc/The | USD | New York | 5 765 | 0,00 % | 16 784 867 | 17 938 010 | 1 153 143 | 0,72 % |
| Industria De Diseno Textil Sa | EUR | Madrid | 17 715 | 0,00 % | 5 169 766 | 4 628 220 | - 541 546 | 0,19 % |
| Just Eat Takeaway.Com Nv | EUR | Amsterdam | 1 713 | 0,00 % | 926 654 | 355 689 | - 570 965 | 0,01 % |
| Kering Sa | EUR | Paris | 449 | 0,00 % | 2 954 597 | 2 244 623 | - 709 974 | 0,09 % |
| Kingfisher Plc | GBP | London | 28 049 | 0,00 % | 1 109 816 | 784 735 | - 325 080 | 0,03 % |
| KOITO MANUFACTURING CO LTD | JPY | Tokyo | 4 306 | 0,00 % | 1 122 638 | 638 792 | - 483 846 | 0,03 % |
| Lennar Corp A | USD | New York | 1 515 | 0,00 % | 1 311 433 | 1 350 646 | 39 213 | 0,05 % |
| LKQ Corp | USD | New York | 3 478 | 0,00 % | 1 546 260 | 1 829 922 | 283 661 | 0,07 % |
| Lowe's Cos Inc | USD | New York | 3 585 | 0,00 % | 6 527 957 | 7 036 327 | 508 370 | 0,28 % |
| Lululemon Athletica Inc | USD | New York | 1 388 | 0,00 % | 4 287 222 | 4 380 616 | 93 394 | 0,18 % |
| Mcdonald's Corp | USD | New York | 4 865 | 0,00 % | 10 543 100 | 12 629 706 | 2 086 605 | 0,51 % |
| Mercadolibre Inc | USD | New York | 362 | 0,00 % | 4 397 649 | 3 017 744 | - 1 379 904 | 0,12 % |
| Moncler SpA | EUR | Milano | 634 | 0,00 % | 372 691 | 329 945 | - 42 746 | 0,01 % |
| Next plc | GBP | London | 2 320 | 0,00 % | 2 111 957 | 1 596 154 | - 515 802 | 0,06 % |
| Nike Inc | USD | New York | 5 354 | 0,00 % | 6 663 106 | 6 171 371 | - 491 734 | 0,25 % |
| Nvr Inc | USD | New York | 16 | 0,00 % | 742 492 | 727 016 | - 15 476 | 0,03 % |
| O'Reilly Automotive Inc | USD | New York | 583 | 0,00 % | 3 028 608 | 4 847 377 | 1 818 768 | 0,19 % |
| Oriental Land Co Ltd/Japan | JPY | Tokyo | 800 | 0,00 % | 1 136 238 | 1 144 387 | 8 149 | 0,05 % |
| Pan Pacific International Holdings Corp | JPY | Tokyo | 1 582 | 0,00 % | 249 223 | 289 729 | 40 506 | 0,01 % |
| Pearson Plc | GBP | London | 3 960 | 0,00 % | 342 216 | 440 720 | 98 504 | 0,02 % |
| Prosus NV | EUR | Amsterdam | 5 615 | 0,00 % | 4 183 206 | 3 804 689 | - 378 517 | 0,15 % |
| Pultegroup Inc | USD | New York | 1 293 | 0,00 % | 598 680 | 579 931 | - 18 749 | 0,02 % |
| Rakuten Group Inc | JPY | Tokyo | 8 684 | 0,00 % | 805 638 | 386 415 | - 419 223 | 0,02 % |
| Restaurant Brands International Inc | CAD | Toronto | 1 200 | 0,00 % | 784 585 | 764 001 | - 20 584 | 0,03 % |
| Ross Stores Inc | USD | New York | 3 093 | 0,00 % | 3 048 197 | 3 536 553 | 488 356 | 0,14 % |
| Sony Group Corp | JPY | Tokyo | 6 178 | 0,00 % | 5 539 899 | 4 628 632 | - 911 267 | 0,19 % |
| Starbucks Corp | USD | New York | 5 588 | 0,00 % | 5 248 856 | 5 460 701 | 211 845 | 0,22 % |
| Target Corp | USD | New York | 2 964 | 0,00 % | 5 769 548 | 4 351 724 | - 1 417 824 | 0,17 % |
| Taylor Wimpey PLC | GBP | London | 29 317 | 0,00 % | 499 665 | 353 132 | - 146 534 | 0,01 % |
| Tesla Inc | USD | New York | 16 177 | 0,00 % | 34 717 503 | 19 629 919 | - 15 087 584 | 0,79 % |
| TJX Cos Inc | USD | New York | 14 646 | 0,00 % | 8 606 833 | 11 484 509 | 2 877 675 | 0,46 % |
| Ulta Beauty Inc | USD | New York | 502 | 0,00 % | 1 609 674 | 2 319 646 | 709 972 | 0,09 % |
| VF Corp | USD | New York | 2 580 | 0,00 % | 1 748 692 | 701 724 | - 1 046 968 | 0,03 % |
| Yum! Brands Inc | USD | New York | 769 | 0,00 % | 856 509 | 970 260 | 113 750 | 0,04 % |
| Zalando SE | EUR | Frankfurt | 1 906 | 0,00 % | 1 627 918 | 663 481 | - 964 437 | 0,03 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 266 539 029 | 221 682 598 | - 44 856 431 | 8,91 % |
| | | | | | | | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | |
| Beiersdorf AG | EUR | Frankfurt | 378 | 0,00 % | 365 196 | 426 023 | 60 827 | 0,02 % |
| Chocoladefabriken Lindt and Spruengli Ag | CHF | Zürich | 5 | 0,00 % | 4 982 116 | 5 057 528 | 75 412 | 0,20 % |
| Church and Dwight Co Inc | USD | New York | 2 933 | 0,00 % | 2 219 471 | 2 329 063 | 109 592 | 0,09 % |
| Coca-Cola Co/The | USD | New York | 20 423 | 0,00 % | 10 014 424 | 12 797 503 | 2 783 080 | 0,51 % |
| Coca-Cola Europacific Partners Plc | USD | New York | 1 649 | 0,00 % | 824 685 | 898 635 | 73 950 | 0,04 % |
| Colgate-Palmolive Co | USD | New York | 5 685 | 0,00 % | 3 996 815 | 4 412 471 | 415 656 | 0,18 % |
| Darling Ingredients Inc | USD | New York | 2 258 | 0,00 % | 1 596 782 | 1 392 224 | - 204 557 | 0,06 % |

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Endeavour Group Ltd | AUD | Melbourne | 24 230 | 0,00 % | 1 066 090 | 1 039 189 | - 26 901 | 0,04 % |
| Estee Lauder Cos Inc/The | USD | New York | 1 718 | 0,00 % | 4 564 669 | 4 199 018 | - 365 651 | 0,17 % |
| George Weston Ltd | CAD | Toronto | 1 317 | 0,00 % | 1 184 274 | 1 608 519 | 424 245 | 0,06 % |
| Haleon PLC | GBP | London | 40 091 | 0,00 % | 1 303 626 | 1 555 139 | 251 512 | 0,06 % |
| Hershey Co/The | USD | New York | 1 750 | 0,00 % | 4 051 685 | 3 992 093 | - 59 592 | 0,16 % |
| Kesko Oyj - B | EUR | Helsinki | 38 815 | 0,01 % | 10 980 691 | 8 414 624 | - 2 566 066 | 0,34 % |
| Keurig Dr Pepper Inc | USD | New York | 5 702 | 0,00 % | 1 777 433 | 2 003 037 | 225 603 | 0,08 % |
| Kobe Bussan Co Ltd | JPY | Tokyo | 825 | 0,00 % | 235 965 | 233 443 | - 2 522 | 0,01 % |
| Loblaw Cos Ltd | CAD | Toronto | 17 771 | 0,01 % | 10 910 326 | 15 468 052 | 4 557 726 | 0,62 % |
| L'Oreal Sa | EUR | Paris | 1 916 | 0,00 % | 7 204 070 | 6 719 981 | - 484 090 | 0,27 % |
| Mondelez International Inc | USD | New York | 3 778 | 0,00 % | 2 049 982 | 2 480 518 | 430 536 | 0,10 % |
| Monster Beverage Corp | USD | New York | 1 952 | 0,00 % | 1 976 706 | 1 952 336 | - 24 370 | 0,08 % |
| Mowi ASA | NOK | Oslo | 3 046 | 0,00 % | 669 213 | 509 291 | - 159 922 | 0,02 % |
| Nestle SA | CHF | Zürich | 6 326 | 0,00 % | 6 881 529 | 7 216 482 | 334 953 | 0,29 % |
| Ocado Group PLC | GBP | London | 3 713 | 0,00 % | 594 852 | 271 381 | - 323 472 | 0,01 % |
| PepsiCo Inc | USD | New York | 4 552 | 0,00 % | 6 367 416 | 8 101 111 | 1 733 695 | 0,33 % |
| Procter and Gamble Co/The | USD | New York | 10 142 | 0,00 % | 12 671 061 | 15 142 184 | 2 471 123 | 0,61 % |
| Shiseido Co Ltd | JPY | Tokyo | 2 247 | 0,00 % | 1 322 850 | 1 085 580 | - 237 270 | 0,04 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 99 811 928 | 109 305 425 | 9 493 497 | 4,39 % |
| **Helse** | | | | | | | | |
| Abbott Laboratories | USD | New York | 5 250 | 0,00 % | 5 470 636 | 5 678 092 | 207 455 | 0,23 % |
| AbbVie Inc | USD | New York | 8 162 | 0,00 % | 8 953 774 | 12 994 068 | 4 040 294 | 0,52 % |
| Agilent Technologies Inc | USD | New York | 1 567 | 0,00 % | 1 989 555 | 2 310 075 | 320 520 | 0,09 % |
| Alcon Inc | CHF | Zürich | 2 670 | 0,00 % | 1 687 603 | 1 796 121 | 108 518 | 0,07 % |
| Align Technology Inc | USD | New York | 407 | 0,00 % | 2 132 721 | 845 573 | - 1 287 148 | 0,03 % |
| Alnylam Pharmaceuticals Inc | USD | New York | 688 | 0,00 % | 1 085 191 | 1 610 670 | 525 479 | 0,06 % |
| Amgen Inc | USD | New York | 2 858 | 0,00 % | 5 868 814 | 7 394 408 | 1 525 594 | 0,30 % |
| Asahi Intecc Co Ltd | JPY | Tokyo | 1 244 | 0,00 % | 262 755 | 200 986 | - 61 769 | 0,01 % |
| Astellas Pharma Inc | JPY | Tokyo | 23 140 | 0,00 % | 3 304 393 | 3 466 490 | 162 097 | 0,14 % |
| AstraZeneca Plc | GBP | London | 9 164 | 0,00 % | 9 290 025 | 12 181 769 | 2 891 744 | 0,49 % |
| Avantor Inc | USD | New York | 6 204 | 0,00 % | 1 877 355 | 1 288 928 | - 588 427 | 0,05 % |
| Baxter International Inc | USD | New York | 2 387 | 0,00 % | 1 690 962 | 1 198 526 | - 492 436 | 0,05 % |
| Becton Dickinson And Co | USD | New York | 1 943 | 0,00 % | 4 104 076 | 4 867 427 | 763 351 | 0,20 % |
| Biogen Inc | USD | New York | 834 | 0,00 % | 2 025 530 | 2 275 101 | 249 571 | 0,09 % |
| Biomarin Pharmaceutical Inc | USD | New York | 1 057 | 0,00 % | 737 679 | 1 077 590 | 339 911 | 0,04 % |
| Bio-Rad Laboratories Inc | USD | New York | 153 | 0,00 % | 825 014 | 633 764 | - 191 250 | 0,03 % |
| Boston Scientific Corp | USD | New York | 14 389 | 0,00 % | 5 304 623 | 6 558 589 | 1 253 966 | 0,26 % |
| Bristol-Myers Squibb Co | USD | New York | 14 519 | 0,00 % | 8 218 801 | 10 290 769 | 2 071 968 | 0,41 % |
| Carl Zeiss Meditec AG | EUR | Frankfurt | 511 | 0,00 % | 830 781 | 633 405 | - 197 376 | 0,03 % |
| Catalent Inc | USD | New York | 1 722 | 0,00 % | 1 708 422 | 763 524 | - 944 898 | 0,03 % |
| Chugai Pharmaceutical Co Ltd | JPY | Tokyo | 8 233 | 0,00 % | 2 566 870 | 2 070 225 | - 496 645 | 0,08 % |
| Cochlear Ltd | AUD | Melbourne | 289 | 0,00 % | 422 827 | 394 085 | - 28 743 | 0,02 % |
| Coloplast A/S | DKK | København | 228 | 0,00 % | 341 031 | 261 741 | - 79 289 | 0,01 % |
| Cooper Cos Inc/The | USD | New York | 225 | 0,00 % | 780 063 | 732 922 | - 47 141 | 0,03 % |
| Csl Ltd | AUD | Melbourne | 2 157 | 0,00 % | 3 976 570 | 4 146 548 | 169 978 | 0,17 % |
| Cvs Health Corp | USD | New York | 1 140 | 0,00 % | 864 789 | 1 046 537 | 181 747 | 0,04 % |
| Daiichi Sankyo Co Ltd | JPY | Tokyo | 13 780 | 0,00 % | 2 864 259 | 4 372 457 | 1 508 198 | 0,18 % |
| Danaher Corp | USD | New York | 3 836 | 0,00 % | 9 429 880 | 10 029 807 | 599 927 | 0,40 % |
| Dentsply Sirona Inc | USD | New York | 537 | 0,00 % | 266 796 | 168 433 | - 98 363 | 0,01 % |
| DexCom Inc | USD | New York | 1 961 | 0,00 % | 1 865 482 | 2 187 549 | 322 067 | 0,09 % |
| DiaSorin SpA | EUR | Milano | 148 | 0,00 % | 261 624 | 202 902 | - 58 722 | 0,01 % |
| Edwards Lifesciences Corp | USD | New York | 8 282 | 0,00 % | 7 518 311 | 6 087 130 | - 1 431 181 | 0,24 % |
| Eisai Co Ltd | JPY | Tokyo | 1 774 | 0,00 % | 1 128 804 | 1 152 816 | 24 011 | 0,05 % |
| Elanco Animal Health Inc | USD | New York | 5 599 | 0,00 % | 1 542 883 | 674 003 | - 868 880 | 0,03 % |
| Elevance Health Inc | USD | New York | 1 779 | 0,00 % | 6 323 063 | 8 989 763 | 2 666 700 | 0,36 % |
| Eli Lilly and Co | USD | New York | 6 110 | 0,00 % | 12 613 891 | 22 019 767 | 9 405 876 | 0,88 % |
| Essilorluxottica Sa | EUR | Paris | 1 474 | 0,00 % | 2 296 658 | 2 622 070 | 325 412 | 0,11 % |
| Eurofins Scientific SE | EUR | Paris | 559 | 0,00 % | 558 929 | 394 114 | - 164 815 | 0,02 % |
| Exact Sciences Corp | USD | New York | 588 | 0,00 % | 515 311 | 286 781 | - 228 530 | 0,01 % |
| Genmab A/S | DKK | København | 112 | 0,00 % | 375 525 | 465 687 | 90 162 | 0,02 % |
| Gilead Sciences Inc | USD | New York | 1 012 | 0,00 % | 875 063 | 855 857 | - 19 206 | 0,03 % |
| GSK PLC | GBP | London | 24 075 | 0,00 % | 4 212 551 | 4 101 231 | - 111 320 | 0,16 % |
| Henry Schein Inc | USD | New York | 3 434 | 0,00 % | 2 341 617 | 2 701 869 | 360 252 | 0,11 % |
| Hologic Inc | USD | New York | 2 474 | 0,00 % | 1 474 567 | 1 823 222 | 348 656 | 0,07 % |
| Hoya Corp | JPY | Tokyo | 2 854 | 0,00 % | 3 257 411 | 2 707 173 | - 550 238 | 0,11 % |
| Humana Inc | USD | New York | 962 | 0,00 % | 3 714 701 | 4 853 852 | 1 139 151 | 0,20 % |
| IDEXX Laboratories Inc | USD | New York | 667 | 0,00 % | 3 317 272 | 2 680 549 | - 636 723 | 0,11 % |
| Illumina Inc | USD | New York | 885 | 0,00 % | 3 043 215 | 1 762 807 | - 1 280 408 | 0,07 % |
| Incyte Corp | USD | New York | 766 | 0,00 % | 495 919 | 606 084 | 110 165 | 0,02 % |
| Insulet Corp | USD | New York | 382 | 0,00 % | 919 135 | 1 107 814 | 188 679 | 0,04 % |
| Intuitive Surgical Inc | USD | New York | 2 304 | 0,00 % | 5 967 415 | 6 022 570 | 55 155 | 0,24 % |
| Ipsen Sa | EUR | Paris | 293 | 0,00 % | 260 889 | 309 585 | 48 696 | 0,01 % |
| IQVIA Holdings Inc | USD | New York | 2 096 | 0,00 % | 4 752 140 | 4 230 506 | - 521 633 | 0,17 % |
| Jazz Pharmaceuticals PLC | USD | New York | 1 170 | 0,00 % | 1 611 627 | 1 836 154 | 224 528 | 0,07 % |
| Johnson and Johnson | USD | New York | 14 739 | 0,00 % | 21 577 739 | 25 648 500 | 4 070 761 | 1,03 % |
| Koninklijke Philips NV | EUR | Amsterdam | 5 942 | 0,00 % | 2 240 265 | 874 845 | - 1 365 420 | 0,04 % |
| Kyowa Kirin Co Ltd | JPY | Tokyo | 1 016 | 0,00 % | 259 122 | 229 080 | - 30 042 | 0,01 % |
| Laboratory Corp Of America Holdings | USD | New York | 348 | 0,00 % | 799 244 | 807 260 | 8 017 | 0,03 % |
| Medtronic Plc | USD | New York | 11 354 | 0,00 % | 11 745 020 | 8 692 846 | - 3 052 173 | 0,35 % |
| Merck and Co Inc | USD | New York | 17 058 | 0,00 % | 11 444 483 | 18 643 856 | 7 199 373 | 0,75 % |
| Merck Kgaa | EUR | Frankfurt | 365 | 0,00 % | 656 003 | 694 189 | 38 186 | 0,03 % |
| Mettler-Toledo International Inc | USD | New York | 297 | 0,00 % | 3 585 546 | 4 229 021 | 643 475 | 0,17 % |
| Moderna Inc | USD | New York | 1 761 | 0,00 % | 3 670 877 | 3 115 978 | - 554 899 | 0,13 % |
| Molina Healthcare Inc | USD | New York | 238 | 0,00 % | 542 240 | 774 213 | 231 974 | 0,03 % |
| M3 Inc | JPY | Tokyo | 1 167 | 0,00 % | 645 195 | 311 744 | - 333 451 | 0,01 % |
| Neurocrine Biosciences Inc | USD | New York | 321 | 0,00 % | 254 206 | 377 690 | 123 484 | 0,02 % |
| Nippon Shinyaku Co Ltd | JPY | Tokyo | 407 | 0,00 % | 256 791 | 227 292 | - 29 500 | 0,01 % |
| Novartis AG | CHF | Zürich | 1 583 | 0,00 % | 1 164 201 | 1 408 899 | 244 698 | 0,06 % |
| Novo Nordisk A/S | DKK | København | 10 196 | 0,00 % | 8 223 411 | 13 521 167 | 5 297 757 | 0,54 % |
| Olympus Corp | JPY | Tokyo | 7 441 | 0,00 % | 1 366 008 | 1 306 640 | - 59 367 | 0,05 % |

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ONO PHARMACEUTICAL CO LTD | JPY | Tokyo | 7 500 | 0,00 % | 1 593 973 | 1 726 323 | 132 350 | 0,07 % |
| Orion Oyj | EUR | Helsinki | 1 224 | 0,00 % | 449 921 | 659 382 | 209 461 | 0,03 % |
| PerkinElmer Inc | USD | New York | 2 891 | 0,00 % | 3 975 737 | 3 993 359 | 17 622 | 0,16 % |
| Pfizer Inc | USD | New York | 28 642 | 0,00 % | 11 119 010 | 14 457 486 | 3 338 476 | 0,58 % |
| Qiagen NV | EUR | Frankfurt | 568 | 0,00 % | 242 561 | 280 728 | 38 166 | 0,01 % |
| Quest Diagnostics Inc | USD | New York | 368 | 0,00 % | 466 287 | 567 121 | 100 835 | 0,02 % |
| Recordati Industria Chimica E Farmaceutica Spa | EUR | Milano | 2 203 | 0,00 % | 1 054 065 | 897 496 | - 156 569 | 0,04 % |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc | USD | New York | 535 | 0,00 % | 2 681 527 | 3 802 458 | 1 120 931 | 0,15 % |
| ResMed Inc | USD | New York | 1 442 | 0,00 % | 2 923 886 | 2 956 516 | 32 630 | 0,12 % |
| Roche Holding AG | CHF | Zürich | 4 125 | 0,00 % | 13 044 205 | 12 758 946 | - 285 260 | 0,51 % |
| Royalty Pharma PLC | USD | New York | 610 | 0,00 % | 261 443 | 237 480 | - 23 963 | 0,01 % |
| Sanofi | EUR | Paris | 5 578 | 0,00 % | 4 913 924 | 5 268 594 | 354 670 | 0,21 % |
| Sartorius AG | EUR | Frankfurt | 251 | 0,00 % | 1 146 074 | 974 804 | - 171 271 | 0,04 % |
| Sartorius Stedim Biotech | EUR | Paris | 62 | 0,00 % | 263 989 | 197 180 | - 66 808 | 0,01 % |
| Seagen Inc | USD | New York | 234 | 0,00 % | 307 124 | 296 233 | - 10 891 | 0,01 % |
| Shionogi and Co Ltd | JPY | Tokyo | 1 379 | 0,00 % | 716 729 | 678 068 | - 38 660 | 0,03 % |
| Siemens Healthineers AG | EUR | Frankfurt | 4 240 | 0,00 % | 2 271 015 | 2 083 090 | - 187 924 | 0,08 % |
| Smith and Nephew Plc | GBP | London | 4 049 | 0,00 % | 702 440 | 532 335 | - 170 105 | 0,02 % |
| Sonova Holding Ag | CHF | Zürich | 330 | 0,00 % | 1 005 462 | 770 544 | - 234 918 | 0,03 % |
| Steris plc | USD | New York | 392 | 0,00 % | 724 264 | 713 197 | - 11 067 | 0,03 % |
| Straumann Holding Ag | CHF | Zürich | 870 | 0,00 % | 1 286 089 | 978 200 | - 307 888 | 0,04 % |
| Stryker Corp | USD | New York | 2 624 | 0,00 % | 5 800 278 | 6 319 828 | 519 550 | 0,25 % |
| SYSMEX CORP | JPY | Tokyo | 858 | 0,00 % | 870 088 | 512 337 | - 357 751 | 0,02 % |
| Teleflex Inc | USD | New York | 358 | 0,00 % | 1 158 847 | 880 360 | - 278 487 | 0,04 % |
| Terumo Corp | JPY | Tokyo | 10 223 | 0,00 % | 3 523 715 | 2 859 127 | - 664 588 | 0,11 % |
| Thermo Fisher Scientific Inc | USD | New York | 2 542 | 0,00 % | 11 822 144 | 13 789 962 | 1 967 817 | 0,55 % |
| Ucb Sa | EUR | Brussel | 917 | 0,00 % | 839 143 | 709 182 | - 129 961 | 0,03 % |
| Unitedhealth Group Inc | USD | New York | 5 283 | 0,00 % | 20 051 333 | 27 592 069 | 7 540 737 | 1,11 % |
| Veeva Systems Inc | USD | New York | 521 | 0,00 % | 1 236 548 | 828 262 | - 408 286 | 0,03 % |
| Vertex Pharmaceuticals Inc | USD | New York | 1 177 | 0,00 % | 2 138 621 | 3 348 296 | 1 209 676 | 0,13 % |
| Waters Corp | USD | New York | 277 | 0,00 % | 942 359 | 934 807 | - 7 552 | 0,04 % |
| West Pharmaceutical Services INC | USD | New York | 227 | 0,00 % | 739 315 | 526 284 | - 213 030 | 0,02 % |
| Zimmer Biomet Holdings Inc | USD | New York | 1 610 | 0,00 % | 2 047 813 | 2 022 164 | - 25 649 | 0,08 % |
| Zoetis Inc | USD | New York | 4 017 | 0,00 % | 6 620 018 | 5 799 198 | - 820 820 | 0,23 % |
| Sum Helse | | | | | 337 496 091 | 383 785 125 | 46 289 034 | 15,42 % |
| **Finans** | | | | | | | | |
| Abrdn Plc. | GBP | London | 24 426 | 0,00 % | 766 389 | 547 770 | - 218 619 | 0,02 % |
| Admiral Group Plc | GBP | London | 1 449 | 0,00 % | 544 815 | 366 930 | - 177 885 | 0,01 % |
| Aflac Inc | USD | New York | 11 885 | 0,00 % | 5 799 146 | 8 422 673 | 2 623 527 | 0,34 % |
| AIA Group Ltd | HKD | Hong Kong | 24 736 | 0,00 % | 2 480 707 | 2 709 938 | 229 231 | 0,11 % |
| Allianz SE | EUR | Frankfurt | 1 333 | 0,00 % | 2 776 214 | 2 815 507 | 39 293 | 0,11 % |
| Allstate Corp/The | USD | New York | 3 123 | 0,00 % | 3 504 423 | 4 171 690 | 667 267 | 0,17 % |
| Ally Financial Inc | USD | New York | 1 037 | 0,00 % | 463 500 | 249 769 | - 213 732 | 0,01 % |
| American Express Co | USD | New York | 5 542 | 0,00 % | 7 788 178 | 8 066 299 | 278 122 | 0,32 % |
| American Financial Group Inc/Oh | USD | New York | 2 634 | 0,00 % | 2 987 936 | 3 562 077 | 574 142 | 0,14 % |
| American International Group Inc | USD | New York | 7 621 | 0,00 % | 3 434 198 | 4 747 710 | 1 313 511 | 0,19 % |
| Ameriprise Financial Inc | USD | New York | 1 240 | 0,00 % | 2 864 898 | 3 803 459 | 938 561 | 0,15 % |
| Amundi SA | EUR | Paris | 347 | 0,00 % | 243 297 | 193 353 | - 49 944 | 0,01 % |
| Annaly Capital Management Inc | USD | New York | 6 123 | 0,00 % | 1 710 116 | 1 271 497 | - 438 620 | 0,05 % |
| ANZ Group Holdings Ltd | AUD | Melbourne | 26 679 | 0,00 % | 4 713 901 | 4 216 872 | - 497 030 | 0,17 % |
| Apollo Global Management Inc | USD | New York | 5 363 | 0,00 % | 2 810 962 | 3 370 084 | 559 122 | 0,14 % |
| Arch Capital Group Ltd | USD | New York | 5 740 | 0,00 % | 2 093 572 | 3 549 879 | 1 456 307 | 0,14 % |
| Arthur J Gallagher and Co | USD | New York | 972 | 0,00 % | 1 285 380 | 1 805 303 | 519 923 | 0,07 % |
| Assurant Inc | USD | New York | 1 404 | 0,00 % | 1 949 247 | 1 729 680 | - 219 567 | 0,07 % |
| ASX LTD | AUD | Melbourne | 1 129 | 0,00 % | 579 950 | 513 023 | - 66 927 | 0,02 % |
| Aviva Plc | GBP | London | 55 730 | 0,00 % | 2 661 325 | 2 924 196 | 262 871 | 0,12 % |
| Baloise Holding AG | CHF | Zürich | 4 605 | 0,01 % | 6 758 115 | 6 996 781 | 238 666 | 0,28 % |
| Bank Of America Corp | USD | New York | 46 941 | 0,00 % | 16 764 405 | 15 315 211 | - 1 449 194 | 0,62 % |
| Bank Of New York Mellon Corp/The | USD | New York | 6 941 | 0,00 % | 3 079 818 | 3 112 466 | 32 648 | 0,13 % |
| Bank of Nova Scotia | CAD | Toronto | 6 377 | 0,00 % | 3 596 797 | 3 075 735 | - 521 062 | 0,12 % |
| Banque Cantonale Vaudoise | CHF | Zürich | 972 | 0,00 % | 900 763 | 918 500 | 17 737 | 0,04 % |
| Blackrock Inc | USD | New York | 1 166 | 0,00 % | 8 607 086 | 8 139 513 | - 467 573 | 0,33 % |
| Blackstone Inc | USD | New York | 4 083 | 0,00 % | 3 780 983 | 2 984 043 | - 796 940 | 0,12 % |
| Brown and Brown Inc | USD | New York | 2 546 | 0,00 % | 1 263 219 | 1 428 844 | 165 625 | 0,06 % |
| Canadian Imperial Bank Of Commerce | CAD | Toronto | 24 464 | 0,00 % | 11 872 075 | 9 741 532 | - 2 130 543 | 0,39 % |
| Capital One Financial Corp | USD | New York | 3 032 | 0,00 % | 3 971 744 | 2 776 551 | - 1 195 193 | 0,11 % |
| CBOE Global Markets Inc | USD | New York | 817 | 0,00 % | 869 867 | 1 010 621 | 140 754 | 0,04 % |
| Charles Schwab Corp/The | USD | New York | 10 340 | 0,00 % | 6 586 410 | 8 480 809 | 1 894 398 | 0,34 % |
| Chubb Ltd | USD | New York | 3 590 | 0,00 % | 5 615 981 | 7 801 539 | 2 185 558 | 0,31 % |
| Cincinnati Financial Corp | USD | New York | 2 156 | 0,00 % | 2 219 484 | 2 174 636 | - 44 848 | 0,09 % |
| Cme Group Inc | USD | New York | 2 229 | 0,00 % | 4 028 338 | 3 692 437 | - 335 901 | 0,15 % |
| Commonwealth Bank of Australia | AUD | Melbourne | 5 074 | 0,00 % | 3 222 752 | 3 477 794 | 255 042 | 0,14 % |
| Deutsche Boerse Ag | EUR | Frankfurt | 645 | 0,00 % | 963 097 | 1 094 485 | 131 388 | 0,04 % |
| Discover Financial Services | USD | New York | 2 509 | 0,00 % | 2 565 937 | 2 417 982 | - 147 955 | 0,10 % |
| DNB ASA | NOK | Oslo | 19 514 | 0,00 % | 3 666 651 | 3 794 497 | 127 846 | 0,15 % |
| Element Fleet Management Corp | CAD | Toronto | 8 200 | 0,00 % | 1 144 297 | 1 099 936 | - 44 361 | 0,04 % |
| Equitable Holdings Inc | USD | New York | 10 933 | 0,00 % | 3 009 689 | 3 091 018 | 81 329 | 0,12 % |
| Erie Indemnity Co | USD | New York | 380 | 0,00 % | 684 568 | 931 053 | 246 485 | 0,04 % |
| Everest Re Group Ltd | USD | New York | 292 | 0,00 % | 697 462 | 952 896 | 255 434 | 0,04 % |
| FactSet Research Systems Inc | USD | New York | 94 | 0,00 % | 319 813 | 371 518 | 51 705 | 0,01 % |
| Fifth Third Bancorp | USD | New York | 8 074 | 0,00 % | 2 864 694 | 2 609 608 | - 255 086 | 0,10 % |
| FinecoBank Banca Fineco SpA | EUR | Milano | 5 141 | 0,00 % | 757 486 | 838 853 | 81 367 | 0,03 % |
| First Republic Bank/Ca | USD | New York | 2 076 | 0,00 % | 3 360 415 | 2 492 733 | - 867 682 | 0,10 % |
| Gjensidige Forsikring ASA | NOK | Oslo | 12 163 | 0,00 % | 2 351 102 | 2 337 729 | - 13 374 | 0,09 % |
| Globe Life Inc | USD | New York | 1 755 | 0,00 % | 1 508 352 | 2 084 129 | 575 777 | 0,08 % |
| Great-West Lifeco Inc | CAD | Toronto | 20 173 | 0,00 % | 5 167 473 | 4 590 626 | - 576 848 | 0,18 % |
| Groupe Bruxelles Lambert Sa | EUR | Brussel | 291 | 0,00 % | 269 594 | 228 172 | - 41 422 | 0,01 % |
| Hargreaves Lansdown PLC | GBP | London | 1 546 | 0,00 % | 244 415 | 156 854 | - 87 561 | 0,01 % |
| Hartford Financial Services Group Inc | USD | New York | 4 589 | 0,00 % | 2 671 502 | 3 427 989 | 756 487 | 0,14 % |
| Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd | HKD | Hong Kong | 7 846 | 0,00 % | 3 980 440 | 3 339 228 | - 641 212 | 0,13 % |

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ia Financial Corp Inc | CAD | Toronto | 3 229 | 0,00 % | 1 614 378 | 1 860 947 | 246 569 | 0,07 % |
| IGM Financial Inc | CAD | Toronto | 3 659 | 0,00 % | 1 159 935 | 1 005 568 | - 154 368 | 0,04 % |
| Industrivärden AB C | SEK | Stockholm | 1 628 | 0,00 % | 489 449 | 389 411 | - 100 038 | 0,02 % |
| Intact Financial Corp | CAD | Toronto | 2 581 | 0,00 % | 3 024 535 | 3 657 457 | 632 921 | 0,15 % |
| Intercontinental Exchange Inc | USD | New York | 3 405 | 0,00 % | 3 457 329 | 3 441 141 | - 16 188 | 0,14 % |
| Invesco Ltd | USD | New York | 14 887 | 0,00 % | 3 234 753 | 2 638 267 | - 596 487 | 0,11 % |
| Japan Exchange Group Inc | JPY | Tokyo | 1 571 | 0,00 % | 293 876 | 222 559 | - 71 317 | 0,01 % |
| JPMorgan Chase and Co | USD | New York | 19 187 | 0,00 % | 25 574 235 | 25 346 393 | - 227 841 | 1,02 % |
| Julius Baer Group LTD | CHF | Zürich | 3 453 | 0,00 % | 1 885 142 | 1 980 193 | 95 052 | 0,08 % |
| Kbc Group Nv | EUR | Brussel | 1 014 | 0,00 % | 682 329 | 640 493 | - 41 836 | 0,03 % |
| KeyCorp | USD | New York | 24 101 | 0,00 % | 4 539 282 | 4 135 838 | - 403 444 | 0,17 % |
| Kinnevik Ab B | SEK | Stockholm | 2 233 | 0,00 % | 672 322 | 302 319 | - 370 004 | 0,01 % |
| Kkr and Co Inc | USD | New York | 3 602 | 0,00 % | 1 896 471 | 1 647 135 | - 249 336 | 0,07 % |
| Lincoln National Corp | USD | New York | 2 051 | 0,00 % | 1 178 986 | 620 679 | - 558 307 | 0,02 % |
| London Stock Exchange Group Plc | GBP | London | 1 371 | 0,00 % | 1 176 596 | 1 159 317 | - 17 279 | 0,05 % |
| MandT Bank Corp | USD | New York | 1 944 | 0,00 % | 2 601 732 | 2 777 949 | 176 217 | 0,11 % |
| Markel Corp | USD | New York | 202 | 0,00 % | 2 195 149 | 2 621 676 | 426 527 | 0,11 % |
| Marketaxess Holdings Inc | USD | New York | 183 | 0,00 % | 667 271 | 502 764 | - 164 507 | 0,02 % |
| Marsh and Mclennan Cos Inc | USD | New York | 3 903 | 0,00 % | 5 120 597 | 6 362 450 | 1 241 853 | 0,26 % |
| Medibank Pvt Ltd | AUD | Melbourne | 25 044 | 0,00 % | 520 758 | 493 551 | - 27 207 | 0,02 % |
| Mediobanca Banca Di Credito Finanziario Spa | EUR | Milano | 20 021 | 0,00 % | 1 913 985 | 1 891 046 | - 22 940 | 0,08 % |
| Metlife Inc | USD | New York | 11 358 | 0,00 % | 6 284 486 | 8 097 310 | 1 812 824 | 0,33 % |
| Moody's Corp | USD | New York | 2 174 | 0,00 % | 6 858 627 | 5 966 947 | - 891 681 | 0,24 % |
| Morgan Stanley | USD | New York | 6 694 | 0,00 % | 5 301 834 | 5 606 439 | 304 606 | 0,23 % |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft Ag | EUR | Frankfurt | 636 | 0,00 % | 1 538 201 | 2 032 718 | 494 517 | 0,08 % |
| Nasdaq Inc | USD | New York | 2 854 | 0,00 % | 1 514 087 | 1 724 840 | 210 753 | 0,07 % |
| National Bank of Canada | CAD | Toronto | 832 | 0,00 % | 540 094 | 551 846 | 11 752 | 0,02 % |
| NN Group NV | EUR | Amsterdam | 6 624 | 0,00 % | 2 893 581 | 2 657 512 | - 236 070 | 0,11 % |
| Northern Trust Corp | USD | New York | 1 887 | 0,00 % | 1 886 055 | 1 644 926 | - 241 129 | 0,07 % |
| Onex Corp | CAD | Toronto | 3 900 | 0,00 % | 2 023 535 | 1 851 264 | - 172 271 | 0,07 % |
| Orix Corp | JPY | Tokyo | 4 766 | 0,00 % | 854 642 | 753 824 | - 100 818 | 0,03 % |
| Partners Group Holding AG | CHF | Zürich | 201 | 0,00 % | 2 552 831 | 1 748 061 | - 804 770 | 0,07 % |
| Pnc Financial Services Group Inc/The | USD | New York | 3 655 | 0,00 % | 6 054 627 | 5 686 694 | - 367 933 | 0,23 % |
| Power Corp of Canada | CAD | Toronto | 20 413 | 0,00 % | 5 658 006 | 4 726 866 | - 931 140 | 0,19 % |
| Progressive Corp/The | USD | New York | 3 547 | 0,00 % | 3 111 012 | 4 532 262 | 1 421 250 | 0,18 % |
| Prudential Financial Inc | USD | New York | 4 082 | 0,00 % | 3 699 786 | 3 999 464 | 299 677 | 0,16 % |
| QBE Insurance Group Ltd | AUD | Melbourne | 9 615 | 0,00 % | 705 045 | 862 644 | 157 598 | 0,03 % |
| Raymond James Financial Inc | USD | New York | 1 208 | 0,00 % | 1 029 226 | 1 271 516 | 242 290 | 0,05 % |
| Regions Financial Corp | USD | New York | 7 925 | 0,00 % | 1 522 870 | 1 683 171 | 160 302 | 0,07 % |
| Royal Bank of Canada | CAD | Toronto | 16 852 | 0,00 % | 15 029 507 | 15 596 850 | 567 343 | 0,63 % |
| Sampo Oyj | EUR | Helsinki | 7 095 | 0,00 % | 2 980 199 | 3 641 637 | 661 438 | 0,15 % |
| SandP Global Inc | USD | New York | 3 276 | 0,00 % | 11 599 608 | 10 809 142 | - 790 466 | 0,43 % |
| Sbi Holdings Inc/Japan | JPY | Tokyo | 10 364 | 0,00 % | 2 243 813 | 1 947 592 | - 296 221 | 0,08 % |
| Schroders Plc | GBP | London | 3 976 | 0,00 % | 284 151 | 205 420 | - 78 731 | 0,01 % |
| SEI Investments Co | USD | New York | 1 440 | 0,00 % | 762 832 | 827 011 | 64 179 | 0,03 % |
| Shizuoka Bank Ltd/The | JPY | Tokyo | 42 200 | 0,01 % | 2 967 690 | 3 323 933 | 356 243 | 0,13 % |
| Singapore Exchange Ltd | SGD | Singapore | 4 384 | 0,00 % | 279 811 | 288 191 | 8 380 | 0,01 % |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB A | SEK | Stockholm | 18 538 | 0,00 % | 2 099 673 | 2 102 309 | 2 636 | 0,08 % |
| Sun Life Financial Inc | CAD | Toronto | 10 007 | 0,00 % | 4 550 727 | 4 572 632 | 21 905 | 0,18 % |
| Suncorp Group Ltd | AUD | Melbourne | 25 657 | 0,00 % | 1 869 565 | 2 063 661 | 194 097 | 0,08 % |
| SVB Financial Group | USD | New York | 778 | 0,00 % | 3 938 336 | 1 763 811 | - 2 174 525 | 0,07 % |
| Swiss Life Holding Ag | CHF | Zürich | 70 | 0,00 % | 316 118 | 355 369 | 39 250 | 0,01 % |
| Swiss Re Ag | CHF | Zürich | 2 576 | 0,00 % | 2 079 036 | 2 371 954 | 292 918 | 0,10 % |
| Synchrony Financial | USD | New York | 5 659 | 0,00 % | 2 229 333 | 1 831 840 | - 397 493 | 0,07 % |
| T Rowe Price Group Inc | USD | New York | 1 930 | 0,00 % | 3 109 268 | 2 073 496 | - 1 035 772 | 0,08 % |
| Tmx Group Ltd | CAD | Toronto | 900 | 0,00 % | 929 200 | 886 754 | - 42 447 | 0,04 % |
| Tokio Marine Holdings Inc | JPY | Tokyo | 10 740 | 0,00 % | 1 659 733 | 2 267 223 | 607 490 | 0,09 % |
| Toronto-Dominion Bank/The | CAD | Toronto | 12 918 | 0,00 % | 7 903 374 | 8 233 857 | 330 483 | 0,33 % |
| Tradeweb Markets Inc | USD | New York | 391 | 0,00 % | 300 370 | 250 094 | - 50 277 | 0,01 % |
| Travelers Cos Inc/The | USD | New York | 2 423 | 0,00 % | 3 334 417 | 4 475 194 | 1 140 777 | 0,18 % |
| Truist Financial Corp | USD | New York | 11 755 | 0,00 % | 5 859 370 | 4 982 810 | - 876 560 | 0,20 % |
| Tryg A/S | DKK | København | 1 243 | 0,00 % | 251 761 | 290 574 | 38 813 | 0,01 % |
| Us Bancorp | USD | New York | 10 471 | 0,00 % | 5 239 589 | 4 498 364 | - 741 225 | 0,18 % |
| W R Berkley Corp | USD | New York | 4 075 | 0,00 % | 1 908 272 | 2 913 165 | 1 004 892 | 0,12 % |
| Willis Towers Watson PLC | USD | New York | 1 052 | 0,00 % | 2 227 980 | 2 534 644 | 306 664 | 0,10 % |
| Zurich Insurance Group Ag | CHF | Zürich | 1 247 | 0,00 % | 4 544 451 | 5 872 568 | 1 328 118 | 0,24 % |
| 3i Group Plc | GBP | London | 90 722 | 0,01 % | 13 723 942 | 14 421 590 | 697 648 | 0,58 % |
| Sum Finans | | | | | 392 972 762 | 400 521 164 | 7 548 401 | 16,09 % |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| Accenture Plc | USD | New York | 4 719 | 0,00 % | 12 855 216 | 12 404 556 | - 450 660 | 0,50 % |
| Adobe Inc | USD | New York | 3 021 | 0,00 % | 14 270 304 | 10 015 089 | - 4 255 214 | 0,40 % |
| Advanced Micro Devices Inc | USD | New York | 6 436 | 0,00 % | 5 617 917 | 4 106 485 | - 1 511 432 | 0,17 % |
| Adyen NV | EUR | Amsterdam | 74 | 0,00 % | 1 592 945 | 1 002 372 | - 590 573 | 0,04 % |
| Amadeus IT Group SA | EUR | Madrid | 2 757 | 0,00 % | 1 580 454 | 1 407 254 | - 173 200 | 0,06 % |
| Amphenol Corp | USD | New York | 4 479 | 0,00 % | 2 978 833 | 3 359 497 | 380 664 | 0,13 % |
| Analog Devices Inc | USD | New York | 7 223 | 0,00 % | 10 308 750 | 11 671 353 | 1 362 604 | 0,47 % |
| ANSYS Inc | USD | New York | 156 | 0,00 % | 491 909 | 371 265 | - 120 644 | 0,01 % |
| Apple Inc | USD | New York | 94 581 | 0,00 % | 118 410 108 | 121 058 046 | 2 647 938 | 4,86 % |
| Applied Materials Inc | USD | New York | 5 455 | 0,00 % | 6 190 321 | 5 232 929 | - 957 392 | 0,21 % |
| ASML Holding NV | EUR | Amsterdam | 1 799 | 0,00 % | 10 777 973 | 9 528 747 | - 1 249 226 | 0,38 % |
| Autodesk Inc | USD | New York | 1 233 | 0,00 % | 2 879 688 | 2 269 776 | - 609 912 | 0,09 % |
| Automatic Data Processing Inc | USD | New York | 2 905 | 0,00 % | 5 239 171 | 6 835 494 | 1 596 323 | 0,27 % |
| Azbil Corp | JPY | Tokyo | 11 698 | 0,01 % | 4 439 700 | 2 903 960 | - 1 535 740 | 0,12 % |
| Block Inc | USD | New York | 1 409 | 0,00 % | 2 276 849 | 872 223 | - 1 404 626 | 0,04 % |
| Broadcom Inc | USD | New York | 1 595 | 0,00 % | 6 951 893 | 8 785 243 | 1 833 350 | 0,35 % |
| Broadridge Financial Solutions Inc | USD | New York | 1 779 | 0,00 % | 2 553 480 | 2 350 619 | - 202 861 | 0,09 % |
| Capgemini SE | EUR | Paris | 657 | 0,00 % | 1 139 847 | 1 077 202 | - 62 645 | 0,04 % |
| Cdw Corp/De | USD | New York | 3 766 | 0,00 % | 5 819 713 | 6 625 115 | 805 403 | 0,27 % |
| Cgi Inc | CAD | Toronto | 4 880 | 0,00 % | 3 733 883 | 4 140 807 | 406 923 | 0,17 % |
| Cisco Systems Inc | USD | New York | 29 937 | 0,00 % | 13 903 927 | 14 049 483 | 145 556 | 0,56 % |

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Cognex Corp | USD | New York | 1 015 | 0,00 % | 705 746 | 471 042 | - 234 704 | 0,02 % |
| Cognizant Technology Solutions Corp | USD | New York | 4 409 | 0,00 % | 2 876 197 | 2 483 937 | - 392 261 | 0,10 % |
| Corning Inc | USD | New York | 14 093 | 0,00 % | 4 746 021 | 4 434 235 | - 311 787 | 0,18 % |
| Dassault Systemes Se | EUR | Paris | 29 602 | 0,00 % | 12 738 373 | 10 424 315 | - 2 314 058 | 0,42 % |
| DocuSign Inc | USD | New York | 593 | 0,00 % | 615 117 | 323 744 | - 291 374 | 0,01 % |
| Edenred | EUR | Paris | 2 587 | 0,00 % | 1 197 098 | 1 383 853 | 186 755 | 0,06 % |
| Enphase Energy Inc | USD | New York | 2 621 | 0,00 % | 3 769 298 | 6 841 127 | 3 071 829 | 0,27 % |
| EPAM Systems Inc | USD | New York | 116 | 0,00 % | 560 450 | 374 514 | - 185 936 | 0,02 % |
| Fidelity National Information Services Inc | USD | New York | 2 806 | 0,00 % | 3 161 844 | 1 875 503 | - 1 286 341 | 0,08 % |
| First Solar Inc | USD | New York | 3 213 | 0,00 % | 5 457 466 | 4 741 043 | - 716 424 | 0,19 % |
| Fiserv Inc | USD | New York | 3 615 | 0,00 % | 3 425 945 | 3 599 241 | 173 296 | 0,14 % |
| Fleetcor Technologies Inc | USD | New York | 490 | 0,00 % | 1 116 078 | 886 622 | - 229 457 | 0,04 % |
| Fortinet Inc | USD | New York | 4 105 | 0,00 % | 1 915 749 | 1 977 031 | 61 282 | 0,08 % |
| Fujifilm Holdings Corp | JPY | Tokyo | 6 585 | 0,00 % | 3 408 020 | 3 257 085 | - 150 935 | 0,13 % |
| Fujitsu Ltd | JPY | Tokyo | 603 | 0,00 % | 829 282 | 793 026 | - 36 256 | 0,03 % |
| F5 Inc | USD | New York | 2 005 | 0,00 % | 3 382 472 | 2 834 503 | - 547 970 | 0,11 % |
| Gartner Inc | USD | New York | 172 | 0,00 % | 421 155 | 569 546 | 148 391 | 0,02 % |
| GoDaddy Inc | USD | New York | 620 | 0,00 % | 409 654 | 456 972 | 47 318 | 0,02 % |
| Halma PLC | GBP | London | 9 830 | 0,00 % | 3 188 232 | 2 299 379 | - 888 854 | 0,09 % |
| HAMAMATSU PHOTONICS KK | JPY | Tokyo | 1 461 | 0,00 % | 774 088 | 689 374 | - 84 715 | 0,03 % |
| Hexagon B | SEK | Stockholm | 5 888 | 0,00 % | 729 192 | 606 775 | - 122 417 | 0,02 % |
| Infineon Technologies AG | EUR | Frankfurt | 768 | 0,00 % | 268 565 | 229 554 | - 39 011 | 0,01 % |
| Intel Corp | USD | New York | 32 361 | 0,00 % | 14 827 993 | 8 425 572 | - 6 402 421 | 0,34 % |
| International Business Machines Corp | USD | New York | 15 581 | 0,00 % | 17 987 321 | 21 624 985 | 3 637 664 | 0,87 % |
| Intuit Inc | USD | New York | 2 037 | 0,00 % | 8 636 650 | 7 810 278 | - 826 372 | 0,31 % |
| Itochu Techno-Solutions Corp | JPY | Tokyo | 1 690 | 0,00 % | 483 776 | 387 358 | - 96 418 | 0,02 % |
| Jack Henry and Associates Inc | USD | New York | 190 | 0,00 % | 273 971 | 328 594 | 54 623 | 0,01 % |
| Juniper Networks Inc | USD | New York | 14 974 | 0,00 % | 3 745 833 | 4 714 384 | 968 551 | 0,19 % |
| Keyence Corp | JPY | Tokyo | 1 055 | 0,00 % | 4 802 295 | 4 050 158 | - 752 137 | 0,16 % |
| Keysight Technologies Inc | USD | New York | 1 922 | 0,00 % | 2 717 412 | 3 238 975 | 521 563 | 0,13 % |
| Kla Corp | USD | New York | 1 119 | 0,00 % | 3 300 651 | 4 156 103 | 855 452 | 0,17 % |
| Kyocera Corp | JPY | Tokyo | 11 279 | 0,00 % | 6 110 128 | 5 517 367 | - 592 761 | 0,22 % |
| Lam Research Corp | USD | New York | 540 | 0,00 % | 2 825 102 | 2 235 803 | - 589 299 | 0,09 % |
| Lasertec Corp | JPY | Tokyo | 230 | 0,00 % | 457 691 | 373 400 | - 84 291 | 0,02 % |
| Marvell Technology Inc | USD | New York | 6 854 | 0,00 % | 3 434 444 | 2 500 895 | - 933 549 | 0,10 % |
| Mastercard Inc | USD | New York | 5 123 | 0,00 % | 15 881 929 | 17 548 776 | 1 666 847 | 0,71 % |
| Micron Technology Inc | USD | New York | 417 | 0,00 % | 280 622 | 205 311 | - 75 311 | 0,01 % |
| Microsoft Corp | USD | New York | 42 495 | 0,00 % | 103 099 991 | 100 393 028 | - 2 706 964 | 4,03 % |
| MongoDB Inc | USD | New York | 127 | 0,00 % | 462 297 | 246 262 | - 216 035 | 0,01 % |
| Murata Manufacturing Co Ltd | JPY | Tokyo | 3 293 | 0,00 % | 1 799 195 | 1 619 693 | - 179 502 | 0,07 % |
| Nec Corp | JPY | Tokyo | 627 | 0,00 % | 265 010 | 216 972 | - 48 038 | 0,01 % |
| NetApp Inc | USD | New York | 2 106 | 0,00 % | 1 519 839 | 1 246 017 | - 273 822 | 0,05 % |
| Nokia Oyj | EUR | Helsinki | 17 188 | 0,00 % | 788 215 | 781 914 | - 6 302 | 0,03 % |
| Ntt Data Corp | JPY | Tokyo | 1 776 | 0,00 % | 288 198 | 256 175 | - 32 022 | 0,01 % |
| Nvidia Corp | USD | New York | 15 818 | 0,00 % | 27 161 199 | 22 771 990 | - 4 389 208 | 0,92 % |
| Obic Co Ltd | JPY | Tokyo | 136 | 0,00 % | 223 127 | 197 084 | - 26 042 | 0,01 % |
| Okta Inc | USD | New York | 742 | 0,00 % | 913 145 | 499 454 | - 413 691 | 0,02 % |
| Omron Corp | JPY | Tokyo | 18 794 | 0,01 % | 15 747 524 | 8 987 228 | - 6 760 296 | 0,36 % |
| Oracle Corp | USD | New York | 13 226 | 0,00 % | 10 066 692 | 10 649 850 | 583 158 | 0,43 % |
| Palo Alto Networks Inc | USD | New York | 1 478 | 0,00 % | 1 869 363 | 2 031 671 | 162 308 | 0,08 % |
| Paychex Inc | USD | New York | 2 415 | 0,00 % | 2 344 670 | 2 749 191 | 404 522 | 0,11 % |
| PayPal Holdings Inc | USD | New York | 6 188 | 0,00 % | 12 263 794 | 4 341 428 | - 7 922 366 | 0,17 % |
| Qualcomm Inc | USD | New York | 6 902 | 0,00 % | 8 587 557 | 7 474 997 | - 1 112 560 | 0,30 % |
| Renesas Electronics Corp | JPY | Tokyo | 2 698 | 0,00 % | 298 911 | 238 395 | - 60 516 | 0,01 % |
| Salesforce Inc | USD | New York | 4 777 | 0,00 % | 9 742 097 | 6 239 450 | - 3 502 647 | 0,25 % |
| SAP SE | EUR | Frankfurt | 5 485 | 0,00 % | 6 419 562 | 5 558 468 | - 861 094 | 0,22 % |
| ServiceNow Inc | USD | New York | 2 585 | 0,00 % | 12 378 286 | 9 887 231 | - 2 491 055 | 0,40 % |
| Shopify Inc | CAD | Toronto | 5 850 | 0,00 % | 5 930 930 | 1 999 416 | - 3 931 514 | 0,08 % |
| Snowflake Inc | USD | New York | 551 | 0,00 % | 1 726 810 | 779 121 | - 947 689 | 0,03 % |
| SolarEdge Technologies Inc | USD | New York | 2 093 | 0,00 % | 4 796 284 | 5 840 501 | 1 044 218 | 0,23 % |
| Splunk Inc | USD | New York | 746 | 0,00 % | 888 688 | 632 662 | - 256 026 | 0,03 % |
| TE Connectivity Ltd | USD | New York | 2 998 | 0,00 % | 3 581 357 | 3 390 423 | - 190 935 | 0,14 % |
| Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B | SEK | Stockholm | 27 815 | 0,00 % | 2 851 402 | 1 601 511 | - 1 249 891 | 0,06 % |
| Teradyne Inc | USD | New York | 1 586 | 0,00 % | 1 712 890 | 1 364 729 | - 348 161 | 0,05 % |
| Texas Instruments Inc | USD | New York | 5 401 | 0,00 % | 8 728 821 | 8 790 572 | 61 750 | 0,35 % |
| Tis Inc | JPY | Tokyo | 11 550 | 0,00 % | 2 643 675 | 3 000 880 | 357 205 | 0,12 % |
| Tokyo Electron Ltd | JPY | Tokyo | 200 | 0,00 % | 650 645 | 580 555 | - 70 090 | 0,02 % |
| Trimble Inc | USD | New York | 4 086 | 0,00 % | 2 778 011 | 2 035 100 | - 742 911 | 0,08 % |
| Twilio Inc | USD | New York | 555 | 0,00 % | 1 538 205 | 267 679 | - 1 270 526 | 0,01 % |
| VeriSign Inc | USD | New York | 306 | 0,00 % | 615 558 | 619 280 | 3 722 | 0,02 % |
| Visa Inc | USD | New York | 10 235 | 0,00 % | 19 889 213 | 20 947 399 | 1 058 186 | 0,84 % |
| VMware Inc | USD | New York | 6 825 | 0,00 % | 7 487 179 | 8 253 532 | 766 354 | 0,33 % |
| Western Union Co/The | USD | New York | 1 749 | 0,00 % | 302 734 | 237 249 | - 65 485 | 0,01 % |
| Wix.Com Ltd | USD | New York | 377 | 0,00 % | 632 320 | 285 333 | - 346 987 | 0,01 % |
| Workday Inc | USD | New York | 251 | 0,00 % | 543 233 | 413 740 | - 129 493 | 0,02 % |
| Worldline SA | EUR | Paris | 788 | 0,00 % | 570 054 | 302 637 | - 267 417 | 0,01 % |
| Yokogawa Electric Corp | JPY | Tokyo | 24 022 | 0,01 % | 3 632 998 | 3 775 275 | 142 277 | 0,15 % |
| Zebra Technologies Corp | USD | New York | 206 | 0,00 % | 903 069 | 520 334 | - 382 734 | 0,02 % |
| Zoom Video Communications Inc | USD | New York | 830 | 0,00 % | 2 043 614 | 553 865 | - 1 489 750 | 0,02 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 666 161 104 | 617 316 185 | - 48 844 919 | 24,81 % |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | |
| Activision Blizzard Inc | USD | New York | 2 145 | 0,00 % | 1 582 630 | 1 617 532 | 34 902 | 0,06 % |
| Alphabet Inc - A | USD | New York | 21 373 | 0,00 % | 24 626 018 | 18 576 423 | - 6 049 595 | 0,75 % |
| Alphabet Inc - C | USD | New York | 40 985 | 0,00 % | 45 811 613 | 35 824 137 | - 9 987 476 | 1,44 % |
| BCE Inc | CAD | Toronto | 5 792 | 0,00 % | 2 514 843 | 2 505 126 | - 9 717 | 0,10 % |
| Charter Communications Inc | USD | New York | 754 | 0,00 % | 4 377 012 | 2 518 717 | - 1 858 295 | 0,10 % |
| Comcast Corp | USD | New York | 23 033 | 0,00 % | 10 606 021 | 7 934 626 | - 2 671 395 | 0,32 % |
| DISH Network Corp | USD | New York | 1 492 | 0,00 % | 562 167 | 206 356 | - 355 811 | 0,01 % |
| Fox Corp | USD | New York | 2 549 | 0,00 % | 770 407 | 714 385 | - 56 022 | 0,03 % |
| Fox Corp A | USD | New York | 5 065 | 0,00 % | 1 646 430 | 1 515 321 | - 131 110 | 0,06 % |

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Informa PLC | GBP | London | 19 456 | 0,00 % | 1 200 143 | 1 428 482 | 228 339 | 0,06 % |
| Liberty Media Corp - C | USD | New York | 1 877 | 0,00 % | 787 366 | 1 105 352 | 317 986 | 0,04 % |
| Liberty Media Corp-Liberty Siriusxm - A | USD | New York | 1 052 | 0,00 % | 431 204 | 407 379 | - 23 825 | 0,02 % |
| Liberty Media Corp-Liberty Siriusxm - C | USD | New York | 1 357 | 0,00 % | 525 063 | 523 082 | - 1 981 | 0,02 % |
| Live Nation Entertainment Inc | USD | New York | 1 376 | 0,00 % | 1 055 948 | 945 324 | - 110 624 | 0,04 % |
| Match Group Inc | USD | New York | 943 | 0,00 % | 1 198 791 | 385 421 | - 813 370 | 0,02 % |
| Meta Platforms Inc | USD | New York | 12 993 | 0,00 % | 35 118 098 | 15 402 803 | - 19 715 295 | 0,62 % |
| Netflix Inc | USD | New York | 2 370 | 0,00 % | 10 294 176 | 6 884 525 | - 3 409 651 | 0,28 % |
| Nexon Co Ltd | JPY | Tokyo | 1 321 | 0,00 % | 258 330 | 292 129 | 33 799 | 0,01 % |
| Nintendo Co Ltd | JPY | Tokyo | 2 650 | 0,00 % | 1 160 413 | 1 094 499 | - 65 913 | 0,04 % |
| Omnicom Group Inc | USD | New York | 1 145 | 0,00 % | 773 615 | 920 060 | 146 446 | 0,04 % |
| Paramount Global CL B | USD | New York | 3 785 | 0,00 % | 1 241 787 | 629 388 | - 612 398 | 0,03 % |
| Pinterest Inc | USD | New York | 1 686 | 0,00 % | 799 546 | 403 261 | - 396 284 | 0,02 % |
| Quebecor Inc | CAD | Toronto | 2 900 | 0,00 % | 615 329 | 636 740 | 21 411 | 0,03 % |
| REA Group Ltd | AUD | Melbourne | 435 | 0,00 % | 460 070 | 321 985 | - 138 085 | 0,01 % |
| Rogers Communications Inc | CAD | Toronto | 5 213 | 0,00 % | 2 235 558 | 2 401 754 | 166 196 | 0,10 % |
| Shaw Communications Inc | CAD | Toronto | 6 955 | 0,00 % | 1 740 459 | 1 972 560 | 232 100 | 0,08 % |
| Sirius XM Holdings Inc | USD | New York | 14 149 | 0,00 % | 754 797 | 813 990 | 59 193 | 0,03 % |
| Snap Inc | USD | New York | 3 727 | 0,00 % | 1 867 164 | 328 596 | - 1 538 567 | 0,01 % |
| Softbank Corp | JPY | Tokyo | 34 048 | 0,00 % | 3 757 524 | 3 782 526 | 25 002 | 0,15 % |
| Softbank Group Corp | JPY | Tokyo | 981 | 0,00 % | 532 482 | 413 374 | - 119 107 | 0,02 % |
| Swisscom AG | CHF | Zürich | 1 502 | 0,00 % | 7 441 192 | 8 101 768 | 660 576 | 0,33 % |
| Tele2 B | SEK | Stockholm | 11 805 | 0,00 % | 1 025 517 | 949 793 | - 75 724 | 0,04 % |
| T-Mobile US Inc | USD | New York | 982 | 0,00 % | 1 121 868 | 1 354 315 | 232 448 | 0,05 % |
| Trade Desk Inc | USD | New York | 1 678 | 0,00 % | 1 096 067 | 741 039 | - 355 028 | 0,03 % |
| Universal Music Group Nv | EUR | Amsterdam | 3 786 | 0,00 % | 852 333 | 895 989 | 43 656 | 0,04 % |
| Vivendi Se | EUR | Paris | 3 242 | 0,00 % | 309 386 | 303 831 | - 5 555 | 0,01 % |
| Walt Disney Co/The | USD | New York | 10 182 | 0,00 % | 14 416 702 | 8 714 314 | - 5 702 387 | 0,35 % |
| Z Holdings Corp | JPY | Tokyo | 8 955 | 0,00 % | 402 857 | 221 968 | - 180 888 | 0,01 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 185 970 923 | 133 788 872 | - 52 182 051 | 5,38 % |
| **Infrastruktur** | | | | | | | | |
| Acciona Sa | EUR | Madrid | 4 062 | 0,01 % | 7 754 902 | 7 341 119 | - 413 783 | 0,29 % |
| EDP Renovaveis SA | EUR | Lisboa | 31 431 | 0,00 % | 7 055 589 | 6 800 644 | - 254 945 | 0,27 % |
| Elia Group Sa/Nv | EUR | Brussel | 5 326 | 0,01 % | 5 789 760 | 7 436 109 | 1 646 349 | 0,30 % |
| Hydro One Ltd | CAD | Toronto | 53 759 | 0,01 % | 11 824 692 | 14 176 068 | 2 351 376 | 0,57 % |
| Mercury NZ Ltd | NZD | Wellington | 35 863 | 0,00 % | 1 404 936 | 1 242 304 | - 162 632 | 0,05 % |
| Meridian Energy Ltd | NZD | Wellington | 78 377 | 0,00 % | 2 445 455 | 2 558 742 | 113 286 | 0,10 % |
| Red Electrica Corp Sa | EUR | Madrid | 65 993 | 0,01 % | 11 401 620 | 11 281 449 | - 120 170 | 0,45 % |
| Verbund Ag | EUR | Wien | 7 268 | 0,00 % | 6 074 351 | 6 009 802 | - 64 550 | 0,24 % |
| Sum Infrastruktur | | | | | 53 751 305 | 56 846 236 | 3 094 931 | 2,28 % |
| **Eiendom** | | | | | | | | |
| American Tower Corp | USD | New York | 2 081 | 0,00 % | 4 738 474 | 4 343 115 | - 395 358 | 0,17 % |
| Ascendas Real Estate Investment Trust | SGD | Singapore | 333 627 | 0,01 % | 6 394 246 | 6 714 266 | 320 020 | 0,27 % |
| Avalonbay Communities Inc | USD | New York | 2 118 | 0,00 % | 3 926 928 | 3 370 021 | - 556 907 | 0,14 % |
| Boston Properties Inc | USD | New York | 2 225 | 0,00 % | 2 164 778 | 1 481 251 | - 683 528 | 0,06 % |
| Capitaland Integrated Commercial Trust | SGD | Singapore | 469 945 | 0,01 % | 6 353 498 | 7 041 480 | 687 983 | 0,28 % |
| CBRE Group Inc | USD | New York | 6 420 | 0,00 % | 5 010 642 | 4 867 214 | - 143 428 | 0,20 % |
| City Developments Ltd | SGD | Singapore | 41 415 | 0,00 % | 1 924 557 | 2 503 481 | 578 924 | 0,10 % |
| Covivio | EUR | Paris | 1 900 | 0,00 % | 1 451 110 | 1 107 648 | - 343 462 | 0,04 % |
| Crown Castle International Corp | USD | New York | 2 658 | 0,00 % | 4 297 348 | 3 551 592 | - 745 756 | 0,14 % |
| Daito Trust Construction Co Ltd | JPY | Tokyo | 311 | 0,00 % | 299 976 | 314 388 | 14 412 | 0,01 % |
| Digital Realty Trust Inc | USD | New York | 3 028 | 0,00 % | 3 991 036 | 2 990 937 | - 1 000 099 | 0,12 % |
| Equinix Inc | USD | New York | 1 944 | 0,00 % | 12 837 082 | 12 544 050 | - 293 032 | 0,50 % |
| Equity Residential | USD | New York | 4 269 | 0,00 % | 2 951 046 | 2 481 181 | - 469 865 | 0,10 % |
| Esr Cayman Ltd | HKD | Hong Kong | 85 000 | 0,00 % | 1 845 424 | 1 757 288 | - 88 136 | 0,07 % |
| Essex Property Trust Inc | USD | New York | 1 630 | 0,00 % | 4 366 700 | 3 402 827 | - 963 873 | 0,14 % |
| Extra Space Storage Inc | USD | New York | 1 157 | 0,00 % | 1 686 313 | 1 677 500 | - 8 814 | 0,07 % |
| Gecina Sa | EUR | Paris | 4 501 | 0,01 % | 5 593 858 | 4 502 610 | - 1 091 248 | 0,18 % |
| Goodman Group | AUD | Melbourne | 30 381 | 0,00 % | 4 176 799 | 3 523 367 | - 653 432 | 0,14 % |
| GPT Group | AUD | Melbourne | 33 779 | 0,00 % | 1 060 041 | 947 768 | - 112 272 | 0,04 % |
| Henderson Land Development Co Ltd | HKD | Hong Kong | 141 000 | 0,00 % | 4 340 406 | 4 849 487 | 509 082 | 0,19 % |
| Iron Mountain Inc | USD | New York | 1 281 | 0,00 % | 489 549 | 629 064 | 139 514 | 0,03 % |
| Klepierre Sa | EUR | Paris | 3 737 | 0,00 % | 822 701 | 845 889 | 23 188 | 0,03 % |
| Leg Immobilien Se | EUR | Frankfurt | 1 225 | 0,00 % | 1 512 567 | 783 817 | - 728 751 | 0,03 % |
| Medical Properties Trust Inc | USD | New York | 2 538 | 0,00 % | 465 319 | 278 520 | - 186 799 | 0,01 % |
| Mitsui Fudosan Co Ltd | JPY | Tokyo | 5 832 | 0,00 % | 1 131 890 | 1 052 402 | - 79 488 | 0,04 % |
| Prologis Inc | USD | New York | 10 222 | 0,00 % | 11 452 447 | 11 351 564 | - 100 883 | 0,46 % |
| Public Storage | USD | New York | 1 427 | 0,00 % | 3 792 796 | 3 938 736 | 145 941 | 0,16 % |
| Realty Income Corp | USD | New York | 5 027 | 0,00 % | 2 881 000 | 3 141 116 | 260 115 | 0,13 % |
| Regency Centers Corp | USD | New York | 3 243 | 0,00 % | 1 864 095 | 1 996 675 | 132 580 | 0,08 % |
| RioCan Real Estate Investment Trust | CAD | Toronto | 15 488 | 0,00 % | 2 364 602 | 2 379 315 | 14 712 | 0,10 % |
| SBA Communications Corp | USD | New York | 310 | 0,00 % | 840 087 | 856 013 | 15 927 | 0,03 % |
| Scentre Group | AUD | Melbourne | 30 457 | 0,00 % | 562 169 | 585 984 | 23 815 | 0,02 % |
| Segro Plc | GBP | London | 25 660 | 0,00 % | 3 478 439 | 2 321 841 | - 1 156 598 | 0,09 % |
| Simon Property Group Inc | USD | New York | 3 227 | 0,00 % | 3 587 192 | 3 734 593 | 147 400 | 0,15 % |
| Stockland | AUD | Melbourne | 9 264 | 0,00 % | 264 790 | 224 653 | - 40 138 | 0,01 % |
| Swiss Prime Site AG | CHF | Zürich | 4 298 | 0,01 % | 3 568 699 | 3 667 876 | 99 177 | 0,15 % |
| Uol Group Ltd | SGD | Singapore | 17 563 | 0,00 % | 819 995 | 866 872 | 46 877 | 0,03 % |
| Ventas Inc | USD | New York | 3 488 | 0,00 % | 1 656 937 | 1 547 931 | - 109 006 | 0,06 % |
| VICI Properties Inc | USD | New York | 1 044 | 0,00 % | 270 089 | 333 216 | 63 127 | 0,01 % |
| Vonovia SE | EUR | Frankfurt | 30 436 | 0,00 % | 15 555 613 | 7 046 142 | - 8 509 472 | 0,28 % |
| Welltower Inc | USD | New York | 4 874 | 0,00 % | 3 422 416 | 3 147 303 | - 275 114 | 0,13 % |
| WP Carey Inc | USD | New York | 1 154 | 0,00 % | 751 120 | 888 413 | 137 294 | 0,04 % |
| Zillow Group Inc | USD | New York | 655 | 0,00 % | 507 958 | 207 832 | - 300 126 | 0,01 % |
| Sum Eiendom | | | | | 141 472 731 | 125 797 235 | - 15 675 496 | 5,06 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **2 575 677 839** | **2 463 979 773** | **- 111 698 065** | **99,01 %** |

**Futures**

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Stoxx Europe 600 ESG-X Mar 23 / FUEH3 | EUR | Frankfurt | 14 100 | 0,00 % | - | - 326 128 | - 326 128 | -0,01 % |
| Sum Futures | | | | | - | - 326 128 | - 326 128 | -0,01 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 2 575 677 839 | 2 463 979 773 | - 111 698 065 | 99,01 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - 326 128 | - 326 128 | -0,01 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **2 575 677 839** | **2 463 653 645** | **- 112 024 193** | **99,00 %** |

DNB Miljøinvest | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Miljøinvest A | -6,39 % | 15,44 % | 66,19 % | 33,41 % | -7,76 % | 20,39 % | 1,97 % | 19,11 % | 9,45 % | 49,23 % |
| DNB Miljøinvest N | -6,06 % | 15,83 % | 66,82 % | 33,50 % | -7,76 % | 20,39 % | 1,97 % | 19,11 % | 9,45 % | 49,23 % |
| DNB Miljøinvest R | -5,97 % | 15,96 % | 67,32 % | 33,21 % | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Miljøinvest A | 15,38 % | 34,66 % | -71,72 % | -7,66 % | 6,62 % | -1,33 % | 11,05 % | -0,03 % | -11,41 % | -20,38 % |
| DNB Miljøinvest N | 15,71 % | 35,05 % | -71,08 % | -7,57 % | 6,62 % | -1,33 % | 11,05 % | -0,03 % | -11,41 % | -20,38 % |
| DNB Miljøinvest R | 15,80 % | 35,18 % | -70,58 % | -7,43 % | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Miljøinvest A | 22,14 % | 20,14 % | 32,63 % | 20,02 % | 19,63 % | 15,36 % | 24,76 % | 18,39 % | 19,22 % | 15,46 % |
| DNB Miljøinvest N | 22,13 % | 20,14 % | 32,62 % | 20,02 % | 19,63 % | 15,36 % | 24,76 % | 18,39 % | 19,22 % | 15,46 % |
| DNB Miljøinvest R | 22,13 % | 20,14 % | 32,62 % | 19,60 % | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Miljøinvest A | 12,08 % | 15,60 % | 16,99 % | 14,61 % | 11,49 % | 9,73 % | 11,12 % | 8,67 % | 10,03 % | 9,08 % |
| DNB Miljøinvest N | 12,08 % | 15,60 % | 16,99 % | 14,62 % | 11,49 % | 9,73 % | 11,12 % | 8,67 % | 10,03 % | 9,08 % |
| DNB Miljøinvest R | 12,08 % | 15,60 % | 16,99 % | 14,16 % | | | | | | |

DNB Miljøinvest | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 3 346 569 | 2 184 046 |
| Utbytte | 85 760 232 | 66 605 121 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 507 533 961 | 1 326 905 990 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | -1 000 315 747 | - 518 288 614 |
| Andre porteføljeinntekter | 13 295 242 | 1 895 801 |
| Porteføljeresultat | - 390 379 743 | 879 302 345 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 67 287 590 | - 73 524 110 |
| Andre kostnader | - 563 525 | - 806 156 |
| Forvaltningsresultat | - 67 851 115 | - 74 330 267 |
| Resultat før skattekostnad | - 458 230 858 | 804 972 078 |
| Skattekostnad | - 6 423 440 | - 3 386 378 |
| **Årsresultat** | **- 464 654 298** | **801 585 700** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 464 654 298 | 801 585 700 |
| **Sum anvendt** | **- 464 654 298** | **801 585 700** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 5 803 067 811 | 6 604 546 007 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 286 083 | 103 680 |
| Andre fordringer | 40 505 900 | 23 609 708 |
| Bankinnskudd | 119 347 856 | 204 234 932 |
| Sum eiendeler | 5 963 207 651 | 6 832 494 327 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 917 422 470 | 1 022 957 603 |
| Overkurs/underkurs | 2 048 264 646 | 2 369 593 619 |
| Opptjent egenkapital | 2 955 060 919 | 3 419 715 217 |
| Sum egenkapital | 5 920 748 034 | 6 812 266 439 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 42 459 616 | 20 227 889 |
| Sum gjeld | 42 459 616 | 20 227 889 |
| Sum gjeld og egenkapital | 5 963 207 651 | 6 832 494 327 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 61 |
| Depotkostnader | 563 477 |
| Kurtasje | 1 870 300 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 6 812 266 439 |
| Tegning av andeler | 1 351 684 645 |
| Innløsning av andeler | -1 778 548 752 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 464 654 298 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **5 920 748 034** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 458 230 858 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 1 000 322 133 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 508 096 073 |
| Andre permanente forskjeller | 2 741 958 |
| Utbytte | - 72 616 035 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 1 106 964 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 36 985 839** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 36 985 839** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 6 423 440 |
| **Sum skattekostnad** | **6 423 440** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Miljøinvest | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Miljøinvest A | 1 452 | 1 552 | 1 344 | 809 | 606 | 657 | 546 | 535 | 449 | 411 |
| DNB Miljøinvest N | 200 | 213 | 184 | 110 | | | | | | |
| DNB Miljøinvest R | 236 | 251 | 216 | 129 | 97 | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Miljøinvest A | 3 232 309 | 3 425 044 | 3 028 992 | 3 028 472 | 3 381 006 | 2 864 674 | 2 743 558 | 2 590 681 | 2 351 371 | 2 581 766 |
| DNB Miljøinvest N | 4 862 630 | 5 467 622 | 2 531 639 | 1 000 | | | | | | |
| DNB Miljøinvest R | 1 082 286 | 1 339 910 | 2 367 514 | 1 043 169 | 2 000 | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Miljøinvest A | 4 694 625 626 | 5 314 118 349 | 4 070 917 142 | 2 449 168 643 | 2 049 596 161 | 1 882 618 701 | 1 497 681 785 | 1 386 895 995 | 1 056 840 484 | 1 060 198 243 |
| DNB Miljøinvest N | 971 173 148 | 1 162 474 822 | 464 679 910 | 110 025 | | | | | | |
| DNB Miljøinvest R | 254 949 262 | 335 673 266 | 511 461 422 | 134 687 409 | 193 849 | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Miljøinvest A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 1,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Miljøinvest N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,85% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Miljøinvest R | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,75% i årlig honorar | 10,00% av fondets meravkastning | | | |

DNB Miljøinvest | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | |
| REX American Resources Corp | USD | New York | 84 164 | 0,48 % | 18 498 189 | 26 415 112 | 7 916 923 | 0,45 % |
| Sum Energi | | | | | 18 498 189 | 26 415 112 | 7 916 923 | 0,45 % |
| **Materialer** | | | | | | | | |
| Air Liquide Sa | EUR | Paris | 153 489 | 0,03 % | 206 230 233 | 213 654 343 | 7 424 110 | 3,61 % |
| AMG Advanced Metallurgical Group Nv | EUR | Amsterdam | 322 294 | 0,99 % | 81 825 469 | 116 562 042 | 34 736 572 | 1,97 % |
| Chr Hansen Holding A/S | DKK | København | 217 908 | 0,17 % | 149 642 369 | 153 944 455 | 4 302 086 | 2,60 % |
| Covestro AG | EUR | Frankfurt | 141 167 | 0,07 % | 52 262 097 | 54 245 916 | 1 983 820 | 0,92 % |
| Lenzing AG | EUR | Wien | 143 689 | 0,54 % | 132 277 719 | 82 935 859 | - 49 341 860 | 1,40 % |
| Lg Chem Ltd | KRW | Seoul | 19 099 | 0,03 % | 75 883 709 | 89 273 654 | 13 389 945 | 1,51 % |
| Livent Corp | USD | New York | 608 437 | 0,34 % | 124 038 383 | 119 095 075 | - 4 943 308 | 2,01 % |
| Lynas Rare Earths Ltd | AUD | Melbourne | 1 887 240 | 0,21 % | 50 144 643 | 98 969 842 | 48 825 199 | 1,67 % |
| Novozymes A/S | DKK | København | 244 786 | 0,11 % | 126 836 430 | 121 783 196 | - 5 053 234 | 2,06 % |
| Sika Ag | CHF | Zürich | 72 788 | 0,05 % | 172 028 941 | 171 818 599 | - 210 342 | 2,90 % |
| Sum Materialer | | | | | 1 171 169 994 | 1 222 282 981 | 51 112 987 | 20,64 % |
| **Industri** | | | | | | | | |
| Addtech B | SEK | Stockholm | 341 083 | 0,13 % | 46 582 111 | 48 145 236 | 1 563 125 | 0,81 % |
| Bloom Energy Corp | USD | New York | 127 972 | 0,07 % | 22 685 297 | 24 103 670 | 1 418 372 | 0,41 % |
| Cadeler A/S | NOK | Oslo | 2 391 076 | 1,21 % | 67 647 014 | 91 817 318 | 24 170 304 | 1,55 % |
| Cambi ASA | NOK | | 7 733 619 | 4,83 % | 90 209 092 | 40 137 483 | - 50 071 610 | 0,68 % |
| Eneti Inc | USD | New York | 315 420 | 0,82 % | 22 888 691 | 31 227 384 | 8 338 693 | 0,53 % |
| IMCD NV | EUR | Amsterdam | 278 394 | 0,49 % | 359 159 884 | 389 715 361 | 30 555 477 | 6,58 % |
| Kingspan Group PLC | EUR | Dublin | 159 493 | 0,09 % | 88 401 259 | 84 813 881 | - 3 587 379 | 1,43 % |
| Nexans Sa | EUR | Paris | 20 937 | 0,05 % | 11 970 080 | 18 589 195 | 6 619 115 | 0,31 % |
| Nibe Industrier B | SEK | Stockholm | 662 546 | 0,04 % | 54 037 561 | 60 823 122 | 6 785 561 | 1,03 % |
| Otovo AS | NOK | | 831 705 | 0,56 % | 14 575 841 | 16 758 856 | 2 183 015 | 0,28 % |
| Plug Power Inc | USD | New York | 878 852 | 0,15 % | 191 996 639 | 107 094 154 | - 84 902 485 | 1,81 % |
| Schneider Electric SE | EUR | Paris | 123 744 | 0,02 % | 159 257 081 | 170 064 111 | 10 807 030 | 2,87 % |
| Signify Nv | EUR | Amsterdam | 898 905 | 0,70 % | 336 236 070 | 296 560 440 | - 39 675 630 | 5,01 % |
| Sunrun Inc | USD | New York | 979 910 | 0,46 % | 268 284 318 | 231 867 304 | - 36 417 015 | 3,92 % |
| Tomra Systems ASA | NOK | Oslo | 327 880 | 0,11 % | 61 391 768 | 54 296 928 | - 7 094 840 | 0,92 % |
| Verisk Analytics Inc | USD | New York | 38 706 | 0,02 % | 59 505 698 | 67 267 677 | 7 761 979 | 1,14 % |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | København | 1 246 906 | 0,12 % | 321 662 258 | 356 271 888 | 34 609 629 | 6,02 % |
| Wartsila Oyj Abp | EUR | Helsinki | 1 930 476 | 0,33 % | 177 871 056 | 159 689 088 | - 18 181 968 | 2,70 % |
| Watsco Inc | USD | New York | 23 966 | 0,07 % | 58 602 859 | 58 916 026 | 313 168 | 1,00 % |
| Sum Industri | | | | | 2 412 964 579 | 2 308 159 121 | - 104 805 458 | 38,98 % |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | |
| Byd Co Ltd | HKD | Hong Kong | 291 500 | 0,03 % | 64 980 341 | 70 860 634 | 5 880 293 | 1,20 % |
| Tesla Inc | USD | New York | 30 433 | 0,00 % | 37 665 093 | 36 928 808 | - 736 286 | 0,62 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 102 645 434 | 107 789 442 | 5 144 008 | 1,82 % |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | |
| Benchmark Holdings PLC | NOK | Oslo | 9 775 247 | 0,04 % | 55 103 337 | 41 096 324 | - 14 007 013 | 0,69 % |
| Darling Ingredients Inc | USD | New York | 314 029 | 0,20 % | 200 692 829 | 193 622 145 | - 7 070 684 | 3,27 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 255 796 166 | 234 718 469 | - 21 077 697 | 3,96 % |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| Amphenol Corp | USD | New York | 322 218 | 0,05 % | 187 255 609 | 241 681 267 | 54 425 658 | 4,08 % |
| ANSYS Inc | USD | New York | 36 486 | 0,04 % | 102 161 117 | 86 833 144 | - 15 327 973 | 1,47 % |
| Autodesk Inc | USD | New York | 43 893 | 0,02 % | 100 283 311 | 80 800 709 | - 19 482 602 | 1,36 % |
| Canadian Solar Inc | USD | New York | 262 494 | 0,41 % | 82 348 716 | 79 902 097 | - 2 446 618 | 1,35 % |
| Crayonano AS | NOK | | 692 433 | 2,44 % | 10 936 518 | 12 117 578 | 1 181 059 | 0,20 % |
| Enphase Energy Inc | USD | New York | 42 721 | 0,03 % | 65 015 755 | 111 506 978 | 46 491 223 | 1,88 % |
| First Solar Inc | USD | New York | 35 553 | 0,03 % | 23 227 342 | 52 461 342 | 29 233 999 | 0,89 % |
| Lagercrantz Group Ab | SEK | Stockholm | 387 053 | 0,19 % | 32 526 878 | 37 947 453 | 5 420 575 | 0,64 % |
| SolarEdge Technologies Inc | USD | New York | 19 722 | 0,04 % | 42 912 434 | 55 034 098 | 12 121 664 | 0,93 % |
| Wolfspeed Inc | USD | New York | 25 892 | 0,02 % | 20 635 538 | 17 609 487 | - 3 026 051 | 0,30 % |
| Xinyi Solar Holdings Ltd | HKD | Hong Kong | 5 696 000 | 0,06 % | 77 691 215 | 62 114 632 | - 15 576 583 | 1,05 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 744 994 434 | 838 008 784 | 93 014 351 | 14,15 % |
| **Infrastruktur** | | | | | | | | |
| Concord New Energy Group LTD | HKD | Hong Kong | 131 490 000 | 1,52 % | 64 670 876 | 114 512 266 | 49 841 390 | 1,93 % |
| Enel SpA | EUR | Milano | 7 328 266 | 0,07 % | 465 641 912 | 387 539 248 | - 78 102 664 | 6,55 % |
| Holaluz-Clidom SA | EUR | Madrid | 277 380 | 1,27 % | 23 314 282 | 19 247 111 | - 4 067 170 | 0,33 % |
| Mpc Energy Solutions Nv | NOK | | 97 614 | 0,44 % | 3 758 139 | 1 210 414 | - 2 547 725 | 0,02 % |
| Neoen SA | EUR | Paris | 231 116 | 0,20 % | 78 462 319 | 91 386 034 | 12 923 715 | 1,54 % |
| Orsted A/S | DKK | København | 179 278 | 0,04 % | 209 770 985 | 160 008 964 | - 49 762 021 | 2,70 % |
| Scatec Asa | NOK | Oslo | 3 108 599 | 1,96 % | 444 213 799 | 244 335 881 | - 199 877 917 | 4,13 % |
| Voltalia Sa | EUR | Paris | 264 574 | 0,20 % | 40 976 964 | 47 453 983 | 6 477 019 | 0,80 % |
| Sum Infrastruktur | | | | | 1 330 809 276 | 1 065 693 902 | - 265 115 374 | 18,00 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **6 036 878 072** | **5 803 067 811** | **- 233 810 260** | **98,01 %** |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 6 036 878 072 | 5 803 067 811 | - 233 810 260 | 98,01 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **6 036 878 072** | **5 803 067 811** | **- 233 810 260** | **98,01 %** |

DNB Norden | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden A | -13,22 % | 7,07 % | 33,95 % | 30,71 % | -10,71 % | 17,75 % | -1,41 % | 24,55 % | 18,47 % | 38,80 % |
| DNB Norden B | -13,22 % | 7,07 % | 34,14 % | 31,07 % | -10,58 % | 18,68 % | -1,25 % | 24,37 % | 19,23 % | 39,03 % |
| DNB Norden N | -12,92 % | 7,43 % | 34,40 % | 30,79 % | -10,71 % | 17,75 % | -1,41 % | 24,55 % | 18,47 % | 38,80 % |
| DNB Norden R | -12,83 % | 7,54 % | 32,28 % | 29,35 % | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden A | -0,28 % | -16,76 % | 8,62 % | 6,70 % | -4,82 % | -1,49 % | 1,65 % | 2,49 % | -0,13 % | 0,35 % |
| DNB Norden B | -0,28 % | -16,76 % | 8,81 % | 7,75 % | -4,70 % | -1,16 % | 1,81 % | 2,30 % | 0,63 % | 0,57 % |
| DNB Norden N | 0,02 % | -16,40 % | 9,07 % | 7,47 % | -4,82 % | -1,49 % | 1,65 % | 2,49 % | -0,13 % | 0,35 % |
| DNB Norden R | 0,11 % | -16,03 % | 7,65 % | 5,90 % | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden A | 16,21 % | 16,31 % | 23,70 % | 9,85 % | 13,55 % | 9,45 % | 14,66 % | 12,48 % | 12,14 % | 10,81 % |
| DNB Norden B | 16,21 % | 16,31 % | 23,70 % | 9,89 % | 13,61 % | 9,49 % | 14,71 % | 12,51 % | 12,17 % | 10,80 % |
| DNB Norden N | 16,21 % | 16,30 % | 23,69 % | 9,85 % | 13,55 % | 9,45 % | 14,66 % | 12,48 % | 12,14 % | 10,81 % |
| DNB Norden R | 16,21 % | 15,99 % | 23,21 % | 9,72 % | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden A | 7,47 % | 7,70 % | 6,83 % | 5,57 % | 4,12 % | 2,76 % | 2,91 % | 2,74 % | 1,77 % | 1,92 % |
| DNB Norden B | 7,47 % | 7,70 % | 6,82 % | 5,75 % | 4,15 % | 2,76 % | 2,90 % | 2,69 % | 1,76 % | 1,81 % |
| DNB Norden N | 7,48 % | 7,69 % | 6,82 % | 5,74 % | 4,12 % | 2,76 % | 2,91 % | 2,74 % | 1,77 % | 1,92 % |
| DNB Norden R | 7,47 % | 7,23 % | 5,43 % | 4,55 % | | | | | | |

DNB Norden | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 3 302 126 | 1 630 817 |
| Utbytte | 204 065 292 | 163 134 060 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 570 862 513 | 1 129 239 429 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 489 590 577 | - 706 555 001 |
| Andre porteføljeinntekter | - 1 260 101 | - 3 230 749 |
| Porteføljeresultat | - 854 345 773 | 584 218 555 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 69 936 816 | - 85 156 186 |
| Andre kostnader | - 425 553 | - 405 805 |
| Forvaltningsresultat | - 70 362 369 | - 85 561 991 |
| Resultat før skattekostnad | - 924 708 143 | 498 656 565 |
| Skattekostnad | - 13 687 198 | - 13 969 227 |
| **Årsresultat** | **- 938 395 341** | **484 687 338** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 938 395 341 | 484 687 338 |
| **Sum anvendt** | **- 938 395 341** | **484 687 338** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 5 839 276 255 | 7 102 889 122 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 336 517 | 81 945 |
| Andre fordringer | 68 531 847 | 37 535 320 |
| Bankinnskudd | 87 790 883 | 96 296 393 |
| Sum eiendeler | 5 995 935 502 | 7 236 802 781 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 458 046 301 | 457 271 501 |
| Overkurs/underkurs | - 493 015 537 | - 176 343 767 |
| Opptjent egenkapital | 5 966 183 935 | 6 904 579 276 |
| Sum egenkapital | 5 931 214 700 | 7 185 507 010 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 64 720 802 | 51 295 771 |
| Sum gjeld | 64 720 802 | 51 295 771 |
| Sum gjeld og egenkapital | 5 995 935 502 | 7 236 802 781 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 168 |
| Depotkostnader | 425 578 |
| Kurtasje | 5 114 218 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 7 185 507 010 |
| Tegning av andeler | 395 428 692 |
| Innløsning av andeler | - 711 325 662 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 938 395 341 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **5 931 214 700** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 924 708 143 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 489 569 326 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 568 426 396 |
| Andre permanente forskjeller | 6 374 495 |
| Utbytte | - 198 297 231 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 199 640 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 58 834 796** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 58 834 796** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 13 687 198 |
| **Sum skattekostnad** | **13 687 198** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Norden | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden A | 3 863 | 4 452 | 4 158 | 3 104 | 2 375 | 2 659 | 2 258 | 2 291 | 1 839 | 1 552 |
| DNB Norden B | 2 657 | 3 061 | 2 859 | 2 132 | 1 626 | 1 819 | 1 540 | 1 560 | 1 254 | 1 052 |
| DNB Norden N | 128 | 147 | 137 | 102 | | | | | | |
| DNB Norden R | 158 | 181 | 169 | 127 | 98 | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden A | 951 273 | 1 009 120 | 1 140 509 | 1 212 821 | 1 287 709 | 1 365 135 | 1 393 522 | 1 434 127 | 1 322 843 | 1 082 012 |
| DNB Norden B | 641 746 | 677 297 | 715 126 | 907 593 | 2 384 627 | 2 849 360 | 2 787 885 | 2 603 121 | 2 547 499 | 2 912 247 |
| DNB Norden N | 3 872 878 | 3 729 743 | 682 695 | 1 000 | | | | | | |
| DNB Norden R | 348 364 | 390 353 | 471 173 | 383 758 | 1 000 | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden A | 3 674 694 506 | 4 492 106 026 | 4 741 768 110 | 3 764 400 640 | 3 057 755 285 | 3 630 254 747 | 3 147 059 809 | 3 285 085 082 | 2 432 884 650 | 1 679 787 273 |
| DNB Norden B | 1 704 944 627 | 2 073 543 950 | 2 044 792 843 | 1 934 592 380 | 3 878 103 654 | 5 182 132 176 | 4 293 966 382 | 4 060 039 698 | 3 194 768 994 | 3 063 191 717 |
| DNB Norden N | 496 533 753 | 549 104 552 | 93 561 386 | 101 972 | | | | | | |
| DNB Norden R | 55 041 815 | 70 752 484 | 79 410 286 | 48 893 175 | 98 498 | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 1,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Norden B | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 1,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Norden N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,85% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Norden R | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,75% i årlig honorar | 10,00% av fondets meravkastning | | | |

DNB Norden | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | |
| Africa Oil Corp | SEK | Stockholm | 492 650 | 0,11 % | 9 540 399 | 8 900 873 | - 639 526 | 0,15 % |
| Equinor ASA | NOK | Oslo | 272 050 | 0,01 % | 82 679 392 | 95 707 190 | 13 027 798 | 1,61 % |
| Frontline PLC | NOK | Oslo | 805 865 | 0,36 % | 112 282 253 | 94 769 724 | - 17 512 529 | 1,60 % |
| Hafnia LTD | NOK | Oslo | 336 206 | 0,07 % | 16 435 405 | 16 944 782 | 509 378 | 0,29 % |
| Neste Oyj | EUR | Helsinki | 944 432 | 0,12 % | 419 588 671 | 427 157 054 | 7 568 383 | 7,20 % |
| Sum Energi | | | | | 640 526 119 | 643 479 623 | 2 953 504 | 10,85 % |
| **Materialer** | | | | | | | | |
| Huhtamaki OYJ | EUR | Helsinki | 260 266 | 0,24 % | 95 744 907 | 87 725 820 | - 8 019 087 | 1,48 % |
| Novozymes A/S | DKK | København | 22 594 | 0,01 % | 12 070 505 | 11 240 715 | - 829 791 | 0,19 % |
| Upm-Kymmene Oyj | EUR | Helsinki | 196 181 | 0,04 % | 71 207 896 | 72 044 696 | 836 800 | 1,21 % |
| Yara International ASA | NOK | Oslo | 39 207 | 0,02 % | 18 146 793 | 16 882 534 | - 1 264 259 | 0,28 % |
| Sum Materialer | | | | | 197 170 102 | 187 893 765 | - 9 276 337 | 3,17 % |
| **Industri** | | | | | | | | |
| ABB Ltd | SEK | Stockholm | 75 500 | 0,00 % | 23 586 431 | 22 570 556 | - 1 015 875 | 0,38 % |
| Atlas Copco A | SEK | Stockholm | 1 329 011 | 0,04 % | 145 325 521 | 154 674 980 | 9 349 459 | 2,61 % |
| Bonheur Asa | NOK | Oslo | 594 893 | 1,40 % | 132 566 289 | 170 734 291 | 38 168 002 | 2,88 % |
| DSV Panalpina A/S | DKK | København | 94 213 | 0,04 % | 120 784 182 | 146 049 810 | 25 265 627 | 2,46 % |
| ISS A/S | DKK | København | 879 843 | 0,47 % | 152 381 158 | 183 662 360 | 31 281 202 | 3,10 % |
| Kongsberg Gruppen Asa | NOK | Oslo | 229 378 | 0,13 % | 77 745 050 | 95 329 497 | 17 584 447 | 1,61 % |
| Nibe Industrier B | SEK | Stockholm | 1 916 148 | 0,11 % | 170 845 817 | 175 906 432 | 5 060 615 | 2,97 % |
| Sandvik AB | SEK | Stockholm | 306 185 | 0,02 % | 57 654 679 | 54 537 880 | - 3 116 799 | 0,92 % |
| Trelleborg AB B | SEK | Stockholm | 254 199 | 0,10 % | 54 795 915 | 58 087 666 | 3 291 751 | 0,98 % |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | København | 642 509 | 0,06 % | 165 809 854 | 183 580 714 | 17 770 860 | 3,10 % |
| Volvo B | SEK | Stockholm | 543 168 | 0,03 % | 90 096 011 | 96 790 535 | 6 694 524 | 1,63 % |
| Sum Industri | | | | | 1 191 590 908 | 1 341 924 721 | 150 333 813 | 22,62 % |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | |
| Electrolux B | SEK | Stockholm | 281 408 | 0,10 % | 39 285 416 | 37 455 090 | - 1 830 326 | 0,63 % |
| Evolution Ab | SEK | Stockholm | 150 952 | 0,07 % | 158 802 435 | 144 913 708 | - 13 888 726 | 2,44 % |
| New Wave Group B | SEK | Stockholm | 108 430 | 0,23 % | 18 029 143 | 21 220 384 | 3 191 241 | 0,36 % |
| Pandora A/S | DKK | København | 139 271 | 0,15 % | 96 210 974 | 96 106 116 | - 104 857 | 1,62 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 312 327 967 | 299 695 299 | - 12 632 669 | 5,05 % |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | |
| Bakkafrost P/F | NOK | Oslo | 73 284 | 0,12 % | 42 733 433 | 45 142 944 | 2 409 511 | 0,76 % |
| Essity Aktiebolag B | SEK | Stockholm | 873 433 | 0,14 % | 200 745 866 | 225 684 986 | 24 939 119 | 3,81 % |
| Mowi ASA | NOK | Oslo | 623 120 | 0,12 % | 101 884 416 | 104 185 664 | 2 301 248 | 1,76 % |
| Salmar ASA | NOK | Oslo | 128 479 | 0,09 % | 44 864 905 | 49 438 719 | 4 573 814 | 0,83 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 390 228 621 | 424 452 313 | 34 223 693 | 7,16 % |
| **Helse** | | | | | | | | |
| AstraZeneca PLC | SEK | Stockholm | 174 717 | 0,01 % | 189 282 989 | 231 836 078 | 42 553 088 | 3,91 % |
| BioArctic AB | SEK | Stockholm | 253 260 | 0,34 % | 64 900 867 | 65 128 181 | 227 314 | 1,10 % |
| Coloplast A/S | DKK | København | 103 363 | 0,05 % | 120 570 137 | 118 659 540 | - 1 910 597 | 2,00 % |
| Genmab A/S | DKK | København | 53 102 | 0,08 % | 165 584 546 | 220 794 082 | 55 209 537 | 3,72 % |
| Nanoform Finland Plc | EUR | Helsinki | 1 030 372 | 1,31 % | 46 635 858 | 34 664 945 | - 11 970 913 | 0,58 % |
| Novo Nordisk A/S | DKK | København | 435 458 | 0,02 % | 357 510 354 | 577 471 610 | 219 961 256 | 9,74 % |
| Zealand Pharma A/S | DKK | København | 118 611 | 0,23 % | 29 024 067 | 33 806 252 | 4 782 185 | 0,57 % |
| Sum Helse | | | | | 973 508 817 | 1 282 360 688 | 308 851 870 | 21,62 % |
| **Finans** | | | | | | | | |
| Danske Bank A/S | DKK | København | 381 978 | 0,04 % | 71 326 297 | 74 146 459 | 2 820 162 | 1,25 % |
| EQT AB | SEK | Stockholm | 205 206 | 0,02 % | 44 115 030 | 42 798 545 | - 1 316 485 | 0,72 % |
| Investor B | SEK | Stockholm | 793 417 | 0,04 % | 134 087 230 | 141 443 994 | 7 356 764 | 2,38 % |
| Nordea Bank Abp | SEK | Stockholm | 3 163 391 | 0,09 % | 303 251 052 | 334 011 731 | 30 760 679 | 5,63 % |
| Sampo Oyj | EUR | Helsinki | 235 191 | 0,05 % | 106 536 417 | 120 716 033 | 14 179 616 | 2,04 % |
| Svenska Handelsbanken AB A | SEK | Stockholm | 1 052 442 | 0,05 % | 99 632 043 | 104 576 554 | 4 944 511 | 1,76 % |
| Swedbank AB A | SEK | Stockholm | 1 377 333 | 0,12 % | 208 105 069 | 230 877 243 | 22 772 174 | 3,89 % |
| Tryg A/S | DKK | København | 742 619 | 0,11 % | 161 969 960 | 173 600 824 | 11 630 864 | 2,93 % |
| Sum Finans | | | | | 1 129 023 098 | 1 222 171 383 | 93 148 285 | 20,61 % |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| Hexagon B | SEK | Stockholm | 228 303 | 0,01 % | 24 728 670 | 23 527 271 | - 1 201 399 | 0,40 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 24 728 670 | 23 527 271 | - 1 201 399 | 0,40 % |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | |
| Embracer Group Ab | SEK | Stockholm | 2 498 593 | 0,21 % | 153 723 557 | 111 711 600 | - 42 011 957 | 1,88 % |
| Stillfront Group AB (publ) | SEK | Stockholm | 2 468 972 | 0,48 % | 48 715 596 | 40 954 627 | - 7 760 968 | 0,69 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 202 439 153 | 152 666 227 | - 49 772 925 | 2,57 % |
| **Infrastruktur** | | | | | | | | |
| Fortum Oyj | EUR | Helsinki | 862 014 | 0,10 % | 117 481 612 | 140 835 395 | 23 353 783 | 2,37 % |
| Orsted A/S | DKK | København | 134 753 | 0,03 % | 137 698 335 | 120 269 570 | - 17 428 765 | 2,03 % |
| Sum Infrastruktur | | | | | 255 179 948 | 261 104 965 | 5 925 018 | 4,40 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **5 316 723 403** | **5 839 276 255** | **522 552 852** | **98,45 %** |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 5 316 723 403 | 5 839 276 255 | 522 552 852 | 98,45 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **5 316 723 403** | **5 839 276 255** | **522 552 852** | **98,45 %** |

DNB Norden Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden Indeks A | -13,25 % | 23,80 % | 24,94 % | 23,58 % | | | | | | |
| DNB Norden Indeks B | | | | | | | | | | |
| DNB Norden Indeks N | -13,17 % | 23,93 % | 25,02 % | | | | | | | |
| DNB Norden Indeks S | | | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden Indeks A | -0,32 % | 0,22 % | -0,39 % | 0,13 % | | | | | | |
| DNB Norden Indeks B | | | | | | | | | | |
| DNB Norden Indeks N | -0,23 % | 0,10 % | -0,31 % | | | | | | | |
| DNB Norden Indeks S | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden Indeks A | 19,88 % | 12,64 % | 22,20 % | 10,52 % | | | | | | |
| DNB Norden Indeks B | | | | | | | | | | |
| DNB Norden Indeks N | 19,89 % | 12,64 % | 22,20 % | | | | | | | |
| DNB Norden Indeks S | | | | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden Indeks A | 0,37 % | 0,31 % | 0,26 % | 0,37 % | | | | | | |
| DNB Norden Indeks B | | | | | | | | | | |
| DNB Norden Indeks N | 0,37 % | 0,28 % | 0,27 % | | | | | | | |
| DNB Norden Indeks S | | | | | | | | | | |

DNB Norden Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 2 868 857 | 657 824 |
| Utbytte | 174 087 160 | 74 339 719 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 64 093 737 | 100 196 386 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 919 612 634 | 473 959 378 |
| Andre porteføljeinntekter | - 101 575 | - 1 497 953 |
| Porteføljeresultat | - 806 851 929 | 647 655 354 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 10 902 597 | - 6 745 584 |
| Andre kostnader | - 745 457 | - 1 004 674 |
| Forvaltningsresultat | - 11 648 054 | - 7 750 258 |
| Resultat før skattekostnad | - 818 499 984 | 639 905 096 |
| Skattekostnad | - 6 421 043 | - 3 876 080 |
| **Årsresultat** | **- 824 921 026** | **636 029 017** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 824 921 026 | 636 029 017 |
| **Sum anvendt** | **- 824 921 026** | **636 029 017** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 5 092 417 871 | 6 097 263 654 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 272 148 | 95 928 |
| Andre fordringer | 10 411 057 | 13 946 820 |
| Bankinnskudd | 73 459 346 | 52 580 262 |
| Sum eiendeler | 5 176 560 422 | 6 163 886 663 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 3 130 044 656 | 3 163 147 119 |
| Overkurs/underkurs | 1 702 424 136 | 1 795 510 353 |
| Opptjent egenkapital | 337 725 267 | 1 162 646 294 |
| Sum egenkapital | 5 170 194 060 | 6 121 303 766 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 6 366 362 | 42 582 897 |
| Sum gjeld | 6 366 362 | 42 582 897 |
| Sum gjeld og egenkapital | 5 176 560 422 | 6 163 886 663 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 27 |
| Depotkostnader | 671 434 |
| Kurtasje | 571 180 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 6 121 303 766 |
| Tegning av andeler | 1 453 654 746 |
| Innløsning av andeler | -1 579 843 425 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 824 921 026 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **5 170 194 060** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 818 499 984 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 919 617 190 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 64 153 766 |
| Andre permanente forskjeller | 5 846 168 |
| Utbytte | - 170 367 316 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 259 002 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **490 822** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - 490 822 |
| **Endelig skattegrunnlag** | **-** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 6 421 043 |
| **Sum skattekostnad** | **6 421 043** |

**Note 8. Godtgjørelse**
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte med salgsoppgaver:**
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Norden Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden Indeks A | 163 | 187 | 151 | 121 | 98 | | | | | |
| DNB Norden Indeks B | 97 | | | | | | | | | |
| DNB Norden Indeks N | 137 | 158 | 127 | 102 | | | | | | |
| DNB Norden Indeks S | 93 | | | | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden Indeks A | 30 894 096 | 32 534 358 | 11 643 871 | 9 551 322 | 10 539 615 | | | | | |
| DNB Norden Indeks B | 404 798 | | | | | | | | | |
| DNB Norden Indeks N | 230 758 | 158 113 | 1 000 | 1 000 | | | | | | |
| DNB Norden Indeks S | 831 794 | | | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden Indeks A | 5 021 744 213 | 6 096 394 062 | 1 762 463 418 | 1 157 103 097 | 1 033 180 917 | | | | | |
| DNB Norden Indeks B | 39 188 500 | | | | | | | | | |
| DNB Norden Indeks N | 31 565 682 | 24 909 717 | 127 127 | 101 687 | | | | | | |
| DNB Norden Indeks S | 77 695 655 | | | | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Norden Indeks A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Norden Indeks B | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,09% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Norden Indeks N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,10% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Norden Indeks S | SEK | 100 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Norden Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | |
| Aker BP ASA | NOK | Oslo | 129 575 | 0,02 % | 41 207 578 | 39 403 758 | - 1 803 820 | 0,76 % |
| Equinor ASA | NOK | Oslo | 441 471 | 0,01 % | 93 942 346 | 155 309 498 | 61 367 152 | 3,00 % |
| Neste Oyj | EUR | Helsinki | 176 495 | 0,02 % | 78 268 251 | 79 826 906 | 1 558 655 | 1,54 % |
| Subsea 7 SA | NOK | Oslo | 91 613 | 0,03 % | 10 070 940 | 10 356 850 | 285 910 | 0,20 % |
| Var Energi AS | NOK | Oslo | 169 762 | 0,01 % | 6 057 392 | 5 704 852 | - 352 540 | 0,11 % |
| Sum Energi | | | | | 229 546 506 | 290 601 863 | 61 055 356 | 5,62 % |
| **Materialer** | | | | | | | | |
| Billerud AB | SEK | Stockholm | 85 944 | 0,03 % | 11 807 314 | 10 331 547 | - 1 475 767 | 0,20 % |
| Boliden AB | SEK | Stockholm | 113 340 | 0,04 % | 32 872 376 | 41 924 800 | 9 052 424 | 0,81 % |
| Borregaard ASA | NOK | Oslo | 39 886 | 0,04 % | 7 170 803 | 6 062 672 | - 1 108 131 | 0,12 % |
| Chr Hansen Holding A/S | DKK | København | 42 756 | 0,03 % | 32 640 055 | 30 205 633 | - 2 434 422 | 0,58 % |
| Granges AB | SEK | Stockholm | 39 739 | 0,04 % | 4 253 732 | 3 212 303 | - 1 041 429 | 0,06 % |
| Holmen AB - B | SEK | Stockholm | 34 692 | 0,03 % | 12 667 673 | 13 575 574 | 907 901 | 0,26 % |
| Huhtamaki OYJ | EUR | Helsinki | 41 931 | 0,04 % | 16 058 835 | 14 133 353 | - 1 925 481 | 0,27 % |
| Kemira Oyj | EUR | Helsinki | 40 910 | 0,03 % | 5 305 299 | 6 172 028 | 866 729 | 0,12 % |
| Norsk Hydro ASA | NOK | Oslo | 574 585 | 0,03 % | 33 306 558 | 42 128 572 | 8 822 014 | 0,81 % |
| Novozymes A/S | DKK | København | 83 555 | 0,04 % | 48 449 165 | 41 569 350 | - 6 879 814 | 0,80 % |
| Outokumpu oyj | EUR | Helsinki | 167 902 | 0,04 % | 8 733 860 | 8 374 271 | - 359 589 | 0,16 % |
| SSAB B | SEK | Stockholm | 270 114 | 0,04 % | 11 072 897 | 13 897 576 | 2 824 679 | 0,27 % |
| Stora Enso Oyj | EUR | Helsinki | 237 272 | 0,04 % | 35 617 621 | 32 803 390 | - 2 814 231 | 0,63 % |
| Svenska Cellulosa Ab Sca B | SEK | Stockholm | 225 122 | 0,04 % | 30 105 750 | 28 084 117 | - 2 021 633 | 0,54 % |
| Upm-Kymmene Oyj | EUR | Helsinki | 219 511 | 0,04 % | 68 287 672 | 80 612 308 | 12 324 636 | 1,56 % |
| Yara International ASA | NOK | Oslo | 64 957 | 0,03 % | 27 461 245 | 27 970 484 | 509 239 | 0,54 % |
| Sum Materialer | | | | | 385 810 855 | 401 057 980 | 15 247 125 | 7,76 % |
| **Industri** | | | | | | | | |
| ABB Ltd | SEK | Stockholm | 143 357 | 0,01 % | 37 227 296 | 42 856 254 | 5 628 958 | 0,83 % |
| Addtech B | SEK | Stockholm | 101 171 | 0,04 % | 15 838 279 | 14 280 693 | - 1 557 586 | 0,28 % |
| AFRY AB | SEK | Stockholm | 37 942 | 0,03 % | 9 247 928 | 6 141 259 | - 3 106 669 | 0,12 % |
| Aker ASA | NOK | Oslo | 10 187 | 0,01 % | 7 686 487 | 7 329 547 | - 356 941 | 0,14 % |
| Alfa Laval AB | SEK | Stockholm | 116 211 | 0,03 % | 33 271 581 | 33 081 975 | - 189 606 | 0,64 % |
| Ap Moller - Maersk A/S - A | DKK | København | 1 467 | 0,01 % | 31 723 437 | 31 877 592 | 154 155 | 0,62 % |
| Ap Moller - Maersk A/S - B | DKK | København | 1 932 | 0,02 % | 44 794 548 | 42 664 796 | - 2 129 752 | 0,83 % |
| Assa Abloy B | SEK | Stockholm | 376 634 | 0,04 % | 89 321 678 | 79 656 083 | - 9 665 595 | 1,54 % |
| Atlas Copco A | SEK | Stockholm | 993 898 | 0,03 % | 109 446 387 | 115 673 349 | 6 226 962 | 2,24 % |
| Atlas Copco B | SEK | Stockholm | 597 368 | 0,04 % | 55 967 986 | 62 746 492 | 6 778 506 | 1,21 % |
| Beijer Ref AB B | SEK | Stockholm | 102 219 | 0,03 % | 17 649 455 | 14 302 988 | - 3 346 467 | 0,28 % |
| Bravida Holding AB | SEK | Stockholm | 78 237 | 0,04 % | 8 841 255 | 8 240 068 | - 601 187 | 0,16 % |
| DSV Panalpina A/S | DKK | København | 94 038 | 0,04 % | 155 475 304 | 145 778 523 | - 9 696 781 | 2,82 % |
| Epiroc AB A | SEK | Stockholm | 254 151 | 0,03 % | 42 683 250 | 45 617 960 | 2 934 710 | 0,88 % |
| Epiroc AB B | SEK | Stockholm | 149 043 | 0,04 % | 22 003 850 | 23 623 736 | 1 619 887 | 0,46 % |
| Flsmidth and Co A/S | DKK | København | 21 828 | 0,04 % | 6 961 787 | 7 776 712 | 814 925 | 0,15 % |
| Husqvarna B | SEK | Stockholm | 177 330 | 0,04 % | 18 401 243 | 12 258 909 | - 6 142 333 | 0,24 % |
| Indutrade AB | SEK | Stockholm | 107 421 | 0,03 % | 22 162 356 | 21 439 313 | - 723 043 | 0,41 % |
| Investment Ab Latour B | SEK | Stockholm | 63 269 | 0,01 % | 15 519 441 | 11 789 925 | - 3 729 516 | 0,23 % |
| ISS A/S | DKK | København | 64 395 | 0,03 % | 13 724 838 | 13 442 100 | - 282 738 | 0,26 % |
| Kone Oyj | EUR | Helsinki | 132 667 | 0,03 % | 79 918 842 | 67 368 445 | - 12 550 397 | 1,30 % |
| Kongsberg Gruppen Asa | NOK | Oslo | 38 450 | 0,02 % | 13 235 533 | 15 979 820 | 2 744 287 | 0,31 % |
| Lifco AB - B | SEK | Stockholm | 88 944 | 0,02 % | 17 092 966 | 14 644 467 | - 2 448 499 | 0,28 % |
| Metso Outotec Oyj | EUR | Helsinki | 262 004 | 0,03 % | 22 703 150 | 26 642 237 | 3 939 087 | 0,52 % |
| Munters Group AB | SEK | Stockholm | 47 888 | 0,03 % | 4 136 534 | 4 663 343 | 526 809 | 0,09 % |
| NEL Asa | NOK | Oslo | 664 263 | 0,04 % | 10 422 453 | 9 203 364 | - 1 219 089 | 0,18 % |
| Nibe Industrier B | SEK | Stockholm | 711 704 | 0,04 % | 62 018 401 | 65 335 930 | 3 317 529 | 1,26 % |
| Peab B | SEK | Stockholm | 85 349 | 0,03 % | 7 935 185 | 4 781 016 | - 3 154 169 | 0,09 % |
| Rockwool International A/S - A | DKK | København | 2 029 | 0,02 % | 6 416 241 | 4 670 012 | - 1 746 229 | 0,09 % |
| Rockwool International A/S - B | DKK | København | 4 778 | 0,04 % | 15 708 654 | 11 030 974 | - 4 677 680 | 0,21 % |
| SAAB B | SEK | Stockholm | 34 158 | 0,03 % | 13 551 827 | 13 282 646 | - 269 181 | 0,26 % |
| Sandvik AB | SEK | Stockholm | 421 484 | 0,03 % | 83 146 524 | 75 075 016 | - 8 071 508 | 1,45 % |
| Securitas B | SEK | Stockholm | 203 867 | 0,04 % | 22 686 368 | 16 760 999 | - 5 925 368 | 0,32 % |
| Skanska B | SEK | Stockholm | 142 276 | 0,04 % | 29 244 969 | 22 194 687 | - 7 050 282 | 0,43 % |
| SKF B | SEK | Stockholm | 139 097 | 0,03 % | 27 293 037 | 20 929 451 | - 6 363 586 | 0,40 % |
| Sweco AB B | SEK | Stockholm | 80 146 | 0,02 % | 10 848 587 | 7 577 314 | - 3 271 273 | 0,15 % |
| Tomra Systems ASA | NOK | Oslo | 98 458 | 0,03 % | 21 339 322 | 16 304 645 | - 5 034 677 | 0,32 % |
| Trelleborg AB B | SEK | Stockholm | 94 317 | 0,04 % | 17 969 020 | 21 552 620 | 3 583 600 | 0,42 % |
| Valmet Oyj | EUR | Helsinki | 64 162 | 0,03 % | 18 756 108 | 17 019 297 | - 1 736 810 | 0,33 % |
| Veidekke ASA | NOK | Oslo | 45 887 | 0,03 % | 5 821 159 | 4 441 862 | - 1 379 297 | 0,09 % |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | København | 418 792 | 0,04 % | 113 285 638 | 119 659 234 | 6 373 595 | 2,31 % |
| Volvo A | SEK | Stockholm | 76 281 | 0,02 % | 14 378 428 | 14 286 778 | - 91 650 | 0,28 % |
| Volvo B | SEK | Stockholm | 594 433 | 0,04 % | 109 959 471 | 105 925 769 | - 4 033 702 | 2,05 % |
| Wartsila Oyj Abp | EUR | Helsinki | 203 656 | 0,03 % | 22 647 676 | 16 846 436 | - 5 801 240 | 0,33 % |
| Sum Industri | | | | | 1 508 464 478 | 1 436 754 638 | - 71 709 840 | 27,79 % |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | |
| AcadeMedia AB | SEK | Stockholm | 34 077 | 0,03 % | 1 482 113 | 1 439 488 | - 42 625 | 0,03 % |
| Autoliv Inc SDR | SEK | Stockholm | 14 138 | 0,02 % | 11 031 821 | 10 645 172 | - 386 649 | 0,21 % |
| Betsson AB | SEK | Stockholm | 49 288 | 0,04 % | 2 873 075 | 3 954 839 | 1 081 764 | 0,08 % |
| Bilia A | SEK | Stockholm | 33 395 | 0,03 % | 4 371 411 | 3 618 258 | - 753 153 | 0,07 % |
| Boozt AB | SEK | Stockholm | 16 163 | 0,02 % | 2 730 052 | 1 847 488 | - 882 564 | 0,04 % |
| Dometic Group AB | SEK | Stockholm | 130 250 | 0,04 % | 13 174 958 | 8 319 569 | - 4 855 389 | 0,16 % |
| Dustin Group AB | SEK | Stockholm | 33 625 | 0,03 % | 1 481 224 | 1 316 758 | - 164 466 | 0,03 % |
| Electrolux B | SEK | Stockholm | 88 336 | 0,03 % | 16 258 561 | 11 757 423 | - 4 501 138 | 0,23 % |
| Europris ASA | NOK | Oslo | 65 231 | 0,04 % | 3 570 720 | 4 478 108 | 907 388 | 0,09 % |
| Evolution Ab | SEK | Stockholm | 73 787 | 0,03 % | 76 744 370 | 70 835 417 | - 5 908 953 | 1,37 % |
| Festi Hf | ISK | Reykjavik | 68 480 | 0,02 % | 898 585 | 864 898 | - 33 687 | 0,02 % |
| Fiskars Oyj Abp | EUR | Helsinki | 21 788 | 0,03 % | 4 069 065 | 3 532 224 | - 536 841 | 0,07 % |
| Hennes and Mauritz B | SEK | Stockholm | 255 177 | 0,02 % | 43 297 508 | 27 078 377 | - 16 219 132 | 0,52 % |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| JM AB | SEK | Stockholm | 19 364 | 0,03 % | 5 701 497 | 3 154 378 | - 2 547 119 | 0,06 % |
| Kindred Group Plc | SEK | Stockholm | 92 974 | 0,04 % | 10 064 632 | 9 568 049 | - 496 583 | 0,19 % |
| Matas A/S | DKK | København | 16 401 | 0,04 % | 2 640 131 | 1 616 161 | - 1 023 970 | 0,03 % |
| MIPS AB | SEK | Stockholm | 11 538 | 0,04 % | 8 394 302 | 4 689 553 | - 3 704 749 | 0,09 % |
| Musti Group Oyj | EUR | Helsinki | 13 003 | 0,04 % | 3 684 238 | 2 142 195 | - 1 542 043 | 0,04 % |
| New Wave Group B | SEK | Stockholm | 15 827 | 0,03 % | 2 413 103 | 3 097 436 | 684 333 | 0,06 % |
| Nokian Renkaat oyj | EUR | Helsinki | 51 490 | 0,04 % | 15 359 543 | 5 197 938 | - 10 161 605 | 0,10 % |
| Pandora A/S | DKK | København | 37 132 | 0,04 % | 32 834 936 | 25 623 513 | - 7 211 423 | 0,50 % |
| Puuilo Oyj | EUR | Helsinki | 26 500 | 0,03 % | 1 411 349 | 1 631 245 | 219 896 | 0,03 % |
| Thule Group AB | SEK | Stockholm | 43 958 | 0,04 % | 15 204 121 | 9 051 681 | - 6 152 440 | 0,18 % |
| Tokmanni Group Corp | EUR | Helsinki | 21 764 | 0,04 % | 4 191 912 | 2 587 902 | - 1 604 010 | 0,05 % |
| Volvo Car AB | SEK | Stockholm | 228 935 | 0,01 % | 17 451 298 | 10 255 119 | - 7 196 179 | 0,20 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 301 334 524 | 228 303 187 | - 73 031 337 | 4,42 % |
| | | | | | | | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | |
| Aak AB | SEK | Stockholm | 77 312 | 0,03 % | 13 714 221 | 13 039 928 | - 674 293 | 0,25 % |
| Axfood AB | SEK | Stockholm | 46 291 | 0,02 % | 9 886 957 | 12 534 385 | 2 647 427 | 0,24 % |
| Bakkafrost P/F | NOK | Oslo | 22 874 | 0,04 % | 14 047 166 | 14 090 384 | 43 218 | 0,27 % |
| Carlsberg A/S | DKK | København | 39 728 | 0,04 % | 53 844 471 | 51 853 016 | - 1 991 454 | 1,00 % |
| Essity Aktiebolag B | SEK | Stockholm | 235 571 | 0,04 % | 63 704 969 | 60 868 822 | - 2 836 147 | 1,18 % |
| Hagar hf | ISK | Reykjavik | 293 236 | 0,03 % | 1 482 911 | 1 485 490 | 2 579 | 0,03 % |
| Kesko Oyj - B | EUR | Helsinki | 110 863 | 0,04 % | 28 042 469 | 24 033 763 | - 4 008 706 | 0,46 % |
| Mowi ASA | NOK | Oslo | 187 736 | 0,04 % | 38 887 236 | 31 389 459 | - 7 497 777 | 0,61 % |
| Orkla ASA | NOK | Oslo | 314 963 | 0,03 % | 25 579 068 | 22 343 475 | - 3 235 593 | 0,43 % |
| Royal Unibrew A/S | DKK | København | 17 769 | 0,04 % | 16 566 287 | 12 465 258 | - 4 101 029 | 0,24 % |
| Salmar ASA | NOK | Oslo | 24 011 | 0,02 % | 12 898 280 | 9 239 433 | - 3 658 847 | 0,18 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 278 654 036 | 253 343 413 | - 25 310 623 | 4,90 % |
| | | | | | | | | |
| **Helse** | | | | | | | | |
| Ambu A/S | DKK | København | 73 047 | 0,03 % | 18 465 647 | 9 203 629 | - 9 262 018 | 0,18 % |
| AstraZeneca PLC | SEK | Stockholm | 60 422 | 0,00 % | 57 527 832 | 80 175 366 | 22 647 534 | 1,55 % |
| Bavarian Nordic A/S | DKK | København | 29 481 | 0,04 % | 11 773 444 | 8 931 942 | - 2 841 502 | 0,17 % |
| Coloplast A/S | DKK | København | 58 401 | 0,03 % | 77 075 133 | 67 043 679 | - 10 031 454 | 1,30 % |
| Genmab A/S | DKK | København | 27 025 | 0,04 % | 85 848 755 | 112 367 897 | 26 519 142 | 2,17 % |
| Getinge B | SEK | Stockholm | 86 474 | 0,03 % | 23 987 303 | 17 683 796 | - 6 303 507 | 0,34 % |
| Gn Store Nord A/S | DKK | København | 52 364 | 0,04 % | 28 849 193 | 11 852 383 | - 16 996 810 | 0,23 % |
| Novo Nordisk A/S | DKK | København | 380 239 | 0,02 % | 304 044 884 | 504 244 331 | 200 199 446 | 9,75 % |
| Orion Oyj | EUR | Helsinki | 43 608 | 0,04 % | 22 709 812 | 23 492 096 | 782 285 | 0,45 % |
| Sum Helse | | | | | 630 282 004 | 834 995 120 | 204 713 116 | 16,15 % |
| | | | | | | | | |
| **Finans** | | | | | | | | |
| Danske Bank A/S | DKK | København | 279 871 | 0,03 % | 43 496 029 | 54 326 279 | 10 830 250 | 1,05 % |
| DNB ASA | NOK | Oslo | 429 688 | 0,03 % | 79 355 820 | 83 552 832 | 4 197 012 | 1,62 % |
| EQT AB | SEK | Stockholm | 140 233 | 0,01 % | 44 040 772 | 29 247 529 | - 14 793 243 | 0,57 % |
| Gjensidige Forsikring ASA | NOK | Oslo | 81 473 | 0,02 % | 15 828 468 | 15 659 111 | - 169 358 | 0,30 % |
| Industrivärden AB A | SEK | Stockholm | 55 769 | 0,02 % | 14 661 543 | 13 366 086 | - 1 295 457 | 0,26 % |
| Industrivärden AB C | SEK | Stockholm | 59 311 | 0,03 % | 15 525 628 | 14 186 956 | - 1 338 673 | 0,27 % |
| Investor A | SEK | Stockholm | 222 366 | 0,02 % | 40 571 485 | 40 753 755 | 182 269 | 0,79 % |
| Investor B | SEK | Stockholm | 721 460 | 0,04 % | 124 772 706 | 128 616 079 | 3 843 373 | 2,49 % |
| Kinnevik Ab B | SEK | Stockholm | 92 389 | 0,04 % | 24 279 195 | 12 508 255 | - 11 770 940 | 0,24 % |
| L E Lundbergforetagen AB | SEK | Stockholm | 31 202 | 0,02 % | 14 944 210 | 13 100 765 | - 1 843 445 | 0,25 % |
| Nordea Bank Abp | EUR | Helsinki | 1 418 588 | 0,04 % | 130 996 653 | 149 679 877 | 18 683 223 | 2,90 % |
| Ringkjoebing Landbobank A/S | DKK | København | 11 515 | 0,04 % | 13 185 813 | 15 433 123 | 2 247 310 | 0,30 % |
| Sampo Oyj | EUR | Helsinki | 195 904 | 0,04 % | 81 557 828 | 100 551 270 | 18 993 442 | 1,94 % |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB A | SEK | Stockholm | 659 747 | 0,03 % | 70 735 171 | 74 818 865 | 4 083 694 | 1,45 % |
| Storebrand ASA | NOK | Oslo | 184 630 | 0,04 % | 15 633 033 | 15 767 402 | 134 369 | 0,30 % |
| Svenska Handelsbanken AB A | SEK | Stockholm | 579 152 | 0,03 % | 52 764 631 | 57 547 799 | 4 783 168 | 1,11 % |
| Swedbank AB A | SEK | Stockholm | 381 925 | 0,03 % | 61 848 002 | 64 020 677 | 2 172 675 | 1,24 % |
| Tryg A/S | DKK | København | 146 116 | 0,02 % | 30 984 475 | 34 157 297 | 3 172 822 | 0,66 % |
| Sum Finans | | | | | 875 181 463 | 917 293 956 | 42 112 492 | 17,74 % |
| | | | | | | | | |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| Addnode Group AB B | SEK | Stockholm | 50 067 | 0,04 % | 4 068 624 | 4 660 159 | 591 535 | 0,09 % |
| Atea ASA | NOK | Oslo | 33 884 | 0,03 % | 4 839 306 | 3 862 776 | - 976 530 | 0,07 % |
| Cint Group AB | SEK | Stockholm | 81 657 | 0,04 % | 7 734 889 | 3 242 471 | - 4 492 417 | 0,06 % |
| Crayon Group Holding ASA | NOK | Oslo | 30 240 | 0,03 % | 5 269 509 | 3 027 024 | - 2 242 485 | 0,06 % |
| Fortnox AB | SEK | Stockholm | 205 046 | 0,03 % | 11 226 909 | 9 188 891 | - 2 038 018 | 0,18 % |
| Hexagon B | SEK | Stockholm | 838 938 | 0,03 % | 95 509 556 | 86 454 938 | - 9 054 618 | 1,67 % |
| Lagercrantz Group Ab | SEK | Stockholm | 79 343 | 0,04 % | 7 789 008 | 7 778 947 | - 10 061 | 0,15 % |
| Mycronic AB | SEK | Stockholm | 29 522 | 0,03 % | 6 372 182 | 5 470 604 | - 901 578 | 0,11 % |
| Netcompany Group A/S | DKK | København | 19 246 | 0,04 % | 16 024 131 | 8 005 062 | - 8 019 070 | 0,15 % |
| Nokia Oyj | EUR | Helsinki | 2 172 021 | 0,04 % | 100 688 875 | 98 809 203 | - 1 879 672 | 1,91 % |
| Nordic Semiconductor Asa | NOK | Oslo | 81 274 | 0,04 % | 16 346 017 | 13 320 809 | - 3 025 209 | 0,26 % |
| Qt Group Oyj | EUR | Helsinki | 8 969 | 0,04 % | 9 360 819 | 4 212 176 | - 5 148 643 | 0,08 % |
| REC Silicon ASA | NOK | Oslo | 104 278 | 0,02 % | 1 765 347 | 1 458 328 | - 307 019 | 0,03 % |
| Simcorp A/S | DKK | København | 16 482 | 0,04 % | 15 898 641 | 11 184 915 | - 4 713 727 | 0,22 % |
| Sinch AB | SEK | Stockholm | 238 616 | 0,03 % | 26 453 591 | 8 640 359 | - 17 813 232 | 0,17 % |
| Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B | SEK | Stockholm | 1 108 687 | 0,04 % | 106 891 773 | 63 835 121 | - 43 056 652 | 1,23 % |
| Tietoevry Oyj | EUR | Helsinki | 39 978 | 0,03 % | 10 639 668 | 11 146 565 | 506 897 | 0,22 % |
| Truecaller AB | SEK | Stockholm | 84 373 | 0,03 % | 9 362 001 | 2 625 215 | - 6 736 786 | 0,05 % |
| Vitec Software Group Ab | SEK | Stockholm | 13 234 | 0,04 % | 5 414 055 | 5 247 507 | - 166 549 | 0,10 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 461 654 902 | 352 171 068 | - 109 483 834 | 6,81 % |
| | | | | | | | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | |
| Adevinta ASA | NOK | Oslo | 105 776 | 0,01 % | 12 117 621 | 6 938 906 | - 5 178 716 | 0,13 % |
| Elisa Oyj | EUR | Helsinki | 59 195 | 0,04 % | 30 151 909 | 30 781 205 | 629 296 | 0,60 % |
| Hemnet Group AB | SEK | Stockholm | 25 826 | 0,03 % | 4 603 157 | 3 066 763 | - 1 536 393 | 0,06 % |
| Kahoot! Asa | NOK | Oslo | 139 468 | 0,03 % | 7 579 218 | 2 710 561 | - 4 868 658 | 0,05 % |
| Karnov Group Ab | SEK | Stockholm | 39 909 | 0,04 % | 2 431 634 | 2 214 840 | - 216 793 | 0,04 % |
| Modern Times Group B | SEK | Stockholm | 43 200 | 0,03 % | 3 705 240 | 3 639 108 | - 66 133 | 0,07 % |
| Sanoma Oyj | EUR | Helsinki | 36 873 | 0,02 % | 4 735 477 | 3 814 609 | - 920 868 | 0,07 % |

DNB Norden Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Schibsted ASA A-Shares | NOK | Oslo | 31 051 | 0,03 % | 9 414 669 | 5 759 961 | - 3 654 708 | 0,11 % |
| Schibsted ASA B-shares | NOK | Oslo | 40 789 | 0,03 % | 11 218 793 | 7 305 310 | - 3 913 483 | 0,14 % |
| Stillfront Group AB (publ) | SEK | Stockholm | 192 172 | 0,04 % | 8 291 779 | 3 187 696 | - 5 104 082 | 0,06 % |
| Telenor ASA | NOK | Oslo | 276 969 | 0,02 % | 40 618 760 | 25 370 360 | - 15 248 400 | 0,49 % |
| Tele2 B | SEK | Stockholm | 219 524 | 0,03 % | 26 439 984 | 17 662 209 | - 8 777 776 | 0,34 % |
| Telia Co Ab | SEK | Stockholm | 939 977 | 0,02 % | 34 268 602 | 23 692 496 | - 10 576 106 | 0,46 % |
| Viaplay Group AB B | SEK | Stockholm | 25 971 | 0,03 % | 9 845 988 | 4 865 374 | - 4 980 614 | 0,09 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 205 422 832 | 141 009 396 | - 64 413 436 | 2,73 % |
| **Infrastruktur** | | | | | | | | |
| Fortum Oyj | EUR | Helsinki | 185 446 | 0,02 % | 41 979 807 | 30 298 070 | - 11 681 737 | 0,59 % |
| Orron Energy AB | SEK | Stockholm | 73 857 | 0,03 % | 644 795 | 1 568 321 | 923 526 | 0,03 % |
| Orsted A/S | DKK | København | 88 064 | 0,02 % | 98 293 511 | 78 598 765 | - 19 694 746 | 1,52 % |
| Sum Infrastruktur | | | | | 140 918 113 | 110 465 156 | - 30 452 957 | 2,14 % |
| **Eiendom** | | | | | | | | |
| Atrium Ljungberg AB | SEK | Stockholm | 24 575 | 0,02 % | 3 881 368 | 3 975 365 | 93 997 | 0,08 % |
| Castellum AB | SEK | Stockholm | 111 337 | 0,03 % | 22 772 177 | 13 331 473 | - 9 440 704 | 0,26 % |
| Catena AB | SEK | Stockholm | 11 741 | 0,02 % | 5 459 350 | 4 315 835 | - 1 143 516 | 0,08 % |
| Cibus Nordic Real Estate Ab | SEK | Stockholm | 18 771 | 0,04 % | 4 520 547 | 2 544 896 | - 1 975 651 | 0,05 % |
| Citycon Oyj | EUR | Helsinki | 37 196 | 0,02 % | 2 469 363 | 2 448 032 | - 21 331 | 0,05 % |
| Dios Fastigheter AB | SEK | Stockholm | 39 988 | 0,03 % | 4 462 193 | 2 861 930 | - 1 600 263 | 0,06 % |
| Entra ASA | NOK | Oslo | 29 562 | 0,02 % | 5 300 789 | 3 127 660 | - 2 173 129 | 0,06 % |
| Fabege AB | SEK | Stockholm | 118 439 | 0,04 % | 15 660 851 | 9 936 824 | - 5 724 027 | 0,19 % |
| Fastighets AB Balder | SEK | Stockholm | 269 537 | 0,02 % | 22 595 941 | 12 364 388 | - 10 231 553 | 0,24 % |
| Hufvudstaden AB - A | SEK | Stockholm | 48 874 | 0,02 % | 6 692 019 | 6 875 658 | 183 639 | 0,13 % |
| Kojamo Oyj | EUR | Helsinki | 66 249 | 0,03 % | 12 482 453 | 9 646 629 | - 2 835 824 | 0,19 % |
| Neobo Fastigheter AB | SEK | Stockholm | 44 977 | 0,03 % | 2 056 991 | 706 732 | - 1 350 258 | 0,01 % |
| NP3 Fastigheter AB | SEK | Stockholm | 9 482 | 0,02 % | 2 465 601 | 1 780 380 | - 685 221 | 0,03 % |
| Nyfosa AB | SEK | Stockholm | 64 819 | 0,03 % | 7 061 112 | 4 951 618 | - 2 109 494 | 0,10 % |
| Pandox AB | SEK | Stockholm | 36 978 | 0,03 % | 5 046 919 | 4 069 395 | - 977 524 | 0,08 % |
| Platzer Fastigheter Holding AB | SEK | Stockholm | 32 099 | 0,03 % | 2 369 226 | 2 497 611 | 128 385 | 0,05 % |
| Reitir fasteignafelag hf | ISK | Reykjavik | 189 164 | 0,02 % | 1 201 477 | 1 174 874 | - 26 604 | 0,02 % |
| Sagax B | SEK | Stockholm | 78 476 | 0,03 % | 18 148 042 | 17 546 942 | - 601 100 | 0,34 % |
| Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB | SEK | Stockholm | 449 782 | 0,04 % | 17 348 580 | 7 394 947 | - 9 953 633 | 0,14 % |
| Wallenstam B | SEK | Stockholm | 183 208 | 0,03 % | 10 971 177 | 7 628 255 | - 3 342 923 | 0,15 % |
| Wihlborgs Fastigheter AB | SEK | Stockholm | 112 273 | 0,04 % | 9 540 373 | 8 359 096 | - 1 181 276 | 0,16 % |
| Sum Eiendom | | | | | 182 506 547 | 127 538 538 | - 54 968 009 | 2,47 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **5 199 776 261** | **5 093 534 316** | **- 106 241 945** | **98,52 %** |
| **Futures** | | | | | | | | |
| OMXS30 Jan 23 / QCF3 | SEK | Stockholm | 33 500 | 0,00 % | - | - 1 116 445 | - 1 116 445 | -0,02 % |
| Sum Futures | | | | | - | - 1 116 445 | - 1 116 445 | -0,02 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 5 199 776 261 | 5 093 534 316 | - 106 241 945 | 98,52 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - 1 116 445 | - 1 116 445 | -0,02 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **5 199 776 261** | **5 092 417 871** | **- 107 358 390** | **98,50 %** |

DNB PB Discretionary Equities | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Equities | -7,32 % | 18,56 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Equities | -12,63 % | 14,45 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Equities | 10,66 % | 8,62 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Equities | 10,65 % | 8,62 % | | | | | | | | |

DNB PB Discretionary Equities | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 4 468 642 | 75 634 |
| Utbytte | 11 595 320 | 5 768 259 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 167 073 678 | 33 803 325 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 316 165 080 | 290 955 192 |
| Andre porteføljeinntekter | 14 046 875 | - 685 878 |
| Porteføljeresultat | - 453 127 921 | 329 916 531 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - 2 | - |
| Forvaltningshonorar | 931 711 | 1 559 070 |
| Andre kostnader | - 493 119 | - 210 558 |
| Forvaltningsresultat | 438 589 | 1 348 512 |
| Resultat før skattekostnad | - 452 689 332 | 331 265 043 |
| Skattekostnad | - 5 977 781 | - 1 813 814 |
| **Årsresultat** | **- 458 667 113** | **329 451 229** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 458 667 113 | 329 451 229 |
| **Sum anvendt** | **- 458 667 113** | **329 451 229** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 5 540 870 121 | 5 087 222 273 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - 15 347 | - |
| Andre fordringer | 3 691 892 | 1 056 864 |
| Bankinnskudd | 336 175 961 | 163 376 092 |
| Sum eiendeler | 5 880 722 626 | 5 251 655 230 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 4 670 522 452 | 3 868 421 552 |
| Overkurs/underkurs | 1 332 670 899 | 1 051 600 592 |
| Opptjent egenkapital | - 128 212 028 | 330 455 085 |
| Sum egenkapital | 5 874 981 323 | 5 250 477 228 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 5 741 303 | 1 178 001 |
| Sum gjeld | 5 741 303 | 1 178 001 |
| Sum gjeld og egenkapital | 5 880 722 626 | 5 251 655 230 |

DNB PB Discretionary Equities | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 100 |
| Depotkostnader | 129 150 |
| Kurtasje | 363 872 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 5 250 477 228 |
| Tegning av andeler | 2 801 370 320 |
| Innløsning av andeler | -1 718 199 112 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 458 667 113 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **5 874 981 323** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 452 689 332 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 316 165 080 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 172 373 662 |
| Andre permanente forskjeller | 682 828 |
| Utbytte | - 6 326 789 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **30 205 449** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **30 205 449** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 6 645 199 |
| Benyttet kildeskatt | - 790 280 |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **5 854 919** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 5 854 940 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - 667 439 |
| Kildeskatt | 790 280 |
| **Sum skattekostnad** | **5 977 781** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB PB Discretionary Equities | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Equities | 126 | 136 | 114 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Equities | 46 705 225 | 38 684 216 | 72 272 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Equities | 5 874 981 323 | 5 250 477 228 | 8 273 430 | | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Equities | NOK | 25 000 | Ingen | Ingen | 0,65% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB PB Discretionary Equities | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| Arctic Norwegian Value Creation Class C | NOK | Dublin | 231 915 | 19,36 % | 535 726 510 | 506 087 642 | - 29 638 868 | 8,61 % |
| BlackRock World Healthscience I2 | USD | Luxembourg City | 3 579 862 | 0,63 % | 453 900 630 | 519 104 110 | 65 203 480 | 8,84 % |
| BlackRock World Technology Fund I2 | USD | Luxembourg City | 256 314 | 18,64 % | 74 640 140 | 49 589 914 | - 25 050 226 | 0,84 % |
| Consumer Discretionary Select Sector ETF | USD | New York | 66 821 | 0,07 % | 108 204 783 | 85 020 044 | - 23 184 739 | 1,45 % |
| DNB Finans A | NOK | Oslo | 354 806 | 15,37 % | 526 426 389 | 535 175 597 | 8 749 208 | 9,11 % |
| DNB Global Emerging Markets A | NOK | Oslo | 1 180 353 | 4,82 % | 527 435 179 | 495 472 437 | - 31 962 742 | 8,43 % |
| DNB Global Industrisektor Indeks A | NOK | Oslo | 1 622 108 | 18,74 % | 241 907 913 | 242 676 356 | 768 443 | 4,13 % |
| DNB Global Materialsektor Indeks A | NOK | Oslo | 969 248 | 12,44 % | 148 996 648 | 150 778 661 | 1 782 013 | 2,57 % |
| DNB Miljøinvest A | NOK | Oslo | 102 969 | 3,21 % | 149 854 977 | 149 552 100 | - 302 877 | 2,55 % |
| DNB Norge Selektiv C | NOK | Oslo | 43 557 | 18,97 % | 625 891 596 | 662 445 828 | 36 554 232 | 11,28 % |
| DNB Private Equity Retail B EUR | EUR | Luxembourg City | 55 450 | 14,31 % | 144 418 586 | 125 668 514 | - 18 750 072 | 2,14 % |
| DNB Teknologi A | NOK | Oslo | 264 557 | 3,14 % | 718 722 110 | 673 933 337 | - 44 788 773 | 11,47 % |
| DNB USA Indeks A | NOK | Oslo | 1 128 239 | 12,42 % | 482 521 476 | 473 099 374 | - 9 422 101 | 8,05 % |
| Health Care Select Sector SPDR Fund ETF | USD | New York | 145 653 | 0,05 % | 177 258 318 | 194 964 388 | 17 706 071 | 3,32 % |
| SPDR MSCI Europe Energy E | EUR | Paris | 176 065 | 3,15 % | 260 715 009 | 335 522 377 | 74 807 368 | 5,71 % |
| Technology Select Sect SPDR ETF | USD | New York | 282 704 | 0,10 % | 380 655 496 | 346 555 084 | - 34 100 411 | 5,90 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 5 557 275 757 | 5 545 645 764 | - 11 629 993 | 94,39 % |
| **Futures** | | | | | | | | |
| EURO STXX50 Mar 23 / VGH3 | EUR | Frankfurt | 6 680 | 0,00 % | - | - 4 775 643 | - 4 775 643 | -0,08 % |
| Sum Futures | | | | | - | - 4 775 643 | - 4 775 643 | -0,08 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 5 557 275 757 | 5 545 645 764 | - 11 629 993 | 94,39 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - 4 775 643 | - 4 775 643 | -0,08 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **5 557 275 757** | **5 540 870 121** | **- 16 405 636** | **94,31 %** |

DNB Private Banking Premium 100 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 100 A | -7,88 % | 18,17 % | 13,21 % | 24,63 % | -5,81 % | 14,76 % | 7,16 % | 13,96 % | | |
| DNB Private Banking Premium 100 B | | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 100 N | -7,74 % | 18,35 % | 13,64 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 100 A | 0,16 % | -3,99 % | 0,60 % | -2,07 % | -2,28 % | -3,01 % | 0,66 % | 0,19 % | | |
| DNB Private Banking Premium 100 B | | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 100 N | 0,29 % | -3,81 % | 1,03 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 100 A | 10,69 % | 8,62 % | 18,73 % | 9,46 % | 13,31 % | 7,47 % | 15,94 % | 12,83 % | | |
| DNB Private Banking Premium 100 B | | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 100 N | 10,69 % | 8,62 % | 18,75 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 100 A | 3,07 % | 2,36 % | 2,74 % | 3,01 % | 3,14 % | 1,70 % | 2,84 % | 2,02 % | | |
| DNB Private Banking Premium 100 B | | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 100 N | 3,07 % | 2,36 % | 2,75 % | | | | | | | |

DNB Private Banking Premium 100 Fondets regnskap og noter Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 866 537 | 7 560 |
| Utbytte | 2 191 809 | 1 590 892 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 10 471 197 | 88 120 542 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 94 449 035 | 29 281 281 |
| Andre porteføljeinntekter | 1 596 022 | - 287 873 |
| Porteføljeresultat | - 79 323 470 | 118 712 402 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 5 849 246 | - 3 701 532 |
| Andre kostnader | - 193 633 | - 203 743 |
| Forvaltningsresultat | - 6 042 880 | - 3 905 275 |
| Resultat før skattekostnad | - 85 366 350 | 114 807 128 |
| Skattekostnad | - 153 574 | - 133 706 |
| **Årsresultat** | **- 85 519 924** | **114 673 422** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 85 519 924 | 114 673 422 |
| **Sum anvendt** | **- 85 519 924** | **114 673 422** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 1 091 367 906 | 946 848 875 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - 3 096 | - 113 |
| Andre fordringer | 974 616 | 50 988 |
| Bankinnskudd | 67 190 217 | 41 276 422 |
| Sum eiendeler | 1 159 529 642 | 988 176 171 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 495 684 170 | 388 747 581 |
| Overkurs/underkurs | 364 323 350 | 213 728 596 |
| Opptjent egenkapital | 298 310 084 | 383 830 008 |
| Sum egenkapital | 1 158 317 604 | 986 306 185 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 1 212 038 | 1 869 986 |
| Sum gjeld | 1 212 038 | 1 869 986 |
| Sum gjeld og egenkapital | 1 159 529 642 | 988 176 171 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 81 |
| Depotkostnader | 126 975 |
| Kurtasje | 66 561 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 986 306 185 |
| Tegning av andeler | 544 890 501 |
| Innløsning av andeler | - 287 359 158 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 85 519 924 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **1 158 317 604** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 85 366 350 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 94 449 035 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 9 830 890 |
| Andre permanente forskjeller | 228 575 |
| Utbytte | - 1 167 980 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 153 574 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 1 841 184** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 1 841 184** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 153 574 |
| **Sum skattekostnad** | **153 574** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Private Banking Premium 100 | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 100 A | 234 | 254 | 215 | 190 | 152 | 162 | 141 | 131 | 115 | |
| DNB Private Banking Premium 100 B | 99 | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 100 N | 126 | 137 | 115 | 102 | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 100 A | 4 955 842 | 3 887 476 | 2 445 772 | 2 994 020 | 3 065 536 | 2 846 794 | 2 942 819 | 3 283 230 | 1 501 006 | |
| DNB Private Banking Premium 100 B | 1 000 | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 100 N | 1 000 | 1 000 | 1 000 | 1 000 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 100 A | 1 158 092 532 | 986 169 574 | 525 040 181 | 567 726 203 | 466 426 710 | 459 871 709 | 414 236 937 | 431 285 353 | 173 015 861 | |
| DNB Private Banking Premium 100 B | 99 039 | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 100 N | 126 033 | 136 612 | 115 429 | 101 573 | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 100 A | NOK | 10 000 | Ingen | Ingen | 1,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Private Banking Premium 100 B | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,80% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Private Banking Premium 100 N | NOK | 10 000 | Ingen | Ingen | 1,05% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Private Banking Premium 100 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| Arctic Norwegian Value Creation Class C | NOK | Dublin | 45 659 | 3,81 % | 99 470 684 | 99 638 375 | 167 691 | 8,60 % |
| BlackRock World Healthscience I2 | USD | Luxembourg City | 703 400 | 0,12 % | 88 456 169 | 101 997 796 | 13 541 627 | 8,81 % |
| BlackRock World Technology Fund I2 | USD | Luxembourg City | 53 009 | 3,86 % | 15 341 822 | 10 255 876 | - 5 085 946 | 0,89 % |
| Consumer Discretionary Select Sector ETF | USD | New York | 13 521 | 0,01 % | 21 805 428 | 17 203 514 | - 4 601 914 | 1,49 % |
| DNB Finans A | NOK | Oslo | 69 962 | 3,03 % | 93 840 556 | 105 528 031 | 11 687 475 | 9,11 % |
| DNB Global Emerging Markets A | NOK | Oslo | 233 129 | 0,95 % | 102 436 636 | 97 859 546 | - 4 577 090 | 8,45 % |
| DNB Global Industrisektor Indeks A | NOK | Oslo | 318 405 | 3,68 % | 43 131 375 | 47 635 094 | 4 503 719 | 4,11 % |
| DNB Global Materialsektor Indeks A | NOK | Oslo | 191 606 | 2,46 % | 28 330 842 | 29 806 701 | 1 475 859 | 2,57 % |
| DNB Miljøinvest A | NOK | Oslo | 20 131 | 0,63 % | 29 166 093 | 29 237 989 | 71 896 | 2,52 % |
| DNB Norge Selektiv C | NOK | Oslo | 8 562 | 3,73 % | 110 120 997 | 130 214 257 | 20 093 260 | 11,24 % |
| DNB Private Equity Retail B EUR | EUR | Luxembourg City | 10 865 | 2,80 % | 22 990 913 | 24 623 820 | 1 632 907 | 2,13 % |
| DNB Teknologi A | NOK | Oslo | 51 973 | 0,62 % | 121 507 744 | 132 395 743 | 10 887 999 | 11,43 % |
| DNB USA Indeks A | NOK | Oslo | 222 280 | 2,45 % | 91 375 852 | 93 207 518 | 1 831 666 | 8,05 % |
| Health Care Select Sector SPDR Fund ETF | USD | New York | 28 539 | 0,01 % | 34 769 211 | 38 200 989 | 3 431 778 | 3,30 % |
| SPDR MSCI Europe Energy E | EUR | Paris | 34 747 | 0,62 % | 51 598 389 | 66 216 432 | 14 618 042 | 5,72 % |
| Technology Select Sect SPDR ETF | USD | New York | 55 702 | 0,02 % | 74 906 970 | 68 282 767 | - 6 624 203 | 5,89 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 1 029 249 681 | 1 092 304 447 | 63 054 765 | 94,30 % |
| **Futures** | | | | | | | | |
| EURO STXX50 Mar 23 / VGH3 | EUR | Frankfurt | 1 310 | 0,00 % | - | - 936 541 | - 936 541 | -0,08 % |
| Sum Futures | | | | | - | - 936 541 | - 936 541 | -0,08 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 1 029 249 681 | 1 092 304 447 | 63 054 765 | 94,30 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - 936 541 | - 936 541 | -0,08 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **1 029 249 681** | **1 091 367 906** | **62 118 224** | **94,22 %** |

DNB SPARE 100 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 100 | -7,62 % | 21,60 % | 11,77 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 100 | 0,41 % | -0,56 % | -0,84 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 100 | 11,14 % | 8,50 % | 19,13 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 100 | 0,86 % | 0,40 % | 0,56 % | | | | | | | |

DNB SPARE 100 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 54 555 | 4 697 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 6 926 626 | 2 289 133 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 30 189 146 | 29 672 756 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | - 23 207 965 | 31 966 586 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 445 200 | - 246 963 |
| Andre kostnader | - 10 | - |
| Forvaltningsresultat | - 445 210 | - 246 963 |
| Resultat før skattekostnad | - 23 653 175 | 31 719 623 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **- 23 653 175** | **31 719 623** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 23 653 175 | 31 719 623 |
| **Sum anvendt** | **- 23 653 175** | **31 719 623** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 328 926 355 | 271 895 738 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | - 39 608 | - 32 329 |
| Bankinnskudd | 4 712 763 | 5 715 711 |
| Sum eiendeler | 333 599 511 | 277 579 120 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 229 578 102 | 173 968 032 |
| Overkurs/underkurs | 88 028 856 | 61 916 786 |
| Opptjent egenkapital | 15 951 714 | 39 604 889 |
| Sum egenkapital | 333 558 672 | 275 489 706 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 40 839 | 2 089 413 |
| Sum gjeld | 40 839 | 2 089 413 |
| Sum gjeld og egenkapital | 333 599 511 | 277 579 120 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 47 |
| Depotkostnader | 10 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 275 489 706 |
| Tegning av andeler | 189 535 238 |
| Innløsning av andeler | - 107 813 098 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 23 653 175 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **333 558 672** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 23 653 175 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 30 189 146 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 6 926 626 |
| Andre permanente forskjeller | 10 |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 390 645** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 390 645** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte med salgsoppgaver:**
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB SPARE 100 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 100 | 142 | 154 | 127 | 113 | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 100 | 2 345 781 | 1 789 680 | 615 300 | 203 395 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 100 | 333 558 672 | 275 489 706 | 77 891 412 | 23 035 885 | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 100 | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB SPARE 100 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Emerging Markets Indeks A | NOK | Oslo | 254 049 | 1,08 % | 30 677 833 | 27 677 158 | - 3 000 675 | 8,30 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 521 579 | 0,56 % | 228 477 082 | 235 615 235 | 7 138 153 | 70,64 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 196 908 | 0,72 % | 63 057 201 | 65 633 963 | 2 576 761 | 19,68 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 322 212 116 | 328 926 355 | 6 714 239 | 98,61 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 322 212 116 | 328 926 355 | 6 714 239 | 98,61 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **322 212 116** | **328 926 355** | **6 714 239** | **98,61 %** |

DNB Teknologi Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Teknologi A | -12,15 % | 22,29 % | 24,23 % | 32,04 % | 6,62 % | 31,37 % | 11,56 % | 33,84 % | 30,35 % | 66,39 % |
| DNB Teknologi N | -11,84 % | 22,71 % | 24,68 % | 32,13 % | 6,62 % | 31,37 % | 11,56 % | 33,84 % | 30,35 % | 66,39 % |
| DNB Teknologi R | -11,75 % | 22,84 % | 25,08 % | 32,80 % | | | | | | |
| DNB Teknologi S | | | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Teknologi A | 12,33 % | -6,91 % | -9,28 % | -10,35 % | 4,51 % | 11,05 % | 29,51 % | 27,13 % | 23,72 % | 21,42 % |
| DNB Teknologi N | 12,64 % | -6,50 % | -8,83 % | -10,26 % | 4,51 % | 11,05 % | 29,51 % | 27,13 % | 23,72 % | 21,42 % |
| DNB Teknologi R | 12,72 % | -6,15 % | -8,43 % | -9,59 % | | | | | | |
| DNB Teknologi S | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Teknologi A | 18,00 % | 11,13 % | 20,76 % | 11,18 % | 17,32 % | 12,05 % | 18,53 % | 15,26 % | 13,89 % | 11,73 % |
| DNB Teknologi N | 18,00 % | 11,13 % | 20,76 % | 11,18 % | 17,32 % | 12,05 % | 18,53 % | 15,26 % | 13,89 % | 11,73 % |
| DNB Teknologi R | 18,00 % | 11,14 % | 20,76 % | 11,20 % | | | | | | |
| DNB Teknologi S | | | | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Teknologi A | 10,90 % | 8,83 % | 12,32 % | 5,82 % | 6,02 % | 3,94 % | 13,05 % | 10,43 % | 10,22 % | 9,64 % |
| DNB Teknologi N | 10,90 % | 8,83 % | 12,32 % | 5,81 % | 6,02 % | 3,94 % | 13,05 % | 10,43 % | 10,22 % | 9,64 % |
| DNB Teknologi R | 10,90 % | 8,86 % | 12,32 % | 5,72 % | | | | | | |
| DNB Teknologi S | | | | | | | | | | |

DNB Teknologi | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 13 433 513 | 361 032 |
| Utbytte | 558 032 841 | 638 541 516 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 2 446 055 681 | 5 013 792 794 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | -7 637 072 762 | 2 488 394 655 |
| Andre porteføljeinntekter | 36 664 001 | 232 093 |
| Porteføljeresultat | -4 582 886 726 | 8 141 322 089 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 433 680 260 | - 468 983 916 |
| Andre kostnader | - 294 060 | - 232 634 |
| Forvaltningsresultat | - 433 974 321 | - 469 216 549 |
| Resultat før skattekostnad | -5 016 861 046 | 7 672 105 540 |
| Skattekostnad | - 36 124 851 | - 37 870 765 |
| **Årsresultat** | **-5 052 985 897** | **7 634 234 775** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | -5 052 985 897 | 7 634 234 775 |
| **Sum anvendt** | **-5 052 985 897** | **7 634 234 775** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 33 619 925 348 | 41 686 927 692 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 137 235 | 90 391 |
| Andre fordringer | 22 881 034 | 1 270 008 414 |
| Bankinnskudd | 1 072 730 050 | 904 356 489 |
| Sum eiendeler | 34 715 673 668 | 43 861 382 986 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 9 776 679 421 | 5 100 679 299 |
| Overkurs/underkurs | 1 601 682 298 | 9 010 398 862 |
| Opptjent egenkapital | 23 298 876 406 | 28 351 862 303 |
| Sum egenkapital | 34 677 238 125 | 42 462 940 465 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 38 435 543 | 1 398 442 521 |
| Sum gjeld | 38 435 543 | 1 398 442 521 |
| Sum gjeld og egenkapital | 34 715 673 668 | 43 861 382 986 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 90 |
| Depotkostnader | 294 056 |
| Kurtasje | 19 925 487 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 42 462 940 465 |
| Tegning av andeler | 10 995 716 377 |
| Innløsning av andeler | -13 728 432 819 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | -5 052 985 897 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **34 677 238 125** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | -5 016 861 046 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 7 637 199 041 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | -2 433 841 818 |
| Andre permanente forskjeller | 12 329 732 |
| Utbytte | - 401 189 191 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 24 700 834 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 227 064 116** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 227 064 116** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 36 124 851 |
| **Sum skattekostnad** | **36 124 851** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Teknologi | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Teknologi A | 2 547 | 2 900 | 2 371 | 1 909 | 1 445 | 1 356 | 1 032 | 925 | 691 | 530 |
| DNB Teknologi N | 132 | 150 | 122 | 98 | | | | | | |
| DNB Teknologi R | 190 | 215 | 175 | 140 | 105 | | | | | |
| DNB Teknologi S | 92 | | | | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Teknologi A | 9 736 092 | 12 511 746 | 13 083 908 | 14 475 399 | 13 010 047 | 11 402 406 | 8 685 801 | 6 576 517 | 5 139 785 | 4 580 897 |
| DNB Teknologi N | 31 047 724 | 31 956 131 | 14 906 093 | 1 000 | | | | | | |
| DNB Teknologi R | 5 467 870 | 6 541 916 | 7 037 290 | 6 050 293 | 2 000 | | | | | |
| DNB Teknologi S | 51 518 108 | | | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Teknologi A | 24 801 784 279 | 36 279 407 555 | 31 022 147 736 | 27 627 076 054 | 18 804 957 996 | 15 458 359 678 | 8 963 290 453 | 6 083 180 900 | 3 552 179 599 | 2 428 720 390 |
| DNB Teknologi N | 4 092 771 788 | 4 778 160 988 | 1 816 374 048 | 97 734 | | | | | | |
| DNB Teknologi R | 1 036 600 727 | 1 405 371 925 | 1 230 659 801 | 845 936 638 | 210 569 | | | | | |
| DNB Teknologi S | 4 746 681 341 | | | | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Teknologi A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 1,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Teknologi N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,85% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Teknologi R | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,75% i årlig honorar | 10,00% av fondets meravkastning | | | |
| DNB Teknologi S | SEK | 100 | Ingen | Ingen | 1,20% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Teknologi | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | |
| Amazon.Com Inc | USD | New York | 280 068 | 0,00 % | 338 087 324 | 231 751 789 | - 106 335 535 | 0,67 % |
| Betsson AB | SEK | Stockholm | 9 060 770 | 7,45 % | 522 568 431 | 727 030 697 | 204 462 266 | 2,10 % |
| Peloton Interactive Inc | USD | New York | 1 580 393 | 0,48 % | 143 779 415 | 123 613 504 | - 20 165 910 | 0,36 % |
| Sony Group Corp | JPY | Tokyo | 1 518 800 | 0,12 % | 1 018 597 511 | 1 137 903 271 | 119 305 761 | 3,28 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 2 023 032 681 | 2 220 299 262 | 197 266 581 | 6,40 % |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| Adobe Inc | USD | New York | 43 446 | 0,01 % | 180 865 287 | 144 030 312 | - 36 834 975 | 0,42 % |
| Adtran Inc | USD | New York | 1 611 995 | 2,08 % | 141 883 465 | 298 380 742 | 156 497 277 | 0,86 % |
| Advanced Micro Devices inc | USD | New York | 1 224 745 | 0,08 % | 765 133 266 | 781 447 653 | 16 314 387 | 2,25 % |
| Arrow Electronics Inc | USD | New York | 381 176 | 0,65 % | 304 464 512 | 392 656 667 | 88 192 155 | 1,13 % |
| Capgemini SE | EUR | Paris | 573 500 | 0,33 % | 729 049 571 | 940 297 505 | 211 247 934 | 2,71 % |
| Check Point Software Technologies Ltd | USD | New York | 364 229 | 0,30 % | 383 181 740 | 452 664 588 | 69 482 848 | 1,31 % |
| Dell Technologies Inc | USD | New York | 780 814 | 0,32 % | 309 273 903 | 309 364 144 | 90 241 | 0,89 % |
| Lam Research Corp | USD | New York | 51 733 | 0,04 % | 203 574 336 | 214 194 035 | 10 619 700 | 0,62 % |
| Mastercard Inc | USD | New York | 330 272 | 0,03 % | 1 064 996 680 | 1 131 342 849 | 66 346 168 | 3,26 % |
| Micron Technology Inc | USD | New York | 630 740 | 0,06 % | 353 000 534 | 310 546 719 | - 42 453 816 | 0,90 % |
| Microsoft Corp | USD | New York | 1 358 160 | 0,02 % | 2 851 986 765 | 3 208 607 936 | 356 621 171 | 9,25 % |
| Nokia Oyj | EUR | Helsinki | 25 230 159 | 0,45 % | 1 121 482 173 | 1 147 766 025 | 26 283 853 | 3,31 % |
| Nordic Semiconductor Asa | NOK | Oslo | 2 590 500 | 1,34 % | 387 162 376 | 424 582 950 | 37 420 574 | 1,22 % |
| Nvidia Corp | USD | New York | 439 494 | 0,02 % | 680 179 351 | 632 706 611 | - 47 472 740 | 1,82 % |
| Oracle Corp | USD | New York | 407 041 | 0,02 % | 272 010 281 | 327 757 855 | 55 747 574 | 0,95 % |
| Otello Corp ASA | NOK | Oslo | 6 385 013 | 7,01 % | 155 901 938 | 50 760 853 | - 105 141 084 | 0,15 % |
| O2micro International Ltd ADR | USD | New York | 1 522 978 | 5,22 % | 55 421 618 | 66 912 739 | 11 491 121 | 0,19 % |
| PTC Inc | USD | New York | 299 551 | 0,25 % | 323 842 856 | 354 223 263 | 30 380 407 | 1,02 % |
| Qualcomm Inc | USD | New York | 373 142 | 0,03 % | 498 892 423 | 404 119 853 | - 94 772 570 | 1,17 % |
| Salesforce Inc | USD | New York | 946 752 | 0,09 % | 1 510 172 533 | 1 236 594 530 | - 273 578 003 | 3,57 % |
| Samsung Electronics Co Ltd GDR | USD | London | 82 918 | 0,03 % | 790 337 486 | 902 591 866 | 112 254 380 | 2,60 % |
| SAP SE | EUR | Frankfurt | 1 276 595 | 0,10 % | 1 438 920 472 | 1 293 694 113 | - 145 226 359 | 3,73 % |
| ServiceNow Inc | USD | New York | 96 913 | 0,05 % | 429 584 176 | 370 677 472 | - 58 906 704 | 1,07 % |
| Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B | SEK | Stockholm | 19 043 935 | 0,62 % | 1 445 453 723 | 1 096 496 937 | - 348 956 786 | 3,16 % |
| Tomtom Nv | EUR | Amsterdam | 7 668 180 | 5,79 % | 575 943 269 | 522 815 870 | - 53 127 399 | 1,51 % |
| Visa Inc | USD | New York | 587 901 | 0,04 % | 1 150 622 977 | 1 203 223 913 | 52 600 936 | 3,47 % |
| Vishay Intertechnology Inc | USD | New York | 1 505 405 | 1,16 % | 238 299 723 | 319 877 592 | 81 577 869 | 0,92 % |
| VMware Inc | USD | New York | 272 612 | 0,06 % | 319 807 413 | 329 672 080 | 9 864 667 | 0,95 % |
| Western Digital Corp | USD | New York | 2 917 186 | 0,91 % | 1 275 423 837 | 906 658 637 | - 368 765 200 | 2,61 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 19 956 868 685 | 19 774 666 311 | - 182 202 374 | 57,02 % |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | |
| Activision Blizzard Inc | USD | New York | 204 738 | 0,03 % | 152 018 012 | 154 391 708 | 2 373 695 | 0,45 % |
| Alphabet Inc - A | USD | New York | 3 123 628 | 0,05 % | 2 351 959 077 | 2 714 912 927 | 362 953 851 | 7,83 % |
| Criteo SA ADR | USD | New York | 3 342 880 | 5,84 % | 659 611 688 | 858 174 326 | 198 562 638 | 2,47 % |
| Deutsche Telekom Ag | EUR | Frankfurt | 6 195 478 | 0,12 % | 959 577 144 | 1 214 005 374 | 254 428 230 | 3,50 % |
| Electronic Arts Inc | USD | New York | 366 385 | 0,13 % | 432 746 755 | 440 979 220 | 8 232 465 | 1,27 % |
| Embracer Group Ab | SEK | Stockholm | 13 740 695 | 1,15 % | 898 524 309 | 614 343 763 | - 284 180 546 | 1,77 % |
| Meta Platforms Inc | USD | New York | 1 518 567 | 0,07 % | 2 492 769 743 | 1 800 214 619 | - 692 555 123 | 5,19 % |
| Publicis Groupe SA | EUR | Paris | 762 263 | 0,30 % | 357 292 209 | 476 194 056 | 118 901 847 | 1,37 % |
| Schibsted ASA A-Shares | NOK | Oslo | 638 964 | 0,61 % | 116 893 186 | 118 527 822 | 1 634 636 | 0,34 % |
| Square Enix Holdings Co Ltd | JPY | Tokyo | 1 014 240 | 0,83 % | 379 364 764 | 464 182 314 | 84 817 551 | 1,34 % |
| Stillfront Group AB (publ) | SEK | Stockholm | 23 746 773 | 4,63 % | 541 072 891 | 393 904 927 | - 147 167 964 | 1,14 % |
| Storytel Ab | SEK | Stockholm | 967 143 | 1,25 % | 69 864 730 | 40 406 212 | - 29 458 518 | 0,12 % |
| Swisscom AG | CHF | Zürich | 68 529 | 0,13 % | 320 688 255 | 369 644 522 | 48 956 267 | 1,07 % |
| Take-Two Interactive Software Inc | USD | New York | 926 625 | 0,55 % | 1 102 520 652 | 950 517 683 | - 152 002 969 | 2,74 % |
| Telenor ASA | NOK | Oslo | 6 216 179 | 0,44 % | 825 699 566 | 569 401 996 | - 256 297 570 | 1,64 % |
| T-Mobile US Inc | USD | New York | 132 694 | 0,01 % | 114 672 387 | 183 003 603 | 68 331 216 | 0,53 % |
| Ubisoft Entertainment Sa | EUR | Paris | 529 738 | 0,42 % | 204 132 424 | 147 087 583 | - 57 044 842 | 0,42 % |
| Walt Disney Co/The | USD | New York | 134 447 | 0,01 % | 162 317 942 | 115 067 121 | - 47 250 821 | 0,33 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 12 141 725 733 | 11 624 959 776 | - 516 765 957 | 33,52 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **34 121 627 099** | **33 619 925 348** | **- 501 701 750** | **96,95 %** |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 34 121 627 099 | 33 619 925 348 | - 501 701 750 | 96,95 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **34 121 627 099** | **33 619 925 348** | **- 501 701 750** | **96,95 %** |

DNB Telecom | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Telecom A | -3,57 % | 3,87 % | 8,10 % | 11,65 % | -1,62 % | 9,47 % | -6,12 % | 19,41 % | 20,38 % | 47,65 % |
| DNB Telecom N | -3,23 % | 4,22 % | 8,51 % | 11,73 % | -1,62 % | 9,47 % | -6,12 % | 19,41 % | 20,38 % | 47,65 % |
| DNB Telecom R | -3,17 % | 3,57 % | 7,90 % | 12,47 % | | | | | | |
| DNB Telecom S | | | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Telecom A | -5,47 % | 6,48 % | 9,61 % | -7,42 % | 3,00 % | 8,92 % | -8,87 % | -1,63 % | -0,84 % | 4,58 % |
| DNB Telecom N | -5,13 % | 6,83 % | 10,02 % | -7,35 % | 3,00 % | 8,92 % | -8,87 % | -1,63 % | -0,84 % | 4,58 % |
| DNB Telecom R | -5,08 % | 6,19 % | 9,41 % | -6,61 % | | | | | | |
| DNB Telecom S | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Telecom A | 13,43 % | 9,87 % | 18,50 % | 8,17 % | 11,32 % | 9,89 % | 13,24 % | 13,66 % | 11,67 % | 9,56 % |
| DNB Telecom N | 13,42 % | 9,87 % | 18,49 % | 8,17 % | 11,32 % | 9,89 % | 13,24 % | 13,66 % | 11,67 % | 9,56 % |
| DNB Telecom R | 13,38 % | 9,85 % | 18,39 % | 8,17 % | | | | | | |
| DNB Telecom S | | | | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Telecom A | 9,69 % | 5,86 % | 6,74 % | 4,91 % | 4,47 % | 5,64 % | 5,56 % | 4,58 % | 4,83 % | 4,90 % |
| DNB Telecom N | 9,69 % | 5,86 % | 6,74 % | 4,91 % | 4,47 % | 5,64 % | 5,56 % | 4,58 % | 4,83 % | 4,90 % |
| DNB Telecom R | 9,61 % | 5,40 % | 6,29 % | 4,91 % | | | | | | |
| DNB Telecom S | | | | | | | | | | |

DNB Telecom | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 96 075 | - 4 489 |
| Utbytte | 9 676 207 | 7 752 581 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 3 512 747 | 6 663 715 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 23 311 192 | - 4 402 057 |
| Andre porteføljeinntekter | 446 615 | - 44 071 |
| Porteføljeresultat | - 9 579 547 | 9 965 680 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 2 600 851 | - 2 532 813 |
| Andre kostnader | - 52 603 | - 38 588 |
| Forvaltningsresultat | - 2 653 454 | - 2 571 400 |
| Resultat før skattekostnad | - 12 233 001 | 7 394 279 |
| Skattekostnad | - 555 345 | - 492 081 |
| **Årsresultat** | **- 12 788 346** | **6 902 199** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 12 788 346 | 6 902 199 |
| **Sum anvendt** | **- 12 788 346** | **6 902 199** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 191 255 416 | 196 886 682 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 2 410 | 1 441 |
| Andre fordringer | 1 029 534 | 3 254 254 |
| Bankinnskudd | 2 968 513 | 5 927 720 |
| Sum eiendeler | 195 255 873 | 206 070 097 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 112 767 003 | 103 461 451 |
| Overkurs/underkurs | 70 225 970 | 71 973 520 |
| Opptjent egenkapital | 12 073 349 | 24 861 696 |
| Sum egenkapital | 195 066 322 | 200 296 666 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 189 551 | 5 773 431 |
| Sum gjeld | 189 551 | 5 773 431 |
| Sum gjeld og egenkapital | 195 255 873 | 206 070 097 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 62 |
| Depotkostnader | 52 606 |
| Kurtasje | 68 486 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 200 296 666 |
| Tegning av andeler | 209 887 456 |
| Innløsning av andeler | - 202 329 454 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 12 788 346 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **195 066 322** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 12 233 001 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 23 311 192 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 3 653 754 |
| Andre permanente forskjeller | 233 539 |
| Utbytte | - 6 031 110 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 370 382 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **1 256 484** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - 1 256 484 |
| **Endelig skattegrunnlag** | **-** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 555 345 |
| **Sum skattekostnad** | **555 345** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Telecom | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Telecom A | 213 | 221 | 213 | 197 | 176 | 179 | 164 | 174 | 146 | 121 |
| DNB Telecom N | 105 | 108 | 104 | 95 | | | | | | |
| DNB Telecom R | 129 | 133 | 128 | 119 | 106 | | | | | |
| DNB Telecom S | 95 | | | | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Telecom A | 700 534 | 756 972 | 828 309 | 889 898 | 962 516 | 1 185 545 | 1 512 018 | 2 073 784 | 1 384 070 | 1 196 809 |
| DNB Telecom N | 231 126 | 164 938 | 163 955 | 1 000 | | | | | | |
| DNB Telecom R | 83 800 | 115 705 | 99 270 | 77 489 | 2 000 | | | | | |
| DNB Telecom S | 115 209 | | | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Telecom A | 149 149 889 | 167 128 731 | 176 066 648 | 174 978 976 | 169 509 137 | 212 221 354 | 247 237 278 | 361 210 449 | 201 883 829 | 145 018 396 |
| DNB Telecom N | 24 154 377 | 17 812 178 | 16 989 484 | 95 498 | | | | | | |
| DNB Telecom R | 10 768 464 | 15 355 757 | 12 720 304 | 9 202 260 | 211 186 | | | | | |
| DNB Telecom S | 10 993 592 | | | | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Telecom A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 1,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Telecom N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,85% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Telecom R | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,75% i årlig honorar | 10,00% av fondets meravkastning | | | |
| DNB Telecom S | SEK | 100 | Ingen | Ingen | 1,20% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Telecom | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| Nokia Oyj | EUR | Helsinki | 172 325 | 0,00 % | 7 840 296 | 7 839 379 | - 916 | 4,02 % |
| Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B | SEK | Stockholm | 39 492 | 0,00 % | 3 264 261 | 2 273 840 | - 990 421 | 1,17 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 11 104 557 | 10 113 219 | - 991 338 | 5,18 % |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | |
| ATandT Inc | USD | New York | 11 367 | 0,00 % | 1 433 008 | 2 061 484 | 628 476 | 1,06 % |
| BT Group Plc | GBP | London | 680 196 | 0,01 % | 13 318 641 | 9 031 415 | - 4 287 227 | 4,63 % |
| Deutsche Telekom Ag | EUR | Frankfurt | 90 441 | 0,00 % | 14 055 293 | 17 721 935 | 3 666 642 | 9,09 % |
| Kddi Corp | JPY | Tokyo | 48 400 | 0,00 % | 13 072 983 | 14 389 112 | 1 316 129 | 7,38 % |
| Koninklijke KPN NV | EUR | Amsterdam | 243 007 | 0,01 % | 6 577 909 | 7 383 514 | 805 605 | 3,79 % |
| Nippon Telegraph and Telephone Corp | JPY | Tokyo | 46 536 | 0,00 % | 7 256 925 | 13 070 591 | 5 813 665 | 6,70 % |
| Orange Sa | EUR | Paris | 52 844 | 0,00 % | 5 693 800 | 5 156 285 | - 537 515 | 2,64 % |
| Rogers Communications Inc | CAD | Toronto | 20 700 | 0,01 % | 10 400 127 | 9 536 985 | - 863 142 | 4,89 % |
| Softbank Corp | JPY | Tokyo | 18 400 | 0,00 % | 1 752 390 | 2 044 128 | 291 738 | 1,05 % |
| Softbank Group Corp | JPY | Tokyo | 10 400 | 0,00 % | 2 917 183 | 4 382 357 | 1 465 173 | 2,25 % |
| Swisscom AG | CHF | Zürich | 1 592 | 0,00 % | 7 553 399 | 8 587 227 | 1 033 828 | 4,40 % |
| Telefonica Deutschland Holding AG | EUR | Frankfurt | 305 603 | 0,01 % | 7 574 879 | 7 399 426 | - 175 453 | 3,79 % |
| Telefonica Sa | EUR | Madrid | 247 808 | 0,00 % | 9 713 357 | 8 819 023 | - 894 334 | 4,52 % |
| Telenor ASA | NOK | Oslo | 94 648 | 0,01 % | 13 726 528 | 8 669 757 | - 5 056 771 | 4,44 % |
| Tele2 B | SEK | Stockholm | 28 208 | 0,00 % | 3 357 066 | 2 269 527 | - 1 087 539 | 1,16 % |
| Telia Co Ab | SEK | Stockholm | 289 727 | 0,01 % | 10 459 361 | 7 302 685 | - 3 156 676 | 3,74 % |
| T-Mobile US Inc | USD | New York | 12 619 | 0,00 % | 8 671 606 | 17 403 368 | 8 731 762 | 8,92 % |
| Verizon Communications Inc | USD | New York | 24 287 | 0,00 % | 9 978 195 | 9 426 499 | - 551 696 | 4,83 % |
| Vodafone Group Plc | GBP | London | 509 085 | 0,00 % | 7 830 238 | 5 081 811 | - 2 748 428 | 2,61 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 155 342 891 | 159 737 128 | 4 394 237 | 81,89 % |
| **Ingen sektorkode** | | | | | | | | |
| AST SpaceMobile Inc | USD | New York | 35 612 | 0,05 % | 2 051 915 | 1 690 923 | - 360 993 | 0,87 % |
| Nos Sgps Sa | EUR | Lisboa | 90 105 | 0,02 % | 4 463 514 | 3 584 648 | - 878 866 | 1,84 % |
| Proximus Sadp | EUR | Brussel | 61 434 | 0,02 % | 6 686 000 | 5 810 382 | - 875 617 | 2,98 % |
| Telecom Italia Spa/Milano Savings shares | EUR | Milano | 3 287 975 | 0,05 % | 10 533 731 | 7 200 527 | - 3 333 204 | 3,69 % |
| Telenet Group Holding NV | EUR | Brussel | 19 451 | 0,02 % | 6 405 431 | 3 118 590 | - 3 286 841 | 1,60 % |
| Sum Ingen sektorkode | | | | | 30 140 591 | 21 405 069 | - 8 735 522 | 10,97 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **196 588 039** | **191 255 416** | **- 5 332 623** | **98,05 %** |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 196 588 039 | 191 255 416 | - 5 332 623 | 98,05 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **196 588 039** | **191 255 416** | **- 5 332 623** | **98,05 %** |

DNB USA Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB USA Indeks A | -11,01 % | 30,30 % | 18,24 % | 32,86 % | 0,11 % | 13,47 % | 9,98 % | 16,80 % | 33,23 % | 41,82 % |
| DNB USA Indeks B | | | | | | | | | | |
| DNB USA Indeks N | -10,94 % | 30,39 % | 18,26 % | | | | | | | |
| DNB USA Indeks S | | | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB USA Indeks A | -0,55 % | 0,06 % | 0,61 % | 0,05 % | -0,42 % | -1,69 % | 2,14 % | -2,06 % | -6,04 % | -1,85 % |
| DNB USA Indeks B | | | | | | | | | | |
| DNB USA Indeks N | -0,48 % | 0,15 % | 0,63 % | | | | | | | |
| DNB USA Indeks S | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB USA Indeks A | 16,60 % | 11,28 % | 21,37 % | 10,74 % | 16,78 % | 12,16 % | 17,97 % | 16,06 % | 12,08 % | 12,28 % |
| DNB USA Indeks B | | | | | | | | | | |
| DNB USA Indeks N | 16,61 % | 11,28 % | 21,37 % | | | | | | | |
| DNB USA Indeks S | | | | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB USA Indeks A | 0,38 % | 0,29 % | 0,47 % | 0,35 % | 3,03 % | 3,66 % | 3,75 % | 2,89 % | 2,22 % | 2,99 % |
| DNB USA Indeks B | | | | | | | | | | |
| DNB USA Indeks N | 0,39 % | 0,29 % | 0,47 % | | | | | | | |
| DNB USA Indeks S | | | | | | | | | | |

DNB USA Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 523 202 | 49 446 |
| Utbytte | 70 202 063 | 45 543 533 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 224 527 660 | 125 283 280 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 756 135 361 | 700 825 562 |
| Andre porteføljeinntekter | - 4 738 777 | - 348 968 |
| Porteføljeresultat | - 465 621 212 | 871 352 853 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 8 702 174 | - 6 309 486 |
| Andre kostnader | - 218 886 | - 259 366 |
| Forvaltningsresultat | - 8 921 060 | - 6 568 852 |
| Resultat før skattekostnad | - 474 542 272 | 864 784 001 |
| Skattekostnad | - 11 604 098 | - 9 905 221 |
| **Årsresultat** | **- 486 146 370** | **854 878 780** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 486 146 370 | 854 878 780 |
| **Sum anvendt** | **- 486 146 370** | **854 878 780** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 4 099 755 685 | 4 307 286 718 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 15 093 | 7 332 |
| Andre fordringer | 7 163 129 | 27 124 488 |
| Bankinnskudd | 67 155 371 | 35 734 372 |
| Sum eiendeler | 4 174 089 277 | 4 370 152 909 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 1 139 419 387 | 992 150 541 |
| Overkurs/underkurs | 1 329 765 521 | 1 145 739 026 |
| Opptjent egenkapital | 1 691 437 508 | 2 177 583 878 |
| Sum egenkapital | 4 160 622 416 | 4 315 473 445 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 13 466 861 | 54 679 464 |
| Sum gjeld | 13 466 861 | 54 679 464 |
| Sum gjeld og egenkapital | 4 174 089 277 | 4 370 152 909 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 32 |
| Depotkostnader | 176 889 |
| Kurtasje | 592 045 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 4 315 473 445 |
| Tegning av andeler | 2 619 899 731 |
| Innløsning av andeler | -2 288 604 391 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 486 146 370 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **4 160 622 415** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 474 542 272 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 756 129 171 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 228 597 579 |
| Andre permanente forskjeller | 284 942 |
| Utbytte | - 2 201 863 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **51 072 399** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **51 072 399** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 11 235 928 |
| Benyttet kildeskatt | - 9 903 670 |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **1 332 258** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 1 332 258 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 10 271 840 |
| **Sum skattekostnad** | **11 604 098** |

**Note 8. Godtgjørelse**
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte med salgsoppgaver:**
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB USA Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB USA Indeks A | 419 | 471 | 362 | 306 | 230 | 230 | 203 | 184 | 158 | 118 |
| DNB USA Indeks B | 96 | | | | | | | | | |
| DNB USA Indeks N | 138 | 155 | 119 | 100 | | | | | | |
| DNB USA Indeks S | 93 | | | | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB USA Indeks A | 9 329 781 | 8 785 649 | 7 726 156 | 6 706 501 | 1 312 367 | 1 312 934 | 1 767 827 | 6 210 636 | 6 365 509 | 3 324 022 |
| DNB USA Indeks B | 1 000 | | | | | | | | | |
| DNB USA Indeks N | 1 261 932 | 1 136 856 | 1 000 | 1 000 | | | | | | |
| DNB USA Indeks S | 802 481 | | | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB USA Indeks A | 3 912 214 467 | 4 139 785 040 | 2 793 987 713 | 2 051 078 048 | 302 090 536 | 301 891 616 | 358 248 930 | 1 144 385 625 | 1 004 179 775 | 393 582 055 |
| DNB USA Indeks B | 96 193 | | | | | | | | | |
| DNB USA Indeks N | 173 686 834 | 175 688 402 | 118 522 | 100 223 | | | | | | |
| DNB USA Indeks S | 74 624 920 | | | | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB USA Indeks A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB USA Indeks B | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,09% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB USA Indeks N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,10% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB USA Indeks S | SEK | 100 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | |
| Apa Corp | USD | New York | 4 161 | 0,00 % | 1 834 183 | 1 913 414 | 79 231 | 0,05 % |
| Baker Hughes Co | USD | New York | 12 235 | 0,00 % | 2 619 538 | 3 559 162 | 939 624 | 0,09 % |
| Cheniere Energy Inc | USD | New York | 2 983 | 0,00 % | 2 178 061 | 4 406 655 | 2 228 594 | 0,11 % |
| Chesapeake Energy Corp | USD | New York | 1 197 | 0,00 % | 1 204 425 | 1 112 778 | - 91 647 | 0,03 % |
| Chevron Corp | USD | New York | 24 601 | 0,00 % | 27 827 302 | 43 498 406 | 15 671 104 | 1,05 % |
| ConocoPhillips | USD | New York | 16 579 | 0,00 % | 9 805 631 | 19 271 728 | 9 466 097 | 0,46 % |
| Coterra Energy Inc | USD | New York | 10 212 | 0,00 % | 2 047 357 | 2 471 703 | 424 346 | 0,06 % |
| Devon Energy Corp | USD | New York | 8 052 | 0,00 % | 2 314 937 | 4 878 989 | 2 564 051 | 0,12 % |
| Diamondback Energy Inc | USD | New York | 2 268 | 0,00 % | 2 276 966 | 3 055 948 | 778 983 | 0,07 % |
| EOG Resources Inc | USD | New York | 7 615 | 0,00 % | 5 802 189 | 9 715 990 | 3 913 801 | 0,23 % |
| EQT Corp | USD | New York | 4 225 | 0,00 % | 1 890 522 | 1 408 021 | - 482 502 | 0,03 % |
| Exxon Mobil Corp | USD | New York | 55 058 | 0,00 % | 34 602 455 | 59 824 112 | 25 221 657 | 1,44 % |
| Halliburton Co | USD | New York | 11 715 | 0,00 % | 2 582 501 | 4 541 166 | 1 958 665 | 0,11 % |
| Hess Corp | USD | New York | 3 605 | 0,00 % | 2 361 760 | 5 036 433 | 2 674 674 | 0,12 % |
| HF Sinclair Corp | USD | New York | 1 896 | 0,00 % | 1 178 861 | 969 175 | - 209 686 | 0,02 % |
| Kinder Morgan Inc | USD | New York | 26 350 | 0,00 % | 4 263 139 | 4 693 095 | 429 956 | 0,11 % |
| Marathon Oil Corp | USD | New York | 8 684 | 0,00 % | 2 559 286 | 2 315 732 | - 243 554 | 0,06 % |
| Occidental Petroleum Corp | USD | New York | 12 091 | 0,00 % | 4 112 321 | 7 502 641 | 3 390 320 | 0,18 % |
| Oneok Inc | USD | New York | 5 766 | 0,00 % | 2 955 036 | 3 731 817 | 776 781 | 0,09 % |
| Ovintiv Inc | USD | New York | 3 110 | 0,00 % | 1 699 658 | 1 553 582 | - 146 076 | 0,04 % |
| Pioneer Natural Resources Co | USD | New York | 2 940 | 0,00 % | 4 332 544 | 6 614 617 | 2 282 074 | 0,16 % |
| Schlumberger Nv | USD | New York | 18 376 | 0,00 % | 5 369 588 | 9 677 435 | 4 307 847 | 0,23 % |
| Targa Resources Corp | USD | New York | 2 746 | 0,00 % | 1 854 421 | 1 988 237 | 133 816 | 0,05 % |
| Texas Pacific Land Corp | USD | New York | 78 | 0,00 % | 1 426 556 | 1 801 255 | 374 699 | 0,04 % |
| Valero Energy Corp | USD | New York | 5 105 | 0,00 % | 3 607 051 | 6 379 708 | 2 772 657 | 0,15 % |
| Williams Cos Inc/The | USD | New York | 15 775 | 0,00 % | 3 603 114 | 5 112 644 | 1 509 531 | 0,12 % |
| Sum Energi | | | | | 136 309 401 | 217 034 442 | 80 725 041 | 5,22 % |
| **Materialer** | | | | | | | | |
| Air Products And Chemicals Inc | USD | New York | 2 887 | 0,00 % | 6 093 205 | 8 766 864 | 2 673 659 | 0,21 % |
| Albemarle Corp | USD | New York | 1 510 | 0,00 % | 2 079 069 | 3 225 795 | 1 146 725 | 0,08 % |
| Alcoa Corp | USD | New York | 2 254 | 0,00 % | 1 304 471 | 1 009 623 | - 294 848 | 0,02 % |
| Amcor PLC | USD | New York | 19 952 | 0,00 % | 1 911 536 | 2 340 877 | 429 340 | 0,06 % |
| Avery Dennison Corp | USD | New York | 1 102 | 0,00 % | 1 526 116 | 1 964 900 | 438 785 | 0,05 % |
| Ball Corp | USD | New York | 4 018 | 0,00 % | 2 954 272 | 2 024 189 | - 930 084 | 0,05 % |
| Celanese Corp | USD | New York | 1 370 | 0,00 % | 1 495 489 | 1 379 818 | - 115 671 | 0,03 % |
| CF Industries Holdings Inc | USD | New York | 2 555 | 0,00 % | 1 363 811 | 2 144 425 | 780 614 | 0,05 % |
| Cleveland-Cliffs Inc | USD | New York | 6 478 | 0,00 % | 1 408 021 | 1 028 056 | - 379 965 | 0,02 % |
| Corteva Inc | USD | New York | 9 301 | 0,00 % | 3 326 384 | 5 385 668 | 2 059 284 | 0,13 % |
| Crown Holdings Inc | USD | New York | 1 665 | 0,00 % | 1 363 239 | 1 348 401 | - 14 837 | 0,03 % |
| Dow Inc | USD | New York | 9 278 | 0,00 % | 4 416 942 | 4 605 524 | 188 582 | 0,11 % |
| DuPont De Nemours Inc | USD | New York | 6 469 | 0,00 % | 4 017 677 | 4 373 524 | 355 847 | 0,11 % |
| Eastman Chemical Co | USD | New York | 1 661 | 0,00 % | 1 415 716 | 1 332 563 | - 83 153 | 0,03 % |
| Ecolab Inc | USD | New York | 3 380 | 0,00 % | 5 767 614 | 4 846 621 | - 920 993 | 0,12 % |
| FMC Corp | USD | New York | 1 503 | 0,00 % | 1 348 744 | 1 847 795 | 499 051 | 0,04 % |
| International Flavors and Fragrances Inc | USD | New York | 3 284 | 0,00 % | 3 899 261 | 3 391 646 | - 507 615 | 0,08 % |
| International Paper Co | USD | New York | 4 676 | 0,00 % | 1 730 675 | 1 595 171 | - 135 504 | 0,04 % |
| Linde PLC | USD | New York | 6 485 | 0,00 % | 14 196 701 | 20 837 597 | 6 640 896 | 0,50 % |
| Lyondellbasell Industries NV | USD | New York | 3 349 | 0,00 % | 2 676 918 | 2 739 243 | 62 324 | 0,07 % |
| Martin Marietta Materials Inc | USD | New York | 834 | 0,00 % | 2 225 531 | 2 776 672 | 551 140 | 0,07 % |
| Mosaic Co/The | USD | New York | 4 410 | 0,00 % | 1 334 419 | 1 905 840 | 571 422 | 0,05 % |
| Newmont Corp | USD | New York | 10 394 | 0,00 % | 5 162 888 | 4 832 869 | - 330 019 | 0,12 % |
| NuCor Corp | USD | New York | 3 384 | 0,00 % | 2 501 392 | 4 393 990 | 1 892 597 | 0,11 % |
| Packaging Corp of America | USD | New York | 1 250 | 0,00 % | 1 430 501 | 1 575 052 | 144 550 | 0,04 % |
| Ppg Industries Inc | USD | New York | 3 030 | 0,00 % | 3 617 511 | 3 753 154 | 135 643 | 0,09 % |
| RPM International Inc | USD | New York | 1 640 | 0,00 % | 1 135 227 | 1 574 367 | 439 140 | 0,04 % |
| Sealed Air Corp | USD | New York | 1 810 | 0,00 % | 761 397 | 889 376 | 127 978 | 0,02 % |
| Sherwin-Williams Co/The | USD | New York | 3 215 | 0,00 % | 6 450 488 | 7 516 470 | 1 065 982 | 0,18 % |
| Steel Dynamics Inc | USD | New York | 2 341 | 0,00 % | 951 171 | 2 253 078 | 1 301 907 | 0,05 % |
| Vulcan Materials Co | USD | New York | 1 775 | 0,00 % | 2 542 943 | 3 061 890 | 518 947 | 0,07 % |
| Westlake Chemical Corp | USD | New York | 534 | 0,00 % | 661 503 | 539 405 | - 122 098 | 0,01 % |
| WestRock Co | USD | New York | 3 196 | 0,00 % | 1 288 533 | 1 106 970 | - 181 563 | 0,03 % |
| Sum Materialer | | | | | 94 359 366 | 112 367 432 | 18 008 066 | 2,70 % |
| **Industri** | | | | | | | | |
| A O Smith Corp | USD | New York | 2 015 | 0,00 % | 968 438 | 1 136 201 | 167 762 | 0,03 % |
| Allegion PLC | USD | New York | 1 389 | 0,00 % | 1 403 664 | 1 440 277 | 36 613 | 0,03 % |
| AMERCO Non Voting W/I | USD | New York | 1 365 | 0,00 % | 593 357 | 739 295 | 145 938 | 0,02 % |
| AMETEK Inc | USD | New York | 3 702 | 0,00 % | 3 541 589 | 5 095 365 | 1 553 776 | 0,12 % |
| Booz Allen Hamilton Holding Corp | USD | New York | 2 111 | 0,00 % | 1 473 719 | 2 173 542 | 699 823 | 0,05 % |
| Carlisle Companies Inc | USD | New York | 824 | 0,00 % | 2 420 960 | 1 912 824 | - 508 136 | 0,05 % |
| Carrier Global Corp | USD | New York | 13 586 | 0,00 % | 4 540 550 | 5 520 722 | 980 172 | 0,13 % |
| Caterpillar Inc | USD | New York | 8 757 | 0,00 % | 13 629 849 | 20 665 693 | 7 035 844 | 0,50 % |
| Ch Robinson Worldwide Inc | USD | New York | 1 969 | 0,00 % | 1 558 879 | 1 775 954 | 217 076 | 0,04 % |
| Cintas Corp | USD | New York | 1 471 | 0,00 % | 4 178 714 | 6 544 345 | 2 365 631 | 0,16 % |
| CLARIVATE PLC | USD | New York | 4 452 | 0,00 % | 977 146 | 365 764 | - 611 382 | 0,01 % |
| Copart Inc | USD | New York | 6 889 | 0,00 % | 2 944 746 | 4 132 211 | 1 187 465 | 0,10 % |
| CoStar Group Inc | USD | New York | 6 386 | 0,00 % | 3 936 505 | 4 861 568 | 925 063 | 0,12 % |
| CSX Corp | USD | New York | 34 683 | 0,00 % | 9 079 174 | 10 584 696 | 1 505 522 | 0,25 % |
| Cummins Inc | USD | New York | 2 275 | 0,00 % | 3 899 514 | 5 429 967 | 1 530 453 | 0,13 % |
| Deere and Co | USD | New York | 4 816 | 0,00 % | 12 197 656 | 20 341 410 | 8 143 755 | 0,49 % |
| Delta Air Lines Inc | USD | New York | 2 478 | 0,00 % | 845 323 | 802 138 | - 43 185 | 0,02 % |
| Dover Corp | USD | New York | 2 302 | 0,00 % | 2 430 842 | 3 070 693 | 639 851 | 0,07 % |
| Eaton Corp PLC | USD | New York | 6 449 | 0,00 % | 7 089 299 | 9 970 892 | 2 881 593 | 0,24 % |
| Emerson Electric Co | USD | New York | 9 570 | 0,00 % | 6 761 535 | 9 055 967 | 2 294 432 | 0,22 % |
| Equifax Inc | USD | New York | 1 968 | 0,00 % | 3 126 106 | 3 768 012 | 641 906 | 0,09 % |
| Expeditors International of Washington Inc | USD | New York | 2 620 | 0,00 % | 2 069 787 | 2 682 136 | 612 348 | 0,06 % |

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fastenal Co | USD | New York | 9 261 | 0,00 % | 3 499 240 | 4 317 009 | 817 769 | 0,10 % |
| Fedex Corp | USD | New York | 4 007 | 0,00 % | 7 380 054 | 6 836 716 | - 543 338 | 0,16 % |
| Ferguson PLC | USD | New York | 3 384 | 0,00 % | 3 898 422 | 4 232 644 | 334 223 | 0,10 % |
| Fortive Corp | USD | New York | 5 430 | 0,00 % | 3 039 401 | 3 436 792 | 397 391 | 0,08 % |
| Fortune Brands Home and Security Inc | USD | New York | 2 032 | 0,00 % | 1 170 722 | 1 143 184 | - 27 538 | 0,03 % |
| Generac Holdings Inc | USD | New York | 991 | 0,00 % | 2 275 638 | 982 677 | - 1 292 961 | 0,02 % |
| General Electric Co | USD | New York | 17 780 | 0,00 % | 13 655 892 | 14 675 884 | 1 019 992 | 0,35 % |
| HEICO Corp | USD | New York | 1 157 | 0,00 % | 1 129 161 | 1 366 003 | 236 842 | 0,03 % |
| Heico Corp | USD | New York | 681 | 0,00 % | 801 949 | 1 030 699 | 228 749 | 0,02 % |
| Howmet Aerospace Inc | USD | New York | 6 117 | 0,00 % | 1 547 634 | 2 374 790 | 827 156 | 0,06 % |
| Hubbell Inc | USD | New York | 832 | 0,00 % | 2 080 767 | 1 923 445 | - 157 323 | 0,05 % |
| Idex Corp | USD | New York | 1 241 | 0,00 % | 1 962 049 | 2 791 355 | 829 306 | 0,07 % |
| Illinois Tool Works Inc | USD | New York | 5 015 | 0,00 % | 8 601 737 | 10 883 429 | 2 281 692 | 0,26 % |
| Ingersoll Rand Inc | USD | New York | 6 475 | 0,00 % | 2 274 998 | 3 332 778 | 1 057 780 | 0,08 % |
| Jb Hunt Transport Services Inc | USD | New York | 1 326 | 0,00 % | 1 817 015 | 2 277 565 | 460 550 | 0,05 % |
| Johnson Controls International PLC | USD | New York | 11 136 | 0,00 % | 5 384 436 | 7 020 847 | 1 636 411 | 0,17 % |
| Knight-Swift Transportation Holdings Inc | USD | New York | 2 403 | 0,00 % | 963 306 | 1 240 647 | 277 341 | 0,03 % |
| Lennox International Inc | USD | New York | 502 | 0,00 % | 1 156 695 | 1 183 041 | 26 346 | 0,03 % |
| Masco Corp | USD | New York | 3 537 | 0,00 % | 1 557 789 | 1 626 122 | 68 334 | 0,04 % |
| Nordson Corp | USD | New York | 818 | 0,00 % | 1 556 992 | 1 915 576 | 358 584 | 0,05 % |
| Norfolk Southern Corp | USD | New York | 3 801 | 0,00 % | 7 662 640 | 9 226 864 | 1 564 225 | 0,22 % |
| Old Dominion Freight Line Inc | USD | New York | 1 529 | 0,00 % | 2 790 211 | 4 274 345 | 1 484 134 | 0,10 % |
| Otis Worldwide Corp | USD | New York | 6 806 | 0,00 % | 4 690 035 | 5 250 365 | 560 330 | 0,13 % |
| Owens Corning | USD | New York | 1 518 | 0,00 % | 981 613 | 1 275 561 | 293 947 | 0,03 % |
| Paccar Inc | USD | New York | 5 612 | 0,00 % | 3 966 587 | 5 471 439 | 1 504 852 | 0,13 % |
| Parker-Hannifin Corp | USD | New York | 2 073 | 0,00 % | 4 279 784 | 5 942 547 | 1 662 763 | 0,14 % |
| Pentair PLC | USD | New York | 2 578 | 0,00 % | 1 251 061 | 1 142 307 | - 108 755 | 0,03 % |
| Plug Power Inc | USD | New York | 8 157 | 0,00 % | 2 854 169 | 993 986 | - 1 860 183 | 0,02 % |
| Quanta Services Inc | USD | New York | 2 297 | 0,00 % | 2 563 083 | 3 224 454 | 661 371 | 0,08 % |
| Republic Services Inc | USD | New York | 3 564 | 0,00 % | 3 252 621 | 4 528 705 | 1 276 085 | 0,11 % |
| Robert Half International Inc | USD | New York | 1 722 | 0,00 % | 1 171 025 | 1 252 409 | 81 385 | 0,03 % |
| Rockwell Automation Inc | USD | New York | 1 860 | 0,00 % | 3 603 059 | 4 719 419 | 1 116 360 | 0,11 % |
| Rollins Inc | USD | New York | 3 493 | 0,00 % | 906 701 | 1 257 325 | 350 623 | 0,03 % |
| Sensata Technologies Holding Plc | USD | New York | 2 426 | 0,00 % | 1 072 931 | 965 022 | - 107 908 | 0,02 % |
| Snap-On Inc | USD | New York | 847 | 0,00 % | 1 391 899 | 1 906 474 | 514 575 | 0,05 % |
| Southwest Airlines Co | USD | New York | 2 297 | 0,00 % | 1 026 359 | 761 876 | - 264 483 | 0,02 % |
| Stanley Black and Decker Inc | USD | New York | 2 348 | 0,00 % | 3 301 768 | 1 737 537 | - 1 564 232 | 0,04 % |
| Trane Technologies Plc | USD | New York | 3 743 | 0,00 % | 4 510 500 | 6 197 864 | 1 687 364 | 0,15 % |
| TransDigm Group Inc | USD | New York | 830 | 0,00 % | 4 219 076 | 5 148 226 | 929 150 | 0,12 % |
| TransUnion | USD | New York | 3 058 | 0,00 % | 2 450 872 | 1 709 557 | - 741 314 | 0,04 % |
| Uber Technologies Inc | USD | New York | 23 984 | 0,00 % | 8 013 017 | 5 842 868 | - 2 170 150 | 0,14 % |
| Union Pacific Corp | USD | New York | 10 358 | 0,00 % | 18 511 234 | 21 128 731 | 2 617 497 | 0,51 % |
| United Parcel Service Inc | USD | New York | 12 140 | 0,00 % | 17 686 250 | 20 789 724 | 3 103 474 | 0,50 % |
| United Rentals Inc | USD | New York | 1 126 | 0,00 % | 2 151 574 | 3 942 399 | 1 790 825 | 0,09 % |
| Verisk Analytics Inc | USD | New York | 2 528 | 0,00 % | 3 865 888 | 4 393 445 | 527 557 | 0,11 % |
| Waste Connections Inc | USD | New York | 4 151 | 0,00 % | 4 030 203 | 5 420 577 | 1 390 375 | 0,13 % |
| Waste Management Inc | USD | New York | 6 695 | 0,00 % | 7 890 887 | 10 346 620 | 2 455 733 | 0,25 % |
| Westinghouse Air Brake Technologies Corp | USD | New York | 2 767 | 0,00 % | 2 023 128 | 2 720 593 | 697 465 | 0,07 % |
| WW Grainger Inc | USD | New York | 737 | 0,00 % | 2 410 835 | 4 038 479 | 1 627 644 | 0,10 % |
| Xylem Inc/Ny | USD | New York | 2 891 | 0,00 % | 2 273 231 | 3 148 950 | 875 719 | 0,08 % |
| 3m Co | USD | New York | 8 968 | 0,00 % | 13 180 055 | 10 594 185 | - 2 585 870 | 0,25 % |
| Sum Industri | | | | | 295 403 546 | 356 013 728 | 60 610 182 | 8,56 % |
| | | | | | | | | |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | |
| Advance Auto Parts Inc | USD | New York | 708 | 0,00 % | 1 115 833 | 1 025 462 | - 90 371 | 0,02 % |
| Airbnb Inc | USD | New York | 4 610 | 0,00 % | 6 521 471 | 3 882 821 | - 2 638 650 | 0,09 % |
| Amazon.Com Inc | USD | New York | 113 779 | 0,00 % | 132 651 295 | 94 150 302 | - 38 500 993 | 2,26 % |
| Aptiv PLC | USD | New York | 3 280 | 0,00 % | 3 210 807 | 3 009 150 | - 201 658 | 0,07 % |
| Aramark | USD | New York | 2 742 | 0,00 % | 947 898 | 1 116 653 | 168 755 | 0,03 % |
| Autozone Inc | USD | New York | 237 | 0,00 % | 2 958 218 | 5 757 758 | 2 799 540 | 0,14 % |
| Bath and Body Works Inc | USD | New York | 2 514 | 0,00 % | 1 168 105 | 1 043 615 | - 124 491 | 0,03 % |
| Best Buy Co Inc | USD | New York | 2 436 | 0,00 % | 1 926 602 | 1 924 802 | - 1 799 | 0,05 % |
| Booking Holdings Inc | USD | New York | 485 | 0,00 % | 8 757 014 | 9 628 474 | 871 460 | 0,23 % |
| Borgwarner Inc | USD | New York | 2 801 | 0,00 % | 926 386 | 1 110 604 | 184 218 | 0,03 % |
| Burlington Stores Inc | USD | New York | 783 | 0,00 % | 1 528 340 | 1 563 955 | 35 615 | 0,04 % |
| Caesars Entertainment Inc | USD | New York | 2 546 | 0,00 % | 2 205 693 | 1 043 355 | - 1 162 338 | 0,03 % |
| CarMax Inc | USD | New York | 1 888 | 0,00 % | 1 566 525 | 1 132 474 | - 434 050 | 0,03 % |
| Carnival Corp | USD | New York | 11 613 | 0,00 % | 2 929 856 | 922 061 | - 2 007 795 | 0,02 % |
| Chewy Inc | USD | New York | 1 260 | 0,00 % | 718 612 | 460 247 | - 258 365 | 0,01 % |
| Chipotle Mexican Grill Inc | USD | New York | 338 | 0,00 % | 3 933 777 | 4 619 839 | 686 063 | 0,11 % |
| Darden Restaurants Inc | USD | New York | 1 474 | 0,00 % | 1 650 102 | 2 008 603 | 358 501 | 0,05 % |
| Dollar General Corp | USD | New York | 2 752 | 0,00 % | 4 567 281 | 6 675 826 | 2 108 545 | 0,16 % |
| Dollar Tree Inc | USD | New York | 2 719 | 0,00 % | 2 688 769 | 3 788 452 | 1 099 682 | 0,09 % |
| Domino's Pizza Inc | USD | New York | 429 | 0,00 % | 1 357 947 | 1 463 914 | 105 967 | 0,04 % |
| DoorDash Inc | USD | New York | 2 502 | 0,00 % | 2 836 756 | 1 203 276 | - 1 633 479 | 0,03 % |
| Dr Horton Inc | USD | New York | 4 002 | 0,00 % | 2 527 747 | 3 514 229 | 986 482 | 0,08 % |
| eBay Inc | USD | New York | 6 646 | 0,00 % | 2 867 199 | 2 715 030 | - 152 168 | 0,07 % |
| ETSY Inc | USD | New York | 1 522 | 0,00 % | 2 213 168 | 1 795 888 | - 417 280 | 0,04 % |
| Expedia Group Inc | USD | New York | 1 820 | 0,00 % | 2 496 915 | 1 570 565 | - 926 351 | 0,04 % |
| Ford Motor Co | USD | New York | 48 157 | 0,00 % | 5 450 564 | 5 517 209 | 66 645 | 0,13 % |
| Garmin Ltd | USD | New York | 1 849 | 0,00 % | 1 794 821 | 1 681 016 | - 113 805 | 0,04 % |
| General Motors Co | USD | New York | 17 073 | 0,00 % | 6 682 847 | 5 657 781 | - 1 025 066 | 0,14 % |
| Genuine Parts Co | USD | New York | 1 713 | 0,00 % | 1 665 926 | 2 927 940 | 1 262 015 | 0,07 % |
| Hasbro Inc | USD | New York | 1 538 | 0,00 % | 1 267 090 | 924 353 | - 342 737 | 0,02 % |
| Hilton Worldwide Holdings Inc | USD | New York | 3 336 | 0,00 % | 3 442 706 | 4 152 561 | 709 854 | 0,10 % |
| Home Depot Inc/The | USD | New York | 12 741 | 0,00 % | 31 650 149 | 39 644 091 | 7 993 943 | 0,95 % |
| Las Vegas Sands Corp | USD | New York | 4 132 | 0,00 % | 1 871 155 | 1 956 657 | 85 502 | 0,05 % |
| Lear Corp | USD | New York | 696 | 0,00 % | 790 035 | 850 318 | 60 282 | 0,02 % |
| Lennar Corp A | USD | New York | 3 082 | 0,00 % | 2 084 296 | 2 747 651 | 663 355 | 0,07 % |
| LKQ Corp | USD | New York | 3 270 | 0,00 % | 1 145 038 | 1 720 484 | 575 446 | 0,04 % |
| Lowe's Cos Inc | USD | New York | 7 599 | 0,00 % | 10 520 115 | 14 914 658 | 4 394 543 | 0,36 % |

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Lucid Group Inc | USD | New York | 5 732 | 0,00 % | 2 319 180 | 385 662 | - 1 933 518 | 0,01 % |
| Lululemon Athletica Inc | USD | New York | 1 415 | 0,00 % | 3 662 347 | 4 465 830 | 803 483 | 0,11 % |
| Marriott International Inc/Md | USD | New York | 3 360 | 0,00 % | 4 188 945 | 4 928 164 | 739 219 | 0,12 % |
| Mcdonald's Corp | USD | New York | 9 016 | 0,00 % | 17 892 814 | 23 405 843 | 5 513 028 | 0,56 % |
| Mercadolibre Inc | USD | New York | 551 | 0,00 % | 4 910 188 | 4 593 307 | - 316 881 | 0,11 % |
| MGM Resorts International | USD | New York | 3 744 | 0,00 % | 1 114 493 | 1 236 658 | 122 166 | 0,03 % |
| Mohawk Industries Inc | USD | New York | 579 | 0,00 % | 684 228 | 583 035 | - 101 193 | 0,01 % |
| Newell Brands Inc | USD | New York | 5 332 | 0,00 % | 880 934 | 687 034 | - 193 900 | 0,02 % |
| Nike Inc | USD | New York | 15 475 | 0,00 % | 15 979 381 | 17 837 499 | 1 858 118 | 0,43 % |
| Nvr Inc | USD | New York | 38 | 0,00 % | 1 377 155 | 1 726 664 | 349 509 | 0,04 % |
| O'Reilly Automotive Inc | USD | New York | 772 | 0,00 % | 3 607 470 | 6 418 825 | 2 811 354 | 0,15 % |
| Pool Corp | USD | New York | 472 | 0,00 % | 1 728 652 | 1 405 735 | - 322 916 | 0,03 % |
| Pultegroup Inc | USD | New York | 2 745 | 0,00 % | 961 278 | 1 231 177 | 269 898 | 0,03 % |
| Rivian Automotive Inc | USD | New York | 2 485 | 0,00 % | 2 222 979 | 451 162 | - 1 771 818 | 0,01 % |
| Ross Stores Inc | USD | New York | 4 259 | 0,00 % | 3 964 108 | 4 869 764 | 905 656 | 0,12 % |
| Royal Caribbean Cruises Ltd | USD | New York | 2 742 | 0,00 % | 2 344 766 | 1 335 176 | - 1 009 590 | 0,03 % |
| Starbucks Corp | USD | New York | 14 044 | 0,00 % | 11 624 076 | 13 724 066 | 2 099 991 | 0,33 % |
| Target Corp | USD | New York | 5 622 | 0,00 % | 8 158 609 | 8 254 181 | 95 572 | 0,20 % |
| Tesla Inc | USD | New York | 33 150 | 0,00 % | 55 876 981 | 40 225 741 | - 15 651 240 | 0,97 % |
| TJX Cos Inc | USD | New York | 14 199 | 0,00 % | 7 627 929 | 11 133 998 | 3 506 069 | 0,27 % |
| Tractor Supply Co | USD | New York | 1 343 | 0,00 % | 1 673 710 | 2 976 329 | 1 302 620 | 0,07 % |
| Ulta Beauty Inc | USD | New York | 613 | 0,00 % | 1 716 668 | 2 832 556 | 1 115 888 | 0,07 % |
| Vail Resorts Inc | USD | New York | 477 | 0,00 % | 1 110 371 | 1 119 989 | 9 619 | 0,03 % |
| VF Corp | USD | New York | 3 903 | 0,00 % | 2 568 304 | 1 061 562 | - 1 506 743 | 0,03 % |
| Whirlpool Corp | USD | New York | 639 | 0,00 % | 1 087 790 | 890 461 | - 197 329 | 0,02 % |
| Wynn Resorts Ltd | USD | New York | 1 276 | 0,00 % | 1 090 757 | 1 036 638 | - 54 120 | 0,02 % |
| Yum! Brands Inc | USD | New York | 3 460 | 0,00 % | 3 483 950 | 4 365 538 | 881 588 | 0,10 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 428 495 120 | 403 004 666 | - 25 490 454 | 9,69 % |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | |
| Archer-Daniels-Midland Co | USD | New York | 7 601 | 0,00 % | 3 813 166 | 6 952 371 | 3 139 205 | 0,17 % |
| Brown-Forman Corp | USD | New York | 4 164 | 0,00 % | 2 500 186 | 2 694 165 | 193 979 | 0,06 % |
| Bunge Ltd | USD | New York | 2 027 | 0,00 % | 1 354 342 | 1 992 205 | 637 863 | 0,05 % |
| Campbell Soup Co | USD | New York | 2 795 | 0,00 % | 1 143 178 | 1 562 529 | 419 351 | 0,04 % |
| Church and Dwight Co Inc | USD | New York | 3 260 | 0,00 % | 2 408 912 | 2 588 731 | 179 818 | 0,06 % |
| Clorox Co/The | USD | New York | 1 651 | 0,00 % | 2 461 822 | 2 282 327 | - 179 495 | 0,05 % |
| Coca-Cola Co/The | USD | New York | 56 584 | 0,00 % | 28 512 104 | 35 456 785 | 6 944 682 | 0,85 % |
| Colgate-Palmolive Co | USD | New York | 10 755 | 0,00 % | 7 171 867 | 8 347 604 | 1 175 737 | 0,20 % |
| Conagra Brands Inc | USD | New York | 6 252 | 0,00 % | 1 792 494 | 2 383 473 | 590 979 | 0,06 % |
| Constellation Brands Inc | USD | New York | 2 156 | 0,00 % | 3 981 717 | 4 922 082 | 940 364 | 0,12 % |
| Costco Wholesale Corp | USD | New York | 6 128 | 0,00 % | 21 959 376 | 27 557 503 | 5 598 127 | 0,66 % |
| Darling Ingredients Inc | USD | New York | 1 989 | 0,00 % | 1 405 083 | 1 226 366 | - 178 717 | 0,03 % |
| Estee Lauder Cos Inc/The | USD | New York | 3 138 | 0,00 % | 7 046 693 | 7 669 685 | 622 992 | 0,18 % |
| General Mills Inc | USD | New York | 8 077 | 0,00 % | 4 219 477 | 6 671 653 | 2 452 176 | 0,16 % |
| Hershey Co/The | USD | New York | 1 985 | 0,00 % | 2 933 999 | 4 528 174 | 1 594 175 | 0,11 % |
| Hormel Foods Corp | USD | New York | 4 006 | 0,00 % | 1 625 353 | 1 797 544 | 172 192 | 0,04 % |
| J M Smucker Co/The | USD | New York | 1 392 | 0,00 % | 1 463 877 | 2 172 897 | 709 021 | 0,05 % |
| Kellogg Co | USD | New York | 3 421 | 0,00 % | 1 940 248 | 2 400 807 | 460 559 | 0,06 % |
| Keurig Dr Pepper Inc | USD | New York | 10 513 | 0,00 % | 3 113 647 | 3 693 077 | 579 430 | 0,09 % |
| Kimberly-Clark Corp | USD | New York | 4 574 | 0,00 % | 5 450 810 | 6 116 688 | 665 878 | 0,15 % |
| Kraft Heinz Co | USD | New York | 9 923 | 0,00 % | 3 084 211 | 3 979 462 | 895 252 | 0,10 % |
| Kroger Co/The | USD | New York | 9 183 | 0,00 % | 2 965 993 | 4 032 784 | 1 066 791 | 0,10 % |
| Lamb Weston Holdings Inc | USD | New York | 1 808 | 0,00 % | 1 546 707 | 1 591 556 | 44 849 | 0,04 % |
| Mccormick and Co Inc/Md | USD | New York | 3 309 | 0,00 % | 2 489 925 | 2 701 962 | 212 037 | 0,06 % |
| Molson Coors Beverage Co | USD | New York | 2 514 | 0,00 % | 1 116 186 | 1 275 914 | 159 729 | 0,03 % |
| Mondelez International Inc | USD | New York | 18 634 | 0,00 % | 9 664 686 | 12 234 510 | 2 569 823 | 0,29 % |
| Monster Beverage Corp | USD | New York | 5 348 | 0,00 % | 3 568 466 | 5 348 920 | 1 780 454 | 0,13 % |
| PepsiCo Inc | USD | New York | 19 007 | 0,00 % | 25 418 985 | 33 826 409 | 8 407 424 | 0,81 % |
| Procter and Gamble Co/The | USD | New York | 32 854 | 0,00 % | 39 274 786 | 49 051 599 | 9 776 813 | 1,18 % |
| Sysco Corp | USD | New York | 6 853 | 0,00 % | 4 723 054 | 5 161 056 | 438 002 | 0,12 % |
| Tyson Foods Inc | USD | New York | 4 022 | 0,00 % | 2 905 400 | 2 466 390 | - 439 010 | 0,06 % |
| Walgreens Boots Alliance Inc | USD | New York | 9 916 | 0,00 % | 4 445 121 | 3 649 419 | - 795 703 | 0,09 % |
| WalMart Inc | USD | New York | 20 842 | 0,00 % | 25 036 799 | 29 111 549 | 4 074 750 | 0,70 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 232 538 670 | 287 448 196 | 54 909 526 | 6,91 % |
| **Helse** | | | | | | | | |
| Abbott Laboratories | USD | New York | 21 459 | 0,00 % | 19 834 763 | 23 208 795 | 3 374 032 | 0,56 % |
| AbbVie Inc | USD | New York | 21 771 | 0,00 % | 21 912 338 | 34 659 870 | 12 747 532 | 0,83 % |
| Agilent Technologies Inc | USD | New York | 3 606 | 0,00 % | 3 437 080 | 5 315 973 | 1 878 893 | 0,13 % |
| Align Technology Inc | USD | New York | 888 | 0,00 % | 3 265 735 | 1 844 887 | - 1 420 848 | 0,04 % |
| Alnylam Pharmaceuticals Inc | USD | New York | 1 455 | 0,00 % | 1 796 941 | 3 406 286 | 1 609 345 | 0,08 % |
| Amerisourcebergen Corp | USD | New York | 1 865 | 0,00 % | 1 840 226 | 3 044 443 | 1 204 217 | 0,07 % |
| Amgen Inc | USD | New York | 6 552 | 0,00 % | 12 871 302 | 16 951 771 | 4 080 469 | 0,41 % |
| Avantor Inc | USD | New York | 7 639 | 0,00 % | 2 021 419 | 1 587 060 | - 434 359 | 0,04 % |
| Baxter International Inc | USD | New York | 6 100 | 0,00 % | 4 556 819 | 3 062 843 | - 1 493 976 | 0,07 % |
| Becton Dickinson And Co | USD | New York | 3 483 | 0,00 % | 7 705 187 | 8 725 296 | 1 020 109 | 0,21 % |
| Biogen Inc | USD | New York | 1 766 | 0,00 % | 3 953 329 | 4 817 540 | 864 212 | 0,12 % |
| Biomarin Pharmaceutical Inc | USD | New York | 2 235 | 0,00 % | 1 580 613 | 2 278 538 | 697 924 | 0,05 % |
| Bio-Rad Laboratories Inc | USD | New York | 261 | 0,00 % | 1 244 054 | 1 081 126 | - 162 927 | 0,03 % |
| Bio-Techne Corp | USD | New York | 1 873 | 0,00 % | 1 655 380 | 1 529 213 | - 126 168 | 0,04 % |
| Boston Scientific Corp | USD | New York | 17 482 | 0,00 % | 6 446 676 | 7 968 396 | 1 521 720 | 0,19 % |
| Bristol-Myers Squibb Co | USD | New York | 26 160 | 0,00 % | 14 981 002 | 18 541 670 | 3 560 669 | 0,45 % |
| Cardinal Health Inc | USD | New York | 3 292 | 0,00 % | 1 508 849 | 2 492 855 | 984 006 | 0,06 % |
| Catalent Inc | USD | New York | 2 003 | 0,00 % | 1 745 969 | 888 117 | - 857 852 | 0,02 % |
| Centene Corp | USD | New York | 6 967 | 0,00 % | 4 258 062 | 5 628 504 | 1 370 442 | 0,14 % |
| Charles River Laboratories International Inc | USD | New York | 603 | 0,00 % | 1 693 245 | 1 294 359 | - 398 885 | 0,03 % |
| Cigna Corp | USD | New York | 3 732 | 0,00 % | 6 700 591 | 12 181 361 | 5 480 771 | 0,29 % |
| Cooper Cos Inc/The | USD | New York | 592 | 0,00 % | 1 885 654 | 1 928 399 | 42 745 | 0,05 % |
| Cvs Health Corp | USD | New York | 16 075 | 0,00 % | 11 620 130 | 14 757 086 | 3 136 956 | 0,35 % |
| Danaher Corp | USD | New York | 8 468 | 0,00 % | 16 734 793 | 22 140 877 | 5 406 084 | 0,53 % |
| DaVita Inc | USD | New York | 615 | 0,00 % | 449 033 | 452 378 | 3 345 | 0,01 % |

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Dentsply Sirona Inc | USD | New York | 2 502 | 0,00 % | 1 145 192 | 784 767 | - 360 425 | 0,02 % |
| DexCom Inc | USD | New York | 4 784 | 0,00 % | 3 677 888 | 5 336 682 | 1 658 794 | 0,13 % |
| Edwards Lifesciences Corp | USD | New York | 7 551 | 0,00 % | 6 228 819 | 5 549 857 | - 678 961 | 0,13 % |
| Elanco Animal Health Inc | USD | New York | 4 895 | 0,00 % | 1 277 359 | 589 256 | - 688 102 | 0,01 % |
| Elevance Health Inc | USD | New York | 2 938 | 0,00 % | 8 938 399 | 14 846 500 | 5 908 100 | 0,36 % |
| Eli Lilly and Co | USD | New York | 9 944 | 0,00 % | 17 286 239 | 35 837 081 | 18 550 842 | 0,86 % |
| Exact Sciences Corp | USD | New York | 2 078 | 0,00 % | 1 882 805 | 1 013 488 | - 869 317 | 0,02 % |
| Gilead Sciences Inc | USD | New York | 15 339 | 0,00 % | 8 947 551 | 12 972 320 | 4 024 769 | 0,31 % |
| Hca Healthcare Inc | USD | New York | 2 801 | 0,00 % | 4 712 444 | 6 621 133 | 1 908 688 | 0,16 % |
| Henry Schein Inc | USD | New York | 1 618 | 0,00 % | 1 050 660 | 1 273 041 | 222 381 | 0,03 % |
| Hologic Inc | USD | New York | 3 007 | 0,00 % | 1 665 871 | 2 216 019 | 550 148 | 0,05 % |
| Horizon Therapeutics Plc | USD | New York | 2 642 | 0,00 % | 1 955 665 | 2 961 798 | 1 006 132 | 0,07 % |
| Humana Inc | USD | New York | 1 545 | 0,00 % | 5 062 416 | 7 795 427 | 2 733 011 | 0,19 % |
| IDEXX Laboratories Inc | USD | New York | 1 012 | 0,00 % | 3 779 475 | 4 067 040 | 287 564 | 0,10 % |
| Illumina Inc | USD | New York | 1 953 | 0,00 % | 5 794 921 | 3 890 126 | - 1 904 794 | 0,09 % |
| Incyte Corp | USD | New York | 2 269 | 0,00 % | 1 511 172 | 1 795 306 | 284 135 | 0,04 % |
| Insulet Corp | USD | New York | 837 | 0,00 % | 1 695 377 | 2 427 330 | 731 953 | 0,06 % |
| Intuitive Surgical Inc | USD | New York | 4 368 | 0,00 % | 9 295 955 | 11 417 790 | 2 121 835 | 0,27 % |
| IQVIA Holdings Inc | USD | New York | 2 269 | 0,00 % | 3 855 279 | 4 579 685 | 724 406 | 0,11 % |
| Jazz Pharmaceuticals PLC | USD | New York | 740 | 0,00 % | 905 522 | 1 161 328 | 255 806 | 0,03 % |
| Johnson and Johnson | USD | New York | 32 626 | 0,00 % | 44 745 970 | 56 775 085 | 12 029 115 | 1,36 % |
| Laboratory Corp Of America Holdings | USD | New York | 1 091 | 0,00 % | 2 083 823 | 2 530 807 | 446 985 | 0,06 % |
| Masimo Corp | USD | New York | 581 | 0,00 % | 1 214 715 | 846 782 | - 367 934 | 0,02 % |
| Mckesson Corp | USD | New York | 1 753 | 0,00 % | 2 902 583 | 6 477 873 | 3 575 290 | 0,16 % |
| Medtronic Plc | USD | New York | 16 269 | 0,00 % | 15 677 006 | 12 455 867 | - 3 221 138 | 0,30 % |
| Merck and Co Inc | USD | New York | 31 193 | 0,00 % | 22 232 790 | 34 092 965 | 11 860 175 | 0,82 % |
| Mettler-Toledo International Inc | USD | New York | 273 | 0,00 % | 2 581 518 | 3 887 282 | 1 305 764 | 0,09 % |
| Moderna Inc | USD | New York | 4 058 | 0,00 % | 5 510 945 | 7 180 374 | 1 669 429 | 0,17 % |
| Molina Healthcare Inc | USD | New York | 727 | 0,00 % | 1 558 382 | 2 364 929 | 806 547 | 0,06 % |
| Neurocrine Biosciences Inc | USD | New York | 1 138 | 0,00 % | 1 065 602 | 1 338 975 | 273 372 | 0,03 % |
| Novocure Ltd | USD | New York | 1 102 | 0,00 % | 1 196 183 | 796 273 | - 399 910 | 0,02 % |
| PerkinElmer Inc | USD | New York | 1 581 | 0,00 % | 1 823 253 | 2 183 847 | 360 594 | 0,05 % |
| Pfizer Inc | USD | New York | 69 549 | 0,00 % | 26 118 673 | 35 105 918 | 8 987 244 | 0,84 % |
| Quest Diagnostics Inc | USD | New York | 1 402 | 0,00 % | 1 510 882 | 2 160 609 | 649 727 | 0,05 % |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc | USD | New York | 1 310 | 0,00 % | 6 199 873 | 9 310 691 | 3 110 819 | 0,22 % |
| Repligen Corp | USD | New York | 551 | 0,00 % | 959 424 | 918 998 | - 40 426 | 0,02 % |
| ResMed Inc | USD | New York | 1 778 | 0,00 % | 3 117 240 | 3 645 413 | 528 173 | 0,09 % |
| Royalty Pharma PLC | USD | New York | 4 191 | 0,00 % | 1 509 971 | 1 631 605 | 121 634 | 0,04 % |
| Seagen Inc | USD | New York | 1 663 | 0,00 % | 1 801 312 | 2 105 278 | 303 966 | 0,05 % |
| Steris plc | USD | New York | 1 205 | 0,00 % | 2 041 639 | 2 192 354 | 150 715 | 0,05 % |
| Stryker Corp | USD | New York | 4 162 | 0,00 % | 8 656 257 | 10 024 056 | 1 367 800 | 0,24 % |
| Teleflex Inc | USD | New York | 558 | 0,00 % | 1 752 504 | 1 372 181 | - 380 323 | 0,03 % |
| Thermo Fisher Scientific Inc | USD | New York | 4 802 | 0,00 % | 18 603 682 | 26 050 116 | 7 446 434 | 0,63 % |
| Unitedhealth Group Inc | USD | New York | 11 607 | 0,00 % | 38 536 361 | 60 621 077 | 22 084 716 | 1,46 % |
| Universal Health Services Inc | USD | New York | 773 | 0,00 % | 966 562 | 1 072 852 | 106 290 | 0,03 % |
| Veeva Systems Inc | USD | New York | 1 694 | 0,00 % | 2 869 421 | 2 693 044 | - 176 377 | 0,06 % |
| Vertex Pharmaceuticals Inc | USD | New York | 3 135 | 0,00 % | 5 994 639 | 8 918 360 | 2 923 721 | 0,21 % |
| Viatris Inc | USD | New York | 14 493 | 0,00 % | 2 083 605 | 1 589 036 | - 494 569 | 0,04 % |
| Waters Corp | USD | New York | 741 | 0,00 % | 1 740 728 | 2 500 694 | 759 966 | 0,06 % |
| West Pharmaceutical Services INC | USD | New York | 890 | 0,00 % | 1 970 172 | 2 063 405 | 93 233 | 0,05 % |
| Zimmer Biomet Holdings Inc | USD | New York | 2 541 | 0,00 % | 3 017 460 | 3 191 502 | 174 043 | 0,08 % |
| Zoetis Inc | USD | New York | 5 719 | 0,00 % | 8 091 195 | 8 256 315 | 165 119 | 0,20 % |
| Sum Helse | | | | | 486 502 568 | 643 278 181 | 156 775 613 | 15,46 % |
| **Finans** | | | | | | | | |
| Aflac Inc | USD | New York | 7 308 | 0,00 % | 3 366 500 | 5 179 040 | 1 812 540 | 0,12 % |
| Allstate Corp/The | USD | New York | 3 365 | 0,00 % | 3 354 525 | 4 494 952 | 1 140 427 | 0,11 % |
| Ally Financial Inc | USD | New York | 4 046 | 0,00 % | 1 433 938 | 974 507 | - 459 431 | 0,02 % |
| American Express Co | USD | New York | 7 795 | 0,00 % | 9 734 699 | 11 345 508 | 1 610 809 | 0,27 % |
| American Financial Group Inc/Oh | USD | New York | 857 | 0,00 % | 823 464 | 1 158 960 | 335 496 | 0,03 % |
| American International Group Inc | USD | New York | 9 266 | 0,00 % | 4 213 360 | 5 772 507 | 1 559 148 | 0,14 % |
| Ameriprise Financial Inc | USD | New York | 1 314 | 0,00 % | 2 283 662 | 4 030 440 | 1 746 778 | 0,10 % |
| Annaly Capital Management Inc | USD | New York | 5 048 | 0,00 % | 1 453 279 | 1 048 263 | - 405 016 | 0,03 % |
| Aon PLC | USD | New York | 2 575 | 0,00 % | 5 380 351 | 7 613 449 | 2 233 097 | 0,18 % |
| Apollo Global Management Inc | USD | New York | 5 009 | 0,00 % | 2 368 041 | 3 147 632 | 779 591 | 0,08 % |
| Arch Capital Group Ltd | USD | New York | 4 460 | 0,00 % | 1 627 084 | 2 758 268 | 1 131 184 | 0,07 % |
| Ares Management Corp | USD | New York | 1 723 | 0,00 % | 1 331 114 | 1 161 651 | - 169 463 | 0,03 % |
| Arthur J Gallagher and Co | USD | New York | 2 560 | 0,00 % | 2 887 822 | 4 754 707 | 1 866 885 | 0,11 % |
| Assurant Inc | USD | New York | 620 | 0,00 % | 753 148 | 763 819 | 10 671 | 0,02 % |
| Bank Of America Corp | USD | New York | 90 008 | 0,00 % | 27 925 825 | 29 366 471 | 1 440 646 | 0,71 % |
| Bank Of New York Mellon Corp/The | USD | New York | 9 328 | 0,00 % | 4 044 387 | 4 182 839 | 138 451 | 0,10 % |
| Berkshire Hathaway Inc | USD | New York | 16 177 | 0,00 % | 37 941 423 | 49 226 189 | 11 284 765 | 1,18 % |
| Blackrock Inc | USD | New York | 1 844 | 0,00 % | 10 417 497 | 12 872 437 | 2 454 940 | 0,31 % |
| Blackstone Inc | USD | New York | 8 559 | 0,00 % | 6 353 384 | 6 255 308 | - 98 076 | 0,15 % |
| Brown and Brown Inc | USD | New York | 2 872 | 0,00 % | 1 317 454 | 1 611 799 | 294 345 | 0,04 % |
| Capital One Financial Corp | USD | New York | 4 666 | 0,00 % | 4 713 859 | 4 272 885 | - 440 975 | 0,10 % |
| Carlyle Group LP | USD | New York | 2 233 | 0,00 % | 750 764 | 656 399 | - 94 365 | 0,02 % |
| CBOE Global Markets Inc | USD | New York | 1 268 | 0,00 % | 1 295 652 | 1 568 503 | 272 851 | 0,04 % |
| Charles Schwab Corp/The | USD | New York | 17 799 | 0,00 % | 9 440 674 | 14 598 638 | 5 157 964 | 0,35 % |
| Chubb Ltd | USD | New York | 5 107 | 0,00 % | 7 843 110 | 11 098 178 | 3 255 068 | 0,27 % |
| Cincinnati Financial Corp | USD | New York | 1 816 | 0,00 % | 1 807 209 | 1 831 697 | 24 488 | 0,04 % |
| Citigroup Inc | USD | New York | 23 680 | 0,00 % | 13 084 771 | 10 550 878 | - 2 533 893 | 0,25 % |
| Citizens Financial Group Inc | USD | New York | 5 976 | 0,00 % | 2 139 740 | 2 317 695 | 177 955 | 0,06 % |
| Cme Group Inc | USD | New York | 4 388 | 0,00 % | 8 422 432 | 7 268 916 | - 1 153 516 | 0,17 % |
| Coinbase Global Inc | USD | New York | 1 576 | 0,00 % | 2 133 131 | 549 436 | - 1 583 695 | 0,01 % |
| Discover Financial Services | USD | New York | 3 311 | 0,00 % | 2 639 582 | 3 190 888 | 551 306 | 0,08 % |
| Equitable Holdings Inc | USD | New York | 4 469 | 0,00 % | 1 019 161 | 1 263 492 | 244 332 | 0,03 % |
| Erie Indemnity Co | USD | New York | 296 | 0,00 % | 497 273 | 725 242 | 227 968 | 0,02 % |
| Everest Re Group Ltd | USD | New York | 470 | 0,00 % | 1 035 036 | 1 533 770 | 498 734 | 0,04 % |
| FactSet Research Systems Inc | USD | New York | 456 | 0,00 % | 1 349 425 | 1 802 258 | 452 833 | 0,04 % |
| Fidelity National Financial Inc | USD | New York | 3 107 | 0,00 % | 1 200 226 | 1 151 437 | - 48 788 | 0,03 % |

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fifth Third Bancorp | USD | New York | 8 293 | 0,00 % | 2 451 661 | 2 680 391 | 228 731 | 0,06 % |
| First Citizens BancShares Inc | USD | New York | 141 | 0,00 % | 1 071 107 | 1 053 355 | - 17 751 | 0,03 % |
| First Horizon Natl | USD | New York | 6 069 | 0,00 % | 1 488 865 | 1 464 750 | - 24 115 | 0,04 % |
| First Republic Bank/Ca | USD | New York | 2 231 | 0,00 % | 2 797 768 | 2 678 847 | - 118 921 | 0,06 % |
| Franklin Resources Inc | USD | New York | 3 510 | 0,00 % | 879 698 | 912 142 | 32 444 | 0,02 % |
| Globe Life Inc | USD | New York | 1 099 | 0,00 % | 898 069 | 1 305 104 | 407 035 | 0,03 % |
| Goldman Sachs Group Inc/The | USD | New York | 4 178 | 0,00 % | 10 759 075 | 14 132 655 | 3 373 580 | 0,34 % |
| Hartford Financial Services Group Inc | USD | New York | 3 909 | 0,00 % | 2 045 562 | 2 920 028 | 874 467 | 0,07 % |
| Huntington Bancshares Inc/Oh | USD | New York | 17 411 | 0,00 % | 2 213 498 | 2 418 372 | 204 874 | 0,06 % |
| Intercontinental Exchange Inc | USD | New York | 6 926 | 0,00 % | 6 945 979 | 6 999 513 | 53 534 | 0,17 % |
| Invesco Ltd | USD | New York | 3 956 | 0,00 % | 571 398 | 701 080 | 129 682 | 0,02 % |
| JPMorgan Chase and Co | USD | New York | 36 462 | 0,00 % | 41 553 926 | 48 166 998 | 6 613 073 | 1,16 % |
| KeyCorp | USD | New York | 11 199 | 0,00 % | 1 886 955 | 1 921 798 | 34 843 | 0,05 % |
| Kkr and Co Inc | USD | New York | 6 772 | 0,00 % | 2 691 978 | 3 096 723 | 404 745 | 0,07 % |
| Lincoln National Corp | USD | New York | 1 848 | 0,00 % | 944 039 | 559 247 | - 384 792 | 0,01 % |
| Loews Corp | USD | New York | 2 437 | 0,00 % | 1 171 844 | 1 400 322 | 228 477 | 0,03 % |
| LPL Financial Holdings Inc | USD | New York | 959 | 0,00 % | 1 764 209 | 2 042 182 | 277 972 | 0,05 % |
| MandT Bank Corp | USD | New York | 2 127 | 0,00 % | 2 983 139 | 3 039 453 | 56 314 | 0,07 % |
| Markel Corp | USD | New York | 162 | 0,00 % | 1 747 280 | 2 102 532 | 355 252 | 0,05 % |
| Marketaxess Holdings Inc | USD | New York | 446 | 0,00 % | 1 606 944 | 1 225 316 | - 381 628 | 0,03 % |
| Marsh and Mclennan Cos Inc | USD | New York | 6 101 | 0,00 % | 7 095 129 | 9 945 505 | 2 850 377 | 0,24 % |
| Metlife Inc | USD | New York | 8 264 | 0,00 % | 3 831 227 | 5 891 545 | 2 060 318 | 0,14 % |
| Moody's Corp | USD | New York | 2 012 | 0,00 % | 5 129 531 | 5 522 307 | 392 777 | 0,13 % |
| Morgan Stanley | USD | New York | 15 759 | 0,00 % | 9 788 335 | 13 198 667 | 3 410 332 | 0,32 % |
| Msci Inc | USD | New York | 979 | 0,00 % | 3 420 373 | 4 486 159 | 1 065 787 | 0,11 % |
| Nasdaq Inc | USD | New York | 4 178 | 0,00 % | 1 674 264 | 2 525 011 | 850 747 | 0,06 % |
| Northern Trust Corp | USD | New York | 2 380 | 0,00 % | 2 162 220 | 2 074 682 | - 87 539 | 0,05 % |
| Pnc Financial Services Group Inc/The | USD | New York | 5 007 | 0,00 % | 7 096 483 | 7 790 226 | 693 743 | 0,19 % |
| Principal Financial Group Inc | USD | New York | 3 011 | 0,00 % | 1 619 715 | 2 489 181 | 869 467 | 0,06 % |
| Progressive Corp/The | USD | New York | 7 243 | 0,00 % | 5 884 167 | 9 254 911 | 3 370 744 | 0,22 % |
| Prudential Financial Inc | USD | New York | 4 524 | 0,00 % | 3 698 583 | 4 432 527 | 733 944 | 0,11 % |
| Raymond James Financial Inc | USD | New York | 2 346 | 0,00 % | 1 675 841 | 2 469 351 | 793 510 | 0,06 % |
| Regions Financial Corp | USD | New York | 11 276 | 0,00 % | 1 786 876 | 2 394 882 | 608 006 | 0,06 % |
| SandP Global Inc | USD | New York | 4 170 | 0,00 % | 12 170 700 | 13 758 890 | 1 588 190 | 0,33 % |
| SEI Investments Co | USD | New York | 1 342 | 0,00 % | 687 319 | 770 728 | 83 410 | 0,02 % |
| Signature Bank/New York Ny | USD | New York | 844 | 0,00 % | 2 332 979 | 957 967 | - 1 375 011 | 0,02 % |
| State Street Corp | USD | New York | 4 458 | 0,00 % | 2 870 834 | 3 406 545 | 535 711 | 0,08 % |
| SVB Financial Group | USD | New York | 707 | 0,00 % | 2 692 675 | 1 602 846 | - 1 089 829 | 0,04 % |
| Synchrony Financial | USD | New York | 5 791 | 0,00 % | 1 823 293 | 1 874 569 | 51 276 | 0,05 % |
| T Rowe Price Group Inc | USD | New York | 2 735 | 0,00 % | 3 373 786 | 2 938 347 | - 435 439 | 0,07 % |
| Tradeweb Markets Inc | USD | New York | 1 252 | 0,00 % | 881 151 | 800 811 | - 80 340 | 0,02 % |
| Travelers Cos Inc/The | USD | New York | 2 890 | 0,00 % | 3 871 258 | 5 337 726 | 1 466 468 | 0,13 % |
| Truist Financial Corp | USD | New York | 16 181 | 0,00 % | 7 746 081 | 6 858 940 | - 887 140 | 0,16 % |
| Us Bancorp | USD | New York | 17 229 | 0,00 % | 8 217 572 | 7 401 615 | - 815 958 | 0,18 % |
| W R Berkley Corp | USD | New York | 2 547 | 0,00 % | 1 094 354 | 1 820 817 | 726 463 | 0,04 % |
| Webster Financial Corp | USD | New York | 2 067 | 0,00 % | 1 086 780 | 963 938 | - 122 842 | 0,02 % |
| Wells Fargo and Co | USD | New York | 46 465 | 0,00 % | 19 120 677 | 18 899 536 | - 221 141 | 0,45 % |
| Willis Towers Watson PLC | USD | New York | 1 332 | 0,00 % | 2 457 578 | 3 209 264 | 751 686 | 0,08 % |
| Sum Finans | | | | | 402 145 776 | 465 997 365 | 63 851 590 | 11,20 % |
| | | | | | | | | |
| **Informasjonsteknologi** | | | | | | | | |
| Accenture Plc | USD | New York | 7 788 | 0,00 % | 18 009 029 | 20 471 855 | 2 462 826 | 0,49 % |
| Adobe Inc | USD | New York | 5 760 | 0,00 % | 20 782 382 | 19 095 304 | - 1 687 077 | 0,46 % |
| Advanced Micro Devices inc | USD | New York | 19 853 | 0,00 % | 15 459 370 | 12 667 192 | - 2 792 178 | 0,30 % |
| Affirm Holdings Inc | USD | New York | 2 326 | 0,00 % | 1 468 409 | 221 573 | - 1 246 836 | 0,01 % |
| Akamai Technologies Inc | USD | New York | 1 913 | 0,00 % | 1 745 114 | 1 588 630 | - 156 484 | 0,04 % |
| Amphenol Corp | USD | New York | 7 283 | 0,00 % | 4 050 888 | 5 462 652 | 1 411 763 | 0,13 % |
| Analog Devices Inc | USD | New York | 6 319 | 0,00 % | 7 479 209 | 10 210 616 | 2 731 408 | 0,25 % |
| ANSYS Inc | USD | New York | 1 056 | 0,00 % | 2 586 164 | 2 513 178 | - 72 987 | 0,06 % |
| Apple Inc | USD | New York | 201 002 | 0,00 % | 200 756 696 | 257 270 586 | 56 513 890 | 6,18 % |
| Applied Materials Inc | USD | New York | 10 573 | 0,00 % | 8 848 639 | 10 142 577 | 1 293 938 | 0,24 % |
| Arista Networks Inc | USD | New York | 2 969 | 0,00 % | 2 172 889 | 3 549 199 | 1 376 310 | 0,09 % |
| Arrow Electronics Inc | USD | New York | 751 | 0,00 % | 590 136 | 773 619 | 183 483 | 0,02 % |
| Aspen Technology Inc | USD | New York | 189 | 0,00 % | 436 792 | 382 422 | - 54 370 | 0,01 % |
| Autodesk Inc | USD | New York | 2 658 | 0,00 % | 4 938 031 | 4 892 996 | - 45 034 | 0,12 % |
| Automatic Data Processing Inc | USD | New York | 5 109 | 0,00 % | 8 542 120 | 12 021 527 | 3 479 407 | 0,29 % |
| Bentley Systems Inc | USD | New York | 2 458 | 0,00 % | 1 106 236 | 894 941 | - 211 296 | 0,02 % |
| Bill.com Holdings Inc | USD | New York | 1 074 | 0,00 % | 2 360 027 | 1 152 794 | - 1 207 233 | 0,03 % |
| Black Knight Inc | USD | New York | 1 853 | 0,00 % | 1 082 058 | 1 127 179 | 45 120 | 0,03 % |
| Block Inc | USD | New York | 6 586 | 0,00 % | 7 509 306 | 4 076 977 | - 3 432 329 | 0,10 % |
| Broadcom Inc | USD | New York | 5 050 | 0,00 % | 19 499 304 | 27 815 348 | 8 316 044 | 0,67 % |
| Broadridge Financial Solutions Inc | USD | New York | 1 417 | 0,00 % | 1 778 804 | 1 872 303 | 93 499 | 0,05 % |
| Cadence Design Systems Inc | USD | New York | 3 352 | 0,00 % | 3 462 999 | 5 304 421 | 1 841 422 | 0,13 % |
| Cdw Corp/De | USD | New York | 1 645 | 0,00 % | 2 063 459 | 2 893 870 | 830 411 | 0,07 % |
| Ceridian HCM Holding Inc | USD | New York | 1 633 | 0,00 % | 1 302 775 | 1 031 961 | - 270 815 | 0,02 % |
| Cisco Systems Inc | USD | New York | 50 996 | 0,00 % | 22 927 289 | 23 932 506 | 1 005 217 | 0,58 % |
| Cloudflare Inc | USD | New York | 3 235 | 0,00 % | 2 825 755 | 1 440 752 | - 1 385 003 | 0,03 % |
| Cognex Corp | USD | New York | 2 052 | 0,00 % | 1 164 794 | 952 293 | - 212 501 | 0,02 % |
| Cognizant Technology Solutions Corp | USD | New York | 6 314 | 0,00 % | 4 198 234 | 3 557 173 | - 641 061 | 0,09 % |
| Corning Inc | USD | New York | 9 777 | 0,00 % | 2 919 510 | 3 076 244 | 156 735 | 0,07 % |
| Crowdstrike Holdings Inc | USD | New York | 2 557 | 0,00 % | 3 857 285 | 2 652 151 | - 1 205 134 | 0,06 % |
| Datadog Inc | USD | New York | 3 054 | 0,00 % | 3 264 262 | 2 211 244 | - 1 053 018 | 0,05 % |
| Dell Technologies Inc | USD | New York | 3 470 | 0,00 % | 1 195 456 | 1 374 839 | 179 383 | 0,03 % |
| DocuSign Inc | USD | New York | 2 368 | 0,00 % | 3 238 222 | 1 292 792 | - 1 945 430 | 0,03 % |
| Dropbox Inc | USD | New York | 3 204 | 0,00 % | 659 126 | 706 371 | 47 245 | 0,02 % |
| Dynatrace Inc | USD | New York | 2 588 | 0,00 % | 1 065 040 | 976 435 | - 88 605 | 0,02 % |
| Enphase Energy Inc | USD | New York | 1 657 | 0,00 % | 2 209 541 | 4 324 970 | 2 115 429 | 0,10 % |
| Entegris Inc | USD | New York | 1 893 | 0,00 % | 2 454 481 | 1 223 119 | - 1 231 362 | 0,03 % |
| EPAM Systems Inc | USD | New York | 695 | 0,00 % | 1 591 595 | 2 243 854 | 652 259 | 0,05 % |
| Fair Isaac Corp | USD | New York | 314 | 0,00 % | 1 228 905 | 1 851 536 | 622 631 | 0,04 % |
| Fidelity National Information Services Inc | USD | New York | 7 438 | 0,00 % | 8 076 015 | 4 971 487 | - 3 104 528 | 0,12 % |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| First Solar Inc | USD | New York | 1 115 | 0,00 % | 1 861 766 | 1 645 273 | - 216 493 | 0,04 % |
| Fiserv Inc | USD | New York | 7 453 | 0,00 % | 6 906 583 | 7 420 509 | 513 926 | 0,18 % |
| Fleetcor Technologies Inc | USD | New York | 855 | 0,00 % | 2 068 157 | 1 547 064 | - 521 093 | 0,04 % |
| Fortinet Inc | USD | New York | 8 186 | 0,00 % | 2 989 185 | 3 942 504 | 953 319 | 0,09 % |
| F5 Inc | USD | New York | 706 | 0,00 % | 1 058 115 | 998 084 | - 60 030 | 0,02 % |
| Gartner Inc | USD | New York | 963 | 0,00 % | 1 664 115 | 3 188 796 | 1 524 681 | 0,08 % |
| Gen Digital Inc | USD | New York | 7 196 | 0,00 % | 1 615 889 | 1 519 125 | - 96 763 | 0,04 % |
| Global Payments Inc | USD | New York | 3 375 | 0,00 % | 4 772 165 | 3 302 104 | - 1 470 061 | 0,08 % |
| GoDaddy Inc | USD | New York | 1 871 | 0,00 % | 1 245 110 | 1 379 024 | 133 914 | 0,03 % |
| Hewlett Packard Enterprise Co | USD | New York | 15 764 | 0,00 % | 2 083 923 | 2 478 447 | 394 524 | 0,06 % |
| HP Inc | USD | New York | 12 606 | 0,00 % | 2 798 545 | 3 336 762 | 538 217 | 0,08 % |
| HubSpot Inc | USD | New York | 548 | 0,00 % | 2 104 532 | 1 560 824 | - 543 708 | 0,04 % |
| Intel Corp | USD | New York | 50 501 | 0,00 % | 22 646 530 | 13 148 538 | - 9 497 992 | 0,32 % |
| International Business Machines Corp | USD | New York | 11 112 | 0,00 % | 12 762 529 | 15 422 427 | 2 659 898 | 0,37 % |
| Intuit Inc | USD | New York | 3 295 | 0,00 % | 11 327 982 | 12 633 709 | 1 305 728 | 0,30 % |
| Jack Henry and Associates Inc | USD | New York | 876 | 0,00 % | 1 257 762 | 1 514 991 | 257 229 | 0,04 % |
| Juniper Networks Inc | USD | New York | 3 847 | 0,00 % | 916 000 | 1 211 182 | 295 182 | 0,03 % |
| Keysight Technologies Inc | USD | New York | 2 188 | 0,00 % | 2 334 933 | 3 687 241 | 1 352 308 | 0,09 % |
| Kla Corp | USD | New York | 1 738 | 0,00 % | 3 845 327 | 6 455 145 | 2 609 818 | 0,16 % |
| Lam Research Corp | USD | New York | 1 680 | 0,00 % | 6 174 174 | 6 955 831 | 781 657 | 0,17 % |
| Marvell Technology Inc | USD | New York | 10 681 | 0,00 % | 4 487 238 | 3 897 294 | - 589 943 | 0,09 % |
| Mastercard Inc | USD | New York | 10 674 | 0,00 % | 30 138 623 | 36 563 661 | 6 425 038 | 0,88 % |
| Microchip Technology Inc | USD | New York | 6 759 | 0,00 % | 3 886 133 | 4 677 449 | 791 317 | 0,11 % |
| Micron Technology Inc | USD | New York | 13 530 | 0,00 % | 8 120 906 | 6 661 536 | - 1 459 370 | 0,16 % |
| Microsoft Corp | USD | New York | 88 614 | 0,00 % | 176 399 344 | 209 347 635 | 32 948 291 | 5,03 % |
| MongoDB Inc | USD | New York | 831 | 0,00 % | 2 324 491 | 1 611 368 | - 713 123 | 0,04 % |
| Monolithic Power Systems Inc | USD | New York | 537 | 0,00 % | 1 880 514 | 1 870 592 | - 9 922 | 0,04 % |
| NetApp Inc | USD | New York | 2 643 | 0,00 % | 1 627 606 | 1 563 734 | - 63 873 | 0,04 % |
| Nvidia Corp | USD | New York | 31 112 | 0,00 % | 41 409 838 | 44 789 617 | 3 379 780 | 1,08 % |
| Nxp Semiconductors Nv | USD | New York | 3 214 | 0,00 % | 4 188 998 | 5 003 406 | 814 408 | 0,12 % |
| Okta Inc | USD | New York | 1 792 | 0,00 % | 2 840 029 | 1 206 229 | - 1 633 800 | 0,03 % |
| ON Semiconductor Corp | USD | New York | 5 284 | 0,00 % | 1 688 163 | 3 246 526 | 1 558 363 | 0,08 % |
| Oracle Corp | USD | New York | 19 671 | 0,00 % | 11 553 435 | 15 839 497 | 4 286 062 | 0,38 % |
| Palantir Technologies Inc | USD | New York | 19 987 | 0,00 % | 3 670 396 | 1 264 046 | - 2 406 350 | 0,03 % |
| Palo Alto Networks Inc | USD | New York | 3 660 | 0,00 % | 4 113 834 | 5 031 067 | 917 234 | 0,12 % |
| Paychex Inc | USD | New York | 3 960 | 0,00 % | 3 617 252 | 4 507 991 | 890 739 | 0,11 % |
| Paycom Software Inc | USD | New York | 615 | 0,00 % | 1 717 846 | 1 879 971 | 162 125 | 0,05 % |
| Paylocity Holding Corp | USD | New York | 541 | 0,00 % | 1 159 185 | 1 035 288 | - 123 898 | 0,02 % |
| PayPal Holdings Inc | USD | New York | 13 495 | 0,00 % | 17 318 458 | 9 467 933 | - 7 850 525 | 0,23 % |
| PTC Inc | USD | New York | 1 341 | 0,00 % | 1 143 681 | 1 585 751 | 442 070 | 0,04 % |
| Qorvo Inc | USD | New York | 1 229 | 0,00 % | 1 362 815 | 1 097 368 | - 265 447 | 0,03 % |
| Qualcomm Inc | USD | New York | 13 818 | 0,00 % | 14 592 931 | 14 965 156 | 372 225 | 0,36 % |
| Roper Technologies Inc | USD | New York | 1 297 | 0,00 % | 4 701 660 | 5 520 705 | 819 045 | 0,13 % |
| Salesforce Inc | USD | New York | 12 303 | 0,00 % | 22 265 078 | 16 069 491 | - 6 195 587 | 0,39 % |
| Seagate Technology Holdings Plc | USD | New York | 2 367 | 0,00 % | 1 403 170 | 1 226 724 | - 176 446 | 0,03 % |
| ServiceNow Inc | USD | New York | 2 481 | 0,00 % | 9 459 227 | 9 489 447 | 30 221 | 0,23 % |
| Skyworks Solutions Inc | USD | New York | 1 860 | 0,00 % | 1 924 873 | 1 669 762 | - 255 111 | 0,04 % |
| Snowflake Inc | USD | New York | 2 775 | 0,00 % | 6 860 564 | 3 923 885 | - 2 936 680 | 0,09 % |
| SolarEdge Technologies Inc | USD | New York | 672 | 0,00 % | 1 695 008 | 1 875 211 | 180 203 | 0,05 % |
| Splunk Inc | USD | New York | 1 957 | 0,00 % | 2 362 000 | 1 659 678 | - 702 322 | 0,04 % |
| SSandC Technologies Holdings Inc | USD | New York | 2 746 | 0,00 % | 1 533 214 | 1 408 267 | - 124 947 | 0,03 % |
| Synopsys Inc | USD | New York | 1 873 | 0,00 % | 3 796 562 | 5 891 195 | 2 094 633 | 0,14 % |
| TE Connectivity Ltd | USD | New York | 3 910 | 0,00 % | 4 069 850 | 4 421 799 | 351 949 | 0,11 % |
| Teledyne Technologies Inc | USD | New York | 567 | 0,00 % | 1 970 177 | 2 233 704 | 263 527 | 0,05 % |
| Teradyne Inc | USD | New York | 1 888 | 0,00 % | 1 538 851 | 1 624 595 | 85 745 | 0,04 % |
| Texas Instruments Inc | USD | New York | 11 247 | 0,00 % | 15 082 874 | 18 305 417 | 3 222 543 | 0,44 % |
| Toast Inc | USD | New York | 3 219 | 0,00 % | 574 540 | 571 738 | - 2 802 | 0,01 % |
| Trimble Inc | USD | New York | 2 980 | 0,00 % | 1 491 208 | 1 484 238 | - 6 970 | 0,04 % |
| Twilio Inc | USD | New York | 2 043 | 0,00 % | 4 078 549 | 985 349 | - 3 093 200 | 0,02 % |
| Tyler Technologies Inc | USD | New York | 499 | 0,00 % | 1 628 551 | 1 584 854 | - 43 696 | 0,04 % |
| Unity Software Inc | USD | New York | 3 217 | 0,00 % | 1 438 618 | 906 036 | - 532 582 | 0,02 % |
| VeriSign Inc | USD | New York | 1 154 | 0,00 % | 2 152 354 | 2 335 453 | 183 099 | 0,06 % |
| Visa Inc | USD | New York | 20 449 | 0,00 % | 36 054 057 | 41 851 818 | 5 797 762 | 1,01 % |
| VMware Inc | USD | New York | 2 570 | 0,00 % | 2 457 158 | 3 107 924 | 650 766 | 0,07 % |
| Western Digital Corp | USD | New York | 3 757 | 0,00 % | 1 936 881 | 1 167 672 | - 769 209 | 0,03 % |
| Western Union Co/The | USD | New York | 4 449 | 0,00 % | 815 180 | 603 499 | - 211 681 | 0,01 % |
| Wolfspeed Inc | USD | New York | 1 353 | 0,00 % | 1 183 725 | 920 193 | - 263 532 | 0,02 % |
| Workday Inc | USD | New York | 2 454 | 0,00 % | 4 843 789 | 4 045 095 | - 798 695 | 0,10 % |
| Zebra Technologies Corp | USD | New York | 621 | 0,00 % | 1 765 847 | 1 568 581 | - 197 267 | 0,04 % |
| Zoom Video Communications Inc | USD | New York | 2 822 | 0,00 % | 6 311 819 | 1 883 140 | - 4 428 680 | 0,05 % |
| Zscaler Inc | USD | New York | 1 014 | 0,00 % | 1 653 183 | 1 117 759 | - 535 423 | 0,03 % |
| Sum Informasjonsteknologi | | | | | 979 629 952 | 1 074 135 413 | 94 505 461 | 25,82 % |
| | | | | | | | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | |
| Activision Blizzard Inc | USD | New York | 9 546 | 0,00 % | 5 805 508 | 7 198 582 | 1 393 074 | 0,17 % |
| Alphabet Inc - A | USD | New York | 74 407 | 0,00 % | 65 605 600 | 64 671 122 | - 934 478 | 1,55 % |
| Alphabet Inc - C | USD | New York | 68 831 | 0,00 % | 60 827 498 | 60 163 747 | - 663 751 | 1,45 % |
| ATandT Inc | USD | New York | 87 259 | 0,00 % | 5 976 404 | 15 825 023 | 9 848 618 | 0,38 % |
| Charter Communications Inc | USD | New York | 1 369 | 0,00 % | 6 330 992 | 4 573 109 | - 1 757 883 | 0,11 % |
| Comcast Corp | USD | New York | 53 941 | 0,00 % | 22 267 280 | 18 582 107 | - 3 685 174 | 0,45 % |
| DISH Network Corp | USD | New York | 3 436 | 0,00 % | 1 133 490 | 475 226 | - 658 263 | 0,01 % |
| Electronic Arts Inc | USD | New York | 3 379 | 0,00 % | 3 554 560 | 4 066 948 | 512 388 | 0,10 % |
| Fox Corp | USD | New York | 1 640 | 0,00 % | 511 954 | 459 628 | - 52 326 | 0,01 % |
| Fox Corp A | USD | New York | 3 623 | 0,00 % | 1 171 290 | 1 083 911 | - 87 379 | 0,03 % |
| Interpublic Group Of Cos Inc/The | USD | New York | 4 666 | 0,00 % | 1 091 584 | 1 531 086 | 439 503 | 0,04 % |
| Liberty Broadband Corp | USD | New York | 1 487 | 0,00 % | 1 834 266 | 1 117 236 | - 717 030 | 0,03 % |
| Liberty Global Plc - A | USD | New York | 2 216 | 0,00 % | 506 855 | 413 238 | - 93 617 | 0,01 % |
| Liberty Global Plc - C | USD | New York | 3 260 | 0,00 % | 719 752 | 623 980 | - 95 772 | 0,01 % |
| Liberty Media Corp - C | USD | New York | 2 336 | 0,00 % | 968 899 | 1 375 654 | 406 754 | 0,03 % |
| Liberty Media Corp-Liberty Siriusxm - A | USD | New York | 800 | 0,00 % | 299 425 | 309 794 | 10 369 | 0,01 % |
| Liberty Media Corp-Liberty Siriusxm - C | USD | New York | 1 911 | 0,00 % | 731 188 | 736 632 | 5 445 | 0,02 % |

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Live Nation Entertainment Inc | USD | New York | 2 057 | 0,00 % | 1 478 366 | 1 413 177 | - 65 189 | 0,03 % |
| Lumen Technologies Inc | USD | New York | 12 120 | 0,00 % | 1 341 534 | 623 237 | - 718 296 | 0,01 % |
| Match Group Inc | USD | New York | 3 376 | 0,00 % | 3 224 760 | 1 379 832 | - 1 844 928 | 0,03 % |
| Meta Platforms Inc | USD | New York | 28 262 | 0,00 % | 56 710 426 | 33 503 734 | - 23 206 691 | 0,81 % |
| Netflix Inc | USD | New York | 5 445 | 0,00 % | 19 521 665 | 15 816 978 | - 3 704 687 | 0,38 % |
| News Corp | USD | New York | 4 496 | 0,00 % | 694 889 | 806 080 | 111 191 | 0,02 % |
| Omnicom Group Inc | USD | New York | 2 507 | 0,00 % | 1 662 985 | 2 014 490 | 351 506 | 0,05 % |
| Paramount Global CL B | USD | New York | 7 231 | 0,00 % | 2 328 618 | 1 202 406 | - 1 126 212 | 0,03 % |
| Pinterest Inc | USD | New York | 6 965 | 0,00 % | 2 451 315 | 1 665 905 | - 785 411 | 0,04 % |
| Roblox Corp | USD | New York | 4 622 | 0,00 % | 1 297 587 | 1 295 821 | - 1 765 | 0,03 % |
| Roku Inc | USD | New York | 1 638 | 0,00 % | 2 743 200 | 656 733 | - 2 086 467 | 0,02 % |
| Sirius XM Holdings Inc | USD | New York | 10 181 | 0,00 % | 570 495 | 585 711 | 15 216 | 0,01 % |
| Snap Inc | USD | New York | 13 239 | 0,00 % | 4 150 072 | 1 167 236 | - 2 982 836 | 0,03 % |
| Take-Two Interactive Software Inc | USD | New York | 2 044 | 0,00 % | 2 543 036 | 2 096 704 | - 446 332 | 0,05 % |
| T-Mobile US Inc | USD | New York | 7 667 | 0,00 % | 7 555 862 | 10 573 866 | 3 018 005 | 0,25 % |
| Trade Desk Inc | USD | New York | 5 362 | 0,00 % | 2 905 205 | 2 367 968 | - 537 237 | 0,06 % |
| Verizon Communications Inc | USD | New York | 51 443 | 0,00 % | 25 362 698 | 19 966 541 | - 5 396 157 | 0,48 % |
| Walt Disney Co/The | USD | New York | 22 334 | 0,00 % | 27 777 894 | 19 114 663 | - 8 663 231 | 0,46 % |
| Warner Bros Discovery Inc | USD | New York | 27 912 | 0,00 % | 19 583 653 | 2 606 631 | - 16 977 022 | 0,06 % |
| ZoomInfo Technologies Inc | USD | New York | 3 380 | 0,00 % | 1 749 202 | 1 002 554 | - 746 648 | 0,02 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 364 990 007 | 303 067 291 | - 61 922 716 | 7,28 % |
| | | | | | | | | |
| **Infrastruktur** | | | | | | | | |
| American Water Works Co Inc | USD | New York | 3 286 | 0,00 % | 4 273 704 | 4 933 894 | 660 190 | 0,12 % |
| Atmos Energy Corp | USD | New York | 2 513 | 0,00 % | 2 434 083 | 2 774 356 | 340 273 | 0,07 % |
| CenterPoint Energy Inc | USD | New York | 11 333 | 0,00 % | 2 641 388 | 3 348 125 | 706 737 | 0,08 % |
| CMS Energy Corp | USD | New York | 5 327 | 0,00 % | 2 978 045 | 3 323 323 | 345 278 | 0,08 % |
| Consolidated Edison Inc | USD | New York | 6 419 | 0,00 % | 4 861 343 | 6 026 791 | 1 165 449 | 0,14 % |
| Constellation Energy Corp | USD | New York | 5 911 | 0,00 % | 2 293 795 | 5 019 945 | 2 726 149 | 0,12 % |
| Dominion Energy Inc | USD | New York | 15 064 | 0,00 % | 10 685 969 | 9 099 610 | - 1 586 359 | 0,22 % |
| Edison International | USD | New York | 6 887 | 0,00 % | 3 994 129 | 4 316 225 | 322 096 | 0,10 % |
| Entergy Corp | USD | New York | 3 671 | 0,00 % | 3 542 032 | 4 068 340 | 526 308 | 0,10 % |
| Essential Utilities Inc | USD | New York | 4 451 | 0,00 % | 1 843 858 | 2 092 808 | 248 949 | 0,05 % |
| Eversource Energy | USD | New York | 6 264 | 0,00 % | 4 688 479 | 5 173 487 | 485 008 | 0,12 % |
| Exelon Corp | USD | New York | 17 976 | 0,00 % | 5 909 525 | 7 655 237 | 1 745 711 | 0,18 % |
| NextEra Energy Inc | USD | New York | 36 295 | 0,00 % | 22 396 602 | 29 890 515 | 7 493 913 | 0,72 % |
| NiSource Inc | USD | New York | 7 245 | 0,00 % | 1 808 781 | 1 956 979 | 148 198 | 0,05 % |
| PgandE Corp | USD | New York | 26 896 | 0,00 % | 2 463 411 | 4 308 128 | 1 844 717 | 0,10 % |
| Public Service Enterprise Group Inc | USD | New York | 9 022 | 0,00 % | 4 915 657 | 5 445 415 | 529 758 | 0,13 % |
| Sempra Energy | USD | New York | 5 703 | 0,00 % | 7 054 400 | 8 682 096 | 1 627 697 | 0,21 % |
| Southern Co/The | USD | New York | 19 775 | 0,00 % | 11 020 566 | 13 910 920 | 2 890 354 | 0,33 % |
| UGI Corp | USD | New York | 3 704 | 0,00 % | 1 438 463 | 1 352 614 | - 85 849 | 0,03 % |
| Vistra Corp | USD | New York | 6 648 | 0,00 % | 1 239 616 | 1 519 355 | 279 739 | 0,04 % |
| Sum Infrastruktur | | | | | 102 483 845 | 124 898 162 | 22 414 317 | 3,00 % |
| | | | | | | | | |
| **Eiendom** | | | | | | | | |
| Alexandria Real Estate Equities Inc | USD | New York | 1 786 | 0,00 % | 2 867 144 | 2 562 901 | - 304 243 | 0,06 % |
| American Homes 4 Rent | USD | New York | 3 711 | 0,00 % | 1 286 108 | 1 101 830 | - 184 279 | 0,03 % |
| American Tower Corp | USD | New York | 5 695 | 0,00 % | 11 977 363 | 11 885 652 | - 91 711 | 0,29 % |
| Avalonbay Communities Inc | USD | New York | 1 691 | 0,00 % | 3 297 344 | 2 690 607 | - 606 737 | 0,06 % |
| Boston Properties Inc | USD | New York | 1 763 | 0,00 % | 1 928 968 | 1 173 683 | - 755 285 | 0,03 % |
| Camden Property Trust | USD | New York | 1 157 | 0,00 % | 1 340 677 | 1 275 164 | - 65 513 | 0,03 % |
| CBRE Group Inc | USD | New York | 3 886 | 0,00 % | 2 496 533 | 2 946 105 | 449 572 | 0,07 % |
| Crown Castle International Corp | USD | New York | 5 285 | 0,00 % | 7 700 855 | 7 061 762 | - 639 093 | 0,17 % |
| Digital Realty Trust Inc | USD | New York | 3 488 | 0,00 % | 4 300 440 | 3 445 306 | - 855 134 | 0,08 % |
| Equinix Inc | USD | New York | 1 111 | 0,00 % | 6 596 731 | 7 168 950 | 572 220 | 0,17 % |
| Equity Lifestyle Properties Inc | USD | New York | 2 103 | 0,00 % | 1 401 346 | 1 338 296 | - 63 050 | 0,03 % |
| Equity Residential | USD | New York | 4 318 | 0,00 % | 3 203 677 | 2 509 660 | - 694 016 | 0,06 % |
| Essex Property Trust Inc | USD | New York | 748 | 0,00 % | 2 047 992 | 1 561 543 | - 486 449 | 0,04 % |
| Extra Space Storage Inc | USD | New York | 1 652 | 0,00 % | 2 068 617 | 2 395 186 | 326 569 | 0,06 % |
| Gaming and Leisure Properties Inc | USD | New York | 3 067 | 0,00 % | 1 471 157 | 1 573 796 | 102 639 | 0,04 % |
| Healthcare Realty Trust Inc | USD | New York | 3 967 | 0,00 % | 951 216 | 753 051 | - 198 165 | 0,02 % |
| Healthpeak Properties INC | USD | New York | 6 455 | 0,00 % | 1 936 487 | 1 594 156 | - 342 330 | 0,04 % |
| Host Hotels and Resorts Inc | USD | New York | 8 533 | 0,00 % | 1 219 670 | 1 349 140 | 129 470 | 0,03 % |
| Invitation Homes Inc | USD | New York | 7 757 | 0,00 % | 2 407 498 | 2 264 917 | - 142 581 | 0,05 % |
| Iron Mountain Inc | USD | New York | 3 489 | 0,00 % | 1 175 120 | 1 713 351 | 538 232 | 0,04 % |
| Kimco Realty Corp | USD | New York | 7 395 | 0,00 % | 1 542 033 | 1 542 924 | 891 | 0,04 % |
| Medical Properties Trust Inc | USD | New York | 6 995 | 0,00 % | 1 260 397 | 767 632 | - 492 765 | 0,02 % |
| Mid-America Apartment Communities Inc | USD | New York | 1 410 | 0,00 % | 1 961 099 | 2 180 577 | 219 478 | 0,05 % |
| Prologis Inc | USD | New York | 11 294 | 0,00 % | 11 586 516 | 12 542 023 | 955 507 | 0,30 % |
| Public Storage | USD | New York | 1 925 | 0,00 % | 4 971 772 | 5 313 292 | 341 520 | 0,13 % |
| Realty Income Corp | USD | New York | 7 313 | 0,00 % | 4 271 346 | 4 569 520 | 298 175 | 0,11 % |
| Regency Centers Corp | USD | New York | 1 825 | 0,00 % | 982 622 | 1 123 630 | 141 007 | 0,03 % |
| SBA Communications Corp | USD | New York | 1 309 | 0,00 % | 3 393 423 | 3 614 586 | 221 163 | 0,09 % |
| Simon Property Group Inc | USD | New York | 3 982 | 0,00 % | 4 844 188 | 4 608 351 | - 235 837 | 0,11 % |
| Sun Communities Inc | USD | New York | 1 478 | 0,00 % | 2 221 245 | 2 082 048 | - 139 196 | 0,05 % |
| UDR Inc | USD | New York | 3 881 | 0,00 % | 1 786 974 | 1 480 715 | - 306 260 | 0,04 % |
| Ventas Inc | USD | New York | 4 915 | 0,00 % | 2 679 733 | 2 181 216 | - 498 517 | 0,05 % |
| VICI Properties Inc | USD | New York | 11 213 | 0,00 % | 2 785 920 | 3 578 880 | 792 961 | 0,09 % |
| Welltower Inc | USD | New York | 5 625 | 0,00 % | 4 145 502 | 3 632 248 | - 513 254 | 0,09 % |
| Weyerhaeuser Co | USD | New York | 8 952 | 0,00 % | 2 446 693 | 2 733 771 | 287 077 | 0,07 % |
| WP Carey Inc | USD | New York | 2 313 | 0,00 % | 1 635 438 | 1 780 676 | 145 239 | 0,04 % |
| Zillow Group Inc | USD | New York | 1 821 | 0,00 % | 1 144 792 | 577 805 | - 566 987 | 0,01 % |
| Sum Eiendom | | | | | 115 334 634 | 112 674 951 | - 2 659 683 | 2,71 % |
| | | | | | | | | |
| **Sum Aksjer** | | | | | **3 638 192 884** | **4 099 919 827** | **461 726 943** | **98,54 %** |
| | | | | | | | | |
| **Futures** | | | | | | | | |
| SandP500 Micro eMini Mar 23 / HWAH3 | USD | Chicago | 1 550 | 0,00 % | - | - 164 142 | - 164 142 | 0,00 % |
| Sum Futures | | | | | - | - 164 142 | - 164 142 | 0,00 % |

| DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | | | | Aksjefond |
|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirer** | | | | | |
| Sum Aksjer | | 3 638 192 884 | 4 099 919 827 | 461 726 943 | 98,54 % |
| **Verdipapirer** | | | | | |
| Sum Futures | | - | - 164 142 | - 164 142 | 0,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | **3 638 192 884** | **4 099 755 685** | **461 562 801** | **98,54 %** |

DNB Aktiv Rente (II) Avkastning og risiko Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente (II) B | -1,86 % | 1,35 % | 3,77 % | 4,22 % | 1,27 % | 3,19 % | 4,03 % | 0,20 % | 3,86 % | |
| DNB Aktiv Rente (II) A | -1,91 % | 1,30 % | 3,73 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente (II) B | -3,55 % | 1,25 % | 3,15 % | 3,07 % | 0,73 % | 2,71 % | 3,50 % | -0,68 % | 2,53 % | |
| DNB Aktiv Rente (II) A | -3,60 % | 1,20 % | 3,11 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente (II) B | 2,35 % | 0,62 % | 5,35 % | 0,49 % | 0,40 % | 0,50 % | 0,89 % | 0,94 % | 0,49 % | |
| DNB Aktiv Rente (II) A | 2,35 % | 0,62 % | 5,35 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente (II) B | 2,13 % | 0,63 % | 5,56 % | 0,51 % | 0,43 % | 0,50 % | 0,89 % | 0,95 % | 0,51 % | |
| DNB Aktiv Rente (II) A | 2,13 % | 0,63 % | 5,56 % | | | | | | | |

DNB Aktiv Rente (II) Fondets regnskap og noter Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 134 352 149 | 291 877 955 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 59 454 118 | 2 263 515 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 212 372 151 | - 167 725 084 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | - 137 474 120 | 126 416 385 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 8 254 286 | - 12 145 396 |
| Andre kostnader | - 8 191 | - 7 910 |
| Forvaltningsresultat | - 8 262 476 | - 12 153 306 |
| Resultat før skattekostnad | - 145 736 596 | 114 263 079 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **- 145 736 596** | **114 263 079** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | 11 497 248 | - 5 731 260 |
| Avsatt til andelseierne | 59 446 093 | 287 719 423 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 216 679 937 | - 167 725 084 |
| **Sum anvendt** | **- 145 736 596** | **114 263 079** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 5 915 754 939 | 8 651 355 537 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 6 960 082 | 9 474 581 |
| Andre fordringer | - 374 780 | - 444 277 |
| Bankinnskudd | 29 395 845 | 39 498 092 |
| Sum eiendeler | 5 951 736 087 | 8 699 883 933 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 6 190 133 979 | 8 791 664 958 |
| Overkurs/underkurs | 140 576 504 | 81 628 505 |
| Opptjent egenkapital | - 379 580 611 | - 174 397 922 |
| Sum egenkapital | 5 951 129 872 | 8 698 895 541 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 606 214 | 988 391 |
| Sum gjeld | 606 214 | 988 391 |
| Sum gjeld og egenkapital | 5 951 736 087 | 8 699 883 933 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 26 |
| Depotkostnader | 8 190 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 8 698 895 541 |
| Tegning av andeler | 1 383 773 523 |
| Innløsning av andeler | -3 914 859 254 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 216 679 937 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **5 951 129 874** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 145 736 596 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 216 679 937 |
| **Skattemessig resultat** | **70 943 341** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | - 11 497 248 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 59 446 093 |
| **Skattegrunnlag** | **0** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Aktiv Rente (II) Regnskapsnote 4 og 5 Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente (II) B | 96 | 99 | 101 | 99 | 98 | 99 | 98 | 97 | 100 | 100 |
| DNB Aktiv Rente (II) A | 970 | 998 | 1 019 | 1 000 | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente (II) B | 61 137 158 | 87 147 533 | 75 666 038 | 80 119 588 | 63 313 308 | 46 870 582 | 34 615 826 | 32 572 139 | 18 168 528 | 9 704 457 |
| DNB Aktiv Rente (II) A | 76 518 | 77 012 | 102 | 100 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente (II) B | 5 876 907 218 | 8 622 010 358 | 7 639 059 574 | 7 939 989 978 | 6 194 151 829 | 4 638 224 180 | 3 399 896 938 | 3 149 658 995 | 1 811 624 056 | 967 921 803 |
| DNB Aktiv Rente (II) A | 74 222 662 | 76 885 202 | 104 150 | 100 405 | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente (II) B | NOK | 5 000 000 | Ingen | Ingen | 0,30% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Aktiv Rente (II) A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Aktiv Rente (II) Note 7. Verdipapirportefølje Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Aka AS 3.6 17.09.2024 | NOK | | 38 737 374 | 8,00 % | 39 376 541 | 37 638 530 | - 1 738 010 | 0,63 % | 17.09.2024 | 100 % |
| Collector Bank AB FRN 17.11.2023 | NOK | Stockholm | 30 000 000 | 4,62 % | 29 859 675 | 29 520 186 | - 339 489 | 0,50 % | 17.11.2023 | 20 % |
| DNB Bank ASA FRN Perp | NOK | Oslo | 56 000 000 | 2,04 % | 56 000 000 | 56 719 186 | 719 186 | 0,95 % | 18.11.2199 | 100 % |
| DNB Bank ASA FRN Perp Call 11/27 | NOK | Oslo | 66 000 000 | 11,00 % | 66 000 000 | 67 552 320 | 1 552 320 | 1,14 % | 04.02.2199 | 100 % |
| DNB Bank ASA FRN Perp Call 27.06.2024 | NOK | Oslo | 166 000 000 | 6,15 % | 167 953 665 | 166 810 893 | - 1 142 771 | 2,80 % | 29.06.2099 | 100 % |
| Eika Boligkreditt AS FRN 18.11.2032 | NOK | | 11 000 000 | 2,93 % | 11 000 000 | 10 948 181 | - 51 819 | 0,18 % | 18.11.2032 | 100 % |
| Gjensidige Forsikring ASA FRN 03.10.2044 | NOK | Oslo | 44 000 000 | 3,67 % | 43 872 000 | 43 428 928 | - 443 072 | 0,73 % | 03.10.2044 | 100 % |
| Gjensidige Forsikring ASA FRN 07.07.2099 | NOK | Oslo | 120 000 000 | 10,00 % | 120 196 000 | 117 463 356 | - 2 732 644 | 1,97 % | 07.07.2099 | 100 % |
| Islandsbanki FRN 26.03.2025 | NOK | Dublin | 102 000 000 | 102,00 % | 101 405 600 | 96 797 255 | - 4 608 345 | 1,63 % | 26.03.2025 | 20 % |
| OBOS BBL FRN 10.03.2026 | NOK | | 10 000 000 | 2,00 % | 9 791 000 | 9 672 037 | - 118 963 | 0,16 % | 10.03.2026 | 100 % |
| Orkla Sparebank FRN 20.06.2028 | NOK | | 20 000 000 | 28,57 % | 20 000 000 | 19 965 810 | - 34 190 | 0,34 % | 20.06.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 08.10.2030 | NOK | | 37 000 000 | 9,25 % | 37 000 000 | 36 546 447 | - 453 553 | 0,61 % | 08.10.2030 | 100 % |
| Sparebank 1 Hallingdal Valdres FRN 22.05.2028 | NOK | | 35 000 000 | 58,33 % | 35 006 000 | 34 960 895 | - 45 106 | 0,59 % | 22.05.2028 | 100 % |
| Sparebank 1 Østlandet Frn 12/99 | NOK | | 50 000 000 | 14,29 % | 50 000 000 | 48 056 310 | - 1 943 690 | 0,81 % | 29.12.2199 | 20 % |
| SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 20.11.2028 | NOK | | 15 000 000 | 7,50 % | 15 000 000 | 14 954 973 | - 45 027 | 0,25 % | 20.11.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 Østlandet FRN 16.06.2099 | NOK | | 46 000 000 | 13,14 % | 46 000 000 | 45 793 327 | - 206 673 | 0,77 % | 16.09.2199 | 100 % |
| Sparebanken Vest FRN Perp Call 12.09.2023 | NOK | | 31 000 000 | 12,40 % | 31 595 500 | 31 097 941 | - 497 559 | 0,52 % | 12.12.2199 | 100 % |
| Sparebanken Vest FRN Perp Call 19.05.2025 | NOK | | 12 000 000 | 6,00 % | 12 699 600 | 12 151 080 | - 548 520 | 0,20 % | 19.08.2199 | 100 % |
| Sparebanken Vest FRN Perp Call 23.03.2023 | NOK | | 48 000 000 | 19,20 % | 48 744 000 | 48 034 838 | - 709 162 | 0,81 % | 23.06.2199 | 100 % |
| Sparebanken Vest Var 31.12.2099 | NOK | | 30 000 000 | 10,00 % | 30 000 000 | 30 929 202 | 929 202 | 0,52 % | 08.11.2199 | 100 % |
| Storebrand Livsforsikring AS FRN 27.05.2052 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 3,08 % | 20 000 000 | 19 462 168 | - 537 832 | 0,33 % | 27.05.2052 | 100 % |
| Tryg Forsikring A/S FRN 13.11.2045 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 1,79 % | 26 422 500 | 24 979 973 | - 1 442 528 | 0,42 % | 13.11.2045 | 100 % |
| Tryg Forsikring A/S FRN 20.06.2099 | NOK | | 38 000 000 | 4,75 % | 41 384 684 | 38 121 152 | - 3 263 533 | 0,64 % | 20.06.2199 | 100 % |
| Tryg Forsikring FRN 12.05.2051 | NOK | Oslo | 60 000 000 | 7,06 % | 60 000 000 | 56 378 400 | - 3 621 600 | 0,95 % | 12.05.2051 | 100 % |
| Sum Finans | | | | | 1 119 306 765 | 1 097 983 388 | - 21 323 377 | 18,45 % | | |
| **Industrivarer** | | | | | | | | | | |
| Fredrikstad Energi AS 1.92 11.11.2027 | NOK | | 10 000 000 | 5,00 % | 8 840 000 | 8 867 662 | 27 662 | 0,15 % | 11.11.2027 | 100 % |
| Sum Industrivarer | | | | | 8 840 000 | 8 867 662 | 27 662 | 0,15 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **1 128 146 765** | **1 106 851 050** | **- 21 295 715** | **18,60 %** | | |
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | | | |
| DNB FRN 20 C | NOK | Oslo | 154 505 | 5,24 % | 157 609 251 | 155 709 726 | - 1 899 525 | 2,62 % | | |
| DNB High Yield B | NOK | Oslo | 444 647 | 5,12 % | 466 820 040 | 448 092 473 | - 18 727 567 | 7,53 % | | |
| DNB Kredittobligasjon B | NOK | Oslo | 1 139 143 | 20,15 % | 1 208 873 879 | 1 134 296 800 | - 74 577 079 | 19,06 % | | |
| DNB Likviditet B | NOK | Oslo | 4 855 | 0,08 % | 4 884 564 | 4 859 461 | - 25 103 | 0,08 % | | |
| DNB Likviditet Institusjon B | NOK | Oslo | 582 | 0,15 % | 5 842 941 | 5 798 275 | - 44 666 | 0,10 % | | |
| DNB Likviditet 20 C | NOK | Oslo | 569 | 0,33 % | 5 701 314 | 5 684 912 | - 16 403 | 0,10 % | | |
| DNB Nordic Investment Grade B | NOK | Oslo | 1 195 925 | 58,21 % | 1 204 379 308 | 1 144 578 133 | - 59 801 174 | 19,23 % | | |
| DNB Obligasjon B | NOK | Oslo | 114 192 | 6,43 % | 1 169 967 415 | 1 098 069 420 | - 71 897 995 | 18,45 % | | |
| DNB Obligasjon Norden B | NOK | Oslo | 150 514 | 26,08 % | 151 987 514 | 139 486 730 | - 12 500 783 | 2,34 % | | |
| DNB Obligasjon 20 C | NOK | Oslo | 693 070 | 28,52 % | 701 087 383 | 669 887 727 | - 31 199 656 | 11,26 % | | |
| DNB OMF | NOK | Oslo | 2 456 | 0,10 % | 2 454 777 | 2 440 233 | - 14 544 | 0,04 % | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 5 079 608 385 | 4 808 903 889 | - 270 704 495 | 80,81 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 1 128 146 765 | 1 106 851 050 | - 21 295 715 | 18,60 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 5 079 608 385 | 4 808 903 889 | - 270 704 495 | 80,81 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **6 207 755 149** | **5 915 754 939** | **- 292 000 210** | **99,41 %** | | |

DNB Aktiv Rente | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente A | -2,05 % | 1,15 % | 3,44 % | 3,94 % | 1,11 % | 2,97 % | 3,85 % | -0,42 % | 3,89 % | 4,03 % |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente A | -3,74 % | 1,05 % | 2,82 % | 2,78 % | 0,57 % | 2,49 % | 3,32 % | -1,30 % | 2,56 % | 2,41 % |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente A | 2,47 % | 0,65 % | 5,19 % | 0,48 % | 0,39 % | 0,46 % | 0,94 % | 0,99 % | 0,46 % | 0,43 % |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente A | 2,26 % | 0,65 % | 5,41 % | 0,50 % | 0,43 % | 0,47 % | 0,94 % | 0,99 % | 0,48 % | 0,44 % |

DNB Aktiv Rente | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 81 255 834 | 158 102 803 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 27 017 224 | 3 022 607 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 142 807 571 | - 93 477 038 |
| Andre porteføljeinntekter | 1 173 | - |
| Porteføljeresultat | - 88 567 788 | 67 648 371 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 13 061 911 | - 15 876 833 |
| Andre kostnader | - 6 140 | - 6 740 |
| Forvaltningsresultat | - 13 068 051 | - 15 883 573 |
| Resultat før skattekostnad | - 101 635 839 | 51 764 798 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **- 101 635 839** | **51 764 798** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | 7 059 580 | - 867 565 |
| Avsatt til andelseierne | 34 399 122 | 146 109 402 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 143 094 541 | - 93 477 038 |
| **Sum anvendt** | **- 101 635 839** | **51 764 798** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 3 661 854 786 | 4 627 232 310 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 4 016 823 | 5 814 721 |
| Andre fordringer | - 276 522 | - 401 048 |
| Bankinnskudd | 22 007 290 | 37 633 812 |
| Sum eiendeler | 3 687 602 377 | 4 670 279 795 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 3 734 987 409 | 4 589 909 056 |
| Overkurs/underkurs | 166 990 633 | 158 383 464 |
| Opptjent egenkapital | - 215 364 591 | - 79 329 630 |
| Sum egenkapital | 3 686 613 452 | 4 668 962 890 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 988 926 | 1 316 905 |
| Sum gjeld | 988 926 | 1 316 905 |
| Sum gjeld og egenkapital | 3 687 602 377 | 4 670 279 795 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 14 |
| Depotkostnader | 6 140 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 4 668 962 890 |
| Tegning av andeler | 807 477 218 |
| Innløsning av andeler | -1 646 732 116 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 143 094 541 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **3 686 613 452** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 101 635 839 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 143 094 541 |
| **Skattemessig resultat** | **41 458 702** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | - 7 059 580 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 34 399 122 |
| **Skattegrunnlag** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Aktiv Rente | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente A | 99 | 102 | 104 | 102 | 101 | 102 | 101 | 99 | 103 | 103 |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente A | 37 349 874 | 45 899 091 | 41 856 700 | 42 847 346 | 35 138 393 | 22 234 209 | 13 306 048 | 11 455 375 | 9 612 522 | 8 846 530 |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente A | 3 686 613 453 | 4 668 962 891 | 4 345 421 566 | 4 371 646 616 | 3 545 335 276 | 2 267 423 811 | 1 344 023 214 | 1 139 465 557 | 990 426 395 | 907 048 984 |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv Rente A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,50% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Aktiv Rente | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-ve |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Aka AS 3.6 17.09.2024 | NOK | | 24 210 858 | 5,00 % | 25 009 816 | 23 524 081 | - 1 485 736 | 0,64 % | 17.09.2024 | 100 % |
| Bn Bank ASA FRN 30.06.2032 | NOK | | 16 000 000 | 16,00 % | 16 000 000 | 15 555 053 | - 444 947 | 0,42 % | 30.06.2032 | 100 % |
| DNB Bank ASA FRN Perp | NOK | Oslo | 30 000 000 | 1,09 % | 30 000 000 | 30 385 278 | 385 278 | 0,82 % | 18.11.2199 | 100 % |
| DNB Bank ASA FRN Perp Call 11/27 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 6,67 % | 40 000 000 | 40 940 800 | 940 800 | 1,11 % | 04.02.2199 | 100 % |
| DNB Bank ASA FRN Perp Call 27.06.2024 | NOK | Oslo | 128 000 000 | 4,74 % | 129 947 429 | 128 625 267 | - 1 322 161 | 3,49 % | 29.06.2099 | 100 % |
| DNB Bank ASA FRN 19.04.2032 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 0,40 % | 10 000 000 | 9 598 686 | - 401 314 | 0,26 % | 19.04.2032 | 100 % |
| Gjensidige Forsikring ASA FRN 03.10.2044 | NOK | Oslo | 32 000 000 | 2,67 % | 31 947 500 | 31 584 675 | - 362 825 | 0,86 % | 03.10.2044 | 100 % |
| Gjensidige Forsikring ASA FRN 07.07.2099 | NOK | Oslo | 36 000 000 | 3,00 % | 36 000 000 | 35 239 007 | - 760 993 | 0,96 % | 07.07.2099 | 100 % |
| Orkla Sparebank FRN 20.06.2028 | NOK | | 10 000 000 | 14,29 % | 10 000 000 | 9 982 905 | - 17 095 | 0,27 % | 20.06.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 08.10.2030 | NOK | | 30 000 000 | 7,50 % | 30 000 000 | 29 632 254 | - 367 746 | 0,80 % | 08.10.2030 | 100 % |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 24.01.2029 | NOK | | 30 000 000 | 10,00 % | 30 364 500 | 29 922 597 | - 441 903 | 0,81 % | 24.01.2029 | 100 % |
| SpareBank 1 Helgeland FRN 11.04.2028 | NOK | | 10 000 000 | 3,33 % | 10 000 000 | 9 990 126 | - 9 874 | 0,27 % | 11.04.2028 | 100 % |
| Sparebank 1 Oestlandet Frn 12/99 | NOK | | 33 000 000 | 9,43 % | 32 434 500 | 31 717 165 | - 717 335 | 0,86 % | 29.12.2199 | 20 % |
| SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 20.11.2028 | NOK | | 7 000 000 | 3,50 % | 7 000 000 | 6 978 987 | - 21 013 | 0,19 % | 20.11.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 27.09.2029 | NOK | | 20 000 000 | 8,00 % | 20 000 000 | 19 769 762 | - 230 238 | 0,54 % | 27.09.2029 | 100 % |
| SpareBank 1 Østlandet FRN 16.06.2099 | NOK | | 32 000 000 | 9,14 % | 32 120 000 | 31 856 227 | - 263 773 | 0,86 % | 16.09.2199 | 100 % |
| Sparebanken Vest FRN Perp Call 19.05.2025 | NOK | | 8 000 000 | 4,00 % | 8 466 400 | 8 100 720 | - 365 680 | 0,22 % | 19.08.2199 | 100 % |
| Sparebanken Vest Var 31.12.2099 | NOK | | 14 000 000 | 4,67 % | 14 000 000 | 14 433 628 | 433 628 | 0,39 % | 08.11.2199 | 100 % |
| Tryg Forsikring A/S FRN 13.11.2045 | NOK | Oslo | 28 000 000 | 2,00 % | 28 732 500 | 27 977 569 | - 754 931 | 0,76 % | 13.11.2045 | 100 % |
| Tryg Forsikring A/S FRN 20.06.2099 | NOK | | 17 000 000 | 2,13 % | 18 642 359 | 17 054 199 | - 1 588 160 | 0,46 % | 20.06.2199 | 100 % |
| Tryg Forsikring FRN 12.05.2051 | NOK | Oslo | 28 000 000 | 3,29 % | 28 000 000 | 26 309 920 | - 1 690 080 | 0,71 % | 12.05.2051 | 100 % |
| Sum Finans | | | | | 588 665 004 | 579 178 906 | - 9 486 098 | 15,71 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **588 665 004** | **579 178 906** | **- 9 486 098** | **15,71 %** | | |
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | | | |
| DNB FRN 20 C | NOK | Oslo | 88 014 | 2,99 % | 89 264 723 | 88 700 541 | - 564 182 | 2,41 % | | |
| DNB High Yield B | NOK | Oslo | 279 921 | 3,23 % | 295 471 130 | 282 089 385 | - 13 381 745 | 7,65 % | | |
| DNB Kredittobligasjon B | NOK | Oslo | 717 856 | 12,70 % | 759 034 980 | 714 802 166 | - 44 232 814 | 19,39 % | | |
| DNB Likviditet Institusjon B | NOK | Oslo | 62 | 0,02 % | 618 469 | 613 708 | - 4 761 | 0,02 % | | |
| DNB Nordic Investment Grade B | NOK | Oslo | 605 680 | 29,53 % | 612 243 386 | 580 631 668 | - 31 611 719 | 15,75 % | | |
| DNB Obligasjon B | NOK | Oslo | 74 019 | 4,17 % | 758 409 337 | 711 761 831 | - 46 647 506 | 19,31 % | | |
| DNB Obligasjon Norden B | NOK | Oslo | 102 275 | 17,72 % | 103 428 557 | 94 781 527 | - 8 647 030 | 2,57 % | | |
| DNB Obligasjon 20 C | NOK | Oslo | 630 377 | 25,94 % | 633 559 721 | 609 291 442 | - 24 268 279 | 16,53 % | | |
| DNB OMF | NOK | Oslo | 4 | 0,00 % | 3 634 | 3 612 | - 22 | 0,00 % | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 3 252 033 936 | 3 082 675 880 | - 169 358 057 | 83,62 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 588 665 004 | 579 178 906 | - 9 486 098 | 15,71 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 3 252 033 936 | 3 082 675 880 | - 169 358 057 | 83,62 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **3 840 698 941** | **3 661 854 786** | **- 178 844 155** | **99,33 %** | | |

DNB AM Kort Obligasjon | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon | 1,37 % | 0,54 % | 1,40 % | 1,67 % | 1,09 % | 1,31 % | 1,62 % | 1,06 % | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon | -0,23 % | 0,44 % | 0,78 % | 0,52 % | 0,55 % | 0,84 % | 1,08 % | 0,18 % | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon | 0,41 % | 0,08 % | 0,79 % | 0,09 % | 0,10 % | 0,10 % | 0,11 % | 0,19 % | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon | 0,27 % | 0,12 % | 0,98 % | 0,12 % | 0,13 % | 0,13 % | 0,12 % | 0,18 % | | |

DNB AM Kort Obligasjon | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 254 945 099 | 145 736 678 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 55 823 837 | - 28 497 092 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 7 089 837 | - 18 073 989 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 192 031 424 | 99 165 597 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 17 919 735 | - 21 434 670 |
| Andre kostnader | - 29 660 | - 34 080 |
| Forvaltningsresultat | - 17 949 395 | - 21 468 750 |
| Resultat før skattekostnad | 174 082 030 | 77 696 847 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **174 082 030** | **77 696 847** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - 13 117 595 | 7 604 932 |
| Avsatt til andelseierne | 194 289 461 | 88 165 960 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 7 089 837 | - 18 074 045 |
| **Sum anvendt** | **174 082 030** | **77 696 847** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 12 709 379 329 | 12 848 781 290 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 89 614 990 | 35 715 705 |
| Andre fordringer | 55 127 | - 215 977 |
| Bankinnskudd | 615 260 527 | 109 106 753 |
| Sum eiendeler | 13 414 309 973 | 12 993 387 771 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 13 205 809 638 | 13 003 110 759 |
| Overkurs/underkurs | - 116 040 932 | - 120 017 810 |
| Opptjent egenkapital | 88 558 651 | 108 766 083 |
| Sum egenkapital | 13 178 327 357 | 12 991 859 032 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 235 982 615 | 1 528 739 |
| Sum gjeld | 235 982 615 | 1 528 739 |
| Sum gjeld og egenkapital | 13 414 309 973 | 12 993 387 771 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 175 |
| Depotkostnader | 29 660 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| | |
|---|---|
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 12 991 859 032 |
| Tegning av andeler | 35 914 127 694 |
| Innløsning av andeler | -35 720 569 531 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 7 089 837 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **13 178 327 357** |

| | |
|---|---|
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 174 082 030 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 7 089 837 |
| **Skattemessig resultat** | **181 171 867** |
| Netto utdelt til andelseierne i året | 13 117 595 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 194 289 461 |
| **Skattegrunnlag** | **- 0** |

**Note 8. Godtgjørelse**
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte med salgsoppgaver:**
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB AM Kort Obligasjon | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon | 998 | 999 | 1 001 | 999 | 998 | 1 000 | 999 | 994 | 999 | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon | 13 205 810 | 13 003 111 | 16 576 723 | 21 594 854 | 21 469 513 | 24 013 937 | 21 483 680 | 28 021 588 | 23 242 940 | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon | 13 178 327 357 | 12 991 859 032 | 16 585 722 639 | 21 572 772 576 | 21 420 150 208 | 24 007 779 639 | 21 459 202 275 | 27 852 291 884 | 23 218 606 556 | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon | NOK | 200 000 000 | Ingen | Ingen | 0,15% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB AM Kort Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | | | |
| Agder Energi AS FRN 28.04.2023 | NOK | Oslo | 180 000 000 | 45,00 % | 180 796 423 | 180 004 896 | - 791 527 | 1,37 % | 28.04.2023 | 100 % |
| Helgeland Kraft AS FRN 03.07.2023 | NOK | | 50 000 000 | 16,67 % | 49 840 000 | 49 933 455 | 93 455 | 0,38 % | 03.07.2023 | 100 % |
| Sum Energi | | | | | 230 636 423 | 229 938 351 | - 698 072 | 1,74 % | | |
| **Materialer** | | | | | | | | | | |
| Jotun AS FRN 15.03.2023 | NOK | Oslo | 90 000 000 | 15,00 % | 91 107 000 | 89 986 815 | - 1 120 185 | 0,68 % | 15.03.2023 | 100 % |
| Jotun AS FRN 22.03.2024 | NOK | Oslo | 90 000 000 | 13,85 % | 91 134 000 | 89 697 744 | - 1 436 256 | 0,68 % | 22.03.2024 | 100 % |
| Sum Materialer | | | | | 182 241 000 | 179 684 559 | - 2 556 441 | 1,36 % | | |
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| Elkem ASA FRN 26.02.2024 | NOK | Oslo | 42 000 000 | 5,60 % | 41 998 400 | 41 957 488 | - 40 912 | 0,32 % | 26.02.2024 | 100 % |
| Sum Industri | | | | | 41 998 400 | 41 957 488 | - 40 912 | 0,32 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| Ferde AS FRN 14.11.2025 | NOK | | 200 000 000 | 40,00 % | 200 000 000 | 200 434 320 | 434 320 | 1,52 % | 14.11.2025 | 20 % |
| Ferde AS FRN 26.01.2024 | NOK | | 140 000 000 | 17,50 % | 139 216 000 | 139 574 470 | 358 470 | 1,06 % | 26.01.2024 | 20 % |
| NorgesGruppen ASA FRN 12.02.2024 | NOK | Oslo | 150 000 000 | 37,50 % | 152 040 000 | 149 977 770 | - 2 062 230 | 1,14 % | 12.02.2024 | 100 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 491 256 000 | 489 986 560 | - 1 269 440 | 3,72 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Asker Kommune 2.08 31.05.2023 | NOK | Oslo | 175 000 000 | 43,75 % | 173 836 250 | 173 813 710 | - 22 540 | 1,32 % | 31.05.2023 | 20 % |
| Asker Kommune 2.16 21.06.2024 | NOK | Oslo | 90 000 000 | 18,00 % | 87 678 000 | 87 856 029 | 178 029 | 0,67 % | 21.06.2024 | 20 % |
| Aurskog-Høland kommune FRN 16.02.2024 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 50,00 % | 99 960 500 | 99 686 400 | - 274 100 | 0,76 % | 16.02.2024 | 20 % |
| Bardu Kommune 3.11 18.01.2023 | NOK | Oslo | 121 132 950 | 100,00 % | 121 143 004 | 121 115 095 | - 27 909 | 0,92 % | 18.01.2023 | 20 % |
| Bergen Kommune FRN 07.02.2025 | NOK | Oslo | 295 000 000 | 49,17 % | 293 246 600 | 293 091 616 | - 154 985 | 2,22 % | 07.02.2025 | 20 % |
| Bergen kommune FRN 14.04.2023 | NOK | Oslo | 450 000 000 | 90,00 % | 450 000 000 | 449 658 000 | - 342 000 | 3,41 % | 14.04.2023 | 20 % |
| Bergen Kommune FRN 20.04.2023 | NOK | Oslo | 400 000 000 | 100,00 % | 399 826 000 | 399 645 200 | - 180 800 | 3,03 % | 20.04.2023 | 20 % |
| Bodo Kommune 2.09 22.03.2023 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 26,85 % | 99 200 000 | 99 653 350 | 453 350 | 0,76 % | 22.03.2023 | 20 % |
| Den norske Stat 0 15.03.2023 | NOK | Oslo | 300 000 000 | 3,75 % | 296 659 950 | 298 303 500 | 1 643 550 | 2,26 % | 15.03.2023 | 0 % |
| Den norske stat 0 20.09.2023 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 0,63 % | 48 405 000 | 48 903 400 | 498 400 | 0,37 % | 20.09.2023 | 0 % |
| Den norske stat 0. 20.12.2023 | NOK | Oslo | 200 000 000 | 1,67 % | 193 922 200 | 193 997 600 | 75 400 | 1,47 % | 20.12.2023 | 0 % |
| Den norske stat 0. 21.06.2023 | NOK | Oslo | 146 000 000 | 1,33 % | 142 929 380 | 143 963 300 | 1 033 920 | 1,09 % | 21.06.2023 | 0 % |
| Fredrikstad kommune 2.38 17.03.2023 | NOK | Oslo | 150 000 000 | 55,56 % | 149 025 000 | 149 608 170 | 583 170 | 1,14 % | 17.03.2023 | 20 % |
| Ibestad Kommune 3.179 11.08.2023 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 100,00 % | 50 004 500 | 49 810 440 | - 194 060 | 0,38 % | 11.08.2023 | 20 % |
| Indre Fosen Kommune 0.74 27.01.2023 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 5,03 % | 14 941 950 | 14 973 138 | 31 188 | 0,11 % | 27.01.2023 | 20 % |
| Karmøy Kommune 2.05 20.09.2023 | NOK | Oslo | 111 817 000 | 50,41 % | 113 102 896 | 110 440 052 | - 2 662 844 | 0,84 % | 20.09.2023 | 20 % |
| Kristiansund Kommune 3.609 11.01.2023 | NOK | Oslo | 217 000 000 | 63,45 % | 216 978 300 | 217 008 116 | 29 816 | 1,65 % | 11.01.2023 | 20 % |
| Larvik Kommune 3.986 08.05.2023 | NOK | Oslo | 142 000 000 | 53,18 % | 142 004 118 | 142 116 937 | 112 819 | 1,08 % | 08.05.2023 | 20 % |
| Møre og Romsdal Fylkeskommune 2.71 21.06.2023 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 22,22 % | 99 616 000 | 99 505 510 | - 110 490 | 0,76 % | 21.06.2023 | 20 % |
| Notodden kommune FRN 16.09.2024 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 32,26 % | 100 150 000 | 99 768 920 | - 381 080 | 0,76 % | 16.09.2024 | 20 % |
| Odda kommune 2.143 11.04.2024 | NOK | Oslo | 94 000 000 | 48,89 % | 91 847 400 | 92 022 541 | 175 141 | 0,70 % | 11.04.2024 | 20 % |
| Sarpsborg Kommune 2.195 01.06.2023 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 13,05 % | 49 580 000 | 49 681 350 | 101 350 | 0,38 % | 01.06.2023 | 20 % |
| Sarpsborg kommune 4.014 11.05.2023 | NOK | Oslo | 300 000 000 | 100,00 % | 300 005 700 | 300 281 580 | 275 880 | 2,28 % | 11.05.2023 | 20 % |
| Skien kommune 1 19.02.2024 | NOK | Oslo | 72 000 000 | 17,70 % | 69 668 640 | 69 764 148 | 95 508 | 0,53 % | 19.02.2024 | 20 % |
| Sunndal Kommune 3.27 17.08.2023 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 50,00 % | 50 001 950 | 49 832 925 | - 169 025 | 0,38 % | 17.08.2023 | 20 % |
| Ullensaker kommune 3.747 20.10.2023 | NOK | Oslo | 138 000 000 | 92,00 % | 137 983 440 | 138 031 174 | 47 734 | 1,05 % | 20.10.2023 | 20 % |
| Ullensaker Kommune 4.22 01.09.2023 | NOK | Oslo | 200 000 000 | 100,00 % | 200 032 000 | 200 518 680 | 486 680 | 1,52 % | 01.09.2023 | 20 % |
| Vestre Toten Kommune 3.655 10.02.2023 | NOK | Oslo | 279 296 000 | 100,00 % | 279 299 352 | 279 335 213 | 35 862 | 2,12 % | 10.02.2023 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 4 471 048 129 | 4 472 385 093 | 1 337 964 | 33,94 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Askim and Spydeberg Sparebank FRN 18.03.2024 | NOK | | 100 000 000 | 50,00 % | 99 653 000 | 99 460 260 | - 192 740 | 0,75 % | 18.03.2024 | 20 % |
| Bane NOR Eiendom AS FRN 16.06.2025 | NOK | | 100 000 000 | 13,33 % | 100 000 000 | 99 380 360 | - 619 640 | 0,75 % | 16.06.2025 | 100 % |
| BN Bank ASA FRN 06.11.2024 | NOK | | 150 000 000 | 11,15 % | 150 562 800 | 149 623 395 | - 939 405 | 1,14 % | 06.11.2024 | 20 % |
| BN BANK ASA FRN 14.01.2026 | NOK | | 50 000 000 | 3,03 % | 49 534 000 | 49 524 990 | - 9 010 | 0,38 % | 14.01.2026 | 20 % |
| BN Bank ASA FRN 15.02.2024 | NOK | | 100 000 000 | 5,00 % | 99 985 000 | 99 887 850 | - 97 150 | 0,76 % | 15.02.2024 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 05.02.2025 | NOK | | 340 000 000 | 48,57 % | 336 977 400 | 331 214 162 | - 5 763 238 | 2,51 % | 05.02.2025 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 09.02.2024 | NOK | | 50 000 000 | 6,67 % | 50 000 000 | 49 472 585 | - 527 415 | 0,38 % | 09.02.2024 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 15.07.2024 | NOK | | 30 000 000 | 3,75 % | 29 574 000 | 29 604 297 | 30 297 | 0,22 % | 15.07.2024 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 15.11.2024 | NOK | | 70 000 000 | 15,56 % | 70 556 500 | 68 831 392 | - 1 725 108 | 0,52 % | 15.11.2024 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 19.05.2023 | NOK | | 100 000 000 | 33,33 % | 99 937 500 | 99 797 560 | - 139 940 | 0,76 % | 19.05.2023 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 27.05.2024 | NOK | | 100 000 000 | 5,00 % | 100 000 000 | 98 507 740 | - 1 492 260 | 0,75 % | 27.05.2024 | 20 % |
| Brage Finans SA FRN 05.09.2025 | NOK | | 50 000 000 | 6,67 % | 50 000 000 | 49 430 825 | - 569 175 | 0,38 % | 05.09.2025 | 20 % |
| Danske Bank AS FRN 04.06.2026 | NOK | Dublin | 100 000 000 | 18,18 % | 99 820 000 | 99 624 870 | - 195 130 | 0,76 % | 04.06.2026 | 20 % |
| Eiendomsspar AS 4.99 28.04.2023 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 49 997 550 | 50 026 180 | 28 630 | 0,38 % | 28.04.2023 | 100 % |
| Entra ASA FRN 22.09.2023 | NOK | Oslo | 75 000 000 | 7,50 % | 75 447 500 | 74 686 470 | - 761 030 | 0,57 % | 22.09.2023 | 100 % |
| Flekkefjord Sparebank FNR 08.09.2025 | NOK | | 50 000 000 | 12,50 % | 49 475 000 | 49 208 030 | - 266 970 | 0,37 % | 08.09.2025 | 20 % |
| Helgeland Boligkreditt AS FRN 20.12.2023 | NOK | | 65 000 000 | 13,00 % | 65 221 000 | 65 169 072 | - 51 929 | 0,49 % | 20.12.2023 | 10 % |
| KLP Banken FRN 01.09.2025 | NOK | | 75 000 000 | 25,00 % | 75 000 000 | 74 798 325 | - 201 675 | 0,57 % | 01.09.2025 | 20 % |
| Kredittforeningen for Sparebanker FRN 11.05.2026 | NOK | | 75 000 000 | 34,88 % | 74 985 000 | 74 301 593 | - 683 408 | 0,56 % | 11.05.2026 | 20 % |
| Kredittforeningen for Sparebanker FRN 29.11.2023 | NOK | | 130 000 000 | 23,64 % | 130 120 900 | 130 406 471 | 285 571 | 0,99 % | 29.11.2023 | 20 % |
| LeasePlan Corporation NV FRN 07.08.2023 | NOK | Luxembourg City | 150 000 000 | 21,43 % | 151 025 000 | 149 722 260 | - 1 302 740 | 1,14 % | 07.08.2023 | 20 % |
| Nidaros Sparebank FRN 03.10.2024 | NOK | | 50 000 000 | 100,00 % | 50 190 000 | 49 825 465 | - 364 535 | 0,38 % | 03.10.2024 | 20 % |
| Nykredit Realkredit AS FRN 07.07.2025 | NOK | København | 50 000 000 | 2,86 % | 49 352 000 | 49 628 125 | 276 125 | 0,38 % | 07.07.2025 | 20 % |
| OBOS Banken AS 2.48 15.11.2024 | NOK | | 50 000 000 | 10,00 % | 47 550 000 | 48 537 610 | 987 610 | 0,37 % | 15.11.2024 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 04.09.2024 | NOK | | 128 000 000 | 17,07 % | 128 933 300 | 127 043 494 | - 1 889 806 | 0,96 % | 04.09.2024 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 29.04.2024 | NOK | | 100 000 000 | 20,00 % | 100 006 000 | 99 040 670 | - 965 330 | 0,75 % | 29.04.2024 | 20 % |
| Rørosbanken Røros Sparebank FRN 21.05.2024 | NOK | | 60 000 000 | 60,00 % | 59 907 000 | 59 906 076 | - 924 | 0,45 % | 21.05.2024 | 20 % |
| Sandnes Sparebank FRN 16.01.2023 | NOK | | 195 000 000 | 27,86 % | 195 039 000 | 195 040 053 | 1 053 | 1,48 % | 16.01.2023 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 29.08.2025 | NOK | Oslo | 140 000 000 | 28,00 % | 140 000 000 | 139 120 898 | - 879 102 | 1,06 % | 29.08.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 19.01.2026 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 1,25 % | 100 957 000 | 101 269 640 | 312 640 | 0,77 % | 19.01.2026 | 10 % |
| SpareBank 1 Helgeland 2.5 15.01.2024 | NOK | | 129 000 000 | 64,50 % | 127 059 330 | 127 055 996 | - 3 334 | 0,96 % | 15.01.2024 | 20 % |
| Sparebank 1 Nord Norge FRN 22.08.2025 | NOK | | 90 000 000 | 9,00 % | 90 000 000 | 89 827 785 | - 172 215 | 0,68 % | 22.08.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge FRN 04.11.2025 | NOK | | 200 000 000 | 40,00 % | 200 052 500 | 201 287 560 | 1 235 060 | 1,53 % | 04.11.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 Nord-Norge FRN 24.08.2023 | NOK | | 256 000 000 | 25,60 % | 257 221 700 | 256 279 347 | - 942 353 | 1,94 % | 24.08.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge 2.37 05.05.2024 | NOK | | 152 000 000 | 30,40 % | 149 188 000 | 148 740 117 | - 447 883 | 1,13 % | 06.05.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 19.02.2024 | NOK | | 50 000 000 | 33,33 % | 48 760 000 | 50 129 655 | 1 369 655 | 0,38 % | 19.02.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Næringskreditt AS FRN 02.09.2024 | NOK | | 150 000 000 | 6,00 % | 151 810 500 | 151 788 120 | - 22 380 | 1,15 % | 02.09.2024 | 10 % |
| SpareBank 1 SMN 2.19 18.01.2024 | NOK | | 198 000 000 | 13,20 % | 193 421 340 | 194 428 892 | 1 007 552 | 1,48 % | 18.01.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 2.33 28.02.2024 | NOK | | 150 000 000 | 10,00 % | 145 947 000 | 147 206 895 | 1 259 895 | 1,12 % | 28.02.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 2.39 16.04.2024 | NOK | | 73 000 000 | 14,60 % | 71 474 300 | 71 520 794 | 46 494 | 0,54 % | 16.04.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 03.02.2026 | NOK | Oslo | 172 000 000 | 57,33 % | 169 592 000 | 170 305 353 | 713 353 | 1,29 % | 03.02.2026 | 20 % |
| Sparebank 1 SR-Bank ASA FRN 28.03.2025 | NOK | Oslo | 130 000 000 | 43,33 % | 129 220 000 | 128 584 170 | - 635 830 | 0,98 % | 28.03.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.04 16.08.2024 | NOK | Oslo | 250 000 000 | 50,00 % | 242 000 000 | 242 181 825 | 181 825 | 1,84 % | 16.08.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.44 16.01.2024 | NOK | Oslo | 147 000 000 | 8,91 % | 145 728 530 | 144 729 541 | - 998 990 | 1,10 % | 16.01.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.245 22.01.2024 | NOK | | 205 000 000 | 25,63 % | 199 708 300 | 201 373 858 | 1 665 558 | 1,53 % | 22.01.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet FRN 27.08.2025 | NOK | Oslo | 200 000 000 | 13,33 % | 198 659 000 | 196 872 740 | - 1 786 260 | 1,49 % | 27.08.2025 | 20 % |
| Sparebanken Møre FRN 15.07.2024 | NOK | | 100 000 000 | 9,52 % | 100 410 000 | 99 826 830 | - 583 170 | 0,76 % | 15.07.2024 | 20 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane 2.09 08.28.2024 | NOK | | 150 000 000 | 25,00 % | 143 430 000 | 145 326 705 | 1 896 705 | 1,10 % | 28.08.2024 | 20 % |
| Sparebanken Sør FRN 22.12.2023 | NOK | | 100 000 000 | 10,00 % | 99 920 000 | 99 960 210 | 40 210 | 0,76 % | 22.12.2023 | 20 % |
| Sparebanken Telemark FRN 10.08.2023 | NOK | | 150 000 000 | 42,86 % | 149 970 000 | 150 034 005 | 64 005 | 1,14 % | 10.08.2023 | 20 % |

DNB AM Kort Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Sparebanken Vest Boligkreditt AS FRN 19.06.2024 | NOK | Oslo | 104 000 000 | 1,39 % | 104 750 800 | 104 363 490 | - 387 310 | 0,79 % | 19.06.2024 | 10 % |
| Sparebanken Vest FRN 04.09.2024 | NOK | | 46 000 000 | 4,38 % | 45 877 180 | 45 885 000 | 7 820 | 0,35 % | 04.09.2024 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 07.04.2026 | NOK | | 190 000 000 | 11,18 % | 187 910 000 | 188 736 386 | 826 386 | 1,43 % | 07.04.2026 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 27.11.2024 | NOK | | 150 000 000 | 15,00 % | 149 284 000 | 148 711 335 | - 572 665 | 1,13 % | 27.11.2024 | 20 % |
| SR-Boligkreditt AS FRN 05.02.2025 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 1,67 % | 99 956 000 | 100 014 080 | 58 080 | 0,76 % | 05.02.2025 | 20 % |
| SSB Boligkreditt AS FRN 27.09.2024 | NOK | | 75 000 000 | 3,41 % | 75 548 018 | 75 327 623 | - 220 396 | 0,57 % | 27.09.2024 | 10 % |
| Storebrand Bank ASA FRN 15.02.2024 | NOK | | 100 000 000 | 12,50 % | 99 340 000 | 99 711 300 | 371 300 | 0,76 % | 15.02.2024 | 20 % |
| Surnadal Sparebank FRN 29.09.2025 | NOK | | 50 000 000 | 10,00 % | 49 432 500 | 49 768 255 | 335 755 | 0,38 % | 29.09.2025 | 20 % |
| Søgne og Greipstad Sparebank FRN 15.02.2024 | NOK | | 80 000 000 | 40,00 % | 79 685 000 | 79 855 448 | 170 448 | 0,61 % | 15.02.2024 | 20 % |
| Vasakronan AB 2.5 18.01.2024 | NOK | Oslo | 150 000 000 | 50,00 % | 149 107 500 | 147 186 765 | - 1 920 735 | 1,12 % | 18.01.2024 | 100 % |
| Verd Boligkreditt AS FRN 17.09.2025 | NOK | | 45 000 000 | 2,25 % | 44 761 500 | 44 950 464 | 188 964 | 0,34 % | 17.09.2025 | 10 % |
| Voss Veksel- og Landmandsbank ASA FRN 30.08.2024 | NOK | | 50 000 000 | 28,57 % | 49 827 500 | 49 757 215 | - 70 285 | 0,38 % | 30.08.2024 | 20 % |
| Sørland Sparebank FRN 06.09.2026 | NOK | | 70 000 000 | 70,00 % | 69 720 000 | 69 917 246 | 197 246 | 0,53 % | 06.09.2026 | 20 % |
| Sum Finans | | | | | 7 098 578 949 | 7 083 735 721 | - 14 843 228 | 53,75 % | | |
| **Industrivarer** | | | | | | | | | | |
| BKK AS FRN 16.01.2023 | NOK | Oslo | 150 000 000 | 7,50 % | 150 393 150 | 150 004 215 | - 388 935 | 1,14 % | 16.01.2023 | 100 % |
| Lyse AS FRN 09.09.2024 | NOK | | 62 000 000 | 8,27 % | 62 128 920 | 61 686 342 | - 442 578 | 0,47 % | 09.09.2024 | 100 % |
| Sum Industrivarer | | | | | 212 522 070 | 211 690 557 | - 831 513 | 1,61 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **12 728 280 971** | **12 709 379 329** | **- 18 901 642** | **96,44 %** | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 12 728 280 971 | 12 709 379 329 | - 18 901 642 | 96,44 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **12 728 280 971** | **12 709 379 329** | **- 18 901 642** | **96,44 %** | | |

DNB AM Kort Obligasjon 2 Avkastning og risiko Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon 2 | 1,41 % | 0,54 % | 1,37 % | 1,68 % | 1,09 % | 1,31 % | 1,64 % | 1,05 % | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon 2 | -0,20 % | 0,44 % | 0,75 % | 0,53 % | 0,55 % | 0,84 % | 1,10 % | 0,18 % | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon 2 | 0,42 % | 0,08 % | 0,76 % | 0,09 % | 0,10 % | 0,10 % | 0,12 % | 0,19 % | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon 2 | 0,28 % | 0,12 % | 0,94 % | 0,12 % | 0,13 % | 0,13 % | 0,12 % | 0,19 % | | |

DNB AM Kort Obligasjon 2 | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 199 231 391 | 128 703 304 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 36 062 885 | - 10 242 990 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 9 660 667 | - 22 802 518 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 153 507 840 | 95 657 797 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 14 149 503 | - 19 378 081 |
| Andre kostnader | - 21 849 | - 29 710 |
| Forvaltningsresultat | - 14 171 352 | - 19 407 791 |
| Resultat før skattekostnad | 139 336 488 | 76 250 006 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **139 336 488** | **76 250 006** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - 14 802 925 | 14 633 729 |
| Avsatt til andelseierne | 163 800 263 | 84 418 611 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 9 660 851 | - 22 802 334 |
| **Sum anvendt** | **139 336 488** | **76 250 006** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 10 264 344 827 | 10 790 700 841 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 71 400 102 | 28 500 437 |
| Andre fordringer | - 379 960 | 35 152 |
| Bankinnskudd | 157 404 342 | 428 105 689 |
| Sum eiendeler | 10 492 769 311 | 11 247 342 120 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 10 529 925 204 | 11 008 312 046 |
| Overkurs/underkurs | - 19 471 776 | - 26 744 594 |
| Opptjent egenkapital | - 18 960 214 | 5 503 561 |
| Sum egenkapital | 10 491 493 214 | 10 987 071 013 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 1 276 097 | 260 271 106 |
| Sum gjeld | 1 276 097 | 260 271 106 |
| Sum gjeld og egenkapital | 10 492 769 311 | 11 247 342 120 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 136 |
| Depotkostnader | 21 850 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 10 987 071 013 |
| Tegning av andeler | 12 406 703 598 |
| Innløsning av andeler | -12 892 620 547 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 9 660 851 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **10 491 493 214** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 139 336 488 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 9 660 851 |
| **Skattemessig resultat** | **148 997 338** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | 14 802 925 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 163 800 263 |
| **Skattegrunnlag** | **- 0** |

**Note 8. Godtgjørelse**
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte med salgsoppgaver:**
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB AM Kort Obligasjon 2 Regnskapsnote 4 og 5 Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon 2 | 996 | 998 | 1 000 | 998 | 998 | 1 000 | 998 | 993 | 999 | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon 2 | 10 529 925 | 11 008 312 | 19 176 479 | 22 587 161 | 20 058 030 | 22 787 892 | 22 280 055 | 30 197 250 | 23 213 401 | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon 2 | 10 491 493 214 | 10 987 071 013 | 19 184 346 216 | 22 551 281 679 | 20 026 052 237 | 22 783 907 003 | 22 245 798 591 | 29 997 389 612 | 23 193 052 860 | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Kort Obligasjon 2 | NOK | 200 000 000 | Ingen | Ingen | 0,15% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB AM Kort Obligasjon 2 | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | | | |
| Eidsiva Energi AS FRN 02.10.2025 | NOK | Oslo | 46 000 000 | 5,11 % | 46 381 800 | 45 612 054 | - 769 746 | 0,43 % | 02.10.2025 | 100 % |
| Sum Energi | | | | | 46 381 800 | 45 612 054 | - 769 746 | 0,43 % | | |
| **Materialer** | | | | | | | | | | |
| Jotun AS FRN 15.03.2023 | NOK | Oslo | 55 000 000 | 9,17 % | 55 610 000 | 54 991 943 | - 618 058 | 0,52 % | 15.03.2023 | 100 % |
| Jotun AS FRN 22.03.2024 | NOK | Oslo | 26 000 000 | 4,00 % | 26 327 600 | 25 912 682 | - 414 918 | 0,25 % | 22.03.2024 | 100 % |
| Sum Materialer | | | | | 81 937 600 | 80 904 624 | - 1 032 976 | 0,77 % | | |
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| Elkem ASA FRN 26.02.2024 | NOK | Oslo | 43 000 000 | 5,73 % | 43 040 750 | 42 956 475 | - 84 275 | 0,41 % | 26.02.2024 | 100 % |
| Sum Industri | | | | | 43 040 750 | 42 956 475 | - 84 275 | 0,41 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| BPS Nord Bypakke Harstad 3.69 08.02.2023 | NOK | Oslo | 85 000 000 | 27,87 % | 85 003 995 | 85 009 979 | 5 984 | 0,81 % | 08.02.2023 | 20 % |
| Ferde AS FRN 08.04.2024 | NOK | | 154 000 000 | 61,60 % | 153 833 500 | 153 940 956 | 107 456 | 1,47 % | 08.04.2024 | 20 % |
| Ferde AS FRN 23.11.2023 | NOK | | 170 000 000 | 18,89 % | 170 221 400 | 169 761 405 | - 459 995 | 1,62 % | 23.11.2023 | 20 % |
| Ferde AS FRN 25.09.2023 | NOK | | 179 000 000 | 44,75 % | 179 032 000 | 178 716 983 | - 315 017 | 1,70 % | 25.09.2023 | 20 % |
| Ferde AS FRN 26.01.2024 | NOK | | 200 000 000 | 25,00 % | 199 708 000 | 199 392 100 | - 315 900 | 1,90 % | 26.01.2024 | 20 % |
| NorgesGruppen ASA FRN 05.03.2025 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 6,00 % | 30 186 000 | 29 761 587 | - 424 413 | 0,28 % | 05.03.2025 | 100 % |
| Tine SA FRN 12.06.2024 | NOK | | 40 000 000 | 10,00 % | 40 203 200 | 39 924 844 | - 278 356 | 0,38 % | 12.06.2024 | 100 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 858 188 095 | 856 507 855 | - 1 680 241 | 8,16 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Asker kommune FRN 02.05.2023 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 20,00 % | 100 113 000 | 99 971 250 | - 141 750 | 0,95 % | 02.05.2023 | 20 % |
| Asker Kommune 2.08 31.05.2023 | NOK | Oslo | 200 000 000 | 50,00 % | 198 540 000 | 198 644 240 | 104 240 | 1,89 % | 31.05.2023 | 20 % |
| Aurskog-Høland kommune FRN 16.02.2024 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 50,00 % | 99 990 000 | 99 686 400 | - 303 600 | 0,95 % | 16.02.2024 | 20 % |
| Bodo Kommune 2.09 22.03.2023 | NOK | Oslo | 272 377 000 | 73,15 % | 272 436 225 | 271 432 805 | - 1 003 420 | 2,59 % | 22.03.2023 | 20 % |
| Den norske Stat 0 15.03.2023 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 1,25 % | 98 971 100 | 99 434 500 | 463 400 | 0,95 % | 15.03.2023 | 0 % |
| Den norske stat 0 20.09.2023 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 0,63 % | 48 405 000 | 48 903 400 | 498 400 | 0,47 % | 20.09.2023 | 0 % |
| Den norske stat 0. 20.12.2023 | NOK | Oslo | 220 000 000 | 1,83 % | 213 343 870 | 213 397 360 | 53 490 | 2,03 % | 20.12.2023 | 0 % |
| Den norske stat 0. 21.06.2023 | NOK | Oslo | 150 000 000 | 1,36 % | 146 850 000 | 147 907 500 | 1 057 500 | 1,41 % | 21.06.2023 | 0 % |
| Fredrikstad kommune 2.135 20.04.2023 | NOK | Oslo | 142 000 000 | 35,50 % | 142 388 020 | 141 327 985 | - 1 060 035 | 1,35 % | 20.04.2023 | 20 % |
| Fredrikstad kommune 2.394 11.10.2023 | NOK | Oslo | 243 000 000 | 81,00 % | 239 815 450 | 240 374 725 | 559 275 | 2,29 % | 11.10.2023 | 20 % |
| Fredrikstad kommune 3.75 15.02.2023 | NOK | Oslo | 64 000 000 | 40,00 % | 63 993 600 | 64 013 965 | 20 365 | 0,61 % | 15.02.2023 | 20 % |
| Færder Kommune 4.005 05.05.2023 | NOK | Oslo | 225 000 000 | 100,00 % | 225 005 400 | 225 195 705 | 190 305 | 2,15 % | 05.05.2023 | 20 % |
| Gjøvik kommune 3.64 07.02.2023 | NOK | Oslo | 120 000 000 | 48,00 % | 120 003 000 | 120 015 288 | 12 288 | 1,14 % | 07.02.2023 | 20 % |
| Halden kommune 3.037 17.02.2023 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 50,00 % | 99 823 000 | 99 934 080 | 111 080 | 0,95 % | 17.02.2023 | 20 % |
| Indre Fosen Kommune 0.74 27.01.2023 | NOK | Oslo | 85 000 000 | 28,53 % | 84 468 000 | 84 847 782 | 379 782 | 0,81 % | 27.01.2023 | 20 % |
| Larvik kommune FRN 15.02.2023 | NOK | Oslo | 80 000 000 | 32,00 % | 79 978 500 | 79 994 976 | 16 476 | 0,76 % | 15.02.2023 | 20 % |
| Lier kommune 4.225 17.11.2023 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 50,00 % | 100 017 800 | 100 306 480 | 288 680 | 0,96 % | 17.11.2023 | 20 % |
| Notodden kommune FRN 16.09.2024 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 32,26 % | 100 150 000 | 99 768 920 | - 381 080 | 0,95 % | 16.09.2024 | 20 % |
| Sandnes kommune 3.4 24.02.2023 | NOK | Oslo | 78 000 000 | 45,88 % | 77 947 740 | 77 977 052 | 29 312 | 0,74 % | 24.02.2023 | 20 % |
| Siljan Kommune 1.565 17.02.2023 | NOK | Oslo | 52 700 000 | 100,00 % | 52 702 582 | 52 569 531 | - 133 052 | 0,50 % | 17.02.2023 | 20 % |
| Sunndal Kommune 3.27 17.08.2023 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 50,00 % | 50 001 950 | 49 832 925 | - 169 025 | 0,47 % | 17.08.2023 | 20 % |
| Telemark fylkeskommune 2.354 16.11.2023 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 77,34 % | 101 283 000 | 98 740 730 | - 2 542 270 | 0,94 % | 16.11.2023 | 20 % |
| Tromsø kommune 1.638 28.02.2023 | NOK | Oslo | 114 000 000 | 0,00 % | 113 566 800 | 113 653 463 | 86 663 | 1,08 % | 28.02.2023 | 20 % |
| Ullensaker kommune 3.295 27.02.2023 | NOK | Oslo | 90 000 000 | 60,00 % | 89 919 900 | 89 956 350 | 36 450 | 0,86 % | 27.02.2023 | 20 % |
| Vadsø kommune FRN 02.03.2023 | NOK | Oslo | 80 000 000 | 47,06 % | 78 840 000 | 80 029 216 | 1 189 216 | 0,76 % | 02.03.2023 | 20 % |
| Vaksdal Kommune 3.81 20.04.2023 | NOK | Oslo | 150 382 000 | 100,00 % | 150 389 519 | 150 411 355 | 21 835 | 1,43 % | 20.04.2023 | 20 % |
| Vestland fylkeskommune FRN 03.10.2025 | NOK | Oslo | 125 000 000 | 29,41 % | 125 500 000 | 125 517 300 | 17 300 | 1,20 % | 03.10.2025 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 3 274 443 457 | 3 273 845 283 | - 598 174 | 31,20 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Andebu Sparebank FRN 19.05.2025 | NOK | | 50 000 000 | 33,33 % | 49 985 000 | 49 634 930 | - 350 070 | 0,47 % | 19.05.2025 | 20 % |
| Askim and Spydeberg Sparebank FRN 16.08.2023 | NOK | | 100 000 000 | 50,00 % | 96 600 000 | 99 941 010 | 3 341 010 | 0,95 % | 16.08.2023 | 20 % |
| Aurskog Sparebank FRN 15.03.2024 | NOK | | 75 000 000 | 20,55 % | 75 072 750 | 74 923 478 | - 149 273 | 0,71 % | 15.03.2024 | 20 % |
| Bane NOR Eiendom AS FRN 16.06.2025 | NOK | | 100 000 000 | 13,33 % | 100 000 000 | 99 380 360 | - 619 640 | 0,95 % | 16.06.2025 | 100 % |
| BN Bank ASA FRN 06.11.2024 | NOK | | 120 000 000 | 8,92 % | 119 208 000 | 119 698 716 | 490 716 | 1,14 % | 06.11.2024 | 20 % |
| BN BANK ASA FRN 14.01.2026 | NOK | | 120 000 000 | 7,27 % | 118 198 966 | 118 859 976 | 661 010 | 1,13 % | 14.01.2026 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 05.02.2025 | NOK | | 150 000 000 | 21,43 % | 148 666 500 | 146 123 895 | - 2 542 605 | 1,39 % | 05.02.2025 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 09.02.2024 | NOK | | 100 000 000 | 13,33 % | 100 000 000 | 98 945 170 | - 1 054 830 | 0,94 % | 09.02.2024 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 15.07.2024 | NOK | | 25 000 000 | 3,13 % | 24 645 000 | 24 670 248 | 25 248 | 0,24 % | 15.07.2024 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 19.05.2023 | NOK | | 100 000 000 | 33,33 % | 99 937 500 | 99 797 560 | - 139 940 | 0,95 % | 19.05.2023 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 27.05.2024 | NOK | | 200 000 000 | 10,00 % | 200 000 000 | 197 015 480 | - 2 984 520 | 1,88 % | 27.05.2024 | 20 % |
| Brage Finans FRN 16.06.2025 | NOK | | 100 000 000 | 9,09 % | 100 000 000 | 97 880 110 | - 2 119 890 | 0,93 % | 16.06.2025 | 20 % |
| Danske Bank AS FRN 04.06.2026 | NOK | Dublin | 100 000 000 | 18,18 % | 99 820 000 | 99 624 870 | - 195 130 | 0,95 % | 04.06.2026 | 20 % |
| Eiendomsspar AS FRN 02.03.2023 | NOK | | 50 000 000 | 3,85 % | 50 275 000 | 49 973 400 | - 301 600 | 0,48 % | 02.03.2023 | 100 % |
| Eiendomsspar AS 4.99 28.04.2023 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 49 997 550 | 50 026 180 | 28 630 | 0,48 % | 28.04.2023 | 100 % |
| Entra Asa 4.37 27.03.2023 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 50,00 % | 99 997 600 | 99 941 340 | - 56 260 | 0,95 % | 27.03.2023 | 100 % |
| Fana Sparebank 2.2 29.09.2023 | NOK | | 70 000 000 | 11,67 % | 68 717 000 | 69 136 088 | 419 088 | 0,66 % | 29.09.2023 | 20 % |
| Flekkefjord Sparebank FNR 08.09.2025 | NOK | | 50 000 000 | 12,50 % | 49 475 000 | 49 208 030 | - 266 970 | 0,47 % | 08.09.2025 | 20 % |
| Hegra Sparebank FRN 26.06.2024 | NOK | | 30 000 000 | 60,00 % | 30 055 500 | 30 012 123 | - 43 377 | 0,29 % | 26.06.2024 | 20 % |
| Helgeland Boligkreditt AS FRN 27.09.2024 | NOK | | 117 000 000 | 58,50 % | 117 899 262 | 117 362 957 | - 536 305 | 1,12 % | 27.09.2024 | 10 % |
| Hemne Sparebank FRN 03.09.2025 | NOK | | 25 000 000 | 33,33 % | 25 000 000 | 24 650 593 | - 349 408 | 0,23 % | 03.09.2025 | 20 % |
| KLP Banken FRN 01.09.2025 | NOK | | 75 000 000 | 25,00 % | 75 000 000 | 74 798 325 | - 201 675 | 0,71 % | 01.09.2025 | 20 % |
| Kredittforeningen for Sparebanker FRN 29.11.2023 | NOK | | 85 000 000 | 15,45 % | 85 096 050 | 85 265 770 | 169 720 | 0,81 % | 29.11.2023 | 20 % |
| Landkreditt Bank AS FRN 16.04.2024 | NOK | | 125 000 000 | 12,50 % | 124 920 000 | 124 982 150 | 62 150 | 1,19 % | 16.04.2024 | 20 % |
| Landkreditt Boligkreditt AS FRN 13.09.2024 | NOK | | 62 000 000 | 8,27 % | 62 331 223 | 62 188 034 | - 143 189 | 0,59 % | 13.09.2024 | 10 % |
| Lom og Skjåk Sparebank FRN 06.10.2025 | NOK | | 50 000 000 | 50,00 % | 50 000 000 | 49 933 955 | - 66 045 | 0,48 % | 06.10.2025 | 20 % |
| Nordea Bank AB (publ) FRN 19.05.2025 | NOK | Oslo | 150 000 000 | 3,75 % | 150 077 880 | 150 429 975 | 352 095 | 1,43 % | 19.05.2025 | 20 % |
| Nykredit Realkredit AS FRN 07.07.2025 | NOK | København | 30 000 000 | 1,71 % | 29 604 000 | 29 776 875 | 172 875 | 0,28 % | 07.07.2025 | 20 % |
| OBOS BBL FRN 29.08.2024 | NOK | | 100 000 000 | 20,00 % | 98 900 000 | 99 159 470 | 259 470 | 0,95 % | 29.08.2024 | 100 % |
| OBOS Forretningsbygg AS FRN 04.04.2023 | NOK | | 10 000 000 | 2,18 % | 10 027 500 | 9 987 742 | - 39 758 | 0,10 % | 04.04.2023 | 100 % |
| OBOS-banken AS FRN 18.11.2025 | NOK | | 30 000 000 | 6,00 % | 29 394 000 | 29 444 562 | 50 562 | 0,28 % | 18.11.2025 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 29.04.2024 | NOK | | 110 000 000 | 22,00 % | 109 904 800 | 108 944 737 | - 960 063 | 1,04 % | 29.04.2024 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 30.08.2023 | NOK | | 150 000 000 | 23,08 % | 151 343 200 | 150 027 120 | - 1 316 080 | 1,43 % | 30.08.2023 | 20 % |
| Sandnes Sparebank FRN 25.04.2025 | NOK | | 100 000 000 | 25,00 % | 98 900 000 | 99 500 390 | 600 390 | 0,95 % | 25.04.2025 | 20 % |
| Sandnes Sparebank 2.455 11.03.2024 | NOK | | 40 000 000 | 28,57 % | 39 022 000 | 39 272 932 | 250 932 | 0,37 % | 11.03.2024 | 20 % |
| Skudenes and Aakra Sparebank FRN 14.11.2025 | NOK | | 60 000 000 | 40,00 % | 58 602 000 | 59 177 772 | 575 772 | 0,56 % | 14.11.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 19.01.2026 | NOK | Oslo | 300 000 000 | 3,75 % | 302 871 000 | 303 808 920 | 937 920 | 2,90 % | 19.01.2026 | 10 % |
| Sparebank 1 Nord Norge FRN 22.08.2025 | NOK | | 50 000 000 | 5,00 % | 50 000 000 | 49 904 325 | - 95 675 | 0,48 % | 22.08.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge FRN 04.11.2025 | NOK | | 125 000 000 | 25,00 % | 125 052 500 | 125 804 725 | 752 225 | 1,20 % | 04.11.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 Nord-Norge FRN 24.08.2023 | NOK | | 100 000 000 | 10,00 % | 100 558 887 | 100 109 120 | - 449 767 | 0,95 % | 24.08.2023 | 20 % |
| Sparebank 1 Nord-Norge 2.13 21.09.2023 | NOK | | 60 000 000 | 7,50 % | 58 966 800 | 59 266 548 | 299 748 | 0,56 % | 21.09.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge 2.37 05.05.2024 | NOK | | 152 000 000 | 30,40 % | 149 188 000 | 148 740 117 | - 447 883 | 1,42 % | 06.05.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 19.02.2024 | NOK | | 60 000 000 | 40,00 % | 60 423 300 | 60 155 586 | - 267 714 | 0,57 % | 19.02.2024 | 20 % |
| Sparebank 1 SMN 2.20 11.05.2023 | NOK | | 130 000 000 | 43,33 % | 129 604 300 | 129 303 031 | - 301 269 | 1,23 % | 11.05.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 2.33 28.02.2024 | NOK | | 20 000 000 | 1,33 % | 19 459 600 | 19 627 586 | 167 986 | 0,19 % | 28.02.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.04 16.08.2024 | NOK | Oslo | 62 000 000 | 12,40 % | 59 496 000 | 60 051 093 | 555 093 | 0,57 % | 16.08.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.44 16.01.2024 | NOK | Oslo | 224 000 000 | 13,58 % | 220 108 000 | 220 540 253 | 432 253 | 2,10 % | 16.01.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank 2.26 28.08.2023 | NOK | Oslo | 130 000 000 | 10,83 % | 132 431 000 | 128 680 357 | - 3 750 643 | 1,23 % | 28.08.2023 | 20 % |

DNB AM Kort Obligasjon 2 | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 23.05.2024 | NOK | | 132 000 000 | 22,00 % | 131 006 040 | 131 451 329 | 445 289 | 1,25 % | 23.05.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 11.09.2023 | NOK | | 110 000 000 | 22,00 % | 110 840 000 | 110 135 916 | - 704 084 | 1,05 % | 11.09.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet FRN 27.08.2025 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 2,67 % | 39 998 333 | 39 374 548 | - 623 785 | 0,38 % | 27.08.2025 | 20 % |
| Sparebanken Møre FRN 15.07.2024 | NOK | | 100 000 000 | 9,52 % | 100 415 000 | 99 826 830 | - 588 170 | 0,95 % | 15.07.2024 | 20 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane FRN 23.07.2025 | NOK | | 50 000 000 | 10,00 % | 49 250 000 | 49 267 660 | 17 660 | 0,47 % | 23.07.2025 | 20 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane 2.09 08.28.2024 | NOK | | 117 000 000 | 19,50 % | 112 027 500 | 113 354 830 | 1 327 330 | 1,08 % | 28.08.2024 | 20 % |
| Sparebanken Telemark FRN 10.08.2023 | NOK | | 150 000 000 | 42,86 % | 149 970 000 | 150 034 005 | 64 005 | 1,43 % | 10.08.2023 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 27.11.2024 | NOK | | 150 000 000 | 15,00 % | 148 650 000 | 148 711 335 | 61 335 | 1,42 % | 27.11.2024 | 20 % |
| Sparebanken Øst FRN 26.11.2024 | NOK | | 108 000 000 | 21,60 % | 107 510 400 | 107 691 865 | 181 465 | 1,03 % | 26.11.2024 | 20 % |
| Sparebanken Øst 2.67 25.03.2024 | NOK | | 121 000 000 | 12,10 % | 119 075 100 | 119 067 352 | - 7 748 | 1,13 % | 25.03.2024 | 20 % |
| SSB Boligkreditt AS FRN 27.09.2024 | NOK | | 60 000 000 | 2,73 % | 60 492 000 | 60 262 098 | - 229 902 | 0,57 % | 27.09.2024 | 10 % |
| Sunndal Sparebank FRN 27.02.2024 | NOK | | 50 000 000 | 50,00 % | 50 035 000 | 49 922 495 | - 112 505 | 0,48 % | 27.02.2024 | 20 % |
| Surnadal Sparebank FRN 29.09.2025 | NOK | | 50 000 000 | 10,00 % | 49 432 500 | 49 768 255 | 335 755 | 0,47 % | 29.09.2025 | 20 % |
| Vasakronan AB (publ) FRN 03.04.2023 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 50,00 % | 101 032 500 | 100 016 210 | - 1 016 290 | 0,95 % | 03.04.2023 | 100 % |
| Verd Boligkreditt AS FRN 17.09.2025 | NOK | | 46 000 000 | 2,30 % | 45 954 000 | 45 949 363 | - 4 637 | 0,44 % | 17.09.2025 | 10 % |
| Voss Veksel- og Landmandsbank ASA FRN 30.08.2024 | NOK | | 25 000 000 | 14,29 % | 24 913 750 | 24 878 608 | - 35 143 | 0,24 % | 30.08.2024 | 20 % |
| Sum Finans | | | | | 5 805 434 790 | 5 795 410 680 | - 10 024 111 | 55,24 % | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | | | |
| Schibsted ASA 2.825 22.06.2023 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 8,33 % | 25 412 500 | 24 811 275 | - 601 225 | 0,24 % | 22.06.2023 | 100 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 25 412 500 | 24 811 275 | - 601 225 | 0,24 % | | |
| **Industrivarer** | | | | | | | | | | |
| Sogn og Fjordane Energi AS FRN 24.04.2024 | NOK | Oslo | 76 000 000 | 38,00 % | 76 138 320 | 75 708 950 | - 429 370 | 0,72 % | 24.04.2024 | 100 % |
| TrønderEnergi AS 2.55 22.02.2024 | NOK | Oslo | 70 000 000 | 35,00 % | 68 886 200 | 68 587 631 | - 298 569 | 0,65 % | 22.02.2024 | 100 % |
| Sum Industrivarer | | | | | 145 024 520 | 144 296 581 | - 727 939 | 1,38 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **10 279 863 512** | **10 264 344 827** | **- 15 518 685** | **97,83 %** | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 10 279 863 512 | 10 264 344 827 | - 15 518 685 | 97,83 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **10 279 863 512** | **10 264 344 827** | **- 15 518 685** | **97,83 %** | | |

DNB AM Lang Obligasjon | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Lang Obligasjon | -4,09 % | -0,93 % | 5,15 % | 2,46 % | 1,10 % | 2,87 % | 2,33 % | 0,73 % | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Lang Obligasjon | -0,45 % | 0,04 % | -0,77 % | -0,10 % | 0,34 % | 1,14 % | 1,96 % | -1,17 % | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Lang Obligasjon | 3,98 % | 1,60 % | 3,77 % | 1,55 % | 1,09 % | 1,14 % | 1,51 % | 1,95 % | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Lang Obligasjon | 0,35 % | 0,22 % | 0,91 % | 0,30 % | 0,43 % | 0,47 % | 0,70 % | 1,12 % | | |

DNB AM Lang Obligasjon | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 437 702 552 | 561 614 143 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 567 497 428 | 239 924 582 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | -1 002 789 828 | -1 021 262 839 |
| Andre porteføljeinntekter | - 758 280 | 967 182 |
| Porteføljeresultat | -1 133 342 984 | - 218 756 932 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 28 139 277 | - 41 718 703 |
| Andre kostnader | - 19 780 | - 23 061 |
| Forvaltningsresultat | - 28 159 057 | - 41 741 763 |
| Resultat før skattekostnad | -1 161 502 041 | - 260 498 695 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **-1 161 502 041** | **- 260 498 695** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | 14 677 776 | - 4 277 638 |
| Avsatt til andelseierne | - | 765 041 782 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | -1 176 179 818 | -1 021 262 839 |
| **Sum anvendt** | **-1 161 502 041** | **- 260 498 695** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 12 662 708 231 | 27 504 604 728 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 139 591 798 | 261 159 609 |
| Andre fordringer | - 2 139 416 | - 1 091 084 |
| Bankinnskudd | 90 764 236 | 35 231 560 |
| Sum eiendeler | 12 890 924 849 | 27 799 904 812 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 13 541 618 256 | 28 008 819 059 |
| Overkurs/underkurs | 680 422 637 | - 41 217 313 |
| Opptjent egenkapital | -1 332 740 550 | - 171 238 509 |
| Sum egenkapital | 12 889 300 343 | 27 796 363 237 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 1 624 506 | 3 541 575 |
| Sum gjeld | 1 624 506 | 3 541 575 |
| Sum gjeld og egenkapital | 12 890 924 849 | 27 799 904 812 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 42 |
| Depotkostnader | 19 780 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 27 796 363 237 |
| Tegning av andeler | 582 695 310 |
| Innløsning av andeler | -14 313 578 387 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | -1 176 179 818 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **12 889 300 343** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | -1 161 502 041 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 1 002 789 828 |
| **Skattemessig resultat** | **- 158 712 213** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | - 14 677 776 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - |
| **Skattegrunnlag** | **- 173 389 990** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB AM Lang Obligasjon | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Lang Obligasjon | 952 | 992 | 1 030 | 1 002 | 1 000 | 1 012 | 1 010 | 1 018 | 1 047 | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Lang Obligasjon | 13 541 618 | 28 008 819 | 27 182 588 | 20 503 602 | 19 456 923 | 19 605 730 | 18 585 864 | 14 155 407 | 15 470 100 | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Lang Obligasjon | 12 889 300 343 | 27 796 363 237 | 28 000 303 866 | 20 545 115 694 | 19 456 206 480 | 19 841 804 223 | 18 766 419 871 | 14 413 769 049 | 16 192 078 719 | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Lang Obligasjon | NOK | 200 000 000 | Ingen | Ingen | 0,15% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB AM Lang Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | | | |
| Eidsiva Energi AS 1.82 02.10.2030 | NOK | Oslo | 190 000 000 | 19,00 % | 190 000 000 | 158 614 318 | - 31 385 682 | 1,23 % | 02.10.2030 | 100 % |
| Eidsiva Energi AS 2.33 12.08.2027 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 14,29 % | 100 401 360 | 92 169 900 | - 8 231 460 | 0,72 % | 12.08.2027 | 100 % |
| Eidsiva Energi AS 2.375 26.05.2031 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 6,67 % | 39 956 000 | 34 397 184 | - 5 558 816 | 0,27 % | 26.05.2031 | 100 % |
| Eidsiva Energi AS 2.4 22.10.2026 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 8,00 % | 40 000 000 | 37 492 516 | - 2 507 484 | 0,29 % | 22.10.2026 | 100 % |
| Helgeland Kraft AS 2.75 28.05.2026 | NOK | | 80 000 000 | 26,67 % | 80 000 000 | 75 909 728 | - 4 090 272 | 0,59 % | 28.05.2026 | 100 % |
| Sum Energi | | | | | 450 357 360 | 398 583 646 | - 51 773 714 | 3,09 % | | |
| **Materialer** | | | | | | | | | | |
| Norsk Hydro ASA FRN 16.02.2026 | NOK | Oslo | 120 000 000 | 4,36 % | 120 000 000 | 126 539 112 | 6 539 112 | 0,98 % | 16.02.2026 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA 2.50 07.11.2024 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 10,00 % | 99 696 000 | 96 363 010 | - 3 332 990 | 0,75 % | 07.11.2024 | 100 % |
| Veas Selvkost AS 3.92 30.08.2032 | NOK | | 25 000 000 | 6,25 % | 25 000 000 | 24 875 635 | - 124 365 | 0,19 % | 30.08.2032 | 20 % |
| Yara International ASA 2.41 10.11.2026 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 5,00 % | 50 000 000 | 45 968 840 | - 4 031 160 | 0,36 % | 10.11.2026 | 100 % |
| Sum Materialer | | | | | 294 696 000 | 293 746 597 | - 949 403 | 2,28 % | | |
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| Avinor AS 0.75 01.10.2030 | EUR | Munich | 5 000 000 | 1,00 % | 54 797 169 | 41 760 067 | - 13 037 102 | 0,32 % | 01.10.2030 | 100 % |
| Avinor AS 4.45 08.05.2028 | NOK | Oslo | 5 000 000 | 0,25 % | 6 044 500 | 5 049 590 | - 994 910 | 0,04 % | 08.05.2028 | 50 % |
| Elkem ASA FRN 25.02.2027 | NOK | Oslo | 76 000 000 | 15,20 % | 76 000 000 | 74 908 784 | - 1 091 216 | 0,58 % | 25.02.2027 | 100 % |
| Vegfinans Viken AS 1.25 29.09.2027 | NOK | | 260 000 000 | 65,00 % | 255 755 000 | 231 142 366 | - 24 612 634 | 1,79 % | 29.09.2027 | 20 % |
| Sum Industri | | | | | 392 596 669 | 352 860 808 | - 39 735 861 | 2,74 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| Ferde AS 1.65 01.06.2026 | NOK | | 9 000 000 | 0,90 % | 9 000 000 | 8 384 274 | - 615 726 | 0,07 % | 01.06.2026 | 20 % |
| Ferde AS 2.36 08.04.2026 | NOK | | 70 000 000 | 28,00 % | 70 044 400 | 66 890 152 | - 3 154 248 | 0,52 % | 08.04.2026 | 20 % |
| Nortura Sa Frn 04.22.2026 | NOK | | 40 000 000 | 8,00 % | 40 000 000 | 37 835 220 | - 2 164 780 | 0,29 % | 04.11.2026 | 100 % |
| Nortura SA 3.95 02.07.2027 | NOK | | 50 000 000 | 33,33 % | 52 252 500 | 46 164 505 | - 6 087 995 | 0,36 % | 02.07.2027 | 100 % |
| Vegamot AS 1.653 18.02.2028 | NOK | | 20 000 000 | 12,50 % | 20 004 000 | 17 974 050 | - 2 029 950 | 0,14 % | 18.02.2028 | 20 % |
| Vegamot As 21.12.2026 | NOK | | 50 000 000 | 4,17 % | 50 000 000 | 46 661 705 | - 3 338 295 | 0,36 % | 21.12.2026 | 100 % |
| Vegamot E6 Ulsberg-Melhus 2.383 21.01.2032 | NOK | | 50 000 000 | 16,67 % | 50 015 000 | 44 059 120 | - 5 955 880 | 0,34 % | 21.01.2032 | 20 % |
| Vegfinans Vestfold og Telemark AS 1.16 01.12.2025 | NOK | | 70 000 000 | 17,50 % | 70 000 000 | 64 868 762 | - 5 131 238 | 0,50 % | 01.12.2025 | 20 % |
| Vegfinans Vestfold og Telemark AS 1.9 25.06.2028 | NOK | | 125 000 000 | 25,00 % | 125 000 000 | 112 984 625 | - 12 015 375 | 0,88 % | 25.06.2028 | 20 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 486 315 900 | 445 822 413 | - 40 493 487 | 3,46 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Buskerud Fylkeskommune 1.857 20.08.2029 | NOK | Oslo | 64 678 000 | 20,23 % | 63 843 991 | 57 355 765 | - 6 488 227 | 0,44 % | 20.08.2029 | 20 % |
| Den norske stat 1.25 17.09.2031 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 0,15 % | 39 847 200 | 34 215 240 | - 5 631 960 | 0,27 % | 17.09.2031 | 0 % |
| Drammen kommune 2 28.08.2029 | NOK | Oslo | 147 000 000 | 37,98 % | 150 747 590 | 131 515 755 | - 19 231 835 | 1,02 % | 28.08.2029 | 20 % |
| Drammen kommune 3.817 13.12.2027 | NOK | Oslo | 70 000 000 | 20,00 % | 70 026 530 | 70 127 687 | 101 157 | 0,54 % | 13.12.2027 | 20 % |
| Fredrikstad Kommune 2.369 23.07.2029 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 18,52 % | 50 036 500 | 45 860 070 | - 4 176 430 | 0,36 % | 23.07.2029 | 20 % |
| Kragerø Kommune 1.865 15.10.2025 | NOK | Oslo | 80 083 000 | 42,13 % | 80 098 216 | 76 092 520 | - 4 005 696 | 0,59 % | 15.10.2025 | 20 % |
| Kragerø Kommune 1.968 28.08.2029 | NOK | Oslo | 150 000 000 | 66,67 % | 150 235 200 | 133 923 075 | - 16 312 125 | 1,04 % | 28.08.2029 | 20 % |
| Larvik kommune 2.138 18.09.2029 | NOK | Oslo | 95 000 000 | 22,09 % | 94 759 450 | 85 669 328 | - 9 090 122 | 0,66 % | 18.09.2029 | 20 % |
| Lillestrøm kommune 1.22 02.02.2026 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 5,80 % | 19 606 000 | 18 539 814 | - 1 066 186 | 0,14 % | 02.02.2026 | 20 % |
| Namsos Kommune 1.7525 17.03.2027 | NOK | Oslo | 105 000 000 | 55,94 % | 105 015 750 | 96 965 054 | - 8 050 697 | 0,75 % | 17.03.2027 | 20 % |
| Nittedal Kommune 2.09 07.09.2026 | NOK | Oslo | 276 000 | 0,15 % | 276 388 | 260 449 | - 15 939 | 0,00 % | 07.09.2026 | 20 % |
| Os kommune 1.88 22.08.2029 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 10,38 % | 29 796 120 | 26 640 612 | - 3 155 508 | 0,21 % | 22.08.2029 | 20 % |
| Oslo Kommune 1.32 16.02.2028 | NOK | Oslo | 271 000 000 | 13,55 % | 269 310 500 | 241 538 696 | - 27 771 804 | 1,87 % | 16.02.2028 | 20 % |
| Oslo Kommune 1.5 27.11.2030 | NOK | Oslo | 351 000 000 | 17,55 % | 348 506 938 | 297 567 305 | - 50 939 633 | 2,31 % | 27.11.2030 | 20 % |
| Oslo Kommune 2.15 17.10.2029 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 2,50 % | 50 225 000 | 45 312 600 | - 4 912 400 | 0,35 % | 17.10.2029 | 20 % |
| Oslo Kommune 2.17 18.05.2029 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 2,50 % | 50 005 000 | 45 656 700 | - 4 348 300 | 0,35 % | 18.05.2029 | 20 % |
| Oslo Kommune 2.22 04.11.2031 | NOK | Oslo | 150 000 000 | 7,50 % | 150 050 000 | 132 675 510 | - 17 384 490 | 1,03 % | 04.11.2031 | 20 % |
| Oslo Kommune 2.25 07.06.2027 | NOK | Oslo | 215 000 000 | 14,33 % | 214 432 000 | 202 688 907 | - 11 743 094 | 1,57 % | 07.06.2027 | 20 % |
| Oslo Kommune 2.25 23.04.2030 | NOK | Oslo | 168 000 000 | 8,40 % | 168 420 000 | 152 130 182 | - 16 289 818 | 1,18 % | 23.04.2030 | 20 % |
| Oslo Kommune 2.30 01.12.2027 | NOK | Oslo | 21 000 000 | 1,40 % | 20 479 200 | 19 713 905 | - 765 295 | 0,15 % | 01.12.2027 | 20 % |
| Oslo Kommune 2.40 13.02.2030 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 0,53 % | 7 815 200 | 7 337 347 | - 477 853 | 0,06 % | 13.02.2030 | 20 % |
| Oslo Kommune 2.40 21.11.2034 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 1,00 % | 22 284 400 | 17 374 696 | - 4 909 704 | 0,13 % | 21.11.2034 | 20 % |
| Oslo Kommune 4.45 13.04.2029 | NOK | Oslo | 55 000 000 | 2,75 % | 54 983 500 | 57 200 660 | 2 217 160 | 0,44 % | 13.04.2029 | 20 % |
| Porsgrunn kommune 1.934 21.08.2029 | NOK | Oslo | 106 000 000 | 35,81 % | 106 318 942 | 94 464 062 | - 11 854 880 | 0,73 % | 21.08.2029 | 20 % |
| Rana kommune 2.015 17.09.2027 | NOK | Oslo | 60 000 000 | 40,87 % | 60 427 000 | 55 547 004 | - 4 879 996 | 0,43 % | 17.09.2027 | 20 % |
| Randaberg Kommune 2.07 10.08.2029 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 41,24 % | 40 020 000 | 35 977 808 | - 4 042 192 | 0,28 % | 10.08.2029 | 20 % |
| Sandnes kommune 1.404 14.08.2030 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 24,88 % | 50 020 000 | 42 069 025 | - 7 950 975 | 0,33 % | 14.08.2030 | 20 % |
| Sandnes Kommune 1.469 26.01.2028 | NOK | Oslo | 124 000 000 | 34,07 % | 124 074 400 | 111 052 466 | - 13 021 934 | 0,86 % | 26.01.2028 | 20 % |
| Sola Kommune 1.995 15.08.2029 | NOK | Oslo | 122 000 000 | 58,94 % | 122 277 425 | 109 182 119 | - 13 095 306 | 0,85 % | 15.08.2029 | 20 % |
| Stavanger Kommune 2.67 23.03.2027 | NOK | Oslo | 55 000 000 | 11,00 % | 55 479 000 | 52 765 895 | - 2 713 106 | 0,41 % | 23.03.2027 | 20 % |
| Stavanger Kommune 2.68 15.01.2029 | NOK | Oslo | 139 000 000 | 17,38 % | 142 214 926 | 130 945 423 | - 11 269 503 | 1,02 % | 15.01.2029 | 20 % |
| Tromsø kommune 2.177 18.02.2030 | NOK | Oslo | 55 000 000 | 22,00 % | 55 034 100 | 49 398 657 | - 5 635 443 | 0,38 % | 18.02.2030 | 20 % |
| Ullensaker Kommune 2.007 26.11.2025 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 11,54 % | 30 008 100 | 28 565 193 | - 1 442 907 | 0,22 % | 26.11.2025 | 20 % |
| Vestland Fylkeskommune 1.467 01.09.2025 | NOK | Oslo | 260 000 000 | 60,47 % | 258 042 000 | 244 974 730 | - 13 067 270 | 1,90 % | 01.09.2025 | 20 % |
| Viken fylkeskommune 2.04 28.08.2028 | NOK | Oslo | 210 000 000 | 46,67 % | 211 715 400 | 191 607 003 | - 20 108 397 | 1,49 % | 28.08.2028 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 3 466 441 957 | 3 142 911 261 | - 323 530 706 | 24,38 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Aka AS 3.32 30.06.2028 | NOK | | 80 000 000 | 13,01 % | 80 000 000 | 71 154 904 | - 8 845 096 | 0,55 % | 30.06.2028 | 100 % |
| Atrium Ljungberg AB (publ) 3.225 26.02.2024 | NOK | Stockholm | 95 000 000 | 19,00 % | 95 000 000 | 92 930 900 | - 2 069 100 | 0,72 % | 26.02.2024 | 100 % |
| Bane Nor Eiendom AS FRN 18.02.2028 | NOK | | 75 000 000 | 12,50 % | 75 000 000 | 72 137 430 | - 2 862 570 | 0,56 % | 18.02.2028 | 100 % |
| Bane NOR Eiendom AS 2.79 27.05.2025 | NOK | | 100 000 000 | 33,33 % | 100 357 000 | 95 867 640 | - 4 489 360 | 0,74 % | 27.06.2025 | 100 % |
| BN Bank ASA FRN 18.12.2029 | NOK | | 25 000 000 | 8,33 % | 25 000 000 | 24 591 673 | - 408 328 | 0,19 % | 18.12.2029 | 100 % |
| BN Bank ASA 2.1 05.09.2025 | NOK | | 230 000 000 | 12,64 % | 226 563 000 | 218 222 252 | - 8 340 748 | 1,69 % | 05.09.2025 | 20 % |
| BN Bank ASA 2.6 13.02.2025 | NOK | | 125 000 000 | 10,42 % | 126 159 562 | 121 139 125 | - 5 020 437 | 0,94 % | 13.02.2025 | 20 % |
| BNP Paribas FRN 21.02.2030 | NOK | Paris | 100 000 000 | 14,29 % | 98 130 000 | 97 631 330 | - 498 670 | 0,76 % | 21.02.2030 | 100 % |
| BNP Paribas SA FRN 20.01.2029 | NOK | Paris | 74 000 000 | 9,87 % | 74 000 000 | 71 835 500 | - 2 164 500 | 0,56 % | 20.01.2029 | 20 % |
| Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS 2.3 19.06.2030 | NOK | | 96 000 000 | 19,20 % | 96 000 000 | 87 319 075 | - 8 680 925 | 0,68 % | 19.06.2030 | 10 % |
| DNB Bank ASA VAR 29.05.2029 | NOK | Oslo | 200 000 000 | 18,18 % | 166 500 000 | 176 742 500 | 10 242 500 | 1,37 % | 29.05.2029 | 20 % |
| Eiendomsspar AS FRN 22.05.2026 | NOK | | 50 000 000 | 7,58 % | 50 000 000 | 48 034 720 | - 1 965 280 | 0,37 % | 22.06.2026 | 100 % |
| Eika Boligkreditt AS 2.87 21.01.2026 | NOK | | 70 000 000 | 23,33 % | 70 000 000 | 67 183 676 | - 2 816 324 | 0,52 % | 21.01.2026 | 20 % |
| Eika Boligkreditt AS 3.01 23.10.2025 | NOK | | 75 000 000 | 25,00 % | 75 000 000 | 72 499 380 | - 2 500 620 | 0,56 % | 23.10.2025 | 20 % |
| Entra ASA FRN 29.06.2027 | NOK | Oslo | 90 000 000 | 6,00 % | 90 000 000 | 86 232 033 | - 3 767 967 | 0,67 % | 29.06.2027 | 100 % |
| Entra ASA 1.66 21.04.2028 | NOK | Oslo | 230 000 000 | 27,05 % | 226 543 040 | 192 166 058 | - 34 376 982 | 1,49 % | 21.04.2028 | 100 % |
| Entra ASA 1.96 28.11.2025 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 5,00 % | 50 000 000 | 45 743 805 | - 4 256 195 | 0,35 % | 28.11.2025 | 100 % |
| Entra ASA 2 10.09.2029 | NOK | Oslo | 135 000 000 | 3,38 % | 131 456 250 | 109 755 270 | - 21 700 980 | 0,85 % | 10.09.2029 | 100 % |
| Entra ASA 2.79 22.05.2026 | NOK | Oslo | 70 000 000 | 7,78 % | 70 142 800 | 64 890 952 | - 5 251 848 | 0,50 % | 22.05.2026 | 100 % |
| Fastighets AB Balder (publ) 2.86 27.04.2028 | NOK | Stockholm | 250 000 000 | 27,78 % | 250 000 000 | 183 148 000 | - 66 852 000 | 1,42 % | 27.04.2028 | 100 % |
| Fastighets AB Balder (publ) 4.451 30.03.2027 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 20,00 % | 100 000 000 | 83 824 220 | - 16 175 780 | 0,65 % | 30.03.2027 | 100 % |
| Gjensidige Forsikring ASA FRN 03.10.2044 | NOK | Oslo | 120 000 000 | 10,00 % | 121 055 400 | 118 442 532 | - 2 612 868 | 0,92 % | 03.10.2044 | 100 % |
| Hemsoe Fastighets AB 2.38 03.03.2033 | NOK | Dublin | 30 000 000 | 12,00 % | 27 105 000 | 22 995 858 | - 4 109 142 | 0,18 % | 03.03.2033 | 100 % |
| Hemsö Fastighets AB (publ) 2.4 06.05.2030 | NOK | Dublin | 210 000 000 | 28,00 % | 210 138 600 | 174 106 338 | - 36 032 262 | 1,35 % | 06.05.2030 | 100 % |
| Jyske Bank A/S FRN 24.03.2031 | NOK | Dublin | 70 000 000 | 7,00 % | 70 000 000 | 66 030 650 | - 3 969 350 | 0,51 % | 24.03.2031 | 100 % |
| Kommunal Landspk VAR10.06.2045 | EUR | London | 10 400 000 | 1,73 % | 124 437 173 | 106 459 075 | - 17 978 097 | 0,83 % | 10.06.2045 | 100 % |
| Møre Boligkreditt AS 2.75 23.11.2028 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 5,00 % | 51 282 000 | 47 490 695 | - 3 791 305 | 0,37 % | 23.11.2028 | 10 % |
| Nordea Bank ABP 2.35 01.12.2026 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 6,90 % | 99 930 000 | 92 584 910 | - 7 345 090 | 0,72 % | 01.12.2026 | 20 % |
| Nordea Bank Abp 2.95 11.02.2028 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 5,00 % | 100 000 000 | 92 879 630 | - 7 120 370 | 0,72 % | 11.02.2028 | 20 % |

DNB AM Lang Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Nordea Eiendomskreditt AS 2.17 22.05.2026 | NOK | Oslo | 5 000 000 | 0,10 % | 5 055 593 | 4 785 028 | - 270 566 | 0,04 % | 22.05.2026 | 10 % |
| Norske Tog AS 2.375 05.10.2030 | NOK | Oslo | 124 000 000 | 9,92 % | 123 578 400 | 108 603 193 | - 14 975 207 | 0,84 % | 05.10.2030 | 100 % |
| Norske Tog AS 2.55 11.12.2029 | NOK | Luxembourg City | 26 000 000 | 2,89 % | 26 000 000 | 23 382 967 | - 2 617 033 | 0,18 % | 11.12.2029 | 100 % |
| Norwegian Property ASA FRN 09.10.2025 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 3,00 % | 15 000 000 | 14 770 359 | - 229 641 | 0,11 % | 09.10.2025 | 100 % |
| Norwegian Property ASA 2.235 19.05.2026 | NOK | Oslo | 70 000 000 | 10,77 % | 70 000 000 | 63 700 805 | - 6 299 195 | 0,49 % | 19.05.2026 | 100 % |
| Norwegian Property ASA 2.666 07.10.2024 | NOK | Oslo | 65 000 000 | 12,87 % | 65 166 500 | 62 320 505 | - 2 845 995 | 0,48 % | 07.10.2024 | 100 % |
| NPRONO Float 11/27/25 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 5,13 % | 50 000 000 | 49 120 055 | - 879 945 | 0,38 % | 27.11.2025 | 100 % |
| Nykredit Realkredit AS FRN 07.10.2025 | NOK | København | 6 000 000 | 0,60 % | 6 000 000 | 5 949 445 | - 50 555 | 0,05 % | 07.10.2025 | 20 % |
| OBOS BBL FRN 10.03.2026 | NOK | | 25 000 000 | 5,00 % | 25 000 000 | 24 180 093 | - 819 908 | 0,19 % | 10.03.2026 | 100 % |
| OBOS BBL FRN 10.03.2028 | NOK | | 90 000 000 | 9,00 % | 90 000 000 | 85 332 888 | - 4 667 112 | 0,66 % | 10.03.2028 | 100 % |
| OBOS BBL 3.15 13.06.2025 | NOK | | 70 000 000 | 17,50 % | 70 000 000 | 66 854 858 | - 3 145 142 | 0,52 % | 13.06.2025 | 100 % |
| OBOS BBL 3.25 28.04.2026 | NOK | | 10 000 000 | 7,69 % | 10 145 000 | 9 417 256 | - 727 744 | 0,07 % | 28.04.2026 | 100 % |
| Obos Eiendom As Frn 01.04.2027 | NOK | | 50 000 000 | 9,28 % | 50 000 000 | 47 605 950 | - 2 394 050 | 0,37 % | 01.04.2027 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.03 25.08.2025 | NOK | Oslo | 214 000 000 | 23,78 % | 212 866 840 | 198 319 150 | - 14 547 690 | 1,54 % | 25.08.2025 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.62 25.09.2024 | NOK | Oslo | 45 000 000 | 9,00 % | 45 153 900 | 43 245 752 | - 1 908 149 | 0,34 % | 25.09.2024 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.90 27.01.2027 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 8,00 % | 20 370 000 | 18 429 834 | - 1 940 166 | 0,14 % | 27.01.2027 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap 2.33 02.09.2027 | NOK | Oslo | 75 000 000 | 25,00 % | 73 899 750 | 66 383 910 | - 7 515 840 | 0,52 % | 02.09.2027 | 100 % |
| Sandnes Sparebank 1.31 09.09.2025 | NOK | | 100 000 000 | 25,00 % | 98 760 800 | 92 897 850 | - 5 862 950 | 0,72 % | 09.09.2025 | 20 % |
| Sbanken ASA FRN 28.08.2030 | NOK | | 20 000 000 | 13,33 % | 20 000 000 | 19 576 402 | - 423 598 | 0,15 % | 28.08.2030 | 100 % |
| Spar Nord Bank A/S 2.111 26.11.2026 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 10,53 % | 100 000 000 | 89 856 020 | - 10 143 980 | 0,70 % | 26.11.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS 2.1 25.11.2026 | NOK | Oslo | 650 000 000 | 14,44 % | 655 291 351 | 616 264 350 | - 39 027 001 | 4,78 % | 25.11.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS 2.38 22.06.2028 | NOK | Oslo | 130 000 000 | 5,42 % | 137 944 444 | 122 088 382 | - 15 856 062 | 0,95 % | 22.06.2028 | 10 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge FRN 10.07.2026 | NOK | | 90 000 000 | 9,00 % | 90 000 000 | 88 829 091 | - 1 170 909 | 0,69 % | 10.07.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge FRN 12.02.2027 | NOK | | 30 000 000 | 4,00 % | 30 000 000 | 29 222 007 | - 777 993 | 0,23 % | 12.02.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge 1.92 22.08.2025 | NOK | | 18 000 000 | 6,00 % | 17 932 222 | 17 034 703 | - 897 519 | 0,13 % | 22.08.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 Ringerike Hadeland 2.08 21.08.2025 | NOK | | 75 000 000 | 25,00 % | 75 024 286 | 71 180 190 | - 3 844 096 | 0,55 % | 21.08.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 02.09.2026 | NOK | | 70 000 000 | 7,00 % | 69 990 250 | 68 764 129 | - 1 226 121 | 0,53 % | 02.09.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 1.92 02.11.2027 | NOK | | 200 000 000 | 40,00 % | 200 000 000 | 180 473 920 | - 19 526 080 | 1,40 % | 02.11.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 2.375 10.10.2025 | NOK | | 25 000 000 | 3,85 % | 25 480 000 | 23 885 665 | - 1 594 335 | 0,19 % | 10.10.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 SR Bank ASA 1.86 29.09.2025 | NOK | Oslo | 150 000 000 | 12,50 % | 150 000 000 | 141 426 420 | - 8 573 580 | 1,10 % | 29.09.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 Sr Bank ASA 3.9 16.06.2027 | NOK | | 70 000 000 | 6,67 % | 67 372 200 | 69 413 449 | 2 041 249 | 0,54 % | 16.06.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.2 06.04.2028 | NOK | | 75 000 000 | 6,82 % | 75 000 000 | 66 721 530 | - 8 278 470 | 0,52 % | 06.04.2028 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 17.08.2027 | NOK | | 91 000 000 | 6,07 % | 91 106 800 | 88 291 394 | - 2 815 406 | 0,68 % | 17.08.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 29.01.2026 | NOK | Oslo | 7 000 000 | 2,80 % | 7 000 000 | 6 949 289 | - 50 711 | 0,05 % | 29.01.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge 3.03 25.04.2028 | NOK | | 30 000 000 | 20,00 % | 31 978 800 | 28 449 480 | - 3 529 320 | 0,22 % | 25.04.2028 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet FRN 02.07.2026 | NOK | | 40 000 000 | 4,00 % | 40 000 000 | 39 437 188 | - 562 812 | 0,31 % | 02.07.2026 | 20 % |
| Sparebank 1 Østlandet 2 09.06.2026 | NOK | | 50 000 000 | 10,00 % | 49 432 500 | 46 697 415 | - 2 735 085 | 0,36 % | 09.06.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet 2.27 29.10.2025 | NOK | | 130 000 000 | 13,00 % | 131 178 000 | 123 746 025 | - 7 431 975 | 0,96 % | 29.10.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet 4.5 22.09.2027 | NOK | | 85 000 000 | 5,67 % | 85 000 000 | 86 402 857 | 1 402 857 | 0,67 % | 22.09.2027 | 20 % |
| Sparebanken Møre FRN 20.01.2027 | NOK | | 30 000 000 | 4,00 % | 30 000 000 | 29 234 355 | - 765 645 | 0,23 % | 20.01.2027 | 20 % |
| Sparebanken Møre 1.28 10.11.2025 | NOK | | 190 000 000 | 19,00 % | 188 457 500 | 175 801 984 | - 12 655 516 | 1,36 % | 10.11.2025 | 20 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane FRN 20.05.2030 | NOK | | 20 000 000 | 10,00 % | 20 000 000 | 19 696 458 | - 303 542 | 0,15 % | 20.05.2030 | 100 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane 2.15 26.04.2028 | NOK | | 115 000 000 | 14,38 % | 115 000 000 | 101 903 467 | - 13 096 534 | 0,79 % | 26.04.2028 | 20 % |
| Sparebanken Sør FRN 10.02.2027 | NOK | | 50 000 000 | 5,00 % | 50 000 000 | 48 777 390 | - 1 222 610 | 0,38 % | 10.02.2027 | 20 % |
| Sparebanken Sør FRN 30.06.2026 | NOK | | 65 000 000 | 6,50 % | 65 319 150 | 64 089 383 | - 1 229 768 | 0,50 % | 30.06.2026 | 20 % |
| Sparebanken Sør 1.80 17.09.2025 | NOK | Oslo | 130 000 000 | 26,00 % | 130 000 000 | 121 362 501 | - 8 637 499 | 0,94 % | 17.09.2025 | 20 % |
| Sparebanken Telemark 2.46 04.12.2025 | NOK | | 50 000 000 | 16,67 % | 50 678 000 | 47 770 125 | - 2 907 875 | 0,37 % | 04.12.2025 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 05.02.2027 | NOK | | 50 000 000 | 10,00 % | 49 970 500 | 48 712 070 | - 1 258 430 | 0,38 % | 05.02.2027 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 14.05.2029 | NOK | | 35 000 000 | 7,00 % | 35 149 962 | 34 687 548 | - 462 414 | 0,27 % | 14.05.2029 | 100 % |
| Sparebanken Vest FRN 24.02.2031 | NOK | | 20 000 000 | 20,00 % | 20 000 000 | 19 255 166 | - 744 834 | 0,15 % | 24.02.2031 | 100 % |
| Sparebanken Vest VAR 09.07.2026 | NOK | | 100 000 000 | 9,09 % | 99 200 000 | 92 438 760 | - 6 761 240 | 0,72 % | 09.07.2026 | 20 % |
| Sparebanken Vest 1.84 01.10.2025 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 20,00 % | 99 508 000 | 94 226 280 | - 5 281 720 | 0,73 % | 01.10.2025 | 20 % |
| Sparebanken Vest 2.42 23.06.2025 | NOK | | 25 000 000 | 3,57 % | 24 792 188 | 24 025 423 | - 766 765 | 0,19 % | 23.06.2025 | 20 % |
| Sparebanken Øst 2.15 14.08.2026 | NOK | | 65 000 000 | 13,00 % | 65 191 843 | 60 824 745 | - 4 367 098 | 0,47 % | 14.08.2026 | 20 % |
| Sparebanken 1 Østlandet Var 28.05.2028 Call 28.06. | NOK | | 70 000 000 | 7,00 % | 70 000 000 | 62 981 975 | - 7 018 025 | 0,49 % | 28.06.2028 | 20 % |
| Sparebank1 Sørøst-Norge 2.3 22.04.2027 | NOK | | 30 000 000 | 4,29 % | 30 033 000 | 27 909 270 | - 2 123 730 | 0,22 % | 22.04.2027 | 20 % |
| Swedbank AB 2.25 24.03.2028 | NOK | Dublin | 380 000 000 | 36,19 % | 379 616 000 | 334 233 674 | - 45 382 326 | 2,59 % | 24.03.2028 | 20 % |
| Totens Sparebank 2.18 26.10.2026 | NOK | | 60 000 000 | 24,00 % | 59 973 000 | 55 897 944 | - 4 075 056 | 0,43 % | 26.10.2026 | 20 % |
| Tryg Forsikring A/S FRN 13.11.2045 | NOK | Oslo | 54 000 000 | 3,86 % | 57 043 500 | 53 956 741 | - 3 086 759 | 0,42 % | 13.11.2045 | 100 % |
| Tryg Forsikring FRN 12.05.2051 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 5,88 % | 50 000 000 | 46 982 000 | - 3 018 000 | 0,36 % | 12.05.2051 | 100 % |
| Vasakronan AB (publ) FRN 04.06.2030 | NOK | Oslo | 70 000 000 | 39,77 % | 70 364 000 | 67 066 055 | - 3 297 945 | 0,52 % | 04.06.2030 | 100 % |
| Vasakronan AB (publ) 2.035 15.01.2031 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 16,67 % | 99 408 000 | 79 731 640 | - 19 676 360 | 0,62 % | 15.01.2031 | 100 % |
| Sum Finans | | | | | 8 146 232 103 | 7 525 614 886 | - 620 617 217 | 58,39 % | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | | | |
| Telia Co AB 2.9 08.04.2030 | NOK | Luxembourg City | 50 000 000 | 12,50 % | 50 000 000 | 45 236 790 | - 4 763 210 | 0,35 % | 08.04.2030 | 100 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 50 000 000 | 45 236 790 | - 4 763 210 | 0,35 % | | |
| **Industrivarer** | | | | | | | | | | |
| Akershus Energi 2.015 17.12.2030 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 5,00 % | 21 825 000 | 20 875 998 | - 949 003 | 0,16 % | 17.12.2030 | 100 % |
| Fredrikstad Energi AS 1.92 11.11.2027 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 50 000 000 | 44 338 310 | - 5 661 690 | 0,34 % | 11.11.2027 | 100 % |
| Lyse AS 1.73 07.12.2028 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 5,00 % | 30 000 000 | 26 052 093 | - 3 947 907 | 0,20 % | 07.12.2028 | 100 % |
| Lyse AS 3 10.02.2027 | NOK | Oslo | 140 000 000 | 140,00 % | 142 218 300 | 133 667 324 | - 8 550 976 | 1,04 % | 10.02.2027 | 100 % |
| Lyse AS 3.075 18.10.2029 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 8,33 % | 50 150 000 | 46 345 265 | - 3 804 735 | 0,36 % | 18.10.2029 | 100 % |
| Sogn og Fjordane Energi AS 2.85 26.04.2027 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 50,00 % | 100 000 000 | 93 978 080 | - 6 021 920 | 0,73 % | 26.04.2027 | 100 % |
| Sogn og Fjordane Energi AS 3 23.05.2025 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 33,33 % | 102 922 929 | 96 842 410 | - 6 080 519 | 0,75 % | 23.05.2025 | 100 % |
| Statkraft AS 2.6 21.01.2027 | NOK | Oslo | 5 000 000 | 1,67 % | 5 320 000 | 4 724 028 | - 595 972 | 0,04 % | 21.01.2027 | 100 % |
| Trønderenergi AS 2.07 24.02.2028 | NOK | Oslo | 70 000 000 | 8,24 % | 70 000 000 | 62 675 830 | - 7 324 170 | 0,49 % | 24.02.2028 | 100 % |
| Sum Industrivarer | | | | | 572 436 229 | 529 499 338 | - 42 936 891 | 4,11 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **13 859 076 227** | **12 734 275 738** | **-1 124 800 489** | **98,80 %** | | |
| **Derivater** | | | | | | | | | | |
| FRA FRA NOK | NOK | | -3 500 000 000 | 0,00 % | - | - 13 603 891 | - 13 603 891 | -0,11 % | | |
| FX forward EUR/NOK | NOK | | 3 068 345 | 0,00 % | - | - 73 045 | - 73 045 | 0,00 % | | |
| FX swap EUR/NOK | NOK | | 134 667 561 | 0,00 % | - | - 2 881 577 | - 2 881 577 | -0,02 % | | |
| Swap NOK Ren | NOK | | - | 0,00 % | - | - 50 050 379 | - 50 050 379 | -0,39 % | | |
| Swap NOK ren | NOK | | - | 0,00 % | - | - 4 958 615 | - 4 958 615 | -0,04 % | | |
| Sum Derivater | | | | | - | - 71 567 507 | - 71 567 507 | -0,56 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 13 859 076 227 | 12 734 275 738 | -1 124 800 489 | 98,80 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | - 71 567 507 | - 71 567 507 | -0,56 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **13 859 076 227** | **12 662 708 231** | **-1 196 367 996** | **98,24 %** | | |

DNB AM Likviditet | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Likviditet | 1,61 % | 0,51 % | 1,23 % | 1,63 % | 1,11 % | 1,31 % | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Likviditet | 0,00 % | 0,41 % | 0,61 % | 0,48 % | 0,57 % | 0,84 % | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Likviditet | 0,30 % | 0,07 % | 0,61 % | 0,06 % | 0,08 % | 0,11 % | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Likviditet | 0,18 % | 0,12 % | 0,78 % | 0,10 % | 0,11 % | 0,14 % | | | | |

DNB AM Likviditet | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 17 217 720 | 10 415 320 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 2 959 427 | - 2 771 982 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 387 175 | - 66 772 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 14 645 468 | 7 576 566 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 1 154 533 | - 1 682 933 |
| Andre kostnader | - 6 680 | - 11 960 |
| Forvaltningsresultat | - 1 161 213 | - 1 694 893 |
| Resultat før skattekostnad | 13 484 255 | 5 881 673 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **13 484 255** | **5 881 673** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - 1 154 757 | 2 663 454 |
| Avsatt til andelseierne | 14 251 837 | 3 284 991 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 387 175 | - 66 772 |
| **Sum anvendt** | **13 484 255** | **5 881 673** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 880 783 534 | 627 672 056 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 5 882 738 | 1 903 368 |
| Andre fordringer | 957 | 957 |
| Bankinnskudd | 2 299 921 | 994 743 |
| Sum eiendeler | 888 967 150 | 630 571 124 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | - 670 685 710 | - 929 447 405 |
| Overkurs/underkurs | 1 563 698 830 | 1 563 315 468 |
| Opptjent egenkapital | - 4 159 006 | - 3 391 425 |
| Sum egenkapital | 888 854 113 | 630 476 638 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 113 036 | 94 486 |
| Sum gjeld | 113 036 | 94 486 |
| Sum gjeld og egenkapital | 888 967 150 | 630 571 124 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 133 |
| Depotkostnader | 6 680 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 630 476 638 |
| Tegning av andeler | 416 937 173 |
| Innløsning av andeler | - 158 946 872 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 387 175 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **888 854 113** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 13 484 255 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 387 175 |
| **Skattemessig resultat** | **13 097 080** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | 1 154 757 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 14 251 837 |
| **Skattegrunnlag** | **0** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB AM Likviditet | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Likviditet | 999 | 999 | 999 | 999 | 998 | 999 | 999 | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Likviditet | 889 736 | 630 974 | 1 319 784 | 1 062 859 | 1 206 420 | 1 069 852 | 1 693 082 | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Likviditet | 888 854 113 | 630 476 638 | 1 318 937 811 | 1 061 939 130 | 1 204 425 135 | 1 069 170 958 | 1 691 339 878 | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB AM Likviditet | NOK | 200 000 000 | Ingen | Ingen | 0,15% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB AM Likviditet | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| BPS Nord - E6 Helgeland AS 3.83 26.01.2023 | NOK | Oslo | 37 000 000 | 37,00 % | 37 000 925 | 37 007 034 | 6 109 | 4,16 % | 26.01.2023 | 20 % |
| Bps Nord FV78 3.89 15.01.2023 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 6,06 % | 20 001 000 | 20 002 670 | 1 670 | 2,25 % | 15.01.2023 | 20 % |
| Ferde AS FRN 24.02.2023 | NOK | | 25 000 000 | 2,08 % | 25 008 000 | 25 002 355 | - 5 645 | 2,81 % | 24.02.2023 | 20 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 82 009 925 | 82 012 059 | 2 134 | 9,23 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Arendal kommune 1.843 11.01.2023 | NOK | Oslo | 29 000 000 | 12,27 % | 28 936 530 | 28 989 592 | 53 062 | 3,26 % | 11.01.2023 | 20 % |
| Fjaler Kommune 1.387 13.01.2023 | NOK | Oslo | 14 000 000 | 14,00 % | 14 002 170 | 13 992 020 | - 10 150 | 1,57 % | 13.01.2023 | 20 % |
| Fredrikstad kommune 2.135 20.04.2023 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 3,75 % | 14 924 850 | 14 929 013 | 4 163 | 1,68 % | 20.04.2023 | 20 % |
| Grimstad Kommune 3.079 16.02.2023 | NOK | Oslo | 27 000 000 | 15,25 % | 27 001 215 | 26 984 070 | - 17 145 | 3,04 % | 16.02.2023 | 20 % |
| Hammerfest kommune 3.75 20.02.2023 | NOK | Oslo | 32 000 000 | 33,68 % | 32 001 632 | 32 007 798 | 6 166 | 3,60 % | 20.02.2023 | 20 % |
| Kvam kommune FRN 28.04.2023 | NOK | Oslo | 31 700 000 | 34,20 % | 31 695 245 | 31 687 713 | - 7 532 | 3,57 % | 28.04.2023 | 20 % |
| Sandnes kommune 2.23 08.05.2023 | NOK | Oslo | 22 000 000 | 10,00 % | 21 838 080 | 21 856 294 | 18 214 | 2,46 % | 08.05.2023 | 20 % |
| Sarpsborg Kommune 2.195 01.06.2023 | NOK | Oslo | 5 000 000 | 1,31 % | 4 975 590 | 4 968 135 | - 7 455 | 0,56 % | 01.06.2023 | 20 % |
| Soer-Aurdal Kommune 4.006 09.05.2023 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 40,00 % | 20 000 580 | 20 017 950 | 17 370 | 2,25 % | 09.05.2023 | 20 % |
| Time Kommune 3.87 24.02.2023 | NOK | Oslo | 23 000 000 | 23,00 % | 23 001 127 | 23 009 483 | 8 356 | 2,59 % | 24.02.2023 | 20 % |
| Vadsø kommune FRN 02.03.2023 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 11,76 % | 20 012 000 | 20 007 304 | - 4 696 | 2,25 % | 02.03.2023 | 20 % |
| Øygarden kommune 4 04.05.2023 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 9,35 % | 10 005 020 | 10 008 440 | 3 420 | 1,13 % | 04.05.2023 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 248 394 039 | 248 457 812 | 63 773 | 27,95 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| BN Bank ASA FRN 30.08.2023 | NOK | | 60 000 000 | 30,00 % | 60 027 600 | 60 099 480 | 71 880 | 6,76 % | 30.08.2023 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 04.09.2023 | NOK | | 30 000 000 | 4,00 % | 30 122 800 | 29 887 554 | - 235 246 | 3,36 % | 04.09.2023 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 05.02.2025 | NOK | | 25 000 000 | 3,57 % | 24 760 000 | 24 353 983 | - 406 018 | 2,74 % | 05.02.2025 | 20 % |
| Flekkefjord Sparebank FRN 18.04.2024 | NOK | | 62 000 000 | 15,50 % | 61 771 220 | 61 781 115 | 9 895 | 6,95 % | 18.04.2024 | 20 % |
| Haugesund Sparebank FRN 23.04.2025 | NOK | | 5 000 000 | 1,25 % | 4 962 050 | 4 946 844 | - 15 207 | 0,56 % | 23.04.2025 | 20 % |
| Hegra Sparebank FRN 26.06.2024 | NOK | | 10 000 000 | 20,00 % | 10 060 000 | 10 004 041 | - 55 959 | 1,13 % | 26.06.2024 | 20 % |
| Melhus Sparebank FRN 17.09.2025 | NOK | | 25 000 000 | 8,33 % | 24 610 000 | 24 779 135 | 169 135 | 2,79 % | 17.09.2025 | 20 % |
| Nordea Bank AB (publ) FRN 19.05.2025 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 0,20 % | 8 053 280 | 8 022 932 | - 40 348 | 0,90 % | 19.05.2025 | 20 % |
| OBOS-banken AS FRN 29.05.2024 | NOK | | 20 000 000 | 10,00 % | 20 126 320 | 19 977 870 | - 148 450 | 2,25 % | 29.05.2024 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 20.04.2023 | NOK | | 35 000 000 | 11,67 % | 35 105 000 | 35 003 189 | - 101 812 | 3,94 % | 20.04.2023 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 30.08.2023 | NOK | | 18 000 000 | 2,77 % | 17 985 600 | 18 003 254 | 17 654 | 2,03 % | 30.08.2023 | 20 % |
| Romsdal Sparebank FRN 20.03.2024 | NOK | | 35 000 000 | 70,00 % | 35 446 950 | 35 028 977 | - 417 974 | 3,94 % | 20.03.2024 | 20 % |
| Rørosbanken Røros Sparebank FRN 03.04.2023 | NOK | | 25 000 000 | 12,50 % | 25 125 000 | 25 019 335 | - 105 665 | 2,81 % | 03.04.2023 | 20 % |
| Sandnes Sparebank FRN 16.01.2023 | NOK | | 36 000 000 | 5,14 % | 36 239 400 | 36 007 394 | - 232 006 | 4,05 % | 16.01.2023 | 20 % |
| Skagerrak Sparebank FRN 09.05.2023 | NOK | | 20 000 000 | 13,33 % | 20 036 000 | 20 011 352 | - 24 648 | 2,25 % | 09.05.2023 | 20 % |
| Skudenes and Aakra Sparebank FRN 31.10.2023 | NOK | | 40 000 000 | 16,00 % | 40 057 200 | 40 099 788 | 42 588 | 4,51 % | 31.10.2023 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 31.05.2023 | NOK | | 10 000 000 | 5,00 % | 10 040 000 | 10 019 325 | - 20 675 | 1,13 % | 31.05.2023 | 20 % |
| Sparebank 1 Hallingdal Valdres 2.65 03.10.2023 | NOK | | 34 000 000 | 17,00 % | 33 530 800 | 33 672 308 | 141 508 | 3,79 % | 03.10.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 10.04.2025 | NOK | | 20 000 000 | 2,35 % | 19 855 000 | 19 885 764 | 30 764 | 2,24 % | 10.04.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank 2.26 28.08.2023 | NOK | Oslo | 24 000 000 | 2,00 % | 23 733 600 | 23 756 374 | 22 774 | 2,67 % | 28.08.2023 | 20 % |
| Surnadal Sparebank FRN 29.09.2025 | NOK | | 10 000 000 | 2,00 % | 9 886 500 | 9 953 651 | 67 151 | 1,12 % | 29.09.2025 | 20 % |
| Sum Finans | | | | | 551 544 320 | 550 313 664 | - 1 230 656 | 61,91 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **881 948 284** | **880 783 534** | **- 1 164 750** | **99,09 %** | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 881 948 284 | 880 783 534 | - 1 164 750 | 99,09 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **881 948 284** | **880 783 534** | **- 1 164 750** | **99,09 %** | | |

DNB European Covered Bonds | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB European Covered Bonds | -0,76 % | -0,09 % | 0,94 % | 1,97 % | 0,10 % | 1,11 % | -0,17 % | 0,74 % | 1,31 % | 2,49 % |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB European Covered Bonds | -1,99 % | -0,19 % | 0,32 % | 0,82 % | -0,44 % | 0,63 % | -0,70 % | -0,14 % | -0,02 % | 0,87 % |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB European Covered Bonds | 1,48 % | 0,55 % | 0,60 % | 0,35 % | 0,55 % | 0,78 % | 0,90 % | 0,65 % | 0,48 % | 0,73 % |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB European Covered Bonds | 1,47 % | 0,57 % | 0,60 % | 0,36 % | 0,57 % | 0,78 % | 0,89 % | 0,66 % | 0,49 % | 0,73 % |

DNB European Covered Bonds | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 4 706 389 | 8 918 608 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 65 618 012 | 47 580 050 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 78 783 419 | - 46 751 020 |
| Andre porteføljeinntekter | 1 672 257 | - 7 127 338 |
| Porteføljeresultat | - 6 786 762 | 2 620 302 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 1 922 805 | - 2 754 080 |
| Andre kostnader | - 88 859 | - 102 449 |
| Forvaltningsresultat | - 2 011 664 | - 2 856 529 |
| Resultat før skattekostnad | - 8 798 426 | - 236 227 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **- 8 798 426** | **- 236 227** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - | 20 754 796 |
| Avsatt til andelseierne | - | 25 757 234 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 8 798 426 | - 46 748 257 |
| **Sum anvendt** | **- 8 798 426** | **- 236 227** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 794 077 439 | 946 953 344 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 1 792 867 | 2 461 612 |
| Andre fordringer | - 91 215 | - 18 811 |
| Bankinnskudd | 91 163 922 | 33 116 228 |
| Sum eiendeler | 886 943 014 | 982 512 373 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 1 305 650 027 | 1 435 251 223 |
| Overkurs/underkurs | - 198 525 939 | - 241 445 162 |
| Opptjent egenkapital | - 220 242 280 | - 211 443 855 |
| Sum egenkapital | 886 881 809 | 982 362 207 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 61 205 | 150 166 |
| Sum gjeld | 61 205 | 150 166 |
| Sum gjeld og egenkapital | 886 943 014 | 982 512 373 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 23 |
| Depotkostnader | 28 050 |
| Kurtasje | 131 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 982 362 207 |
| Tegning av andeler | 50 827 063 |
| Innløsning av andeler | - 137 509 036 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 8 798 426 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **886 881 809** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 8 798 426 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 78 785 845 |
| **Skattemessig resultat** | **69 987 419** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | - |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - |
| **Skattegrunnlag** | **69 987 419** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB European Covered Bonds | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB European Covered Bonds | 679 | 684 | 704 | 697 | 683 | 747 | 739 | 870 | 980 | 968 |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB European Covered Bonds | 1 305 650 | 1 435 251 | 1 953 803 | 826 957 | 854 492 | 788 908 | 946 037 | 1 606 383 | 3 672 172 | 4 328 734 |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB European Covered Bonds | 886 881 809 | 982 362 207 | 1 374 530 701 | 576 366 228 | 584 033 492 | 589 506 162 | 699 166 748 | 1 397 693 433 | 3 600 369 056 | 4 189 061 770 |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB European Covered Bonds | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB European Covered Bonds | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Caisse Francaise de Fin 0.01 24.06.2030 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,20 % | 21 899 855 | 16 427 522 | - 5 472 332 | 1,85 % | 24.06.2030 | 10 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 21 899 855 | 16 427 522 | - 5 472 332 | 1,85 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Aareal Bank AG 0.625 14.02.2025 | USD | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,53 % | 34 265 679 | 35 968 365 | 1 702 686 | 4,06 % | 14.02.2025 | 10 % |
| Achmea Bank NV 0.01 16.06.2025 | EUR | Amsterdam | 2 000 000 | 0,40 % | 21 054 423 | 19 380 969 | - 1 683 454 | 2,19 % | 16.06.2025 | 10 % |
| Aegon Bank NV 0.01 16.11.2025 | EUR | Amsterdam | 5 000 000 | 1,00 % | 54 454 553 | 47 774 303 | - 6 680 250 | 5,39 % | 16.11.2025 | 10 % |
| Aktia Bank 0.125 25.10.2028 | EUR | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,60 % | 29 747 236 | 26 333 428 | - 3 413 808 | 2,97 % | 25.10.2028 | 10 % |
| Arkea Home Loans 0.01 04.10.2030 | EUR | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,30 % | 32 456 876 | 24 464 973 | - 7 991 903 | 2,76 % | 04.10.2030 | 10 % |
| Axa Bank Europe Scf 0.625 16.02.2028 | EUR | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,80 % | 40 281 866 | 36 697 932 | - 3 583 934 | 4,14 % | 16.02.2028 | 10 % |
| Banco BPM SPA 0.75 15.03.2027 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,67 % | 49 293 430 | 46 860 156 | - 2 433 273 | 5,28 % | 15.03.2027 | 10 % |
| Bpce Sfh - Societe De Fi 0.01 21.01.2027 | EUR | Paris | 1 500 000 | 0,15 % | 14 835 850 | 13 796 892 | - 1 038 958 | 1,56 % | 21.01.2027 | 10 % |
| BPCE SFH 0.01 27.05.2030 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,16 % | 21 710 793 | 16 456 329 | - 5 254 464 | 1,86 % | 27.05.2030 | 10 % |
| Dexia Credit Local 2.125 12.02.2025 | GBP | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,14 % | 10 863 122 | 11 259 531 | 396 409 | 1,27 % | 12.02.2025 | 0 % |
| DZ Hyp AG 0.75 21.11.2029 | EUR | Hamburg | 3 500 000 | 0,35 % | 35 339 284 | 31 241 909 | - 4 097 375 | 3,52 % | 21.11.2029 | 10 % |
| F. Van Lanschot Bankiers N.V 0.875 15.02.2027 | EUR | Amsterdam | 4 300 000 | 0,86 % | 49 346 162 | 40 880 205 | - 8 465 957 | 4,61 % | 15.02.2027 | 10 % |
| Ing-Diba AG 0.01 07.10.2028 | EUR | Frankfurt | 5 000 000 | 0,40 % | 49 481 884 | 43 782 335 | - 5 699 549 | 4,94 % | 07.10.2028 | 10 % |
| KBC Bank NV 0 03.12.2025 | EUR | Brussel | 1 000 000 | 0,10 % | 10 971 110 | 9 558 961 | - 1 412 150 | 1,08 % | 03.12.2025 | 20 % |
| Luminor Bank Estonia 0.01 11.03.2025 | EUR | Dublin | 1 800 000 | 0,36 % | 18 729 648 | 17 527 653 | - 1 201 995 | 1,98 % | 11.03.2025 | 10 % |
| NIBC Bank NV 0.5 19.03.2027 | EUR | Amsterdam | 3 400 000 | 0,68 % | 36 202 436 | 31 786 980 | - 4 415 455 | 3,58 % | 19.03.2027 | 10 % |
| NN Bank NV Netherlands 0.625 11.09.2025 | EUR | Amsterdam | 3 000 000 | 0,60 % | 31 342 455 | 29 342 386 | - 2 000 069 | 3,31 % | 11.09.2025 | 10 % |
| OP Mortgage Bank 1 05.10.2027 | EUR | Dublin | 3 200 000 | 0,32 % | 30 665 531 | 30 323 567 | - 341 964 | 3,42 % | 05.10.2027 | 10 % |
| PKO Bank Hipoteczny 0.75 27.08.2024 | EUR | Luxembourg City | 1 900 000 | 0,38 % | 17 750 494 | 19 075 510 | 1 325 017 | 2,15 % | 27.08.2024 | 0 % |
| Slovenska Sporitelna 0.125 12.06.2026 | EUR | Bratislava | 3 500 000 | 0,70 % | 35 674 324 | 32 901 830 | - 2 772 494 | 3,71 % | 12.06.2026 | 10 % |
| Sparebank 1 Boligkreditt 0.01 22.09.2027 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,50 % | 52 436 890 | 44 970 884 | - 7 466 006 | 5,07 % | 22.09.2027 | 10 % |
| SR-Boligkreditt AS 0.01 26.06.2027 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,67 % | 53 943 278 | 45 366 191 | - 8 577 088 | 5,12 % | 26.06.2027 | 10 % |
| SR-Boligkreditt AS 0.75 17.10.2025 | EUR | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,40 % | 31 431 105 | 29 395 059 | - 2 036 046 | 3,31 % | 17.10.2025 | 10 % |
| Vseobecna uverova banka 0.01 23.06.2025 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 1,00 % | 51 245 336 | 48 171 187 | - 3 074 149 | 5,43 % | 23.06.2025 | 10 % |
| Vseobecna uverova banka 0.01 24.03.2026 | EUR | Luxembourg City | 4 500 000 | 0,90 % | 45 904 327 | 42 222 871 | - 3 681 456 | 4,76 % | 24.03.2026 | 10 % |
| Sum Finans | | | | | 859 438 092 | 775 540 406 | - 83 897 686 | 87,45 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **881 337 947** | **791 967 928** | **- 89 370 018** | **89,30 %** | | |
| **Futures** | | | | | | | | | | |
| Bobl Mar 23 / OEH3 | EUR | Frankfurt | - 15 600 000 | 0,00 % | - | 705 244 | 705 244 | 0,08 % | | |
| Bund Mar 23 / RXH3 | EUR | Frankfurt | - 9 700 000 | 0,00 % | - | 1 080 996 | 1 080 996 | 0,12 % | | |
| Euro - OAT Future Mar 23 / OATH3 | EUR | Frankfurt | - 10 000 000 | 0,00 % | - | 1 219 564 | 1 219 564 | 0,14 % | | |
| Long Gilt Mar 23/ G H3 | GBP | | - 300 000 | 0,00 % | - | - 3 910 | - 3 910 | 0,00 % | | |
| 2 Yr Treasury Note Mar 23 / TUH3 | USD | Chicago | 17 000 000 | 0,00 % | - | - 130 834 | - 130 834 | -0,01 % | | |
| 5 Yr Treasury Note Mar 23 / FVH3 | USD | Chicago | 100 000 | 0,00 % | - | - 847 | - 847 | 0,00 % | | |
| Sum Futures | | | | | - | 2 870 213 | 2 870 213 | 0,32 % | | |
| **Derivater** | | | | | | | | | | |
| FX forward EUR/NOK | EUR | | 10 833 683 | 0,00 % | - | - 256 375 | - 256 375 | -0,03 % | | |
| FX forward GBP/NOK | GBP | | - 1 089 162 | 0,00 % | - | - 4 924 | - 4 924 | 0,00 % | | |
| FX forward USD/NOK | NOK | | 781 507 | 0,00 % | - | 4 080 | 4 080 | 0,00 % | | |
| FX swap EUR/NOK | EUR | | 705 794 823 | 0,00 % | - | - 1 886 227 | - 1 886 227 | -0,21 % | | |
| FX swap GBP/NOK | NOK | | 12 246 190 | 0,00 % | - | 314 222 | 314 222 | 0,04 % | | |
| FX swap USD/NOK | USD | | 35 521 230 | 0,00 % | - | 1 058 521 | 1 058 521 | 0,12 % | | |
| Sum Derivater | | | | | - | - 760 703 | - 760 703 | -0,09 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 881 337 947 | 791 967 928 | - 89 370 018 | 89,30 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | 2 870 213 | 2 870 213 | 0,32 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | - 760 703 | - 760 703 | -0,09 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **881 337 947** | **794 077 439** | **- 87 260 508** | **89,54 %** | | |

DNB FRN 20 Avkastning og risiko Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB FRN 20 B | | | | | | | | | | |
| DNB FRN 20 C | 0,87 % | 1,17 % | 1,92 % | 2,92 % | 1,55 % | 2,24 % | 3,45 % | 0,05 % | 3,15 % | 3,79 % |
| DNB FRN 20 A | 0,77 % | 1,07 % | 1,82 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB FRN 20 B | | | | | | | | | | |
| DNB FRN 20 C | -0,74 % | 0,46 % | 0,57 % | 0,86 % | 0,70 % | 1,77 % | 2,91 % | -0,83 % | 1,82 % | 2,17 % |
| DNB FRN 20 A | -0,84 % | 0,36 % | 0,47 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB FRN 20 B | | | | | | | | | | |
| DNB FRN 20 C | 1,03 % | 0,23 % | 3,78 % | 0,29 % | 0,29 % | 0,31 % | 0,46 % | 0,80 % | 0,26 % | 0,42 % |
| DNB FRN 20 A | 1,03 % | 0,23 % | 3,78 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB FRN 20 B | | | | | | | | | | |
| DNB FRN 20 C | 0,59 % | 0,14 % | 2,56 % | 0,20 % | 0,24 % | 0,32 % | 0,47 % | 0,80 % | 0,28 % | 0,43 % |
| DNB FRN 20 A | 0,59 % | 0,14 % | 2,56 % | | | | | | | |

DNB FRN 20 | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 192 861 863 | 96 603 121 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 9 702 680 | 17 207 885 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 119 420 408 | - 7 786 721 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 63 738 775 | 106 024 286 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 12 127 260 | - 12 819 650 |
| Andre kostnader | - 11 479 | - 12 300 |
| Forvaltningsresultat | - 12 138 739 | - 12 831 951 |
| Resultat før skattekostnad | 51 600 036 | 93 192 335 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **51 600 036** | **93 192 335** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | 29 068 168 | - 1 181 894 |
| Avsatt til andelseierne | 141 952 276 | 102 160 950 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 119 420 408 | - 7 786 721 |
| **Sum anvendt** | **51 600 036** | **93 192 335** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 6 584 505 668 | 8 671 613 221 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 31 553 833 | 14 571 129 |
| Andre fordringer | 14 136 | - 499 365 |
| Bankinnskudd | 7 287 523 | 10 402 414 |
| Sum eiendeler | 6 623 361 160 | 8 696 087 398 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 6 572 848 538 | 8 517 327 425 |
| Overkurs/underkurs | 125 106 889 | 162 740 222 |
| Opptjent egenkapital | - 75 467 656 | 14 884 584 |
| Sum egenkapital | 6 622 487 770 | 8 694 952 231 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 873 390 | 1 135 167 |
| Sum gjeld | 873 390 | 1 135 167 |
| Sum gjeld og egenkapital | 6 623 361 160 | 8 696 087 398 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 37 |
| Depotkostnader | 11 480 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 8 694 952 231 |
| Tegning av andeler | 767 433 223 |
| Innløsning av andeler | -2 720 477 275 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 119 420 408 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **6 622 487 770** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 51 600 036 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 119 420 408 |
| **Skattemessig resultat** | **171 020 444** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | - 29 068 168 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 141 952 276 |
| **Skattegrunnlag** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB FRN 20 Regnskapsnote 4 og 5 Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB FRN 20 B | 1 002 | | | | | | | | | |
| DNB FRN 20 C | 1 008 | 1 021 | 1 021 | 1 016 | 1 011 | 1 018 | 1 013 | 997 | 1 019 | 1 015 |
| DNB FRN 20 A | 991 | 1 004 | 1 004 | 999 | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB FRN 20 B | 100 | | | | | | | | | |
| DNB FRN 20 C | 6 470 833 | 8 416 902 | 6 928 880 | 7 445 405 | 6 771 774 | 6 921 584 | 6 572 632 | 4 705 430 | 4 050 006 | 2 660 007 |
| DNB FRN 20 A | 102 015 | 100 526 | 102 | 100 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB FRN 20 B | 100 316 | | | | | | | | | |
| DNB FRN 20 C | 6 521 295 747 | 8 594 025 889 | 7 076 293 354 | 7 566 950 277 | 6 849 454 523 | 7 048 150 738 | 6 657 569 786 | 4 691 278 674 | 4 126 691 115 | 2 701 176 972 |
| DNB FRN 20 A | 101 091 705 | 100 926 344 | 102 081 | 100 260 | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB FRN 20 B | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,10% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB FRN 20 C | NOK | 5 000 000 | Ingen | Ingen | 0,15% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB FRN 20 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,25% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB FRN 20 | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| Ferde AS FRN 13.05.2025 | NOK | | 20 000 000 | 2,50 % | 19 954 000 | 19 914 524 | - 39 476 | 0,30 % | 13.05.2025 | 20 % |
| Ferde AS FRN 24.02.2027 | NOK | | 94 000 000 | 11,75 % | 93 956 400 | 93 377 081 | - 579 319 | 1,41 % | 24.02.2027 | 20 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 113 910 400 | 113 291 605 | - 618 795 | 1,71 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Aasen Sparebank FRN 09.09.2025 | NOK | | 20 000 000 | 19,05 % | 20 000 000 | 19 708 086 | - 291 914 | 0,30 % | 09.09.2025 | 20 % |
| Agder Sparebank FRN 09.09.2027 | NOK | | 50 000 000 | 50,00 % | 50 000 000 | 50 226 425 | 226 425 | 0,76 % | 09.09.2027 | 20 % |
| Andebu Sparebank FRN 06.12.2024 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 100,00 % | 50 000 000 | 49 504 350 | - 495 650 | 0,75 % | 06.12.2024 | 20 % |
| Askim and Spydeberg Sparebank FRN 27.10.2025 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 50 000 000 | 49 430 740 | - 569 260 | 0,75 % | 27.10.2025 | 20 % |
| Aurskog Sparebank FRN 23.11.2026 | NOK | | 100 000 000 | 100,00 % | 99 015 000 | 98 271 680 | - 743 320 | 1,48 % | 23.11.2026 | 20 % |
| Aurskog Sparebank FRN 27.04.2026 | NOK | | 100 000 000 | 25,00 % | 100 217 040 | 98 519 870 | - 1 697 170 | 1,49 % | 27.04.2026 | 20 % |
| BN Bank ASA FRN 10.11.2027 | NOK | Oslo | 120 000 000 | 26,67 % | 120 000 000 | 121 553 712 | 1 553 712 | 1,84 % | 10.11.2027 | 20 % |
| BN BANK ASA FRN 14.01.2026 | NOK | | 150 000 000 | 9,09 % | 148 895 667 | 148 574 970 | - 320 697 | 2,24 % | 14.01.2026 | 20 % |
| BN Bank ASA FRN 27.11.2026 | NOK | | 110 000 000 | 11,00 % | 109 319 000 | 108 673 697 | - 645 303 | 1,64 % | 27.11.2026 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 11.02.2026 | NOK | | 119 000 000 | 11,90 % | 117 925 750 | 114 538 059 | - 3 387 691 | 1,73 % | 11.02.2026 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 12.05.2026 | NOK | | 79 000 000 | 24,31 % | 78 281 800 | 75 756 552 | - 2 525 248 | 1,14 % | 12.05.2026 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 15.07.2024 | NOK | | 60 000 000 | 7,50 % | 60 194 160 | 59 208 594 | - 985 566 | 0,89 % | 15.07.2024 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 15.12.2026 | NOK | | 20 000 000 | 2,67 % | 18 805 800 | 19 001 568 | 195 768 | 0,29 % | 15.12.2026 | 20 % |
| Brage Finans FRN 16.06.2027 | NOK | | 60 000 000 | 15,00 % | 60 000 000 | 57 897 552 | - 2 102 448 | 0,87 % | 16.06.2027 | 20 % |
| Brage Finans FRN 27.08.2026 | NOK | | 50 000 000 | 10,00 % | 50 022 500 | 47 688 165 | - 2 334 335 | 0,72 % | 27.08.2026 | 20 % |
| Danske Bank AS FRN 04.06.2026 | NOK | Dublin | 290 000 000 | 52,73 % | 294 643 310 | 288 912 123 | - 5 731 187 | 4,36 % | 04.06.2026 | 20 % |
| Danske Bank A/S FRN 08.06.2026 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 0,27 % | 30 293 800 | 30 369 327 | 75 527 | 0,46 % | 08.06.2026 | 10 % |
| Danske Bank AS FRN 13.02.2026 | NOK | Dublin | 62 000 000 | 12,40 % | 62 000 000 | 60 939 949 | - 1 060 051 | 0,92 % | 13.02.2026 | 20 % |
| Danske Bank A/S FRN 17.02.2026 | NOK | Oslo | 46 000 000 | 9,20 % | 46 036 050 | 45 290 579 | - 745 481 | 0,68 % | 17.02.2026 | 20 % |
| Drangedal Sparebank FRN 10.02.2025 | NOK | | 40 000 000 | 32,00 % | 39 990 400 | 39 733 568 | - 256 832 | 0,60 % | 10.02.2025 | 20 % |
| Eiendomskreditt AS FRN 16.11.2026 | NOK | | 30 000 000 | 10,00 % | 30 000 000 | 29 651 226 | - 348 774 | 0,45 % | 16.11.2026 | 10 % |
| Eika Boligkreditt AS FRN 12.02.2025 | NOK | | 30 000 000 | 10,00 % | 29 998 200 | 29 781 561 | - 216 639 | 0,45 % | 12.02.2025 | 20 % |
| Fana Sparebank FRN 11.12.2024 | NOK | | 65 000 000 | 10,83 % | 65 199 800 | 64 777 993 | - 421 808 | 0,98 % | 11.12.2024 | 20 % |
| Flekkefjord Sparebank FNR 05.08.2026 | NOK | | 50 000 000 | 18,52 % | 50 000 000 | 49 867 460 | - 132 540 | 0,75 % | 05.08.2026 | 20 % |
| Haugesund Sparebank FRN 17.08.2026 | NOK | | 100 000 000 | 40,00 % | 98 935 000 | 98 124 290 | - 810 710 | 1,48 % | 17.08.2026 | 20 % |
| Haugesund Sparebank FRN 22.09.2025 | NOK | | 50 000 000 | 16,67 % | 49 977 500 | 49 356 750 | - 620 750 | 0,75 % | 22.09.2025 | 20 % |
| Hegra Sparebank FRN 15.01.2025 | NOK | | 30 000 000 | 60,00 % | 30 317 400 | 29 866 956 | - 450 444 | 0,45 % | 15.01.2025 | 20 % |
| Hegra Sparebank Frn 25.08.2026 | NOK | | 20 000 000 | 26,67 % | 20 028 000 | 19 572 588 | - 455 412 | 0,30 % | 25.08.2026 | 20 % |
| Hemne Sparebank FRN 03.09.2025 | NOK | | 25 000 000 | 33,33 % | 24 712 500 | 24 650 593 | - 61 908 | 0,37 % | 03.09.2025 | 20 % |
| Høland og Setskog Sparebank FRN 13.09.2024 | NOK | | 50 000 000 | 20,00 % | 50 000 000 | 49 828 525 | - 171 475 | 0,75 % | 13.09.2024 | 20 % |
| Høland og Setskog Sparebank FRN 19.08.2026 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 49 975 000 | 48 937 275 | - 1 037 725 | 0,74 % | 19.08.2026 | 20 % |
| Jernbanepersonalets Sparebank FRN 03.10.2024 | NOK | | 50 000 000 | 33,33 % | 50 000 000 | 49 842 060 | - 157 940 | 0,75 % | 03.10.2024 | 20 % |
| Jæren Sparebank FRN 11.04.2025 | NOK | | 35 000 000 | 8,75 % | 34 573 000 | 34 775 892 | 202 892 | 0,53 % | 11.04.2025 | 20 % |
| Jæren Sparebank FRN 18.02.2026 | NOK | | 92 000 000 | 30,67 % | 92 000 000 | 90 637 140 | - 1 362 860 | 1,37 % | 18.02.2026 | 20 % |
| Jæren Sparebank FRN 25.08.2025 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 50 045 000 | 49 678 590 | - 366 410 | 0,75 % | 25.08.2025 | 20 % |
| Landkreditt Bank FRN 12.10.2026 | NOK | | 75 000 000 | 16,67 % | 74 981 250 | 73 577 475 | - 1 403 775 | 1,11 % | 12.10.2026 | 20 % |
| Larvikbanken - Din Personlige Sparebank FRN 31,08, | NOK | | 55 000 000 | 36,67 % | 54 828 500 | 53 781 415 | - 1 047 086 | 0,81 % | 31.08.2026 | 20 % |
| Lillestrøm Sparebank FRN 17.09.2025 | NOK | | 40 000 000 | 13,33 % | 39 980 000 | 39 801 992 | - 178 008 | 0,60 % | 17.09.2025 | 20 % |
| Lillestrøm Sparebank FRN 19.02.2026 | NOK | | 50 000 000 | 33,33 % | 50 443 500 | 49 569 975 | - 873 525 | 0,75 % | 19.02.2026 | 20 % |
| Melhus Sparebank FRN 10.03.2026 | NOK | | 60 000 000 | 20,00 % | 60 253 800 | 59 060 670 | - 1 193 130 | 0,89 % | 10.03.2026 | 20 % |
| Modum Sparebank FRN 22.09.2025 | NOK | | 50 000 000 | 20,00 % | 50 000 000 | 49 839 545 | - 160 455 | 0,75 % | 22.09.2025 | 20 % |
| Nidaros Sparebank FRN 12.04.2027 | NOK | | 50 000 000 | 50,00 % | 50 000 000 | 49 309 375 | - 690 625 | 0,74 % | 12.04.2027 | 20 % |
| Nordea Bank AB (publ) FRN 19.05.2025 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 1,25 % | 51 000 000 | 50 143 325 | - 856 675 | 0,76 % | 19.05.2025 | 20 % |
| Nordea Eiendomskreditt FRN 17.09.2026 | NOK | Oslo | 80 000 000 | 1,14 % | 81 366 200 | 81 048 896 | - 317 304 | 1,22 % | 17.09.2026 | 10 % |
| Nykredit Realkredit AS FRN 07.07.2025 | NOK | København | 50 000 000 | 2,86 % | 50 000 000 | 49 628 125 | - 371 875 | 0,75 % | 07.07.2025 | 20 % |
| Nykredit Realkredit AS FRN 07.10.2025 | NOK | København | 50 000 000 | 5,00 % | 50 000 000 | 49 578 710 | - 421 290 | 0,75 % | 07.10.2025 | 20 % |
| OBOS-banken AS FRN 03.06.2025 | NOK | | 84 000 000 | 28,00 % | 85 793 660 | 84 238 073 | - 1 555 587 | 1,27 % | 03.06.2025 | 20 % |
| Orkla Sparebank FRN 22.09.2026 | NOK | | 50 000 000 | 33,33 % | 49 979 000 | 50 034 210 | 55 210 | 0,76 % | 22.09.2026 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 03.02.2027 | NOK | | 40 000 000 | 4,00 % | 40 000 000 | 38 416 492 | - 1 583 508 | 0,58 % | 03.02.2027 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 28.10.2027 | NOK | | 30 000 000 | 6,00 % | 30 000 000 | 30 414 912 | 414 912 | 0,46 % | 28.10.2027 | 20 % |
| Romsdal Sparebank FRN 26.08.2026 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 66,67 % | 49 962 500 | 48 906 915 | - 1 055 585 | 0,74 % | 26.08.2026 | 20 % |
| Rørosbanken Røros Sparebank FRN 04.02.2026 | NOK | | 45 000 000 | 45,00 % | 45 193 500 | 44 259 962 | - 933 539 | 0,67 % | 04.02.2026 | 20 % |
| Sandnes Sparebank FRN 25.04.2025 | NOK | | 50 000 000 | 12,50 % | 50 334 000 | 49 750 195 | - 583 805 | 0,75 % | 25.04.2025 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 15.09.2025 | NOK | | 20 000 000 | 4,00 % | 20 000 000 | 19 753 410 | - 246 590 | 0,30 % | 15.09.2025 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 31.08.2027 | NOK | Oslo | 35 000 000 | 7,00 % | 35 000 000 | 34 706 791 | - 293 209 | 0,52 % | 31.08.2027 | 20 % |
| Selbu Sparebank FRN 04.03.2026 | NOK | | 53 000 000 | 21,20 % | 53 000 000 | 52 063 177 | - 936 823 | 0,79 % | 04.03.2026 | 20 % |
| Skagerrak Sparebank FRN 04.02.2025 | NOK | | 60 000 000 | 48,00 % | 60 096 000 | 59 469 492 | - 626 508 | 0,90 % | 04.02.2025 | 20 % |
| Skagerrak Sparebank FRN 08.06.2026 | NOK | | 100 000 000 | 37,74 % | 100 290 000 | 98 237 650 | - 2 052 350 | 1,48 % | 08.06.2026 | 20 % |
| Skudenes and Aakra Sparebank FRN 14.03.2025 | NOK | | 30 000 000 | 8,57 % | 29 949 000 | 29 809 911 | - 139 089 | 0,45 % | 14.03.2025 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 19.11.2025 | NOK | | 40 000 000 | 13,33 % | 39 864 000 | 39 654 120 | - 209 880 | 0,60 % | 19.11.2025 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 24.08.2027 | NOK | | 90 000 000 | 30,00 % | 89 704 200 | 89 781 318 | 77 118 | 1,36 % | 24.08.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Gudbrandsdal FRN 09.03.2026 | NOK | | 40 000 000 | 16,00 % | 40 000 000 | 39 327 380 | - 672 620 | 0,59 % | 09.03.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Hallingdal Valdres FRN 13.10.2025 | NOK | | 50 000 000 | 16,67 % | 50 000 000 | 49 655 205 | - 344 795 | 0,75 % | 13.10.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Lom og Skjåk FRN 28.01.2026 | NOK | | 50 000 000 | 45,45 % | 50 000 000 | 49 234 505 | - 765 495 | 0,74 % | 28.01.2026 | 20 % |
| Sparebank 1 Nordmøre FRN 07.10.2027 | NOK | | 30 000 000 | 4,62 % | 30 000 000 | 29 767 398 | - 232 602 | 0,45 % | 07.10.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge FRN 10.07.2026 | NOK | | 50 000 000 | 5,00 % | 50 000 000 | 49 349 495 | - 650 505 | 0,75 % | 10.07.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge FRN 12.02.2027 | NOK | | 50 000 000 | 6,67 % | 50 000 000 | 48 703 345 | - 1 296 655 | 0,74 % | 12.02.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 10.03.2026 | NOK | | 100 000 000 | 20,00 % | 100 235 110 | 98 664 450 | - 1 570 660 | 1,49 % | 10.03.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 10.02.2026 | NOK | | 17 000 000 | 11,33 % | 17 000 000 | 16 822 020 | - 177 980 | 0,25 % | 10.02.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 13.11.2024 | NOK | | 100 000 000 | 33,33 % | 100 535 000 | 99 611 470 | - 923 530 | 1,50 % | 13.11.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 10.04.2025 | NOK | | 77 000 000 | 9,05 % | 77 414 730 | 76 560 191 | - 854 539 | 1,16 % | 10.04.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 19.02.2027 | NOK | | 130 000 000 | 13,00 % | 130 037 140 | 126 712 235 | - 3 324 905 | 1,91 % | 19.02.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 26.08.2027 | NOK | | 42 000 000 | 8,40 % | 42 000 000 | 41 834 096 | - 165 904 | 0,63 % | 26.08.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 03.02.2026 | NOK | Oslo | 324 000 000 | 108,00 % | 325 192 780 | 320 807 758 | - 4 385 022 | 4,84 % | 03.02.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 25.11.2027 | NOK | | 100 000 000 | 25,00 % | 100 598 000 | 97 159 040 | - 3 438 960 | 1,47 % | 25.11.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 28.03.2025 | NOK | Oslo | 70 000 000 | 23,33 % | 69 840 500 | 69 237 630 | - 602 870 | 1,05 % | 28.03.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 Sørøst-Norge FRN 14.01.2027 | NOK | | 125 000 000 | 62,50 % | 123 677 500 | 122 824 450 | - 853 050 | 1,85 % | 14.01.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 17.08.2027 | NOK | | 64 000 000 | 4,27 % | 64 000 000 | 62 095 046 | - 1 904 954 | 0,94 % | 17.08.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 20.02.2025 | NOK | | 150 000 000 | 21,43 % | 149 377 708 | 149 368 410 | - 9 298 | 2,26 % | 20.02.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 30.12.2025 | NOK | | 94 000 000 | 37,60 % | 94 755 590 | 93 493 359 | - 1 262 231 | 1,41 % | 30.12.2025 | 20 % |
| Sparebank 68 grader Nord FRN 27.03.2025 | NOK | | 25 000 000 | 25,00 % | 25 000 000 | 24 905 280 | - 94 720 | 0,38 % | 27.03.2025 | 20 % |
| Sparebanken Møre FRN 20.01.2027 | NOK | | 50 000 000 | 6,67 % | 50 000 000 | 48 723 925 | - 1 276 075 | 0,74 % | 20.01.2027 | 20 % |
| Sparebanken Sør Boligkreditt AS FRN 31.05.2027 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 0,91 % | 50 000 000 | 50 166 750 | 166 750 | 0,76 % | 31.05.2027 | 10 % |
| Sparebanken Sør FRN 10.02.2027 | NOK | | 94 000 000 | 9,40 % | 94 258 500 | 91 701 493 | - 2 557 007 | 1,38 % | 10.02.2027 | 20 % |
| Sparebanken Sør FRN 30.06.2026 | NOK | | 140 000 000 | 14,00 % | 141 543 960 | 138 038 670 | - 3 505 290 | 2,08 % | 30.06.2026 | 20 % |
| Sparebanken Telemark FRN 18.08.2025 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 50 000 000 | 49 747 130 | - 252 870 | 0,75 % | 18.08.2025 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 07.04.2026 | NOK | | 65 000 000 | 3,82 % | 64 902 500 | 64 567 711 | - 334 789 | 0,97 % | 07.04.2026 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 12.03.2025 | NOK | | 90 000 000 | 18,00 % | 90 666 000 | 89 610 156 | - 1 055 844 | 1,35 % | 12.03.2025 | 20 % |
| Sparebanken Øst FRN 02.03.2027 | NOK | | 60 000 000 | 15,00 % | 60 000 000 | 58 429 806 | - 1 570 194 | 0,88 % | 02.03.2027 | 20 % |
| Strømmen Sparebank FRN 12.03.2026 | NOK | | 60 000 000 | 75,00 % | 60 000 000 | 58 930 170 | - 1 069 830 | 0,89 % | 12.03.2026 | 20 % |
| Sydbank A/S FRN 25.11.2024 | NOK | Dublin | 50 000 000 | 5,00 % | 49 875 000 | 49 696 155 | - 178 845 | 0,75 % | 25.11.2024 | 20 % |
| Totens Sparebank FRN 13.03.2026 | NOK | | 125 000 000 | 83,33 % | 125 082 500 | 123 347 188 | - 1 735 313 | 1,86 % | 13.03.2026 | 20 % |
| Totens Sparebank FRN 14.08.2025 | NOK | | 150 000 000 | 50,00 % | 149 957 000 | 148 391 070 | - 1 565 930 | 2,24 % | 14.08.2025 | 20 % |
| Trøgstad Sparebank FRN 16.03.2027 | NOK | | 35 000 000 | 46,67 % | 35 000 000 | 34 787 001 | - 213 000 | 0,53 % | 16.03.2027 | 20 % |
| Voss Veksel- og Landmandsbank ASA FRN 15.09.2025 | NOK | | 50 000 000 | 27,78 % | 49 989 000 | 49 254 520 | - 734 480 | 0,74 % | 15.09.2025 | 20 % |
| Ørland Sparebank FRN 10.05.2027 | NOK | | 50 000 000 | 66,67 % | 49 515 000 | 49 353 290 | - 161 710 | 0,75 % | 10.05.2027 | 20 % |

DNB FRN 20 Note 7. Verdipapirportefølje Rentefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Sum Finans | | | | | 6 533 874 315 | 6 448 862 391 | - 85 011 924 | 97,38 % |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **6 647 784 715** | **6 562 153 996** | **- 85 630 719** | **99,09 %** |
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB OMF | NOK | Oslo | 22 492 | 0,91 % | 22 484 895 | 22 351 673 | - 133 222 | 0,34 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 22 484 895 | 22 351 673 | - 133 222 | 0,34 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 6 647 784 715 | 6 562 153 996 | - 85 630 719 | 99,09 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 22 484 895 | 22 351 673 | - 133 222 | 0,34 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **6 670 269 610** | **6 584 505 668** | **- 85 763 942** | **99,43 %** |

DNB Global Credit | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit B | -15,54 % | -1,01 % | 5,08 % | 10,31 % | -1,87 % | 4,62 % | 5,48 % | 0,86 % | 9,79 % | 1,16 % |
| DNB Global Credit C | | | | | | | | | | |
| DNB Global Credit A | -15,46 % | -0,92 % | 5,20 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit B | -0,17 % | -0,31 % | -0,78 % | -0,35 % | 0,02 % | 0,09 % | -0,32 % | 0,35 % | 0,54 % | -0,44 % |
| DNB Global Credit C | | | | | | | | | | |
| DNB Global Credit A | -0,08 % | -0,21 % | -0,66 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit B | 7,85 % | 3,05 % | 11,37 % | 2,75 % | 1,98 % | 2,41 % | 3,22 % | 2,82 % | 2,30 % | 3,82 % |
| DNB Global Credit C | | | | | | | | | | |
| DNB Global Credit A | 7,85 % | 3,05 % | 11,37 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit B | 0,76 % | 0,42 % | 0,94 % | 0,42 % | 0,33 % | 0,28 % | 0,50 % | 0,66 % | 0,36 % | 0,26 % |
| DNB Global Credit C | | | | | | | | | | |
| DNB Global Credit A | 0,76 % | 0,42 % | 0,94 % | | | | | | | |

DNB Global Credit | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 1 032 701 566 | 888 044 658 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | -3 228 007 833 | 2 538 161 906 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | -2 875 188 500 | -3 697 943 270 |
| Andre porteføljeinntekter | - 230 607 184 | 88 738 127 |
| Porteføljeresultat | -5 301 101 951 | - 182 998 579 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 137 927 516 | - 160 962 300 |
| Andre kostnader | - 2 336 306 | - 2 248 690 |
| Forvaltningsresultat | - 140 263 822 | - 163 210 990 |
| Resultat før skattekostnad | -5 441 365 774 | - 346 209 569 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **-5 441 365 774** | **- 346 209 569** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - 522 417 | - 183 164 659 |
| Avsatt til andelseierne | 1 600 580 | 3 534 965 929 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | -5 442 443 937 | -3 698 010 840 |
| **Sum anvendt** | **-5 441 365 774** | **- 346 209 569** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 26 821 045 177 | 32 677 942 587 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 298 113 869 | 298 941 761 |
| Andre fordringer | - 1 282 912 | - 1 017 938 |
| Bankinnskudd | 1 992 396 869 | 3 885 986 042 |
| Sum eiendeler | 29 110 273 003 | 36 861 852 452 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 43 145 373 433 | 39 928 088 075 |
| Overkurs/underkurs | -7 364 287 966 | -1 821 378 492 |
| Opptjent egenkapital | -6 700 786 025 | -1 257 819 671 |
| Sum egenkapital | 29 080 299 442 | 36 848 889 911 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 29 973 561 | 12 962 541 |
| Sum gjeld | 29 973 561 | 12 962 541 |
| Sum gjeld og egenkapital | 29 110 273 003 | 36 861 852 452 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 16 |
| Depotkostnader | 131 768 |
| Kurtasje | 1 789 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 36 848 889 911 |
| Tegning av andeler | 7 436 355 519 |
| Innløsning av andeler | -9 762 502 051 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | -5 442 443 937 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **29 080 299 442** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | -5 441 365 774 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 2 875 190 376 |
| **Skattemessig resultat** | **-2 566 175 398** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | 522 417 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 1 600 580 |
| **Skattegrunnlag** | **-2 567 253 561** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global Credit | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit B | 7 795 | 9 229 | 10 313 | 10 098 | 9 154 | 9 746 | 9 422 | 9 674 | 9 592 | 8 737 |
| DNB Global Credit C | 974 | | | | | | | | | |
| DNB Global Credit A | 718 | 920 | 1 028 | 1 006 | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit B | 3 647 415 | 3 992 798 | 3 344 207 | 2 748 581 | 2 632 608 | 2 416 009 | 2 159 735 | 1 368 159 | 1 013 185 | 708 855 |
| DNB Global Credit C | 667 174 | | | | | | | | | |
| DNB Global Credit A | 484 | 212 | 103 | 100 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit B | 28 429 930 311 | 36 848 694 498 | 34 487 575 789 | 27 755 324 961 | 24 098 498 081 | 23 546 546 474 | 20 349 190 131 | 13 235 947 518 | 9 718 705 632 | 6 193 383 726 |
| DNB Global Credit C | 650 021 585 | | | | | | | | | |
| DNB Global Credit A | 347 549 | 195 415 | 105 899 | 100 666 | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit B | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,45% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Global Credit C | NOK | 100 000 000 | Ingen | Ingen | 0,11% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Global Credit A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | | | |
| Aker BP ASA 1.125 12.05.2029 | EUR | Frankfurt | 3 800 000 | 0,51 % | 37 862 398 | 32 258 615 | - 5 603 783 | 0,11 % | 12.05.2029 | 100 % |
| Baker Hughes, A GE Company, LLC 5.125 15.09.2040 | USD | New York | 5 000 000 | 0,44 % | 48 663 620 | 45 872 167 | - 2 791 453 | 0,16 % | 15.09.2040 | 100 % |
| Baker Hughes 3.138 07.11.2029 | USD | New York | 1 000 000 | 0,19 % | 9 144 700 | 8 699 714 | - 444 986 | 0,03 % | 07.11.2029 | 100 % |
| Baker Hughes 4.486 01.05.2030 | USD | New York | 5 000 000 | 1,00 % | 48 022 349 | 47 095 661 | - 926 688 | 0,16 % | 01.05.2030 | 100 % |
| BP Capital Markets America Inc 3.937 21.09.2028 | USD | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 8 158 100 | 9 426 323 | 1 268 223 | 0,03 % | 21.09.2028 | 100 % |
| BP Capital Markets BV 1.467 21.09.2041 | EUR | London | 2 500 000 | 0,33 % | 25 398 189 | 16 493 810 | - 8 904 379 | 0,06 % | 21.09.2041 | 100 % |
| BP Capital Markets PLC Var Perp Call 22.06.2026 | EUR | London | 3 500 000 | 0,14 % | 36 711 382 | 33 934 727 | - 2 776 656 | 0,12 % | 22.06.2099 | 100 % |
| BP Capital Markets PLC Var Perp Call 22.06.2029 | EUR | London | 1 500 000 | 0,06 % | 16 049 258 | 13 580 052 | - 2 469 206 | 0,05 % | 22.06.2099 | 100 % |
| BP Capital Markets PLC Var Perp Call 22.09.2025 | USD | New York | 7 000 000 | 0,28 % | 66 406 864 | 65 736 019 | - 670 845 | 0,23 % | 22.09.2099 | 100 % |
| BP Capital Markets Plc 1.573 16.06.2027 | EUR | London | 1 300 000 | 0,10 % | 11 232 096 | 12 533 666 | 1 301 570 | 0,04 % | 16.02.2027 | 100 % |
| BP Capital Markets Plc 3.279 19.09.2027 | USD | New York | 3 000 000 | 0,20 % | 23 618 700 | 27 799 621 | 4 180 921 | 0,10 % | 19.09.2027 | 100 % |
| Burlington Resources LLC 5.95 15.10.2036 | USD | New York | 2 110 000 | 0,42 % | 27 052 882 | 21 550 105 | - 5 502 777 | 0,07 % | 15.10.2036 | 100 % |
| Cameron LNG LLC 3.402 15.01.2038 | USD | New York | 5 000 000 | 1,00 % | 48 177 165 | 40 334 920 | - 7 842 245 | 0,14 % | 15.01.2038 | 100 % |
| Chevron Corp 2.236 11.05.2030 | USD | New York | 2 500 000 | 0,17 % | 25 589 500 | 21 115 126 | - 4 474 374 | 0,07 % | 11.05.2030 | 100 % |
| Chevron Corp 3.078 11.05.2050 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 30 707 400 | 21 526 110 | - 9 181 290 | 0,07 % | 11.05.2050 | 100 % |
| Conoco Funding Co 7.25 15.10.2031 | USD | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 8 076 750 | 11 258 708 | 3 181 958 | 0,04 % | 15.10.2031 | 100 % |
| ConocoPhillips Company 4.15 15.11.2034 | USD | New York | 3 359 000 | 1,37 % | 31 398 034 | 29 079 391 | - 2 318 643 | 0,10 % | 15.11.2034 | 100 % |
| ConocoPhillips 5.90 15.10.2032 | USD | New York | 1 500 000 | 0,30 % | 8 710 277 | 15 817 209 | 7 106 932 | 0,05 % | 15.10.2032 | 100 % |
| ConocoPhillips 6.5 01.02.2039 | USD | New York | 5 000 000 | 0,18 % | 57 722 938 | 55 409 412 | - 2 313 525 | 0,19 % | 01.02.2039 | 100 % |
| ENI SpA Var Perp CALL 13.01.2026 | EUR | Luxembourg City | 1 500 000 | 0,10 % | 16 384 924 | 14 322 356 | - 2 062 568 | 0,05 % | 13.01.2099 | 100 % |
| Enterprise Products Oper 3.125 31.07.2029 | USD | New York | 1 000 000 | 0,08 % | 8 474 885 | 8 681 292 | 206 408 | 0,03 % | 31.07.2029 | 100 % |
| Enterprise Products Oper 5.1 15.02.2045 | USD | New York | 2 000 000 | 0,17 % | 22 702 863 | 17 819 671 | - 4 883 192 | 0,06 % | 15.02.2045 | 100 % |
| Equinor ASA 1.375 22.05.2032 | EUR | London | 1 000 000 | 0,10 % | 10 862 694 | 8 686 658 | - 2 176 036 | 0,03 % | 22.05.2032 | 100 % |
| Equinor ASA 3.125 06.04.2030 | USD | New York | 4 000 000 | 0,27 % | 41 449 144 | 35 471 087 | - 5 978 058 | 0,12 % | 06.04.2030 | 100 % |
| Equinor ASA 3.25 18.11.2049 | USD | New York | 2 000 000 | 0,20 % | 18 075 883 | 14 459 298 | - 3 616 585 | 0,05 % | 18.11.2049 | 100 % |
| Equinor ASA 3.7 06.04.2050 | USD | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 20 736 061 | 15 764 161 | - 4 971 900 | 0,05 % | 06.04.2050 | 100 % |
| Exxon Mobil Corporation 0.835 26.06.2032 | EUR | New York | 10 000 000 | 1,00 % | 107 608 995 | 78 753 323 | - 28 855 672 | 0,27 % | 26.06.2032 | 100 % |
| Exxon Mobil Corporation 1.408 26.06.2039 | EUR | New York | 15 000 000 | 1,50 % | 157 863 959 | 102 651 514 | - 55 212 445 | 0,35 % | 26.06.2039 | 100 % |
| Exxon Mobil Corporation 2.61 15.10.2030 | USD | New York | 5 000 000 | 0,25 % | 53 141 854 | 43 057 243 | - 10 084 621 | 0,15 % | 15.10.2030 | 100 % |
| Exxon Mobil Corporation 2.995 16.08.2039 | USD | New York | 5 000 000 | 0,67 % | 49 369 798 | 37 972 157 | - 11 397 641 | 0,13 % | 16.08.2039 | 100 % |
| Exxon Mobil Corporation 3.482 19.03.2030 | USD | New York | 6 500 000 | 0,33 % | 72 178 653 | 59 736 907 | - 12 441 746 | 0,21 % | 19.03.2030 | 100 % |
| Exxon Mobil Corporation 3.567 06.03.2045 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 23 805 039 | 23 330 320 | - 474 719 | 0,08 % | 06.03.2045 | 100 % |
| Exxon Mobil Corporation 4.114 01.03.2046 | USD | New York | 2 000 000 | 0,08 % | 17 371 800 | 16 866 094 | - 505 706 | 0,06 % | 01.03.2046 | 100 % |
| Exxon Mobil Corporation 4.327 19.03.2050 | USD | New York | 5 000 000 | 0,18 % | 56 035 878 | 43 612 347 | - 12 423 531 | 0,15 % | 19.03.2050 | 100 % |
| Halliburton Co 4.75 01.08.2043 | USD | New York | 2 381 000 | 0,25 % | 24 388 610 | 20 138 427 | - 4 250 183 | 0,07 % | 01.08.2043 | 100 % |
| Halliburton Co 4.85 15.11.2035 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 25 978 496 | 27 436 119 | 1 457 622 | 0,09 % | 15.11.2035 | 100 % |
| Halliburton Co 5 15.11.2045 CALL 05/45 | USD | New York | 5 000 000 | 0,25 % | 51 642 059 | 43 828 084 | - 7 813 975 | 0,15 % | 15.11.2045 | 100 % |
| Halliburton Co 6.7 15.09.2038 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 10 940 233 | 10 496 733 | - 443 500 | 0,04 % | 15.09.2038 | 100 % |
| Kinder Morgan Ener Part 6.95 15.01.2038 | USD | New York | 3 280 000 | 0,28 % | 39 375 662 | 34 363 369 | - 5 012 293 | 0,12 % | 15.01.2038 | 100 % |
| Kinder Morgan Inc 7.75 15.01.2032 | USD | New York | 1 200 000 | 0,12 % | 13 806 080 | 13 321 428 | - 484 652 | 0,05 % | 15.01.2032 | 100 % |
| Kinder Morgan Inc 7.8 01.08.2031 | USD | New York | 3 000 000 | 0,56 % | 30 036 488 | 33 046 756 | 3 010 267 | 0,11 % | 01.08.2031 | 100 % |
| Marathon Oil Corp 6.6 01.10.2037 | USD | New York | 5 000 000 | 0,67 % | 52 111 113 | 49 222 984 | - 2 888 129 | 0,17 % | 01.10.2037 | 100 % |
| National Oilwell Varco Inc 3.6 01.12.2029 | USD | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 9 077 486 | 8 680 307 | - 397 179 | 0,03 % | 01.12.2029 | 100 % |
| Petroleos Mexicanos 2.75 21.04.2027 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,08 % | 8 408 749 | 8 263 385 | - 145 364 | 0,03 % | 21.04.2027 | 100 % |
| Petroleos Mexicanos 3.5 30.01.2023 | USD | Stuttgart | 1 000 000 | 0,48 % | 5 991 445 | 9 829 131 | 3 837 686 | 0,03 % | 30.01.2023 | 100 % |
| Schlumberger Finance BV 0.5 15.10.2031 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,50 % | 24 414 230 | 19 900 177 | - 4 514 053 | 0,07 % | 15.10.2031 | 100 % |
| Schlumberger Finance BV 2 06.05.2032 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,20 % | 22 381 065 | 17 950 715 | - 4 430 350 | 0,06 % | 06.05.2032 | 100 % |
| Shell International Fin 2.375 07.11.2029 | USD | New York | 2 000 000 | 0,13 % | 18 160 277 | 17 056 218 | - 1 104 058 | 0,06 % | 07.11.2029 | 100 % |
| Shell International Fin 2.75 06.04.2030 | USD | New York | 5 700 000 | 0,57 % | 59 650 482 | 49 403 070 | - 10 247 411 | 0,17 % | 06.04.2030 | 100 % |
| Shell International Fin 3.125 07.11.2049 | USD | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 18 008 841 | 13 973 644 | - 4 035 197 | 0,05 % | 07.11.2049 | 100 % |
| Shell International Fin 3.25 06.04.2050 | USD | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 20 426 478 | 14 346 996 | - 6 079 481 | 0,05 % | 06.04.2050 | 100 % |
| Shell International Fin 4.375 11.05.2045 | USD | New York | 1 000 000 | 0,03 % | 7 413 817 | 8 663 955 | 1 250 137 | 0,03 % | 11.05.2045 | 100 % |
| Shell International Fin 5.5 25.03.2040 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 33 091 148 | 30 294 485 | - 2 796 663 | 0,10 % | 25.03.2040 | 100 % |
| Shell International Fin 6.375 15.12.2038 | USD | New York | 2 000 000 | 0,07 % | 20 639 492 | 21 791 003 | 1 151 511 | 0,07 % | 15.12.2038 | 100 % |
| Shell International Finance 0.5 08.11.2031 | EUR | London | 3 500 000 | 0,35 % | 35 370 819 | 28 089 863 | - 7 280 956 | 0,10 % | 08.11.2031 | 100 % |
| Shell International Finance 0.875 08.11.2039 | EUR | London | 7 200 000 | 0,72 % | 72 930 864 | 46 644 525 | - 26 286 339 | 0,16 % | 08.11.2039 | 100 % |
| Shell International Finance 1.25 11.11.2032 | EUR | London | 3 500 000 | 0,35 % | 38 801 198 | 29 517 593 | - 9 283 605 | 0,10 % | 11.11.2032 | 100 % |
| Statoil Asa 6.5 01.12.2028 | USD | New York | 5 000 000 | 1,00 % | 54 913 933 | 52 814 659 | - 2 099 274 | 0,18 % | 01.12.2028 | 100 % |
| Statoilhydro ASA 7.15 15.01.2029 | USD | New York | 1 750 000 | 0,64 % | 11 853 995 | 18 970 415 | 7 116 420 | 0,07 % | 15.01.2029 | 100 % |
| Statoilhydro Asa 7.75 15.06.2023 | USD | New York | 1 800 000 | 6,00 % | 13 668 456 | 17 997 954 | 4 329 499 | 0,06 % | 15.06.2023 | 100 % |
| Tennessee Gas Pipeline 8.375 15.06.2032 | USD | New York | 8 265 000 | 3,44 % | 101 773 727 | 91 612 927 | - 10 160 800 | 0,32 % | 15.06.2032 | 100 % |
| Total Capital Intl Sa 0.952 18.05.2031 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,40 % | 22 236 602 | 17 045 084 | - 5 191 518 | 0,06 % | 18.05.2031 | 100 % |
| Total Capital Intl Sa 1.618 18.05.2040 | EUR | Paris | 2 800 000 | 0,28 % | 31 131 243 | 20 550 489 | - 10 580 755 | 0,07 % | 18.05.2040 | 100 % |
| Total SA Var Perp Call 04.04.2024 | EUR | Paris | 14 917 000 | 0,99 % | 148 774 042 | 148 425 080 | - 348 961 | 0,51 % | 04.04.2199 | 100 % |
| Total SA Var Perp Call 04.09.2030 | EUR | Paris | 2 800 000 | 0,28 % | 29 515 069 | 22 444 219 | - 7 070 850 | 0,08 % | 04.09.2199 | 100 % |
| Total SA Var Perp Call 05.05.2023 | EUR | Paris | 8 498 000 | 0,85 % | 85 968 890 | 88 603 786 | 2 634 896 | 0,30 % | 05.05.2099 | 100 % |
| Total SA Var Perp Call 26.02.2025 | EUR | Paris | 11 000 000 | 0,44 % | 102 519 031 | 108 705 911 | 6 186 880 | 0,37 % | 26.02.2099 | 100 % |
| Total SE Var Perp Call 25.01.2028 | EUR | Paris | 6 000 000 | 0,40 % | 53 346 757 | 51 415 962 | - 1 930 794 | 0,18 % | 25.01.2199 | 100 % |
| Total SE Var Perp Call 25.01.2033 | EUR | Paris | 13 500 000 | 0,90 % | 140 255 459 | 101 704 196 | - 38 551 262 | 0,35 % | 25.01.2199 | 100 % |
| Valero Energy Corp. 6.625 15.06.2037 | USD | Frankfurt | 4 192 000 | 0,28 % | 45 648 657 | 44 200 936 | - 1 447 721 | 0,15 % | 15.06.2037 | 100 % |
| Valero Energy Corp. 7.5 15.04.2032 | USD | New York | 4 752 000 | 0,63 % | 56 810 514 | 52 786 561 | - 4 023 953 | 0,18 % | 15.04.2032 | 100 % |
| Var Energi ASA 8 15.11.2032 | USD | New York | 5 000 000 | 0,50 % | 51 902 623 | 50 894 206 | - 1 008 416 | 0,18 % | 15.11.2032 | 100 % |
| Williams Companies Inc 5.8 15.11.2043 | USD | New York | 5 502 000 | 1,38 % | 57 179 134 | 51 847 913 | - 5 331 220 | 0,18 % | 15.11.2043 | 100 % |
| Williams Companies Inc 8.75 15.03.2032 | USD | Frankfurt | 5 000 000 | 1,12 % | 65 793 298 | 58 759 737 | - 7 033 561 | 0,20 % | 15.03.2032 | 100 % |
| WILLIAMS COS INC 7.75 15.06.2031 | USD | New York | 1 542 000 | 0,61 % | 17 751 513 | 16 827 902 | - 923 611 | 0,06 % | 15.06.2031 | 100 % |
| Sum Energi | | | | | 2 978 853 116 | 2 622 572 688 | - 356 280 427 | 9,02 % | | |
| **Materialer** | | | | | | | | | | |
| Anglo American Capital 4.75 21.09.2032 | EUR | London | 2 200 000 | 0,30 % | 22 130 091 | 22 680 246 | 550 155 | 0,08 % | 21.09.2032 | 100 % |
| ArcelorMittal SA 7 15.10.2039 | USD | New York | 3 000 000 | 0,44 % | 36 184 391 | 29 839 960 | - 6 344 431 | 0,10 % | 15.10.2039 | 100 % |
| Celanese US Holdings LLC 6.625 10.09.2028 | EUR | New York | 1 200 000 | 0,24 % | 12 298 950 | 9 177 259 | - 3 121 692 | 0,03 % | 10.09.2028 | 100 % |
| Dowdupont Inc 5.319 15.11.2038 | USD | New York | 5 000 000 | 0,30 % | 53 291 150 | 47 832 023 | - 5 459 127 | 0,16 % | 15.11.2038 | 100 % |
| Georgia-Pacific Llc 2.3 30.04.2030 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 31 471 127 | 24 580 708 | - 6 890 420 | 0,08 % | 30.04.2030 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA 1.125 11.04.2025 | EUR | Dublin | 1 500 000 | 0,30 % | 14 368 753 | 14 735 220 | 366 468 | 0,05 % | 11.04.2025 | 100 % |
| Steel Dynamics Inc 1.65 15.10.2027 | USD | New York | 3 000 000 | 0,86 % | 27 462 867 | 24 830 431 | - 2 632 436 | 0,09 % | 15.10.2027 | 100 % |
| Stora Enso Oyj 0.625 02.12.2030 | EUR | Luxembourg City | 600 000 | 0,12 % | 6 261 755 | 4 890 156 | - 1 371 599 | 0,02 % | 02.12.2030 | 100 % |
| Yara International ASA 3.148 04.06.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 9 773 200 | 7 921 091 | - 1 852 109 | 0,03 % | 04.06.2030 | 100 % |
| Yara International ASA 4.75 01.06.2028 | USD | Oslo | 3 000 000 | 0,30 % | 24 763 880 | 27 341 253 | 2 577 373 | 0,09 % | 01.06.2028 | 100 % |
| Sum Materialer | | | | | 238 006 165 | 213 828 346 | - 24 177 819 | 0,74 % | | |
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| Amcor UK Finance PLC 1.125 23.06.2027 | EUR | New York | 750 000 | 0,15 % | 8 032 072 | 6 937 714 | - 1 094 358 | 0,02 % | 23.06.2027 | 100 % |
| Aurizon Network PTY Ltd 3.125 01.06.2026 | EUR | Singapore | 2 000 000 | 0,40 % | 20 458 244 | 20 242 233 | - 216 011 | 0,07 % | 01.06.2026 | 100 % |
| Bnsf Funding Trust I 6.613 15.01.2026 | USD | New York | 3 000 000 | 6,55 % | 29 923 971 | 27 949 159 | - 1 974 812 | 0,10 % | 15.01.2026 | 100 % |
| Burlingtn North Santa Fe 4.9 01.04.2044 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 25 552 796 | 28 073 577 | 2 520 781 | 0,10 % | 01.04.2044 | 100 % |
| Burlingtn North Santa Fe 6.2 15.08.2036 | USD | New York | 1 500 000 | 0,50 % | 9 473 513 | 16 087 471 | 6 613 958 | 0,06 % | 15.08.2036 | 100 % |
| Burlingtn North Santa Fe 7.29 01.06.2036 | USD | New York | 1 350 000 | 0,68 % | 15 962 495 | 15 228 380 | - 734 115 | 0,05 % | 01.06.2036 | 100 % |
| Burlington North Santa Fe 3.05 15.02.2051 | USD | New York | 2 000 000 | 0,35 % | 20 669 418 | 13 764 408 | - 6 905 010 | 0,05 % | 15.02.2051 | 100 % |
| Burlington North Santa Fe 3.55 15.02.2050 | USD | New York | 1 000 000 | 0,12 % | 8 515 249 | 7 603 888 | - 911 360 | 0,03 % | 15.02.2050 | 100 % |
| Burlington North Santa Fe 5.75 01.05.2040 | USD | New York | 1 548 000 | 0,21 % | 15 021 956 | 15 974 607 | 952 651 | 0,05 % | 01.05.2040 | 100 % |
| Burlington North Santa Fe 6.15 01.05.2037 | USD | Frankfurt | 4 212 000 | 0,65 % | 57 446 986 | 45 359 090 | - 12 087 896 | 0,16 % | 01.05.2037 | 100 % |

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Burlington North Santa Fe 6.53 15.07.2037 | USD | New York | 4 890 000 | 2,79 % | 58 740 768 | 52 587 261 | - 6 153 506 | 0,18 % | 15.07.2037 | 100 % |
| Canadian Pacific Railway 5.95 15.05.2037 | USD | New York | 3 000 000 | 0,67 % | 37 562 957 | 30 725 959 | - 6 836 999 | 0,11 % | 15.05.2037 | 100 % |
| Carrier Global Corp 2.722 15.02.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,05 % | 9 248 960 | 8 316 411 | - 932 549 | 0,03 % | 15.02.2030 | 100 % |
| Carrier Global Corp 3.377 05.04.2040 | USD | New York | 3 000 000 | 0,21 % | 25 724 088 | 22 441 957 | - 3 282 131 | 0,08 % | 05.04.2040 | 100 % |
| Ceske Drahy 1.5 23.05.2026 | EUR | Luxembourg City | 450 000 | 0,09 % | 4 341 978 | 4 193 853 | - 148 124 | 0,01 % | 23.05.2026 | 100 % |
| Cheung Kong Infrastructure Finance 1 12.12.2024 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,40 % | 19 470 864 | 19 589 557 | 118 693 | 0,07 % | 12.12.2024 | 100 % |
| CSX CORP 4.75 15.11.2048 | USD | New York | 2 000 000 | 0,31 % | 16 538 214 | 17 969 800 | 1 431 586 | 0,06 % | 15.11.2048 | 100 % |
| CSX Corp 6.15 01.05.2037 | USD | New York | 1 000 000 | 0,14 % | 12 352 322 | 10 547 761 | - 1 804 561 | 0,04 % | 01.05.2037 | 100 % |
| Danfoss Finance II BV 0.75 28.04.2031 | EUR | Luxembourg City | 1 500 000 | 0,30 % | 15 017 802 | 11 774 992 | - 3 242 810 | 0,04 % | 28.04.2031 | 100 % |
| FedEx Corp 1.3 05.08.2031 | EUR | New York | 1 500 000 | 0,30 % | 14 401 615 | 12 445 857 | - 1 955 757 | 0,04 % | 05.08.2031 | 100 % |
| FedEx Corp 4.1 15.04.2043 | USD | New York | 3 910 000 | 0,78 % | 32 964 688 | 30 206 123 | - 2 758 565 | 0,10 % | 15.04.2043 | 100 % |
| FedEx Corp 4.95 17.10.2048 | USD | New York | 7 000 000 | 0,82 % | 69 091 707 | 60 471 841 | - 8 619 866 | 0,21 % | 17.10.2048 | 100 % |
| FedEx Corp 5.1 15.01.2044 | USD | New York | 2 000 000 | 0,27 % | 17 449 531 | 17 602 949 | 153 418 | 0,06 % | 15.01.2044 | 100 % |
| General Electric Co FRN 20.03.2023 | USD | New York | 500 000 | 2,40 % | 4 458 570 | 4 924 318 | 465 748 | 0,02 % | 20.03.2023 | 100 % |
| General Electric FRN 05.05.2026 | USD | Frankfurt | 1 866 000 | 0,20 % | 14 909 137 | 17 856 426 | 2 947 289 | 0,06 % | 05.05.2026 | 100 % |
| IDEX Corp 3 01.05.2030 | USD | New York | 1 400 000 | 0,28 % | 14 678 291 | 11 891 635 | - 2 786 657 | 0,04 % | 01.05.2030 | 100 % |
| Imerys Sa 1.5 15.01.2027 | EUR | Luxembourg City | 500 000 | 0,08 % | 4 487 795 | 4 738 898 | 251 103 | 0,02 % | 15.01.2027 | 100 % |
| Ingersoll-Rand Gl Hld Co 5.75 2043/06/15 | USD | New York | 3 000 000 | 7,71 % | 34 550 384 | 29 191 271 | - 5 359 113 | 0,10 % | 15.06.2043 | 100 % |
| Jabil Inc 3.6 15.01.2030 | USD | New York | 4 952 000 | 0,99 % | 46 428 148 | 42 880 487 | - 3 547 661 | 0,15 % | 15.01.2030 | 100 % |
| Johnson Controls International Plc 1.75 15.09.2030 | USD | New York | 1 600 000 | 0,25 % | 14 564 802 | 12 586 426 | - 1 978 376 | 0,04 % | 15.09.2030 | 100 % |
| Kansas City Southern 4.7 01.05.2048 | USD | New York | 5 000 000 | 1,00 % | 51 556 762 | 43 052 318 | - 8 504 444 | 0,15 % | 01.05.2048 | 100 % |
| Kansas City Southern 4.95 15.08.2045 | USD | New York | 7 202 000 | 1,44 % | 78 367 677 | 64 417 659 | - 13 950 019 | 0,22 % | 15.08.2045 | 100 % |
| Metso Outotec Oyj 4.875 07.12.2027 | EUR | Luxembourg City | 1 200 000 | 0,40 % | 12 408 765 | 12 654 277 | 245 512 | 0,04 % | 07.12.2027 | 100 % |
| Mohawk Capital Finance 1.75 12.06.2027 | EUR | Luxembourg City | 4 200 000 | 0,84 % | 45 517 029 | 39 816 020 | - 5 701 010 | 0,14 % | 12.06.2027 | 100 % |
| Polar Tankers Inc 5.951 10.05.2037 | USD | New York | 11 753 616 | 1,82 % | 134 956 834 | 118 049 625 | - 16 907 208 | 0,41 % | 10.05.2037 | 100 % |
| Siemens Financieringsmat 2.15 11.03.2031 | USD | New York | 3 000 000 | 0,17 % | 25 375 651 | 24 080 375 | - 1 295 276 | 0,08 % | 11.03.2031 | 100 % |
| Signify NV 2.375 11.05.2027 | EUR | Luxembourg City | 1 500 000 | 0,25 % | 16 772 025 | 14 839 146 | - 1 932 879 | 0,05 % | 11.05.2027 | 100 % |
| Sydney Airport Finance 3.9 22.03.2023 | USD | New York | 620 000 | 0,10 % | 3 527 549 | 6 090 580 | 2 563 030 | 0,02 % | 22.03.2023 | 100 % |
| Union Pacific Corp 2.891 06.04.2036 | USD | New York | 2 000 000 | 0,29 % | 17 421 905 | 15 675 305 | - 1 746 600 | 0,05 % | 06.04.2036 | 100 % |
| Union Pacific Corp 3.55 15.08.2039 | USD | New York | 2 000 000 | 0,40 % | 17 339 242 | 16 310 892 | - 1 028 350 | 0,06 % | 15.08.2039 | 100 % |
| Union Pacific Corp 4 15.04.2047 | USD | Berlin | 3 000 000 | 0,60 % | 33 439 496 | 24 408 709 | - 9 030 786 | 0,08 % | 15.04.2047 | 100 % |
| Union Pacific Corp 4.05 01.03.2046 | USD | Berlin | 500 000 | 0,08 % | 5 612 978 | 4 088 066 | - 1 524 912 | 0,01 % | 01.03.2046 | 100 % |
| Union Pacific Corp 4.5 20.01.2033 | USD | New York | 700 000 | 0,08 % | 6 961 271 | 6 753 511 | - 207 760 | 0,02 % | 20.01.2033 | 100 % |
| United Parcel Service 6.2 15.01.2038 | USD | New York | 1 000 000 | 0,73 % | 7 113 962 | 10 923 872 | 3 809 911 | 0,04 % | 15.01.2038 | 20 % |
| 3M Company 3.05 15.04.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,17 % | 10 629 982 | 8 673 313 | - 1 956 669 | 0,03 % | 15.04.2030 | 100 % |
| 3M Company 3.7 15.04.2050 | USD | New York | 1 000 000 | 0,15 % | 10 627 316 | 7 605 957 | - 3 021 359 | 0,03 % | 15.04.2050 | 100 % |
| Sum Industri | | | | | 1 155 667 765 | 1 037 603 936 | - 118 063 829 | 3,57 % | | |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | | | |
| Alimentation Couche-Tard 1.875 06.05.2026 | EUR | Dublin | 1 500 000 | 0,20 % | 13 845 682 | 14 595 811 | 750 130 | 0,05 % | 06.05.2026 | 100 % |
| Amer Airline 16-2 Aa 3.2 6/28 | USD | New York | 2 125 000 | 3,75 % | 13 177 268 | 13 155 221 | - 22 047 | 0,05 % | 15.06.2028 | 100 % |
| Borgwarner Inc 2.65 01.07.2027 | USD | New York | 750 000 | 0,07 % | 7 152 694 | 6 584 556 | - 568 138 | 0,02 % | 01.07.2027 | 100 % |
| Delphi Automotive PLC 1.5 10.03.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,14 % | 8 568 811 | 9 979 816 | 1 411 004 | 0,03 % | 10.03.2025 | 100 % |
| FCE Bank Plc 1.615 11.05.2023 | EUR | Luxembourg City | 1 750 000 | 0,23 % | 16 382 385 | 18 231 898 | 1 849 514 | 0,06 % | 11.05.2023 | 100 % |
| Fiat Chrysler Automobiles N.V. 4.5 07.07.2028 | EUR | Dublin | 5 000 000 | 0,50 % | 65 049 707 | 52 569 501 | - 12 480 205 | 0,18 % | 07.07.2028 | 100 % |
| Ford Motor Credit Co LLC 1.514 17.02.2023 | EUR | Luxembourg City | 3 500 000 | 0,35 % | 34 217 017 | 36 610 985 | 2 393 968 | 0,13 % | 17.02.2023 | 100 % |
| Ford Motor Credit Co Llc 3.021 06.03.2024 | EUR | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 20 293 365 | 20 655 413 | 362 048 | 0,07 % | 06.03.2024 | 100 % |
| Ford Motor Credit Co LLC 3.81 09.01.2024 | USD | New York | 3 000 000 | 0,40 % | 25 750 800 | 28 852 594 | 3 101 794 | 0,10 % | 09.01.2024 | 100 % |
| General Motors Co 5 01.04.2035 | USD | New York | 8 000 000 | 1,07 % | 71 595 756 | 67 899 397 | - 3 696 359 | 0,23 % | 01.04.2035 | 100 % |
| General Motors Co 5 01.10.2028 | USD | New York | 3 000 000 | 0,40 % | 29 082 194 | 28 442 989 | - 639 204 | 0,10 % | 01.10.2028 | 100 % |
| General Motors Co 5.15 01.04.2038 | USD | New York | 6 000 000 | 0,60 % | 58 519 256 | 51 257 314 | - 7 261 942 | 0,18 % | 01.04.2038 | 100 % |
| General Motors Co 5.6 15.10.2032 | USD | New York | 3 000 000 | 0,24 % | 29 093 937 | 27 595 409 | - 1 498 528 | 0,09 % | 15.10.2032 | 100 % |
| General Motors Co 6.6 01.04.2036 | USD | New York | 5 000 000 | 0,40 % | 57 346 161 | 48 344 768 | - 9 001 394 | 0,17 % | 01.04.2036 | 100 % |
| General Motors Finl Co 0.6 20.05.2027 | EUR | Dublin | 2 200 000 | 0,29 % | 22 658 626 | 19 589 662 | - 3 068 964 | 0,07 % | 20.05.2027 | 100 % |
| General Motors Finl Co 1.25 08.01.2026 | USD | New York | 1 250 000 | 0,08 % | 10 558 957 | 10 865 160 | 306 204 | 0,04 % | 08.01.2026 | 100 % |
| Harley-Davidson Inc 3.5 28.07.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,22 % | 8 130 055 | 9 384 260 | 1 254 204 | 0,03 % | 28.07.2025 | 100 % |
| Hasbro Inc 3.9 19.11.2029 | USD | Berlin | 5 000 000 | 0,56 % | 44 516 827 | 43 854 682 | - 662 145 | 0,15 % | 19.11.2029 | 100 % |
| Hasbro Inc 6.35 15.03.2040 | USD | New York | 3 500 000 | 0,70 % | 35 835 625 | 33 823 064 | - 2 012 561 | 0,12 % | 15.03.2040 | 100 % |
| Home Depot Inc 4.5 15.09.2032 | USD | New York | 1 400 000 | 0,11 % | 13 752 895 | 13 525 502 | - 227 393 | 0,05 % | 15.09.2032 | 100 % |
| Home Depot Inc 5.875 16.12.2036 | USD | New York | 900 000 | 0,03 % | 5 176 366 | 9 502 472 | 4 326 105 | 0,03 % | 16.12.2036 | 100 % |
| Hyatt Hotels Corporation 4.85 15.03.2026 | USD | New York | 2 500 000 | 0,63 % | 24 677 565 | 24 230 505 | - 447 060 | 0,08 % | 15.03.2026 | 100 % |
| Hyundai Capital America 1.8 15.10.2025 | USD | New York | 4 000 000 | 0,53 % | 36 033 767 | 35 514 825 | - 518 942 | 0,12 % | 15.10.2025 | 100 % |
| Hyundai Capital America 3.5 02.11.2026 | USD | Berlin | 2 000 000 | 0,29 % | 19 786 023 | 18 120 717 | - 1 665 306 | 0,06 % | 02.11.2026 | 100 % |
| Kohl's Corporation 3.375 01.05.2031 CALL 02/31 | USD | New York | 5 000 000 | 1,00 % | 42 370 551 | 34 632 176 | - 7 738 376 | 0,12 % | 01.05.2031 | 100 % |
| Kohl's Corporation 5.55 17.07.2045 | USD | Berlin | 7 000 000 | 1,56 % | 64 889 130 | 43 577 376 | - 21 311 754 | 0,15 % | 17.07.2045 | 100 % |
| Magallanes Inc 4.279 15.03.2032 | USD | New York | 500 000 | 0,01 % | 4 455 550 | 4 053 735 | - 391 815 | 0,01 % | 15.03.2032 | 100 % |
| Magallanes Inc 5.05 15.03.2042 | USD | New York | 1 000 000 | 0,02 % | 8 911 100 | 7 585 664 | - 1 325 436 | 0,03 % | 15.03.2042 | 100 % |
| McDonalds Corp 6.3 01.03.2038 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 7 534 241 | 10 753 943 | 3 219 702 | 0,04 % | 01.03.2038 | 100 % |
| Nordstrom Inc 4.375 01.04.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 9 134 458 | 7 416 818 | - 1 717 640 | 0,03 % | 01.04.2030 | 100 % |
| RCI Banque SA 0.5 14.07.2025 | EUR | Paris | 3 300 000 | 0,44 % | 31 529 309 | 31 573 714 | 44 405 | 0,11 % | 14.07.2025 | 100 % |
| RCI Banque SA 1.75 10.04.2026 | EUR | Paris | 3 300 000 | 0,51 % | 32 022 776 | 31 767 657 | - 255 119 | 0,11 % | 10.04.2026 | 100 % |
| RCI Banque SA 4.875 21.09.2028 | EUR | Paris | 3 000 000 | 0,46 % | 30 107 237 | 30 896 699 | 789 462 | 0,11 % | 21.09.2028 | 100 % |
| Renault S.A. 1 18.04.2024 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,29 % | 19 081 171 | 20 154 971 | 1 073 801 | 0,07 % | 18.04.2024 | 100 % |
| Renault SA 1.25 24.06.2025 | EUR | Paris | 5 500 000 | 0,55 % | 53 525 088 | 51 979 275 | - 1 545 813 | 0,18 % | 24.06.2025 | 100 % |
| Renault SA 1.625 26.05.2026 | EUR | Paris | 7 000 000 | 0,93 % | 73 075 685 | 66 552 850 | - 6 522 835 | 0,23 % | 26.05.2026 | 100 % |
| Stellantis N.V. 0.625 30.03.2027 | EUR | Dublin | 2 400 000 | 0,19 % | 24 455 227 | 21 768 959 | - 2 686 268 | 0,07 % | 30.03.2027 | 100 % |
| Stellantis Nv 2.75 01.04.2032 | EUR | Dublin | 4 600 000 | 0,46 % | 44 003 167 | 40 955 849 | - 3 047 318 | 0,14 % | 01.04.2032 | 100 % |
| Traton Finance Lux 4.125 22.11.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 600 000 | 0,27 % | 16 501 038 | 16 659 408 | 158 369 | 0,06 % | 22.11.2025 | 100 % |
| Traton Finance Luxemburg 1.25 24.03.2033 | EUR | Luxembourg City | 1 500 000 | 0,20 % | 14 987 136 | 11 070 063 | - 3 917 073 | 0,04 % | 24.03.2033 | 100 % |
| Volkswagen Financial Service 0.375 12.02.2030 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,33 % | 25 141 533 | 19 377 132 | - 5 764 401 | 0,07 % | 12.02.2030 | 100 % |
| Volkswagen Financial Services AG 3.375 06.04.2028 | EUR | Frankfurt | 8 000 000 | 1,00 % | 98 909 663 | 78 780 448 | - 20 129 215 | 0,27 % | 06.04.2028 | 100 % |
| Volkswagen Group America 1.625 24.11.2027 | USD | New York | 800 000 | 0,16 % | 7 228 966 | 6 614 277 | - 614 689 | 0,02 % | 24.11.2027 | 100 % |
| Volkswagen Group America 3.35 13.05.2025 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 30 830 394 | 28 267 445 | - 2 562 950 | 0,10 % | 13.05.2025 | 100 % |
| Volkswagen Int Fin VAR Perp Call 3/31 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,40 % | 48 146 892 | 43 095 279 | - 5 051 612 | 0,15 % | 28.03.2199 | 100 % |
| Volkswagen Intl Fin NV Var Perp Call 17.06.2025 | EUR | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,27 % | 42 252 739 | 39 002 907 | - 3 249 832 | 0,13 % | 17.06.2199 | 100 % |
| Volkswagen Intl Fin NV Var Perp Call 17.06.2029 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,07 % | 11 015 329 | 8 750 895 | - 2 264 434 | 0,03 % | 17.06.2199 | 100 % |
| Volkswagen Intl Fin Nv 4.25 15.02.2028 | EUR | Luxembourg City | 3 500 000 | 0,47 % | 35 765 929 | 36 003 096 | 237 167 | 0,12 % | 15.02.2028 | 100 % |
| Volkswagen leasing GmbG 0.625 19.07.2029 | EUR | Luxembourg City | 3 500 000 | 0,47 % | 34 864 389 | 28 289 671 | - 6 574 717 | 0,10 % | 19.07.2029 | 100 % |
| Volkswagen Leasing GmbH 0.5 12.01.2029 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,33 % | 25 877 157 | 20 437 416 | - 5 439 741 | 0,07 % | 12.01.2029 | 100 % |
| Volkswagen Leasing GmbH 1.375 20.01.2025 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,25 % | 23 732 591 | 24 870 688 | 1 138 097 | 0,09 % | 20.01.2025 | 100 % |
| Volkswagen Leasing GmbH 1.5 19.06.2026 | EUR | Luxembourg City | 3 750 000 | 0,58 % | 36 393 772 | 35 755 425 | - 638 347 | 0,12 % | 19.06.2026 | 100 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 1 567 943 955 | 1 443 840 355 | - 124 103 600 | 4,97 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| Abbott Laboratories 4.9 30.11.2046 | USD | New York | 1 000 000 | 0,03 % | 8 472 084 | 9 649 941 | 1 177 857 | 0,03 % | 30.11.2046 | 100 % |
| AbbVie Inc 3.2 21.11.2029 | USD | Frankfurt | 3 000 000 | 0,05 % | 27 486 327 | 26 669 809 | - 816 517 | 0,09 % | 21.11.2029 | 100 % |
| AbbVie Inc 4.05 21.11.2039 | USD | Frankfurt | 7 000 000 | 0,18 % | 71 689 595 | 59 128 559 | - 12 561 036 | 0,20 % | 21.11.2039 | 100 % |
| AbbVie Inc 4.25 14.11.2028 | USD | New York | 1 000 000 | 0,06 % | 8 145 357 | 9 531 138 | 1 385 781 | 0,03 % | 14.11.2028 | 100 % |
| AbbVie Inc 4.25 21.11.2049 | USD | New York | 1 000 000 | 0,02 % | 9 124 352 | 8 287 055 | - 837 296 | 0,03 % | 21.11.2049 | 100 % |
| AbbVie Inc 4.3 14.05.2036 | USD | Frankfurt | 1 000 000 | 0,10 % | 10 736 604 | 8 914 367 | - 1 822 238 | 0,03 % | 14.05.2036 | 100 % |
| AbbVie Inc 4.45 14.05.2046 | USD | Frankfurt | 3 000 000 | 0,15 % | 34 322 080 | 25 672 691 | - 8 649 389 | 0,09 % | 14.05.2046 | 100 % |
| AbbVie Inc 4.5 14.05.2035 | USD | New York | 5 000 000 | 0,20 % | 41 918 761 | 45 910 093 | 3 991 332 | 0,16 % | 14.05.2035 | 100 % |
| AbbVie Inc 4.55 15.03.2035 | USD | New York | 3 000 000 | 0,18 % | 25 426 597 | 27 695 594 | 2 268 997 | 0,10 % | 15.03.2035 | 100 % |
| AbbVie Inc 4.875 14.11.2048 | USD | New York | 3 000 000 | 0,17 % | 23 665 247 | 27 225 701 | 3 560 455 | 0,09 % | 14.11.2048 | 100 % |
| Aetna Inc 6.625 15.06.2036 | USD | New York | 4 500 000 | 0,58 % | 57 146 768 | 47 239 732 | - 9 907 037 | 0,16 % | 15.06.2036 | 100 % |

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AmerisourceBergen Corp 2.8 15.05.2030 | USD | New York | 2 425 000 | 0,49 % | 24 593 853 | 20 291 041 | - 4 302 813 | 0,07 % | 15.05.2030 | 100 % |
| Amgen Inc 2.3 25.02.2031 | USD | New York | 3 000 000 | 0,24 % | 30 808 808 | 24 097 812 | - 6 710 996 | 0,08 % | 25.02.2031 | 100 % |
| Amgen Inc 2.77 01.09.2053 | USD | New York | 3 053 000 | 0,32 % | 26 752 358 | 18 268 520 | - 8 483 838 | 0,06 % | 01.09.2053 | 100 % |
| Amgen Inc 3.15 21.02.2040 | USD | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 18 582 135 | 14 562 930 | - 4 019 205 | 0,05 % | 21.02.2040 | 100 % |
| Amgen Inc 3.35 22.02.2032 | USD | New York | 500 000 | 0,05 % | 4 447 222 | 4 304 739 | - 142 483 | 0,01 % | 22.02.2032 | 100 % |
| Amgen Inc 3.375 21.02.2050 | USD | New York | 7 000 000 | 0,56 % | 66 770 245 | 48 325 755 | - 18 444 490 | 0,17 % | 21.02.2050 | 100 % |
| Amgen Inc 4 13.09.2029 | GBP | Duesseldorf | 1 000 000 | 0,14 % | 13 265 751 | 11 198 860 | - 2 066 891 | 0,04 % | 13.09.2029 | 100 % |
| Amgen Inc 4.95 01.10.2041 | USD | Frankfurt | 2 000 000 | 0,33 % | 16 544 059 | 18 127 219 | 1 583 160 | 0,06 % | 01.10.2041 | 100 % |
| Amgen Inc 5.15 15.11.2041 | USD | Frankfurt | 2 194 000 | 0,23 % | 28 403 442 | 20 202 623 | - 8 200 819 | 0,07 % | 15.11.2041 | 100 % |
| Anheuser-Busch Co/Inbev 4.7 01.02.2036 | USD | New York | 13 000 000 | 0,24 % | 124 734 354 | 120 585 658 | - 4 148 696 | 0,41 % | 01.02.2036 | 100 % |
| Anheuser-Busch Co/Inbev 4.90 01.02.2046 | USD | New York | 3 000 000 | 0,03 % | 26 368 787 | 26 845 177 | 476 389 | 0,09 % | 01.02.2046 | 100 % |
| Anheuser-Busch Cos LLC 6.5 01.02.2028 | USD | New York | 5 000 000 | 5,00 % | 49 212 013 | 52 593 504 | 3 381 491 | 0,18 % | 01.01.2028 | 100 % |
| Anheuser-Busch Cos LLC 6.8 15.01.2031 | USD | New York | 2 190 000 | 1,22 % | 24 441 696 | 23 813 902 | - 627 794 | 0,08 % | 15.01.2031 | 100 % |
| Anheuser-Busch Inbev Fin 4 13.04.2028 | USD | New York | 3 000 000 | 0,12 % | 23 053 433 | 28 237 300 | 5 183 868 | 0,10 % | 13.04.2028 | 100 % |
| Anheuser-Busch Inbev Fin 4.375 15.04.2038 | USD | New York | 3 000 000 | 0,20 % | 32 388 032 | 26 599 769 | - 5 788 263 | 0,09 % | 15.04.2038 | 100 % |
| Anheuser-Busch Inbev Fin 4.6 15.04.2048 | USD | New York | 1 000 000 | 0,04 % | 7 701 352 | 8 583 952 | 982 590 | 0,03 % | 15.04.2048 | 100 % |
| Anheuser-Busch Inbev Fin 4.7 01.02.2036 | USD | New York | 1 438 000 | 0,02 % | 14 967 934 | 13 408 013 | - 1 559 922 | 0,05 % | 01.02.2036 | 100 % |
| Anheuser-Busch InBev NV 2.75 17.03.2036 | EUR | London | 7 000 000 | 0,25 % | 71 275 490 | 63 624 531 | - 7 650 959 | 0,22 % | 17.03.2036 | 100 % |
| Anheuser-Busch InBev SA 2.125 02.12.2027 | EUR | London | 1 500 000 | 0,15 % | 17 452 596 | 14 753 356 | - 2 699 240 | 0,05 % | 02.12.2027 | 100 % |
| Anheuser-Busch InBev SA 2.875 02.04.2032 | EUR | London | 3 000 000 | 0,17 % | 34 961 135 | 29 158 505 | - 5 802 629 | 0,10 % | 02.04.2032 | 100 % |
| Anheuser-Busch InBev SA 3.7 02.04.2040 | EUR | London | 5 000 000 | 0,29 % | 67 111 218 | 48 246 359 | - 18 864 859 | 0,17 % | 02.04.2040 | 100 % |
| Anheuser-Busch Inbev Wor 4.75 23.01.2029 | USD | New York | 5 000 000 | 0,11 % | 46 252 219 | 48 708 270 | 2 456 050 | 0,17 % | 23.01.2029 | 100 % |
| Anheuser-Busch Inbev Wor 4.95 15.01.2042 | USD | Frankfurt | 5 000 000 | 0,48 % | 54 119 661 | 46 266 207 | - 7 853 455 | 0,16 % | 15.01.2042 | 100 % |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5.45 23.01.2039 | USD | New York | 3 000 000 | 0,15 % | 33 537 331 | 29 504 238 | - 4 033 093 | 0,10 % | 23.01.2039 | 100 % |
| Asahi Group Holdings Ltd 0.541 23.10.2028 | EUR | Singapore | 1 400 000 | 0,18 % | 15 194 417 | 12 086 254 | - 3 108 163 | 0,04 % | 23.10.2028 | 100 % |
| Avery Dennison Corp 1.25 03.03.2025 | EUR | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 8 839 041 | 10 223 203 | 1 384 162 | 0,04 % | 03.03.2025 | 100 % |
| Avery Dennison Corp 2.25 15.02.2032 | USD | New York | 4 500 000 | 0,90 % | 39 987 881 | 33 893 006 | - 6 094 875 | 0,12 % | 15.02.2032 | 100 % |
| Bayer AG 0.625 12.07.2031 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,25 % | 25 591 941 | 19 753 514 | - 5 838 427 | 0,07 % | 12.07.2031 | 100 % |
| Biogen Inc 2.25 01.05.2030 | USD | New York | 2 300 000 | 0,15 % | 24 151 297 | 18 458 449 | - 5 692 848 | 0,06 % | 01.05.2030 | 100 % |
| Biogen Inc 3.15 01.05.2050 | USD | New York | 4 000 000 | 0,27 % | 37 391 847 | 26 081 902 | - 11 309 945 | 0,09 % | 01.05.2050 | 100 % |
| Boston Scientific Corp 4.7 01.03.2049 | USD | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 8 564 243 | 8 908 062 | 343 819 | 0,03 % | 01.03.2049 | 100 % |
| Bright Food Singapore 1.375 19.06.2024 | EUR | Dublin | 2 500 000 | 0,50 % | 24 356 367 | 24 695 638 | 339 272 | 0,08 % | 19.06.2024 | 100 % |
| Bristol-Myers Squibb Co 2.95 15.03.2032 | USD | New York | 2 000 000 | 0,11 % | 17 739 969 | 17 200 634 | - 539 335 | 0,06 % | 15.03.2032 | 100 % |
| Cargill Inc 2.125 23.04.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 10 426 791 | 8 109 934 | - 2 316 857 | 0,03 % | 23.04.2030 | 100 % |
| Cigna Corp Inc 3.05 15.10.2027 | USD | New York | 1 000 000 | 0,18 % | 7 763 066 | 9 032 579 | 1 269 513 | 0,03 % | 15.10.2027 | 100 % |
| Cigna Corp Inc 4.375 15.10.2028 | USD | New York | 1 000 000 | 0,03 % | 8 409 401 | 9 513 209 | 1 103 809 | 0,03 % | 15.10.2028 | 100 % |
| Cigna Corp 2.375 15.03.2031 | USD | New York | 1 000 000 | 0,07 % | 8 546 175 | 8 070 629 | - 475 546 | 0,03 % | 15.09.2031 | 100 % |
| Cigna Corp 4.8 15.08.2038 CALL 02/38 | USD | New York | 5 000 000 | 0,23 % | 51 282 359 | 45 991 364 | - 5 290 995 | 0,16 % | 15.08.2038 | 100 % |
| Coca-Cola European Partners Plc 0.2 02.12.2028 | EUR | Dublin | 5 250 000 | 0,70 % | 49 270 842 | 44 891 823 | - 4 379 020 | 0,15 % | 02.12.2028 | 100 % |
| Coca-Cola European Partners Plc 1.5 08.11.2027 | EUR | Dublin | 2 500 000 | 0,63 % | 23 696 906 | 23 825 385 | 128 479 | 0,08 % | 08.11.2027 | 100 % |
| Coca-Cola European Partners PLC 1.5 15.01.2027 | USD | New York | 3 000 000 | 0,60 % | 24 975 490 | 25 667 076 | 691 586 | 0,09 % | 15.01.2027 | 100 % |
| Coca-Cola European Partners Plc 1.75 26.05.2028 | EUR | Dublin | 4 500 000 | 0,90 % | 41 491 076 | 42 803 372 | 1 312 296 | 0,15 % | 26.05.2028 | 100 % |
| Conagra Brands Inc 5.3 01.11.2038 | USD | New York | 8 000 000 | 0,80 % | 89 608 677 | 74 728 898 | - 14 879 779 | 0,26 % | 01.11.2038 | 100 % |
| CVS Health Corp 1.875 28.02.2031 | USD | New York | 500 000 | 0,04 % | 4 370 575 | 3 864 104 | - 506 471 | 0,01 % | 28.02.2031 | 100 % |
| CVS Health Corp 3.25 15.08.2029 | USD | New York | 500 000 | 0,03 % | 4 422 749 | 4 413 642 | - 9 107 | 0,02 % | 15.08.2029 | 100 % |
| CVS Health Corp 4.3 25.03.2028 | USD | New York | 438 000 | 0,00 % | 3 358 563 | 4 174 984 | 816 421 | 0,01 % | 25.03.2028 | 100 % |
| CVS Health Corp 4.78 25.03.2038 | USD | New York | 5 000 000 | 0,10 % | 52 952 014 | 45 164 865 | - 7 787 149 | 0,16 % | 25.03.2038 | 100 % |
| CVS Health Corp 4.875 20.07.2035 | USD | New York | 3 277 000 | 0,16 % | 34 759 851 | 30 675 711 | - 4 084 140 | 0,11 % | 20.07.2035 | 100 % |
| CVS Health Corp 5.05 25.03.2048 | USD | New York | 8 000 000 | 0,10 % | 82 876 497 | 71 212 485 | - 11 664 012 | 0,24 % | 25.03.2048 | 100 % |
| CVS Health Corp 5.125 20.07.2045 | USD | New York | 5 000 000 | 0,14 % | 55 770 767 | 44 994 443 | - 10 776 324 | 0,15 % | 20.07.2045 | 100 % |
| DH Europe Finance II Sa rL 3.4 15.11.2049 | USD | New York | 2 000 000 | 0,22 % | 18 410 967 | 14 936 874 | - 3 474 093 | 0,05 % | 15.11.2049 | 100 % |
| Diageo Capital Plc 5.875 30.09.2036 | USD | New York | 1 800 000 | 0,30 % | 10 679 212 | 18 740 207 | 8 060 995 | 0,06 % | 30.09.2036 | 100 % |
| Eli Lilly and Co 1.7 01.11.2049 | EUR | New York | 5 000 000 | 0,50 % | 54 579 903 | 35 332 651 | - 19 247 251 | 0,12 % | 01.11.2049 | 100 % |
| Eli Lilly and Co 2.25 15.05.2050 | USD | New York | 2 000 000 | 0,20 % | 17 617 076 | 12 478 065 | - 5 139 011 | 0,04 % | 15.05.2050 | 100 % |
| Fresenius Med Care Iii 3.75 15.06.2029 | USD | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 8 995 295 | 8 354 042 | - 641 253 | 0,03 % | 15.06.2029 | 100 % |
| Ge Healthcare Hldg Llc 5.905 22.11.2032 | USD | New York | 2 100 000 | 0,12 % | 21 758 100 | 21 500 103 | - 257 997 | 0,07 % | 22.11.2032 | 100 % |
| Ge Healthcare Hldg Llc 6.377 22.11.2052 | USD | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 10 361 000 | 10 588 544 | 227 544 | 0,04 % | 22.11.2052 | 100 % |
| Gilead Sciences Inc 3.65 01.03.2026 | USD | New York | 1 000 000 | 0,04 % | 8 177 728 | 9 512 618 | 1 334 890 | 0,03 % | 01.03.2026 | 100 % |
| H Lundbeck A/S 0.875 14.10.2027 | EUR | Dublin | 700 000 | 0,14 % | 7 643 344 | 6 244 628 | - 1 398 716 | 0,02 % | 14.10.2027 | 100 % |
| Johnson and Johnson 2.25 01.09.2050 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 26 515 503 | 18 576 425 | - 7 939 078 | 0,06 % | 01.03.2050 | 100 % |
| Johnson and Johnson 3.7 01.03.2046 | USD | New York | 1 000 000 | 0,05 % | 8 570 213 | 8 314 047 | - 256 166 | 0,03 % | 01.03.2046 | 100 % |
| Koninklijke Philips NV 6.875 11.03.2038 | USD | New York | 3 008 000 | 0,41 % | 39 951 453 | 31 534 170 | - 8 417 283 | 0,11 % | 11.03.2038 | 100 % |
| Kroger Co 2.2 01.05.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 10 606 254 | 7 986 797 | - 2 619 457 | 0,03 % | 01.05.2030 | 100 % |
| Mckesson Corp 3.125 17.02.2029 | GBP | New York | 3 000 000 | 0,67 % | 37 160 679 | 31 124 837 | - 6 035 842 | 0,11 % | 17.02.2029 | 100 % |
| Medtronic Global Holdings S.C.A. 0.75 15.10.2032 | EUR | New York | 2 500 000 | 0,25 % | 27 679 793 | 19 835 519 | - 7 844 274 | 0,07 % | 15.10.2032 | 100 % |
| Medtronic Global Holdings S.C.A. 1 02.07.2031 | EUR | Luxembourg City | 600 000 | 0,06 % | 5 815 549 | 5 038 396 | - 777 153 | 0,02 % | 02.07.2031 | 100 % |
| Medtronic Global Holdings S.C.A. 1.5 02.07.2039 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,10 % | 9 614 698 | 7 156 105 | - 2 458 593 | 0,02 % | 02.07.2039 | 100 % |
| Medtronic Global Holdings S.C.A. 2.25 07.03.2039 | EUR | Luxembourg City | 1 250 000 | 0,13 % | 12 132 414 | 10 154 182 | - 1 978 232 | 0,03 % | 07.03.2039 | 100 % |
| Medtronic Inc 4.375 15.03.2035 | USD | New York | 3 349 000 | 0,13 % | 27 509 139 | 31 340 129 | 3 830 991 | 0,11 % | 15.03.2035 | 100 % |
| Medtronic Inc 4.625 15.03.2045 | USD | New York | 426 000 | 0,01 % | 3 425 977 | 3 919 723 | 493 746 | 0,01 % | 15.03.2045 | 100 % |
| Merck KGaA Var 09.09.2080 | EUR | Luxembourg City | 2 800 000 | 0,28 % | 29 338 336 | 26 216 077 | - 3 122 259 | 0,09 % | 09.09.2080 | 100 % |
| Merck KGaA Var 25.06.2079 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,20 % | 9 722 321 | 9 936 290 | 213 968 | 0,03 % | 25.06.2079 | 100 % |
| Molnlycke Holding AB 0.875 05.09.2029 | EUR | Luxembourg City | 1 500 000 | 0,30 % | 14 929 086 | 12 446 804 | - 2 482 283 | 0,04 % | 05.09.2029 | 100 % |
| Molson Coors Brewing Co 1.25 15.07.2024 | EUR | New York | 2 000 000 | 0,25 % | 18 400 620 | 20 336 224 | 1 935 604 | 0,07 % | 15.07.2024 | 100 % |
| Paypal Holdings Inc 2.3 01.06.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 10 274 195 | 8 091 907 | - 2 182 288 | 0,03 % | 01.06.2030 | 100 % |
| PerkinElmer Inc 1.875 19.07.2026 | EUR | New York | 500 000 | 0,10 % | 4 621 618 | 4 870 895 | 249 277 | 0,02 % | 19.07.2026 | 100 % |
| Pfizer Inc 7.2 15.03.2039 | USD | New York | 1 500 000 | 0,65 % | 11 119 444 | 17 955 812 | 6 836 368 | 0,06 % | 15.03.2039 | 100 % |
| Stryker Corp 0.75 01.03.2029 | EUR | Luxembourg City | 2 400 000 | 0,30 % | 24 092 750 | 21 022 081 | - 3 070 669 | 0,07 % | 01.03.2029 | 100 % |
| The Coca-Cola Co 1.65 01.06.2030 | USD | New York | 3 000 000 | 0,20 % | 30 863 310 | 24 179 082 | - 6 684 228 | 0,08 % | 01.06.2030 | 100 % |
| The Coca-Cola Co 2.6 01.06.2050 | USD | New York | 2 000 000 | 0,13 % | 20 604 405 | 13 278 754 | - 7 325 651 | 0,05 % | 01.06.2050 | 100 % |
| The Coca-Cola Co 2.75 01.06.2060 | USD | New York | 2 500 000 | 0,25 % | 25 752 929 | 16 718 871 | - 9 034 058 | 0,06 % | 01.06.2060 | 100 % |
| Thermo Fisher Scientific 0.8 18.10.2030 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,11 % | 19 795 614 | 17 012 913 | - 2 782 701 | 0,06 % | 18.10.2030 | 100 % |
| Thermo Fisher Scientific 1.875 01.10.2049 | EUR | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 30 803 749 | 19 958 790 | - 10 844 959 | 0,07 % | 01.10.2049 | 100 % |
| Transurban Finance Co 1.45 16.05.2029 | EUR | Singapore | 2 500 000 | 0,42 % | 24 597 883 | 22 280 429 | - 2 317 454 | 0,08 % | 16.05.2029 | 100 % |
| Transurban Finance Co 1.701 03.07.2034 | EUR | Frankfurt | 4 700 000 | 1,34 % | 51 355 828 | 37 057 428 | - 14 288 400 | 0,13 % | 03.07.2034 | 100 % |
| Transurban Finance Co 1.75 29.03.2028 | EUR | Singapore | 2 000 000 | 0,40 % | 18 535 292 | 18 559 866 | 24 575 | 0,06 % | 29.03.2028 | 100 % |
| Transurban Finance Co 2 28.08.202520 | EUR | Singapore | 3 000 000 | 0,60 % | 25 175 575 | 30 327 079 | 5 151 504 | 0,10 % | 28.08.2025 | 100 % |
| Transurban Finance Co 3.375 22.03.2027 | USD | New York | 1 000 000 | 0,18 % | 8 170 151 | 9 040 558 | 870 407 | 0,03 % | 22.03.2027 | 100 % |
| Transurban Qld Finance 4.5 19.04.2028 | USD | Singapore | 3 500 000 | 0,70 % | 26 884 632 | 32 089 830 | 5 205 198 | 0,11 % | 19.04.2028 | 100 % |
| Tyson Foods Inc 4.35 01.03.2029 | USD | New York | 500 000 | 0,05 % | 4 329 721 | 4 712 521 | 382 801 | 0,02 % | 01.03.2029 | 100 % |
| UnitedHealth Group Inc 2 15.05.2030 | USD | New York | 3 000 000 | 0,24 % | 30 210 857 | 24 473 430 | - 5 737 427 | 0,08 % | 15.05.2030 | 100 % |
| Upjohn Finance 1.023 23.06.2024 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,27 % | 21 399 010 | 20 099 671 | - 1 299 340 | 0,07 % | 23.06.2024 | 100 % |
| Wyeth 6.5 01.02.2034 | USD | New York | 1 750 000 | 0,23 % | 10 786 769 | 19 568 445 | 8 781 676 | 0,07 % | 01.02.2034 | 100 % |
| Zoetis Inc 3 12.09.2027 | USD | New York | 2 000 000 | 0,27 % | 15 469 509 | 18 246 613 | 2 777 105 | 0,06 % | 12.09.2027 | 100 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 2 786 115 607 | 2 485 926 516 | - 300 189 091 | 8,55 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| National Fin Auth NH Federal L 3.11 01.01.2036 | USD | New York | 3 910 000 | 4,83 % | 33 835 091 | 26 578 400 | - 7 256 691 | 0,09 % | 01.01.2036 | 100 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 33 835 091 | 26 578 400 | - 7 256 691 | 0,09 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| ABN Amro Bank NV Var 27.03.2028 Call 27.03.2023 | USD | Amsterdam | 9 800 000 | 0,65 % | 86 894 643 | 94 833 942 | 7 939 299 | 0,33 % | 27.03.2028 | 100 % |
| ABN AMRO Bank NV 4.8 18.04.2026 | USD | Amsterdam | 2 000 000 | 0,20 % | 16 368 434 | 18 931 455 | 2 563 021 | 0,07 % | 18.04.2026 | 100 % |
| ACEF Holdings SCA 0.75 14.06.2028 | EUR | Dublin | 2 100 000 | 0,42 % | 21 016 539 | 16 321 610 | - 4 694 929 | 0,06 % | 14.06.2028 | 100 % |
| Aircraft Finance Co Ltd 3.955 29.03.2023 | USD | Dublin | 9 000 000 | 10,73 % | 32 131 747 | 36 295 584 | 4 163 837 | 0,12 % | 29.03.2026 | 20 % |

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Akelius Residential AB (publ) 1.75 07.02.2025 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,33 % | 18 640 203 | 19 472 647 | 832 443 | 0,07 % | 07.02.2025 | 100 % |
| Akelius Residential AB 1.125 14.03.2024 | EUR | Dublin | 1 500 000 | 0,30 % | 14 164 495 | 15 011 987 | 847 492 | 0,05 % | 14.03.2024 | 100 % |
| Akelius Residential Property Financing B.V.1 17.01 | EUR | Dublin | 5 800 000 | 1,16 % | 60 394 394 | 49 085 608 | -11 308 786 | 0,17 % | 17.01.2028 | 100 % |
| Allianz SE ADJ 06.07.2047 | EUR | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,40 % | 35 977 729 | 38 864 129 | 2 886 400 | 0,13 % | 06.07.2047 | 100 % |
| Allianz SE Var Perp Call 18.09.2024 | EUR | Luxembourg City | 6 300 000 | 0,42 % | 55 325 625 | 64 040 559 | 8 714 935 | 0,22 % | 18.09.2099 | 100 % |
| Allianz SE Var Perp Call 30.04.2031 | EUR | Luxembourg City | 7 000 000 | 0,16 % | 67 098 829 | 57 293 205 | -9 805 624 | 0,20 % | 30.04.2199 | 100 % |
| Allianz SE Var Perp w/ Call 24.10.2023 | EUR | Luxembourg City | 400 000 | 0,03 % | 3 242 350 | 4 186 341 | 943 992 | 0,01 % | 24.10.2099 | 100 % |
| Allianz SE 3.875 Perp Call 07.03.2022 | USD | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,13 % | 16 654 800 | 13 489 762 | -3 165 038 | 0,05 % | 07.03.2199 | 100 % |
| American Intl Group 6.82 15.11.2037 | USD | New York | 2 185 000 | 1,23 % | 22 926 761 | 22 849 479 | - 77 281 | 0,08 % | 15.11.2037 | 20 % |
| American Tower Corp 0.4 15.02.2027 | EUR | New York | 2 500 000 | 0,50 % | 25 287 880 | 22 453 113 | -2 834 767 | 0,08 % | 15.02.2027 | 100 % |
| American Tower Corp 0.5 15.01.2028 | EUR | New York | 4 500 000 | 0,60 % | 43 077 097 | 38 828 331 | -4 248 766 | 0,13 % | 15.01.2028 | 100 % |
| American Tower Corp 1 15.01.2032 | EUR | New York | 3 000 000 | 0,46 % | 31 300 337 | 23 116 303 | -8 184 034 | 0,08 % | 15.01.2032 | 100 % |
| American Tower Corp 1.375 04.04.2025 | EUR | New York | 3 000 000 | 0,60 % | 27 728 380 | 29 721 502 | 1 993 122 | 0,10 % | 04.04.2025 | 100 % |
| American Tower Corp 2.3 15.09.2031 | USD | New York | 2 000 000 | 0,29 % | 17 041 321 | 15 350 419 | -1 690 901 | 0,05 % | 15.09.2031 | 100 % |
| American Tower Corporation 1.5 31.01.2028 | USD | New York | 1 000 000 | 0,15 % | 9 065 770 | 8 171 503 | - 894 267 | 0,03 % | 31.01.2028 | 100 % |
| American Tower Corporation 2.7 15.04.2031 | USD | New York | 1 500 000 | 0,21 % | 12 877 648 | 12 031 470 | - 846 178 | 0,04 % | 15.04.2031 | 100 % |
| Anz Bank New Zealand 5.548 11.08.2032 | USD | London | 2 000 000 | 0,40 % | 19 538 800 | 19 194 279 | - 344 521 | 0,07 % | 11.08.2032 | 100 % |
| ANZ New Zealand Intl/Ldn 0.2 23.09.2027 | EUR | London | 2 500 000 | 0,33 % | 25 331 646 | 21 973 173 | -3 358 473 | 0,08 % | 23.09.2027 | 20 % |
| ANZ New Zealand Intl/Ldn 2.55 13.02.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 9 204 933 | 8 163 721 | -1 041 213 | 0,03 % | 13.02.2030 | 20 % |
| Argentum Netherlands B.V. Var 19.02.2049 | EUR | Dublin | 1 200 000 | 0,24 % | 11 698 968 | 10 917 029 | - 781 939 | 0,04 % | 19.02.2049 | 100 % |
| Arion Banki Hf 4.875 21.12.2024 | EUR | Luxembourg City | 4 000 000 | 1,33 % | 39 850 029 | 40 504 653 | 654 624 | 0,14 % | 21.12.2024 | 20 % |
| Arion Banki 0.375 14.07.2025 | EUR | Luxembourg City | 8 400 000 | 2,80 % | 88 030 593 | 74 582 289 | -13 448 304 | 0,26 % | 14.07.2025 | 20 % |
| ASIF II 6.60 02.01.2027 | USD | New York | 10 000 000 | 10,00 % | 91 986 483 | 103 598 042 | 11 611 558 | 0,36 % | 02.01.2027 | 100 % |
| Athene Global Funding 1.125 02.09.2025 | EUR | Dublin | 3 750 000 | 0,75 % | 39 298 672 | 35 799 187 | -3 499 485 | 0,12 % | 02.09.2025 | 100 % |
| Aust and NZ Banking Group Var 15.09.2031 | GBP | Melbourne | 2 000 000 | 0,40 % | 23 410 445 | 19 579 845 | -3 830 599 | 0,07 % | 15.09.2031 | 100 % |
| Aust and Nz Banking Group Var 21.11.2029 Call 11/24 | EUR | Melbourne | 15 000 000 | 1,50 % | 157 645 316 | 146 054 312 | -11 591 004 | 0,50 % | 21.11.2029 | 100 % |
| Aust and Nz Banking Group Var 22.07.2030 | USD | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 17 742 800 | 17 805 880 | 63 080 | 0,06 % | 22.07.2030 | 100 % |
| Aust and NZ Banking Group 05.05.31 Call 05.05.2026 | EUR | Melbourne | 2 600 000 | 0,35 % | 27 247 221 | 23 257 752 | -3 989 469 | 0,08 % | 05.05.2031 | 100 % |
| Aust and Nz Banking Group 2.57 25.11.2035 | USD | New York | 1 000 000 | 0,07 % | 9 068 400 | 7 246 790 | -1 821 610 | 0,02 % | 25.11.2035 | 100 % |
| Aust and Nz Banking Group 4.4 19.05.2026 | USD | New York | 2 000 000 | 0,13 % | 16 250 996 | 18 904 857 | 2 653 861 | 0,07 % | 19.05.2026 | 100 % |
| Australia and NZ Banking Group Var Perp Call 15.06.2 | USD | Melbourne | 6 790 000 | 0,68 % | 65 939 674 | 66 884 946 | 945 271 | 0,23 % | 15.12.2099 | 100 % |
| Aviva PLC VAR 03.07.2044 | EUR | London | 750 000 | 0,11 % | 6 241 418 | 7 708 956 | 1 467 539 | 0,03 % | 03.07.2044 | 100 % |
| Aviva Plc Var 12.09.2049 Call 12.09.2029 | GBP | London | 1 000 000 | 0,25 % | 10 922 462 | 10 494 747 | - 427 715 | 0,04 % | 12.03.2099 | 100 % |
| Axa Equitable Holdings Inc 5 20.04.2048 | USD | New York | 3 000 000 | 0,20 % | 30 346 248 | 26 043 877 | -4 302 371 | 0,09 % | 20.04.2048 | 100 % |
| AXA SA Var Perp Call 08.10.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,10 % | 8 103 915 | 10 181 569 | 2 077 655 | 0,04 % | 08.10.2099 | 100 % |
| Axa Sa Var 10.07.2042 | EUR | Luxembourg City | 3 500 000 | 0,28 % | 34 930 519 | 27 477 190 | -7 453 330 | 0,09 % | 10.07.2042 | 100 % |
| Axa Sa Var 17.01.2047 | USD | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,30 % | 25 811 100 | 28 247 644 | 2 436 544 | 0,10 % | 17.01.2047 | 100 % |
| AXA VAR Perp Call 07.11.2024 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,10 % | 8 477 487 | 10 310 044 | 1 832 557 | 0,04 % | 07.11.2099 | 100 % |
| Balder Finland oyj 2 18.01.2031 | EUR | Dublin | 3 300 000 | 0,66 % | 32 765 939 | 22 098 564 | -10 667 375 | 0,08 % | 18.01.2031 | 100 % |
| Balder Finland 1 20.01.2029 | EUR | Dublin | 7 300 000 | 1,46 % | 73 512 240 | 51 304 772 | -22 207 468 | 0,18 % | 20.01.2029 | 100 % |
| Banco Santander Chile SA 2.7 10.01.2025 | USD | New York | 500 000 | 0,07 % | 4 426 100 | 4 685 136 | 259 036 | 0,02 % | 10.01.2025 | 20 % |
| Banco Santander SA 1.375 05.01.2026 | EUR | Dublin | 2 100 000 | 0,14 % | 23 455 925 | 20 484 254 | -2 971 671 | 0,07 % | 05.01.2026 | 20 % |
| Banco Santander SA 3.306 27.06.2029 | USD | New York | 2 000 000 | 0,20 % | 17 107 400 | 17 251 071 | 143 671 | 0,06 % | 27.06.2029 | 20 % |
| Bank Of America Corp Var Call 01.10.2024 | USD | New York | 1 000 000 | 0,06 % | 7 877 100 | 9 448 094 | 1 570 994 | 0,03 % | 01.10.2025 | 20 % |
| Bank of America Corp Var Perp Call 28.01.2025 | USD | New York | 3 000 000 | 0,27 % | 26 622 517 | 25 738 003 | - 884 514 | 0,09 % | 28.07.2199 | 100 % |
| BANK OF AMERICA CORP VAR 03/32 | USD | New York | 3 000 000 | 0,15 % | 26 879 955 | 23 696 778 | -3 183 177 | 0,08 % | 11.03.2032 | 20 % |
| Bank Of America Corp VAR 04.02.2033 | USD | New York | 3 000 000 | 0,08 % | 26 471 400 | 23 857 250 | -2 614 150 | 0,08 % | 04.02.2033 | 20 % |
| Bank Of America Corp Var 04.05.2027 | EUR | London | 3 000 000 | 0,20 % | 27 715 154 | 29 081 231 | 1 366 078 | 0,10 % | 04.05.2027 | 20 % |
| Bank Of America Corp Var 07.02.2025 Call 07.02.24 | EUR | London | 2 000 000 | 0,16 % | 19 081 626 | 20 474 792 | 1 393 165 | 0,07 % | 07.02.2025 | 20 % |
| Bank of America Corp Var 08.08.2029 | EUR | London | 900 000 | 0,09 % | 7 927 588 | 7 681 453 | - 246 135 | 0,03 % | 08.08.2029 | 20 % |
| Bank of America Corp Var 13.02.2031 Call 13.02.203 | USD | New York | 5 000 000 | 0,14 % | 49 857 960 | 40 056 136 | -9 801 823 | 0,14 % | 13.02.2031 | 20 % |
| Bank of America Corp Var 19.06.2041 Call 19.06.204 | USD | New York | 2 000 000 | 0,07 % | 19 127 600 | 13 330 767 | -5 796 833 | 0,05 % | 19.06.2041 | 20 % |
| Bank Of America Corp Var 21.07.2032 | USD | New York | 2 000 000 | 0,05 % | 17 639 200 | 15 182 558 | -2 456 642 | 0,05 % | 21.07.2032 | 20 % |
| Bank of America Corp Var 21.09.2036 | USD | New York | 11 000 000 | 0,55 % | 89 373 297 | 80 076 612 | -9 296 685 | 0,28 % | 21.09.2036 | 100 % |
| Bank Of America Corp Var 22.03.2031 | EUR | London | 6 000 000 | 0,40 % | 60 281 468 | 48 792 429 | -11 489 040 | 0,17 % | 22.03.2031 | 20 % |
| Bank of America Corp VAR 22.07.2033 | USD | New York | 5 000 000 | 0,10 % | 47 304 783 | 46 758 757 | - 546 026 | 0,16 % | 22.07.2033 | 20 % |
| Bank of America Corp Var 23.01.2026 Call 23.01.202 | USD | New York | 1 000 000 | 0,05 % | 7 845 700 | 9 421 595 | 1 575 895 | 0,03 % | 23.01.2026 | 20 % |
| Bank of America Corp Var 23.07.2031 Call 23.07.203 | USD | New York | 14 000 000 | 0,51 % | 128 232 053 | 106 298 595 | -21 933 458 | 0,37 % | 23.07.2031 | 20 % |
| Bank of America Corp Var 26.10.2031 | EUR | London | 3 000 000 | 0,20 % | 32 888 147 | 23 771 398 | -9 116 749 | 0,08 % | 26.10.2031 | 20 % |
| Bank of America Corp Var 29.04.2031 Call 29.04.203 | USD | New York | 6 000 000 | 0,20 % | 56 770 924 | 48 269 506 | -8 501 418 | 0,17 % | 29.04.2031 | 20 % |
| Bank of America Corp 1.662 25.04.2028 | USD | London | 3 000 000 | 0,24 % | 28 811 699 | 28 258 972 | - 552 727 | 0,10 % | 25.04.2028 | 20 % |
| Bank Of America Corp 3.5 19.04.2026 | USD | New York | 250 000 | 0,01 % | 2 054 189 | 2 352 443 | 298 255 | 0,01 % | 19.04.2026 | 20 % |
| BANK OF AMERICA CORP 3.95 21.04.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,04 % | 7 718 064 | 9 598 519 | 1 880 455 | 0,03 % | 21.04.2025 | 100 % |
| Bank Of America Corp 4.2 26.08.2024 | USD | New York | 500 000 | 0,02 % | 3 070 457 | 4 851 076 | 1 780 619 | 0,02 % | 26.08.2024 | 100 % |
| Bank Of America Corp 4.45 03.03.2026 | USD | New York | 2 000 000 | 0,10 % | 17 371 800 | 19 316 038 | 1 944 238 | 0,07 % | 03.03.2026 | 100 % |
| Bank of America Corp 6.11 29.01.2037 | USD | New York | 2 000 000 | 0,10 % | 23 570 812 | 20 072 004 | -3 498 808 | 0,07 % | 29.01.2037 | 100 % |
| Bank of America Corp. 6.22 15.09.2026 | USD | New York | 2 271 000 | 0,52 % | 22 626 770 | 23 224 203 | 597 433 | 0,08 % | 15.09.2026 | 100 % |
| Bank of America Corp 7.75 14.05.2038 | USD | Frankfurt | 3 000 000 | 0,18 % | 45 602 753 | 34 615 724 | -10 987 028 | 0,12 % | 14.05.2038 | 20 % |
| Bank of America NA Var 07.02.2030 Call 07.02.2029 | USD | New York | 5 000 000 | 0,17 % | 55 599 192 | 44 777 228 | -10 821 964 | 0,15 % | 07.02.2030 | 20 % |
| Bank of America VAR 10/26 Call 10/25 | EUR | London | 5 000 000 | 0,29 % | 47 712 013 | 49 356 582 | 1 644 569 | 0,17 % | 27.10.2026 | 20 % |
| Bank of America VAR 4/33 Call 4/32 | EUR | London | 4 000 000 | 0,23 % | 38 169 611 | 36 734 519 | -1 435 092 | 0,13 % | 27.04.2033 | 20 % |
| Bank Of Anerica Corp Var 27.04.2033 | USD | New York | 6 000 000 | 0,15 % | 55 169 020 | 54 240 985 | - 928 035 | 0,19 % | 27.04.2033 | 20 % |
| Bank Of Nova Scotia Var Perp Call 04.05.2025 | USD | Toronto | 4 300 000 | 0,34 % | 41 577 117 | 40 432 799 | -1 144 318 | 0,14 % | 04.09.2199 | 100 % |
| Bank Of Nova Scotia Var Perp Call 12.10.2022 | USD | New York | 1 000 000 | 0,08 % | 7 956 100 | 9 208 419 | 1 252 319 | 0,03 % | 12.10.2099 | 100 % |
| Banque Fed Cred Mutuel 1.25 03.06.2030 | EUR | Paris | 2 200 000 | 0,22 % | 23 735 273 | 18 768 559 | -4 966 714 | 0,06 % | 03.06.2030 | 20 % |
| Banque Fed Cred Mutuel 1.625 15.11.2027 | EUR | Paris | 6 500 000 | 1,30 % | 68 170 757 | 60 373 552 | -7 797 204 | 0,21 % | 15.11.2027 | 100 % |
| Banque Fed Cred Mutuel 1.875 18.06.2029 | EUR | Paris | 1 500 000 | 0,15 % | 14 661 153 | 13 389 705 | -1 271 448 | 0,05 % | 18.06.2029 | 10 % |
| Belfius Bank SA/NV Var 15.03.2028 | EUR | Stuttgart | 5 000 000 | 2,50 % | 51 525 941 | 51 948 155 | 422 214 | 0,18 % | 15.03.2028 | 100 % |
| Belfius Bank SA/NV 3.125 11.05.2026 | EUR | Brussel | 1 500 000 | 0,30 % | 13 791 620 | 15 162 435 | 1 370 815 | 0,05 % | 11.05.2026 | 100 % |
| Berkshire Hathaway Fin 4.2 15.08.2048 | USD | New York | 3 000 000 | 0,13 % | 24 475 875 | 26 122 488 | 1 646 613 | 0,09 % | 15.08.2048 | 20 % |
| Berkshire Hathaway Inc 0.5 15.01.2041 | EUR | New York | 3 000 000 | 0,50 % | 21 793 073 | 17 077 255 | -4 715 817 | 0,06 % | 15.01.2041 | 100 % |
| Bevco Lux Sarl 1 16.01.2030 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,42 % | 24 956 587 | 19 736 693 | -5 219 895 | 0,07 % | 16.01.2030 | 100 % |
| Bevco Lux Sarl 1.5 16.09.2027 | EUR | Luxembourg City | 5 100 000 | 1,02 % | 53 826 618 | 46 517 480 | -7 309 139 | 0,16 % | 16.09.2027 | 100 % |
| Blackstone Holdings Fina 2.55 30.03.2032 | USD | New York | 5 000 000 | 1,00 % | 44 269 938 | 38 419 393 | -5 850 545 | 0,13 % | 30.03.2032 | 100 % |
| Blackstone Holdings Finance 3.15 02.10.2027 | USD | New York | 1 000 000 | 0,33 % | 7 783 712 | 8 896 734 | 1 113 021 | 0,03 % | 02.10.2027 | 100 % |
| Blackstone PP EUR Hold 1.25 26.04.2027 | EUR | | 6 000 000 | 1,00 % | 65 528 976 | 49 222 009 | -16 306 966 | 0,17 % | 26.04.2027 | 100 % |
| Blackstone PP Eur Hold 1.625 20.04.2030 | EUR | Luxembourg City | 2 400 000 | 0,48 % | 23 570 261 | 17 242 023 | -6 328 238 | 0,06 % | 20.04.2030 | 100 % |
| Blackstone PP EUR Holdings 0.125 20.10.2023 | EUR | Frankfurt | 2 876 000 | 0,58 % | 28 802 627 | 28 866 437 | 63 810 | 0,10 % | 20.10.2023 | 100 % |
| Blackstone PP EUR Holdings 1 04.05.2028 | EUR | | 2 000 000 | 0,36 % | 20 717 145 | 15 347 788 | -5 369 357 | 0,05 % | 04.05.2028 | 100 % |
| Blackstone PP EUR Holdings 1 20.10.2026 | EUR | Frankfurt | 4 000 000 | 0,67 % | 34 080 361 | 33 410 998 | - 669 363 | 0,11 % | 20.10.2026 | 100 % |
| Blackstone Private Cre 4.7 24.03.2025 | USD | New York | 4 000 000 | 0,45 % | 35 106 430 | 37 897 191 | 2 790 761 | 0,13 % | 24.03.2025 | 0 % |
| Blackstone Private Credit Fund 1.75 30.11.2026 | EUR | | 4 000 000 | 0,80 % | 38 990 835 | 34 562 854 | -4 427 980 | 0,12 % | 30.11.2026 | 100 % |
| BNP Paribas Cardif SA 1 29.11.2024 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,20 % | 19 123 291 | 19 879 939 | 756 647 | 0,07 % | 29.11.2024 | 100 % |
| BNP Paribas SA Var 09.06.2026 Call 09.06.2025 | USD | New York | 3 000 000 | 0,15 % | 28 631 400 | 27 253 186 | -1 378 214 | 0,09 % | 09.06.2026 | 20 % |
| BNP Paribas SA Var 10.01.2025 | USD | Paris | 3 000 000 | 0,18 % | 26 055 800 | 29 252 150 | 3 186 350 | 0,10 % | 10.01.2025 | 20 % |
| BNP Paribas SA Var 17.04.2029 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,16 % | 22 439 461 | 17 657 600 | -4 781 862 | 0,06 % | 17.04.2029 | 20 % |
| BNP Paribas SA Var 23.01.2027 Call 23.01.2026 | EUR | Paris | 1 000 000 | 0,04 % | 9 662 753 | 9 818 959 | 156 206 | 0,03 % | 23.01.2027 | 20 % |
| BNP Paribas SA 4.4 14.08.2028 | USD | New York | 3 500 000 | 0,18 % | 28 546 864 | 32 626 315 | 4 079 451 | 0,11 % | 14.08.2028 | 20 % |
| BNP Paribas SA 4.625 13.03.2027 | USD | New York | 3 000 000 | 0,24 % | 25 444 005 | 28 257 988 | 2 813 982 | 0,10 % | 13.03.2027 | 100 % |
| BNP Paribas Var 01.09.2028 Call 01.09.2027 | EUR | Paris | 3 000 000 | 0,30 % | 31 623 998 | 26 237 230 | -5 386 768 | 0,09 % | 01.09.2028 | 20 % |
| BNP Paribas Var 15.09.2029 | USD | New York | 1 900 000 | 0,13 % | 16 550 140 | 15 279 916 | -1 270 224 | 0,05 % | 15.09.2029 | 20 % |
| BNP Paribas 1.625 02.07.2031 | EUR | Paris | 3 000 000 | 0,30 % | 29 091 131 | 24 786 370 | -4 304 762 | 0,09 % | 02.07.2031 | 100 % |
| Bnp Paribas 2.1 07.04.2032 | EUR | Paris | 4 000 000 | 0,27 % | 38 838 705 | 34 704 576 | -4 134 129 | 0,12 % | 07.04.2032 | 20 % |
| BNP Paribas 2.75 27.01.2026 | EUR | Paris | 5 000 000 | 0,67 % | 57 500 048 | 50 769 594 | -6 730 455 | 0,17 % | 27.01.2026 | 100 % |
| BNP Paribas 3.5 16.11.2027 | USD | New York | 6 000 000 | 0,40 % | 48 418 977 | 54 313 686 | 5 894 709 | 0,19 % | 16.11.2027 | 20 % |

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BPCE SA 4.625 11.07.2024 | USD | Frankfurt | 2 000 000 | 0,25 % | 16 000 739 | 19 160 983 | 3 160 244 | 0,07 % | 11.07.2024 | 100 % |
| Caixabank SA 0.375 18.11.2026 | EUR | Dublin | 1 500 000 | 0,15 % | 15 920 079 | 14 004 113 | - 1 915 966 | 0,05 % | 18.11.2026 | 20 % |
| CBRE Gi Open End Fund 0.5 27.01.2028 | EUR | Dublin | 1 700 000 | 0,34 % | 17 372 529 | 13 820 232 | - 3 552 297 | 0,05 % | 27.01.2028 | 100 % |
| Central Storage Trust 4.823 01.02.2038 | USD | New York | 7 000 000 | 2,84 % | 61 785 753 | 56 037 614 | - 5 748 139 | 0,19 % | 01.02.2038 | 100 % |
| Charles Schwab Corp Var Perp Call 01.12.2030 | USD | New York | 1 700 000 | 0,07 % | 14 898 970 | 13 348 460 | - 1 550 510 | 0,05 % | 01.12.2099 | 100 % |
| Chubb Ina Holdings Inc 0.875 15.06.2027 | EUR | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,52 % | 29 337 268 | 27 609 239 | - 1 728 029 | 0,09 % | 15.06.2027 | 100 % |
| Citigroup Global Markets VAR 12.06.2024 | USD | Frankfurt | 2 000 000 | 0,63 % | 17 430 283 | 19 377 114 | 1 946 831 | 0,07 % | 12.06.2024 | 100 % |
| Citigroup Inc Adj. 10.01.2028 | USD | New York | 5 000 000 | 0,18 % | 42 918 000 | 46 103 173 | 3 185 173 | 0,16 % | 10.01.2028 | 20 % |
| Citigroup Inc Var 01.05.2032 Call 01.05.2031 | USD | New York | 1 000 000 | 0,03 % | 8 271 500 | 7 785 245 | - 486 255 | 0,03 % | 01.05.2032 | 20 % |
| Citigroup Inc Var 03.06.2031 Call 03.06.2030 | USD | New York | 2 500 000 | 0,07 % | 24 726 000 | 19 935 222 | - 4 790 778 | 0,07 % | 03.06.2031 | 20 % |
| Citigroup Inc Var 06.07.2026 Call 06.07.2025 | EUR | Luxembourg City | 8 500 000 | 0,49 % | 93 283 136 | 83 351 235 | - 9 931 901 | 0,29 % | 06.07.2026 | 20 % |
| Citigroup Inc VAR 17.11.2033 | USD | New York | 2 100 000 | 0,08 % | 21 758 100 | 21 363 775 | - 394 325 | 0,07 % | 17.11.2033 | 100 % |
| Citigroup Inc VAR 22.09.2028 | EUR | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,30 % | 30 480 395 | 30 783 153 | 302 758 | 0,11 % | 22.09.2028 | 100 % |
| Citigroup Inc VAR 22.09.2033 | EUR | Luxembourg City | 3 500 000 | 0,35 % | 35 560 461 | 35 475 056 | - 85 404 | 0,12 % | 22.09.2033 | 100 % |
| Citigroup Inc Var 24.07.2026 Call 24.07.2025 | EUR | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,23 % | 45 805 370 | 39 367 515 | - 6 437 856 | 0,14 % | 24.07.2026 | 20 % |
| Citigroup Inc Var 28.01.2027 Call 28.01.2026 | USD | New York | 6 000 000 | 0,24 % | 50 433 000 | 51 605 449 | 1 172 449 | 0,18 % | 28.01.2027 | 20 % |
| Citigroup Inc. 4.125 25.07.2028 | USD | New York | 1 000 000 | 0,07 % | 8 418 407 | 9 192 756 | 774 350 | 0,03 % | 25.07.2028 | 100 % |
| Citigroup Inc 4.45 29.09.2027 | USD | New York | 3 000 000 | 0,15 % | 24 736 188 | 28 246 166 | 3 509 979 | 0,10 % | 29.09.2027 | 100 % |
| Citigroup INC. 6.6215.06.2032 | USD | New York | 3 000 000 | 300,00 % | 34 397 375 | 31 092 711 | - 3 304 663 | 0,11 % | 15.06.2032 | 100 % |
| Citigroup Inc 6.875 05.03.2038 | USD | New York | 5 000 000 | 1,81 % | 59 192 779 | 52 077 312 | - 7 115 467 | 0,18 % | 05.03.2038 | 20 % |
| Citigroup INC 7.875 15.05.2025 | USD | New York | 2 000 000 | 1,00 % | 12 741 713 | 20 767 090 | 8 025 378 | 0,07 % | 15.05.2025 | 20 % |
| Cloverie PLC Var 24.06.2046 | USD | Dublin | 2 000 000 | 0,20 % | 16 772 481 | 19 247 081 | 2 474 600 | 0,07 % | 24.06.2046 | 100 % |
| Cloverie Plc Var 4.5 11.09.2044 | USD | Dublin | 2 000 000 | 0,40 % | 12 518 000 | 18 690 499 | 6 172 499 | 0,06 % | 11.09.2044 | 100 % |
| CNP Assurances Var 05.06.2045 Call 06/25 | EUR | Paris | 1 000 000 | 0,20 % | 8 080 673 | 10 441 462 | 2 360 789 | 0,04 % | 05.06.2045 | 100 % |
| CNP Assurances Var 10.06.2047 Call 10.06.2027 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,27 % | 25 211 847 | 20 881 032 | - 4 330 815 | 0,07 % | 10.06.2199 | 100 % |
| Commonwealth Bank Aust 0 27.07.2025 | USD | Luxembourg City | 4 000 000 | 28,57 % | 50 126 610 | 33 099 360 | - 17 027 250 | 0,11 % | 27.07.2025 | 20 % |
| Commonwealth Bank Aust 2.688 11.03.2031 | USD | New York | 2 250 000 | 0,15 % | 19 057 275 | 17 079 048 | - 1 978 227 | 0,06 % | 11.03.2031 | 100 % |
| Commonwealth Bank Australia 2.29 25.08.2023 | USD | Melbourne | 5 000 000 | 50,00 % | 45 662 969 | 47 931 026 | 2 268 057 | 0,16 % | 25.08.2023 | 20 % |
| Commonwealth Bank Australia 3.61 12.09.2034 | USD | New York | 4 000 000 | 0,32 % | 36 551 388 | 32 663 158 | - 3 888 231 | 0,11 % | 12.09.2034 | 100 % |
| Commonwealth Bank Australia 3.743 12.09.2039 | USD | New York | 3 000 000 | 0,24 % | 26 655 754 | 21 837 598 | - 4 818 156 | 0,08 % | 12.09.2039 | 100 % |
| Commonwealth Bank of Aust Var 03.10.2029 Call 10/2 | EUR | Melbourne | 7 500 000 | 0,75 % | 69 513 388 | 74 390 492 | 4 877 103 | 0,26 % | 03.10.2029 | 100 % |
| Cooperatieve Rabobank UA Var Perp Call 29.06.2028 | EUR | Frankfurt | 2 000 000 | 0,27 % | 18 844 964 | 16 312 505 | - 2 532 459 | 0,06 % | 29.06.2199 | 100 % |
| Cooperatieve Rabobank UA Var Perp Call 29.12.2027 | EUR | Dublin | 3 000 000 | 0,30 % | 32 077 939 | 28 128 079 | - 3 949 860 | 0,10 % | 29.12.2199 | 100 % |
| Cooperative Rabobank UA Var Perp Call 29.12.2026 | EUR | Berlin | 1 000 000 | 0,08 % | 10 236 305 | 8 981 455 | - 1 254 849 | 0,03 % | 29.12.2099 | 100 % |
| Cooperative Rabobank VAR Perp Call 12/29 | EUR | Dublin | 2 200 000 | 0,22 % | 21 041 231 | 19 866 755 | - 1 174 476 | 0,07 % | 29.06.2199 | 100 % |
| CRED SUIS GP FUN LTD 3.75 26.03.2025 | USD | New York | 2 000 000 | 0,08 % | 19 017 651 | 17 834 841 | - 1 182 809 | 0,06 % | 26.03.2025 | 20 % |
| Credit Agricole Assrnces Var Perp Call 14.10.2025 | EUR | Paris | 1 500 000 | 0,20 % | 12 192 743 | 15 421 225 | 3 228 482 | 0,05 % | 14.10.2099 | 100 % |
| Credit Agricole Assrnces Var 27.09.2048 Call 9/28 | EUR | Paris | 3 000 000 | 0,30 % | 27 563 663 | 30 513 483 | 2 949 820 | 0,10 % | 27.09.2048 | 100 % |
| Credit Agricole Assrnces 2 17.07.2030 | EUR | Paris | 2 500 000 | 0,25 % | 27 121 393 | 20 843 499 | - 6 277 894 | 0,07 % | 17.07.2030 | 100 % |
| Credit Agricole Assurances 1.5 06.10.2031 | EUR | Paris | 4 000 000 | 0,40 % | 39 998 813 | 30 814 168 | - 9 184 645 | 0,11 % | 06.10.2031 | 100 % |
| Credit Agricole SA Var Call 10.01.2028 | USD | New York | 1 000 000 | 0,08 % | 8 051 550 | 8 591 156 | 539 605 | 0,03 % | 10.01.2033 | 100 % |
| Credit Agricole SA Var Perp Call 23.09.2024 | USD | Paris | 3 000 000 | 0,24 % | 25 768 500 | 28 442 398 | 2 673 898 | 0,10 % | 23.03.2199 | 100 % |
| Credit Agricole SA Var Perp Call 23.12.2027 | USD | Paris | 2 500 000 | 0,33 % | 27 354 829 | 23 296 557 | - 4 058 272 | 0,08 % | 23.12.2199 | 100 % |
| Credit Agricole Sa VAR 21.09.2029 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,20 % | 20 234 213 | 17 009 549 | - 3 224 664 | 0,06 % | 21.09.2029 | 20 % |
| Credit Agricole SA Var 22.04.2026 | EUR | Paris | 2 500 000 | 0,17 % | 28 283 651 | 24 507 710 | - 3 775 941 | 0,08 % | 22.04.2026 | 20 % |
| Credit Agricole SA 3.25 14.01.2030 | USD | New York | 1 500 000 | 0,12 % | 13 221 571 | 12 143 328 | - 1 078 243 | 0,04 % | 14.01.2030 | 100 % |
| Credit Agricole SA 4.375 17.03.2025 | USD | Paris | 2 000 000 | 0,13 % | 15 771 732 | 19 044 150 | 3 272 418 | 0,07 % | 17.03.2025 | 100 % |
| Credit Mutuel Arkea SA Var 25.10.2029 Call 25.10.2 | EUR | Luxembourg City | 800 000 | 0,16 % | 7 477 752 | 7 942 555 | 464 803 | 0,03 % | 25.10.2029 | 100 % |
| Credit Mutuel Arkea SA 3.25 01.06.2026 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,20 % | 9 273 841 | 10 159 281 | 885 440 | 0,03 % | 01.06.2026 | 100 % |
| Credit Suisse Group Ag VAR 01.03.2029 | EUR | Zürich | 3 500 000 | 0,12 % | 36 159 646 | 36 627 176 | 467 530 | 0,13 % | 01.03.2029 | 100 % |
| Credit Suisse Group AG Var 02.04.2026 Call 02.04.2 | EUR | Zürich | 1 000 000 | 0,05 % | 11 431 228 | 9 455 508 | - 1 975 719 | 0,03 % | 04.02.2026 | 20 % |
| Credit Suisse Group AG VAR 02.04.2032 | EUR | Zürich | 3 000 000 | 0,20 % | 29 154 732 | 22 838 117 | - 6 316 615 | 0,08 % | 02.04.2032 | 20 % |
| Credit Suisse Group AG Var 12.01.2029 Call 12.01.2 | USD | New York | 2 000 000 | 0,10 % | 16 093 000 | 15 787 410 | - 305 590 | 0,05 % | 12.01.2029 | 20 % |
| Credit Suisse Group Ag Var 14.05.2032 | USD | New York | 5 000 000 | 0,15 % | 37 140 125 | 34 241 583 | - 2 898 542 | 0,12 % | 14.05.2032 | 100 % |
| Credit Suisse Group AG VAR 15.11.2033 | USD | New York | 1 500 000 | 0,08 % | 15 541 500 | 15 220 682 | - 320 818 | 0,05 % | 15.11.2033 | 20 % |
| Credit Suisse Group Funding Ltd 1 24.06.2027 | EUR | Zürich | 2 200 000 | 0,22 % | 21 480 095 | 18 204 195 | - 3 275 900 | 0,06 % | 24.06.2027 | 20 % |
| Credit Suisse Group Ltd 4.55 17.04.2026 | USD | Zürich | 3 500 000 | 0,18 % | 28 804 385 | 30 729 997 | 1 925 612 | 0,11 % | 17.04.2026 | 20 % |
| Danica Pension Var 29.09.2045 Call 29.09.2025 | EUR | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,60 % | 27 515 321 | 30 486 989 | 2 971 667 | 0,10 % | 29.09.2045 | 100 % |
| Danske Bank AS Var Perp Call 28.03.2024 | USD | Dublin | 1 000 000 | 0,13 % | 8 466 600 | 9 401 548 | 934 948 | 0,03 % | 28.09.2099 | 100 % |
| Danske Bank AS 1.50 02.09.2030 | USD | Dublin | 1 500 000 | 0,30 % | 15 703 893 | 14 161 500 | - 1 542 394 | 0,05 % | 02.09.2030 | 100 % |
| Demeter Investments BV Var 01.06.2048 Call 06/28 | USD | Dublin | 1 500 000 | 0,30 % | 11 639 850 | 13 308 307 | 1 668 457 | 0,05 % | 01.06.2048 | 100 % |
| Demeter (Swiss Re Ltd) Var Perp Call 15.08.2022 | USD | Dublin | 2 000 000 | 0,27 % | 16 848 800 | 16 637 748 | - 211 052 | 0,06 % | 15.08.2099 | 100 % |
| Demeter (Swiss Re) Var 15.08.2050 | USD | Dublin | 1 500 000 | 0,21 % | 12 818 700 | 14 065 603 | 1 246 903 | 0,05 % | 15.08.2050 | 100 % |
| Demeter (Swiss Re) Var 15.08.2052 | USD | Dublin | 2 000 000 | 0,25 % | 16 554 200 | 18 103 380 | 1 549 180 | 0,06 % | 15.08.2052 | 100 % |
| Deutsche Boerse AG Var 16.06.2047 Call 16.03.2027 | EUR | Frankfurt | 1 500 000 | 0,25 % | 15 683 672 | 13 780 964 | - 1 902 708 | 0,05 % | 16.06.2047 | 100 % |
| DNB Bank ASA Var Perp Call 12.11.2024 | USD | Dublin | 24 165 000 | 2,84 % | 218 389 233 | 223 022 546 | 4 633 313 | 0,77 % | 12.11.2099 | 100 % |
| DNB Bank ASA 1.125 20.03.2028 | EUR | Dublin | 12 000 000 | 2,00 % | 115 504 469 | 125 002 330 | 9 497 861 | 0,43 % | 20.03.2028 | 100 % |
| Elm BV Var Perp Call 01.09.2025 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,27 % | 17 366 011 | 19 536 989 | 2 170 978 | 0,07 % | 01.09.2099 | 100 % |
| Equinix Inc 2.15 15.07.2030 | USD | New York | 2 000 000 | 0,18 % | 18 460 495 | 15 733 229 | - 2 727 265 | 0,05 % | 15.07.2030 | 100 % |
| Exor NV 0.875 19.01.2031 | EUR | Luxembourg City | 1 800 000 | 0,36 % | 18 394 638 | 14 162 351 | - 4 232 286 | 0,05 % | 19.01.2031 | 100 % |
| Fairfax Financial Holdings Ltd 2.75 29.03.2028 | EUR | Dublin | 3 000 000 | 0,50 % | 28 256 848 | 27 560 351 | - 696 497 | 0,09 % | 29.03.2028 | 100 % |
| Fastighets AB Balder 1.125 29.01.2027 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,40 % | 20 013 242 | 15 624 082 | - 4 389 160 | 0,05 % | 29.01.2027 | 100 % |
| Fastighets AB Balder 1.25 28.01.2028 | EUR | Dublin | 1 350 000 | 0,45 % | 13 395 925 | 9 842 557 | - 3 553 368 | 0,03 % | 28.01.2028 | 100 % |
| Fastighets AB Balder 1.875 23.01.2026 | EUR | Dublin | 2 500 000 | 0,50 % | 22 969 801 | 21 128 940 | - 1 840 861 | 0,07 % | 23.01.2026 | 100 % |
| FIL Limited 2.5 04.11.2026 | EUR | Luxembourg City | 10 000 000 | 2,50 % | 96 340 419 | 92 333 585 | - 4 006 835 | 0,32 % | 04.11.2026 | 100 % |
| GELF Bond Issuer I S.A. 1.625 20.10.2026 | EUR | Luxembourg City | 1 300 000 | 0,40 % | 14 104 296 | 11 791 383 | - 2 312 913 | 0,04 % | 20.10.2026 | 100 % |
| Goldman Sachs Group Inc Var 09.03.2027 | USD | New York | 5 000 000 | 0,17 % | 42 780 500 | 43 165 112 | 384 612 | 0,15 % | 09.03.2027 | 20 % |
| Goldman Sachs Group Inc VAR 10/32 | USD | New York | 2 000 000 | 0,07 % | 16 828 200 | 15 558 669 | - 1 269 531 | 0,05 % | 21.10.2032 | 100 % |
| Goldman Sachs Group Inc Var 23.04.2029 Call 23.10. | USD | New York | 3 000 000 | 0,12 % | 23 537 100 | 26 934 013 | 3 396 913 | 0,09 % | 23.10.2028 | 20 % |
| Goldman Sachs Group Inc VAR 24.02.2033 | USD | New York | 2 000 000 | 0,05 % | 17 563 200 | 16 085 698 | - 1 477 502 | 0,06 % | 24.02.2033 | 20 % |
| Goldman Sachs Group Inc 0.25 26.01.2028 | EUR | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,23 % | 33 354 557 | 34 421 553 | 1 066 996 | 0,12 % | 26.01.2028 | 20 % |
| Goldman Sachs Group Inc 0.875 09.05.2029 | EUR | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,30 % | 25 498 354 | 25 267 992 | - 230 362 | 0,09 % | 09.05.2029 | 20 % |
| Goldman Sachs Group Inc 3.375 27.03.2025 | EUR | Luxembourg City | 2 800 000 | 0,14 % | 32 437 006 | 29 271 126 | - 3 165 880 | 0,10 % | 27.03.2025 | 20 % |
| Goldman Sachs Group Inc. 3.75 25.02.2026 | USD | New York | 1 500 000 | 0,09 % | 14 630 533 | 14 248 979 | - 381 554 | 0,05 % | 25.02.2026 | 100 % |
| Goldman Sachs Group Inc 4 21.09.2029 | EUR | Luxembourg City | 2 900 000 | 0,29 % | 29 363 908 | 29 578 687 | 214 779 | 0,10 % | 21.09.2029 | 20 % |
| Goldman Sachs Group Inc 5.15 22.05.2045 | USD | New York | 1 000 000 | 0,05 % | 7 481 055 | 8 935 744 | 1 454 689 | 0,03 % | 22.05.2045 | 100 % |
| Goldman Sachs Group Inc 6.75 01.10.2037 | USD | Berlin | 8 000 000 | 0,14 % | 101 441 578 | 84 036 123 | - 17 405 456 | 0,29 % | 01.10.2037 | 100 % |
| Goldman Sachs Group 2.6 07.02.2030 | USD | New York | 7 000 000 | 0,35 % | 66 891 883 | 57 605 988 | - 9 285 894 | 0,20 % | 07.02.2030 | 20 % |
| Goldman Sachs Group 3.50 16.11.2026 | USD | New York | 2 000 000 | 0,07 % | 16 670 711 | 18 517 516 | 1 846 805 | 0,06 % | 16.11.2026 | 100 % |
| Goodman Australia Fin 1.375 27.09.2025 | EUR | Singapore | 3 500 000 | 0,70 % | 32 652 785 | 33 752 581 | 1 099 796 | 0,12 % | 27.09.2025 | 100 % |
| Goodman US Fin Three 3.7 15.03.2028 | USD | New York | 500 000 | 0,10 % | 3 884 712 | 4 450 436 | 565 723 | 0,02 % | 15.03.2028 | 100 % |
| Grand City Properties SA 0.125 11.01.2028 | EUR | Dublin | 2 500 000 | 0,25 % | 25 542 499 | 17 620 329 | - 7 922 170 | 0,06 % | 11.01.2028 | 100 % |
| Hannover Rueck SE Var Perp Call 26.05.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 200 000 | 0,24 % | 9 724 816 | 12 096 768 | 2 371 952 | 0,04 % | 26.05.2099 | 100 % |
| Heimstaden Bostad Treasury 0.75 06.09.2029 | EUR | Dublin | 2 800 000 | 0,37 % | 28 473 372 | 19 740 656 | - 8 732 715 | 0,07 % | 06.09.2029 | 100 % |
| Heimstaden Bostad Tresry 1.375 24.07.2028 | EUR | Dublin | 3 700 000 | 0,74 % | 36 482 516 | 29 167 515 | - 7 315 000 | 0,10 % | 24.07.2028 | 100 % |
| Heimstaden Bostad 1.375 03.03.2027 | EUR | Dublin | 8 500 000 | 1,31 % | 69 947 935 | 71 901 846 | 1 953 911 | 0,25 % | 03.03.2027 | 100 % |
| Hemso Fastighets AB 1 09.09.2026 | EUR | Dublin | 1 300 000 | 0,26 % | 11 952 592 | 11 793 570 | - 159 022 | 0,04 % | 09.09.2026 | 100 % |
| Hoist Finance 3.375 27.11.2024 | EUR | Frankfurt | 3 200 000 | 1,60 % | 33 569 223 | 31 106 106 | - 2 463 117 | 0,11 % | 27.11.2024 | 100 % |
| HSBC HOLDINGS PLC VAR PERP CALL 03/25 | USD | Dublin | 5 250 000 | 0,53 % | 44 708 969 | 44 950 482 | 241 514 | 0,15 % | 09.09.2199 | 100 % |
| HSBC Holdings Plc Var Perp Call 04.07.2029 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,16 % | 19 093 254 | 18 106 525 | - 986 729 | 0,06 % | 04.01.2099 | 100 % |
| HSBC Holdings PLC Var Perp Call 22.05.2027 | USD | New York | 3 000 000 | 0,10 % | 25 654 200 | 27 272 099 | 1 617 899 | 0,09 % | 22.11.2099 | 100 % |
| HSBC Holdings Plc Var Perp Call 23.03.2023 | USD | Dublin | 3 000 000 | 0,13 % | 23 160 300 | 28 963 122 | 5 802 822 | 0,10 % | 23.03.2099 | 100 % |
| HSBC Holdings PLC VAR PerpCall 17.09.2024 | USD | New York | 2 000 000 | 0,09 % | 16 173 486 | 18 717 885 | 2 544 399 | 0,06 % | 17.03.2099 | 100 % |
| Hsbc Holdings Plc Var 03.11.2026 | USD | New York | 2 000 000 | 0,11 % | 21 204 986 | 20 510 964 | - 694 021 | 0,07 % | 03.11.2026 | 100 % |
| HSBC Holdings PLC VAR 03.11.2028 | USD | New York | 3 750 000 | 0,17 % | 38 461 875 | 38 784 988 | 323 113 | 0,13 % | 03.11.2028 | 20 % |

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| HSBC Holdings Plc Var 04.06.2026 Call 04.06.2025 | USD | New York | 1 500 000 | 0,08 % | 14 659 800 | 13 475 134 | - 1 184 666 | 0,05 % | 04.06.2026 | 20 % |
| HSBC Holdings Plc Var 11.03.2025 Call 11.03.2024 | USD | New York | 2 500 000 | 0,10 % | 21 611 250 | 24 019 693 | 2 408 443 | 0,08 % | 11.03.2025 | 20 % |
| Hsbc Holdings Plc Var 13.11.2026 Call 13.11.2025 | EUR | London | 2 500 000 | 0,25 % | 27 170 470 | 23 426 136 | - 3 744 334 | 0,08 % | 13.11.2026 | 20 % |
| HSBC Holdings Plc Var 18.04.2026 Call 18.04.2025 | USD | New York | 1 500 000 | 0,08 % | 13 505 550 | 13 358 695 | - 146 855 | 0,05 % | 18.04.2026 | 20 % |
| HSBC Holdings Plc Var 19.06.2029 Call 19.06.2028 | USD | New York | 3 500 000 | 0,12 % | 28 173 600 | 31 786 764 | 3 613 164 | 0,11 % | 19.06.2029 | 20 % |
| HSBC Holdings Plc Var 24.05.2027 Call 24.05.2026 | USD | New York | 2 500 000 | 0,13 % | 22 671 000 | 21 253 040 | - 1 417 960 | 0,07 % | 24.05.2027 | 20 % |
| HSBC Holdings PLC Var 24.07.2027 | GBP | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 35 172 777 | 30 604 751 | - 4 568 026 | 0,11 % | 24.07.2027 | 20 % |
| HSBC Holdings PLC Var 24.09.2029 | EUR | London | 6 500 000 | 0,65 % | 66 294 023 | 55 071 237 | - 11 222 786 | 0,19 % | 24.09.2029 | 20 % |
| Hsbc Holdings Plc VAR 29.03.2033 | USD | New York | 2 000 000 | 0,10 % | 17 502 400 | 17 088 136 | - 414 264 | 0,06 % | 29.03.2033 | 100 % |
| HSBC Holdings Plc 3.9 25.05.2026 | USD | New York | 3 000 000 | 0,12 % | 24 842 595 | 28 214 249 | 3 371 654 | 0,10 % | 25.05.2026 | 20 % |
| HSBC Holdings Plc 4.25 18.08.2025 | USD | New York | 5 000 000 | 0,33 % | 40 650 907 | 47 436 505 | 6 785 599 | 0,16 % | 18.08.2025 | 100 % |
| HSBC Holdings Plc 6.5 02.05.2036 | USD | New York | 1 000 000 | 0,18 % | 6 947 719 | 9 633 096 | 2 685 377 | 0,03 % | 02.05.2036 | 100 % |
| HSBC Holdings Plc 6.75 11.09.2028 | GBP | London | 3 000 000 | 0,46 % | 45 065 978 | 36 099 251 | - 8 966 726 | 0,12 % | 11.09.2028 | 20 % |
| HSBC Holdings Plc 7.35 27.11.2032 | USD | New York | 5 000 000 | 5,16 % | 61 322 084 | 47 337 995 | - 13 984 088 | 0,16 % | 27.11.2032 | 100 % |
| ING Groep NV Var 11.04.2028 | EUR | Amsterdam | 1 500 000 | 0,15 % | 14 171 607 | 15 697 834 | 1 526 227 | 0,05 % | 11.04.2028 | 100 % |
| ING Groep NV Var 13.11.2030 Call 13.11.2025 | EUR | Amsterdam | 4 000 000 | 0,40 % | 40 094 329 | 37 090 295 | - 3 004 034 | 0,13 % | 13.11.2030 | 100 % |
| Ing Groep NV VAR 14.11.2027 | EUR | Amsterdam | 3 000 000 | 0,24 % | 30 687 229 | 32 120 153 | 1 432 924 | 0,11 % | 14.11.2027 | 20 % |
| ING Groep NV Var 18.02.2029 Call 18.02.2028 | EUR | Amsterdam | 4 000 000 | 0,32 % | 42 220 275 | 33 880 319 | - 8 339 955 | 0,12 % | 18.02.2029 | 20 % |
| ING Groep NV Var 22.03.2028 Call 22.03.2023 | USD | Amsterdam | 2 500 000 | 0,20 % | 19 277 500 | 24 164 749 | 4 887 249 | 0,08 % | 22.03.2028 | 100 % |
| ING Groep NV Var 26.05.2031 Call 26.05.2026 | EUR | Amsterdam | 2 400 000 | 0,16 % | 26 122 813 | 22 912 237 | - 3 210 576 | 0,08 % | 26.05.2031 | 100 % |
| ING Groep NV Var 26.09.2029 | EUR | Amsterdam | 2 800 000 | 0,28 % | 27 261 497 | 27 569 330 | 307 833 | 0,09 % | 26.09.2029 | 100 % |
| Ing Groep NV VAR 29.09.2028 | EUR | Amsterdam | 3 500 000 | 0,23 % | 35 187 831 | 30 389 686 | - 4 798 144 | 0,10 % | 29.09.2028 | 100 % |
| Jefferies Financial Group Inc 6.625 23.10.2043 | USD | New York | 3 000 000 | 1,20 % | 33 233 751 | 28 580 411 | - 4 653 340 | 0,10 % | 23.10.2043 | 100 % |
| Jefferies Group Llc 4.15 23.01.2030 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 27 183 039 | 26 434 567 | - 748 472 | 0,09 % | 23.01.2030 | 100 % |
| Jefferies Group LLC 6.5 20.01.2043 | USD | New York | 3 000 000 | 0,75 % | 34 048 784 | 28 981 149 | - 5 067 635 | 0,10 % | 20.01.2043 | 100 % |
| JP Morgan Chase and Co 2.956 13.05.2031 | USD | New York | 5 000 000 | 0,17 % | 51 438 000 | 40 649 659 | - 10 788 341 | 0,14 % | 13.05.2031 | 20 % |
| JP Morgan Chase Var 08.11.2032 | USD | New York | 3 000 000 | 0,10 % | 25 220 400 | 23 374 945 | - 1 845 455 | 0,08 % | 08.11.2032 | 20 % |
| JpMorgan Chase and Co Var 01.02.2028 Call 01/27 | USD | New York | 1 000 000 | 0,04 % | 8 310 200 | 9 222 506 | 912 306 | 0,03 % | 01.02.2028 | 20 % |
| JPMorgan Chase and Co Var 01.04.2099 Call 01.04.2025 | USD | New York | 7 000 000 | 0,47 % | 62 451 281 | 59 023 744 | - 3 427 537 | 0,20 % | 01.04.2099 | 20 % |
| JPMorgan Chase and Co Var 04.02.2032 | USD | New York | 4 000 000 | 0,13 % | 34 385 600 | 30 239 812 | - 4 145 788 | 0,10 % | 04.02.2032 | 20 % |
| Jpmorgan Chase and Co Var 11.03.2027 Call 11.01.2027 | EUR | London | 3 000 000 | 0,15 % | 30 226 801 | 28 694 230 | - 1 532 571 | 0,10 % | 11.03.2027 | 20 % |
| Jpmorgan Chase and Co VAR 14.09.2033 | USD | New York | 3 000 000 | 0,09 % | 29 999 100 | 29 072 468 | - 926 632 | 0,10 % | 14.09.2033 | 100 % |
| JPMorgan Chase and Co Var 17.02.2033 Call 17.02.2032 | EUR | Dublin | 3 000 000 | 0,20 % | 30 726 092 | 22 774 720 | - 7 951 372 | 0,08 % | 17.02.2033 | 20 % |
| JPMorgan Chase and Co Var 22.04.2031 Call 22.04.2030 | USD | New York | 15 000 000 | 0,55 % | 157 636 500 | 121 056 476 | - 36 580 024 | 0,42 % | 22.04.2031 | 20 % |
| JPMorgan Chase and CO Var 22.04.2032 | USD | New York | 10 000 000 | 0,29 % | 83 776 000 | 78 986 303 | - 4 789 697 | 0,27 % | 22.04.2032 | 20 % |
| JPMorgan Chase and Co Var 22.04.2051 Call 22.04.2050 | USD | New York | 2 000 000 | 0,09 % | 21 018 200 | 13 143 795 | - 7 874 405 | 0,05 % | 22.04.2051 | 20 % |
| Jpmorgan Chase and Co VAR 24.02.2028 | USD | New York | 5 000 000 | 0,30 % | 44 389 000 | 44 645 225 | 256 225 | 0,15 % | 24.02.2028 | 20 % |
| JPMorgan Chase and Co Var 24.03.2031 Call 24.03.2030 | USD | New York | 8 000 000 | 0,32 % | 96 569 521 | 73 836 791 | - 22 732 729 | 0,25 % | 24.03.2031 | 20 % |
| Jpmorgan Chase and Co 3.625 01.12.2027 | USD | New York | 1 000 000 | 0,09 % | 8 342 542 | 9 156 406 | 813 864 | 0,03 % | 01.12.2027 | 100 % |
| Jpmorgan Chase and Co 5.4 06.01.2042 | USD | New York | 1 000 000 | 1,00 % | 6 682 219 | 9 728 257 | 3 046 037 | 0,03 % | 06.01.2042 | 20 % |
| JPMorgan Chase Var 23.03.2030 | EUR | Dublin | 3 000 000 | 0,12 % | 29 416 092 | 27 524 395 | - 1 891 697 | 0,09 % | 23.03.2030 | 100 % |
| KKR Group Finance CO VI LLC | USD | New York | 2 000 000 | 0,40 % | 17 418 715 | 17 785 783 | 367 068 | 0,06 % | 01.07.2029 | 20 % |
| Kojamo Oyj 0.875 28.05.2029 | EUR | Dublin | 1 675 000 | 0,48 % | 16 800 363 | 13 115 106 | - 3 685 257 | 0,05 % | 28.05.2029 | 100 % |
| Kojamo Oyj 1.50 19.06.2024 | EUR | Dublin | 2 500 000 | 0,50 % | 23 668 397 | 24 949 802 | 1 281 404 | 0,09 % | 19.06.2024 | 100 % |
| Kojamo Oyj 1.625 07.03.2025 | EUR | Dublin | 2 200 000 | 0,44 % | 20 996 022 | 21 202 955 | 206 933 | 0,07 % | 07.03.2025 | 100 % |
| Kojamo Oyj 2 31.03.2026 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,33 % | 9 468 126 | 9 397 158 | - 70 968 | 0,03 % | 31.03.2026 | 100 % |
| Kommunal Landspk VAR10.06.2045 | EUR | London | 5 276 000 | 0,88 % | 49 930 677 | 54 007 508 | 4 076 831 | 0,19 % | 10.06.2045 | 100 % |
| La Banque Postale Var 02.08.2032 Call 02.08.2027 | EUR | Paris | 2 500 000 | 0,50 % | 25 821 069 | 21 059 814 | - 4 761 255 | 0,07 % | 08.02.2032 | 100 % |
| La Banque Postale Var 26.01.2031 Call 26.01.2026 | EUR | Paris | 2 500 000 | 0,50 % | 27 370 612 | 22 812 148 | - 4 558 464 | 0,08 % | 26.01.2031 | 100 % |
| Landsbankinn HF 0.375 23.05.2025 | EUR | Dublin | 4 750 000 | 1,58 % | 48 798 492 | 42 686 384 | - 6 112 109 | 0,15 % | 23.05.2025 | 20 % |
| Landsbankinn HF 0.5 20.05.2024 | EUR | Dublin | 3 200 000 | 1,07 % | 32 054 746 | 30 895 837 | - 1 158 909 | 0,11 % | 20.05.2024 | 20 % |
| Liberty Mutual Group Inc 2.75 04.05.2026 | EUR | New York | 3 000 000 | 0,40 % | 28 773 342 | 30 040 691 | 1 267 349 | 0,10 % | 04.05.2026 | 100 % |
| Lloyds Bank Plc Var 07.09.2028 Call 07.09.2023 | EUR | London | 5 000 000 | 0,67 % | 47 966 695 | 50 567 209 | 2 600 515 | 0,17 % | 07.09.2028 | 100 % |
| Lloyds Banking Group PLC 4.65 24.03.2026 | USD | New York | 2 000 000 | 0,13 % | 16 589 157 | 18 855 011 | 2 265 854 | 0,06 % | 24.03.2026 | 100 % |
| Logicor Financing Sarl 0.875 14.01.2031 | EUR | Dublin | 1 750 000 | 0,27 % | 17 931 076 | 11 921 734 | - 6 009 342 | 0,04 % | 14.01.2031 | 100 % |
| Macquarie Bank Ltd Var 03/36 Call 03/31 | USD | New York | 2 000 000 | 0,20 % | 16 933 400 | 14 338 131 | - 2 595 270 | 0,05 % | 03.03.2036 | 100 % |
| Macquarie Bank Ltd 3.624 03.06.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 9 864 800 | 8 009 159 | - 1 855 641 | 0,03 % | 03.06.2030 | 20 % |
| Macquarie Bank Ltd 4.875 10.06.2025 | USD | Frankfurt | 1 000 000 | 0,13 % | 9 852 575 | 9 631 815 | - 220 760 | 0,03 % | 10.06.2025 | 100 % |
| Macquarie Group Ltd Var 12.01.2027 Call 12.01.2026 | USD | New York | 1 000 000 | 0,08 % | 8 463 500 | 8 568 597 | 105 097 | 0,03 % | 12.01.2027 | 100 % |
| Macquarie Group Ltd Var 23.06.2032 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 24 924 000 | 22 781 521 | - 2 142 479 | 0,08 % | 23.06.2032 | 100 % |
| Macquarie Group Ltd Var 27.03.2024 Call 27.03.2023 | USD | New York | 2 000 000 | 0,29 % | 15 440 200 | 19 619 055 | 4 178 855 | 0,07 % | 27.03.2024 | 20 % |
| Macquarie Group Ltd 0.35 03.03.2028 | EUR | London | 4 000 000 | 0,53 % | 41 992 866 | 34 088 066 | - 7 904 801 | 0,12 % | 03.03.2028 | 20 % |
| Marsh and Mclennan Cos Inc 1.349 21.09.2026 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,18 % | 9 687 900 | 9 548 868 | - 139 032 | 0,03 % | 21.09.2026 | 100 % |
| Marsh and Mclennan Cos Inc 1.979 21.03.2030 | EUR | New York | 1 000 000 | 0,18 % | 9 687 707 | 9 001 957 | - 685 750 | 0,03 % | 21.03.2030 | 100 % |
| Mercialys SA 1.8 27.02.2026 | EUR | Paris | 2 500 000 | 0,83 % | 24 187 634 | 22 440 234 | - 1 747 400 | 0,08 % | 27.02.2026 | 100 % |
| Metlife Inc 5.7 15.06.2035 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 17 032 319 | 31 032 128 | 13 999 809 | 0,11 % | 15.06.2035 | 20 % |
| Mirvac Group Finance Ltd 3.625 18.03.2027 | USD | Singapore | 3 000 000 | 0,75 % | 23 352 800 | 27 304 017 | 3 951 217 | 0,09 % | 18.03.2027 | 100 % |
| Morgan Stanley Var 01.04.2031 Call 01.04.2030 | USD | New York | 10 000 000 | 0,33 % | 109 102 125 | 86 237 624 | - 22 864 501 | 0,30 % | 01.04.2031 | 20 % |
| Morgan Stanley VAR 04/33 | EUR | London | 3 500 000 | 0,20 % | 33 901 731 | 27 199 003 | - 6 702 728 | 0,09 % | 29.04.2033 | 100 % |
| Morgan Stanley VAR 10/28 Call 10/27 | EUR | London | 3 500 000 | 0,35 % | 36 394 006 | 37 468 360 | 1 074 354 | 0,13 % | 25.10.2028 | 20 % |
| Morgan Stanley Var 13.02.2032 Call 13.02.2031 | USD | New York | 250 000 | 0,01 % | 2 260 000 | 1 850 116 | - 409 884 | 0,01 % | 13.02.2032 | 20 % |
| Morgan Stanley Var 1/33 Call 1/32 | USD | New York | 1 000 000 | 0,04 % | 8 781 600 | 7 994 481 | - 787 119 | 0,03 % | 21.01.2033 | 20 % |
| Morgan Stanley Var 21.07.2032 | USD | New York | 3 000 000 | 0,09 % | 26 458 800 | 22 661 831 | - 3 796 969 | 0,08 % | 21.07.2032 | 20 % |
| Morgan Stanley Var 22.01.2031 Call 22.01.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,03 % | 8 885 900 | 8 160 568 | - 725 332 | 0,03 % | 22.01.2031 | 20 % |
| Morgan Stanley Var 22.07.2025 Call 22.07.2024 | USD | New York | 1 000 000 | 0,05 % | 8 535 800 | 9 434 697 | 898 897 | 0,03 % | 22.07.2025 | 20 % |
| Morgan Stanley Var 23.10.2026 Call 23.10.2025 | EUR | London | 4 000 000 | 0,40 % | 37 524 976 | 38 868 335 | 1 343 358 | 0,13 % | 23.10.2026 | 20 % |
| Morgan Stanley Var 24.03.2051 Call 24.03.2050 | USD | New York | 4 000 000 | 0,20 % | 54 706 095 | 39 471 381 | - 15 234 714 | 0,14 % | 24.03.2051 | 20 % |
| Morgan Stanley Var 24.04.2024 Call 24.04.2023 | USD | New York | 1 000 000 | 0,04 % | 7 790 200 | 9 799 479 | 2 009 279 | 0,03 % | 24.04.2024 | 20 % |
| Morgan Stanley Var 26.10.2029 Call 26.10.2028 | EUR | London | 4 000 000 | 0,23 % | 43 765 086 | 33 728 084 | - 10 037 002 | 0,12 % | 26.10.2029 | 20 % |
| Morgan Stanley Var 28.04.2032 | USD | Frankfurt | 2 000 000 | 0,08 % | 16 983 400 | 14 905 745 | - 2 077 655 | 0,05 % | 28.04.2032 | 20 % |
| Morgan Stanley 3.125 27.07.2026 | USD | New York | 500 000 | 0,02 % | 4 219 610 | 4 598 595 | 378 984 | 0,02 % | 27.07.2026 | 20 % |
| Morgan Stanley 6.25 09.08.2026 | USD | Frankfurt | 800 000 | 0,11 % | 4 900 685 | 8 227 082 | 3 326 397 | 0,03 % | 09.08.2026 | 20 % |
| Munich Re Var 26.05.2041 Call 26.05.2031 | EUR | Frankfurt | 5 500 000 | 0,44 % | 50 650 996 | 43 290 620 | - 7 360 376 | 0,15 % | 26.05.2041 | 100 % |
| Mutuelle Assurance Var 21.06.2052 | EUR | Paris | 1 000 000 | 0,12 % | 10 002 718 | 7 129 401 | - 2 873 317 | 0,02 % | 21.06.2052 | 100 % |
| Nasdaq Inc 0.875 13.02.2030 | EUR | New York | 1 500 000 | 0,25 % | 15 153 995 | 12 575 015 | - 2 578 979 | 0,04 % | 13.02.2030 | 100 % |
| Nasdaq Inc 1.65 15.01.2031 | USD | New York | 4 300 000 | 0,66 % | 37 466 280 | 32 472 216 | - 4 994 065 | 0,11 % | 15.01.2031 | 100 % |
| National Australia Bank Var 02.08.2034 Call 02.08. | USD | New York | 2 000 000 | 0,13 % | 17 388 800 | 16 611 741 | - 777 059 | 0,06 % | 02.08.2034 | 10 % |
| National Australia Bank VAR 12.01.2037 | USD | New York | 6 000 000 | 0,48 % | 53 254 800 | 45 283 471 | - 7 971 329 | 0,16 % | 12.01.2037 | 20 % |
| National Australia Bank 2.332 21.08.2030 | USD | New York | 1 600 000 | 0,11 % | 14 149 600 | 12 000 094 | - 2 149 506 | 0,04 % | 21.08.2030 | 20 % |
| National Australia Bank 2.648 14.01.2041 | USD | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 16 927 000 | 12 055 851 | - 4 871 149 | 0,04 % | 14.01.2041 | 20 % |
| Nationwide Bldg Society 4.0 14.09.2026 | USD | London | 1 000 000 | 0,08 % | 8 154 455 | 9 001 844 | 847 389 | 0,03 % | 14.09.2026 | 100 % |
| Nationwide Building Society Var 08.03.2024 | USD | London | 2 000 000 | 0,20 % | 15 683 600 | 19 598 170 | 3 914 570 | 0,07 % | 08.03.2024 | 100 % |
| Natwest Group Plc VAR 14.09.2029 | EUR | London | 4 500 000 | 0,45 % | 46 140 555 | 37 616 232 | - 8 524 323 | 0,13 % | 14.09.2029 | 100 % |
| NatWest Group PLC VAR 9/28 Call 9/27 | EUR | London | 3 800 000 | 0,38 % | 37 317 092 | 38 946 450 | 1 629 358 | 0,13 % | 06.09.2028 | 20 % |
| Nibc Bank Nv 0.25 09.09.2026 | EUR | Amsterdam | 4 500 000 | 0,60 % | 46 133 991 | 39 835 102 | - 6 298 890 | 0,14 % | 09.09.2026 | 20 % |
| Nordea Bank ABP Var Perp Call 03/29 | USD | Dublin | 6 300 000 | 0,63 % | 52 375 000 | 48 139 709 | - 4 235 291 | 0,17 % | 01.03.2199 | 100 % |
| Northwestern Mutual Life Co 6.063 30.03.2040 | USD | New York | 5 720 000 | 0,33 % | 75 086 881 | 57 804 309 | - 17 282 573 | 0,20 % | 30.03.2040 | 100 % |
| OP Corporate Bank Plc Var 09.06.30 Call 09.06.25 | EUR | Dublin | 6 500 000 | 0,65 % | 68 397 103 | 62 380 628 | - 6 016 475 | 0,21 % | 09.06.2030 | 100 % |
| Paribas SA Var 19.01.2030 Call 19.01.2029 | EUR | Paris | 10 500 000 | 1,05 % | 107 825 055 | 86 962 037 | - 20 863 017 | 0,30 % | 19.01.2030 | 20 % |
| PartnerRe Ireland Finance 1.25 15.09.2026 | EUR | Dublin | 1 500 000 | 0,20 % | 13 711 332 | 14 202 187 | 490 855 | 0,05 % | 15.09.2026 | 100 % |
| Rabobank 4.375 04.08.2025 | USD | New York | 250 000 | 0,02 % | 2 037 398 | 2 404 358 | 366 960 | 0,01 % | 04.08.2025 | 100 % |
| Sampo Oyj Var 03.09.2052 Call 03.09.2032 | EUR | London | 1 500 000 | 0,15 % | 15 724 364 | 11 816 941 | - 3 907 423 | 0,04 % | 03.09.2052 | 100 % |
| Sato-Oyj 1.375 24.02.2028 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,57 % | 21 387 194 | 15 238 027 | - 6 149 167 | 0,05 % | 24.02.2028 | 100 % |
| Scentre Group Trust 1 1.75 11.04.2028 | EUR | Melbourne | 1 750 000 | 0,35 % | 16 739 354 | 15 529 330 | - 1 210 024 | 0,05 % | 11.04.2028 | 100 % |
| Scentre Group Trust 1/2 3.75 23.03.2027 | USD | New York | 2 000 000 | 0,40 % | 16 886 350 | 18 122 491 | 1 236 141 | 0,06 % | 23.03.2027 | 100 % |

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Scentre Group Trust 2 Var 9/80 Call 9/25 | USD | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,27 % | 36 077 200 | 35 544 378 | - 532 822 | 0,12 % | 24.09.2080 | 100 % |
| Scotiabank Cap Tr 5.65 31.12.2056 | CAD | Toronto | 5 000 000 | 6,67 % | 47 682 829 | 36 881 542 | - 10 801 287 | 0,13 % | 31.12.2056 | 0 % |
| Selp Finance Sarl 1.50 20.12.2026 | EUR | Dublin | 2 500 000 | 0,50 % | 24 399 498 | 22 688 615 | - 1 710 883 | 0,08 % | 20.12.2026 | 100 % |
| Skandinaviska Enskilda Banken Var Perp Call 13.05. | USD | Dublin | 4 000 000 | 0,44 % | 36 768 982 | 36 768 858 | - 125 | 0,13 % | 13.05.2199 | 100 % |
| Skandinaviska Enskilda Var Perp Call 30.05.2027 | USD | Dublin | 1 400 000 | 0,28 % | 13 113 940 | 13 268 292 | 154 352 | 0,05 % | 30.12.2199 | 100 % |
| Skandinaviska Enskilda Var 31.10.2028 | EUR | Stockholm | 2 500 000 | 0,29 % | 22 342 000 | 25 589 284 | 3 247 284 | 0,09 % | 31.10.2028 | 100 % |
| Societe Generale Var 30.06.2031 Call 30.06.2026 | EUR | Paris | 4 300 000 | 0,43 % | 42 935 140 | 38 675 864 | - 4 259 276 | 0,13 % | 30.06.2031 | 100 % |
| Societe Generale 0.75 25.01.2027 | EUR | Paris | 2 500 000 | 0,17 % | 25 666 322 | 22 752 222 | - 2 914 100 | 0,08 % | 25.01.2027 | 20 % |
| Societe Generale 0.875 01.07.2026 | EUR | Paris | 3 700 000 | 0,49 % | 35 683 405 | 34 725 140 | - 958 264 | 0,12 % | 01.07.2026 | 20 % |
| Societe Generale 4.25 19.08.2026 | USD | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 8 146 733 | 9 208 321 | 1 061 588 | 0,03 % | 19.08.2026 | 100 % |
| Sogacap SA Var Call 18.02.2026 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,31 % | 21 876 098 | 25 225 780 | 3 349 683 | 0,09 % | 29.12.2049 | 100 % |
| Standard Chartered PLC Var 30.01.2026 | USD | London | 3 000 000 | 0,15 % | 26 556 334 | 27 510 001 | 953 667 | 0,09 % | 30.01.2026 | 20 % |
| Standard Chartered Plc 0.9 02.07.2027 | EUR | London | 1 500 000 | 0,30 % | 14 510 503 | 13 948 128 | - 562 375 | 0,05 % | 02.07.2027 | 20 % |
| Stockland Trust Mng Ltd 1.625 27.04.2026 | EUR | Singapore | 3 000 000 | 1,00 % | 28 799 988 | 28 008 856 | - 791 132 | 0,10 % | 27.04.2026 | 100 % |
| Svenska Handelsbanken AB Var Perp Call 01.03.2024 | USD | Dublin | 2 000 000 | 0,40 % | 17 296 200 | 19 239 594 | 1 943 394 | 0,07 % | 01.03.2199 | 100 % |
| Svenska Handelsbanken AB Var Perp Call 01.03.2027 | USD | Dublin | 2 600 000 | 0,52 % | 24 491 480 | 22 938 645 | - 1 552 835 | 0,08 % | 01.03.2099 | 100 % |
| Svenska Handelsbanken AB 1.25 02.03.2028 | EUR | Dublin | 3 000 000 | 0,40 % | 28 911 650 | 31 375 483 | 2 463 833 | 0,11 % | 02.03.2028 | 100 % |
| Svenska Handelsbanken Var 05.03.2029 Call 05.03.20 | EUR | Dublin | 2 800 000 | 0,37 % | 27 308 383 | 28 305 862 | 997 479 | 0,10 % | 05.03.2029 | 100 % |
| Swedbank AB Var 18.09.2028 | EUR | Stockholm | 2 500 000 | 0,50 % | 24 020 421 | 25 591 912 | 1 571 492 | 0,09 % | 18.09.2028 | 100 % |
| Swiss Life AG Var Perp Call 16.06.2025 | EUR | Dublin | 3 000 000 | 0,40 % | 26 216 614 | 30 714 395 | 4 497 781 | 0,11 % | 16.06.2099 | 100 % |
| Swiss Re Finance Lux S.A. Var 02.04.2049 Call 02.0 | USD | Luxembourg City | 400 000 | 0,04 % | 3 415 680 | 3 645 619 | 229 939 | 0,01 % | 02.04.2049 | 20 % |
| Teachers Insurance and Annuity 4.9 15.09.2044 | USD | London | 5 276 000 | 0,32 % | 59 754 423 | 47 622 623 | - 12 131 800 | 0,16 % | 15.09.2044 | 100 % |
| Teachers Insurance and Annuity 6.85 16.12.2039 | USD | New York | 3 152 000 | 0,30 % | 43 907 678 | 34 221 214 | - 9 686 464 | 0,12 % | 16.12.2039 | 100 % |
| Teleral Securitisation Var 10.09.2031 | GBP | Luxembourg City | 7 813 000 | 6,09 % | 87 743 985 | 85 639 495 | - 2 104 490 | 0,29 % | 10.09.2031 | 100 % |
| Toll Road Inv Part II 0 15.02.2045 | USD | New York | 20 000 000 | 0,00 % | 77 573 109 | 88 659 000 | 11 085 891 | 0,30 % | 15.02.2045 | 100 % |
| Trafford Centre Finance 6.5 28.07.2033 | GBP | London | 10 000 000 | 3,78 % | 105 486 059 | 79 489 725 | - 25 996 345 | 0,27 % | 28.07.2033 | 100 % |
| Tryg Forsikring A/S FRN 20.06.2099 | NOK | | 15 000 000 | 1,88 % | 15 000 000 | 15 047 823 | 47 823 | 0,05 % | 20.06.2199 | 100 % |
| UBS AG 5.125 15.05.2024 | USD | Zürich | 6 000 000 | 0,24 % | 52 483 810 | 58 406 776 | 5 922 966 | 0,20 % | 15.05.2024 | 100 % |
| UBS Group AG Var 29.01.2026 | EUR | Zürich | 2 700 000 | 0,18 % | 26 744 133 | 26 046 789 | - 697 344 | 0,09 % | 29.01.2026 | 20 % |
| UBS GROUP AG 4.703 05.08.2027 | USD | Zürich | 1 800 000 | 0,10 % | 17 332 920 | 17 191 335 | - 141 585 | 0,06 % | 05.08.2027 | 100 % |
| UBS Group Funding 4.253 23.03.2028 | USD | New York | 5 000 000 | 0,25 % | 42 492 500 | 46 179 025 | 3 686 525 | 0,16 % | 23.03.2028 | 100 % |
| Unibail-Rodamco-Westfield 0.625 04.05.2027 | EUR | Paris | 2 500 000 | 0,25 % | 26 098 009 | 22 341 407 | - 3 756 602 | 0,08 % | 04.05.2027 | 100 % |
| USB Realty Corp Var Perp Call 15.01.2017 | USD | New York | 5 000 000 | 1,00 % | 35 543 407 | 37 979 545 | 2 436 138 | 0,13 % | 15.04.2099 | 100 % |
| Vicinity Centres Trust 1.125 07.11.2029 | EUR | Melbourne | 5 000 000 | 1,00 % | 53 721 743 | 39 051 269 | - 14 670 474 | 0,13 % | 07.11.2029 | 100 % |
| Vonocia SE 0.625 14.12.2029 | EUR | Luxembourg City | 2 300 000 | 0,23 % | 23 102 239 | 17 774 488 | - 5 327 750 | 0,06 % | 14.12.2029 | 100 % |
| Vonovia Finance BV 0.5 14.09.2029 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,40 % | 19 728 483 | 15 426 219 | - 4 302 265 | 0,05 % | 14.09.2029 | 100 % |
| Vonovia Finance BV 0.625 09.07.2026 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,33 % | 26 679 271 | 22 668 114 | - 4 011 158 | 0,08 % | 09.07.2026 | 100 % |
| Vonovia Finance B.V. 1.25 06.12.2024 | EUR | Luxembourg City | 1 500 000 | 0,15 % | 14 270 210 | 14 963 100 | 692 890 | 0,05 % | 06.12.2024 | 100 % |
| Vonovia Finance B.V. 1.5 10.06.2026 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,40 % | 18 387 335 | 18 794 107 | 406 772 | 0,06 % | 10.06.2026 | 100 % |
| Vonovia SA 5 23.11.2030 | EUR | Luxembourg City | 900 000 | 0,12 % | 9 268 904 | 9 281 216 | 12 312 | 0,03 % | 23.11.2030 | 100 % |
| Vonovia SE 0.25 01.09.2028 | EUR | Luxembourg City | 1 800 000 | 0,14 % | 18 555 440 | 14 492 390 | - 4 063 050 | 0,05 % | 01.09.2028 | 100 % |
| Vonovia SE 0.75 01.09.2032 | EUR | Luxembourg City | 1 500 000 | 0,12 % | 15 502 615 | 10 446 824 | - 5 055 791 | 0,04 % | 01.09.2032 | 100 % |
| Vonovia SE 1 16.06.2033 | EUR | Luxembourg City | 2 200 000 | 0,22 % | 22 063 406 | 15 334 268 | - 6 729 138 | 0,05 % | 16.06.2033 | 100 % |
| WEA Finance LLC 3.5 15.06.2029 | USD | New York | 3 355 000 | 0,33 % | 30 531 613 | 27 086 875 | - 3 444 738 | 0,09 % | 15.06.2029 | 100 % |
| WEA Finance LLC 3.75 17.09.2024 | USD | New York | 2 000 000 | 0,20 % | 12 638 808 | 18 665 675 | 6 026 867 | 0,06 % | 17.09.2024 | 100 % |
| Wells Fargo and co Var 02.06.2028 Call 02.06.2027 | USD | New York | 2 000 000 | 0,06 % | 19 780 800 | 17 399 624 | - 2 381 176 | 0,06 % | 02.06.2028 | 20 % |
| Wells Fargo and Co 4.75 07.12.2046 | USD | New York | 2 000 000 | 0,10 % | 16 793 831 | 16 565 442 | - 228 389 | 0,06 % | 07.12.2046 | 100 % |
| Wells Fargo and Company Var 04.05.25 Call 04.05.2024 | EUR | London | 4 000 000 | 0,27 % | 45 876 622 | 40 576 144 | - 5 300 478 | 0,14 % | 04.05.2025 | 20 % |
| Wells Fargo and Company Var 04.05.30 Call 04.05.2029 | EUR | London | 12 100 000 | 0,81 % | 134 846 846 | 107 738 051 | - 27 108 795 | 0,37 % | 04.05.2030 | 20 % |
| Wells Fargo and Company Var 04/26 Call 30.04.2025 | USD | New York | 3 000 000 | 0,10 % | 31 875 600 | 27 516 798 | - 4 358 802 | 0,09 % | 30.04.2026 | 20 % |
| Wells Fargo and Company 1 02.02.2027 | EUR | London | 3 500 000 | 0,18 % | 35 238 292 | 32 287 317 | - 2 950 975 | 0,11 % | 02.02.2027 | 20 % |
| Wells Fargo and Company 1.375 26.10.2026 | EUR | London | 2 000 000 | 0,10 % | 18 414 852 | 18 890 620 | 475 769 | 0,06 % | 26.10.2026 | 20 % |
| Wells Fargo and Company 4.1 03.06.2026 | USD | Frankfurt | 1 790 000 | 0,07 % | 18 801 909 | 17 061 266 | - 1 740 643 | 0,06 % | 03.06.2026 | 100 % |
| Wells Fargo and Company 4.3 22.08.2027 | USD | New York | 4 000 000 | 0,16 % | 42 242 159 | 37 972 847 | - 4 269 313 | 0,13 % | 22.07.2027 | 100 % |
| Wells Fargo and Company 5.606 15.01.2044 | USD | New York | 5 169 000 | 0,22 % | 47 201 699 | 49 654 971 | 2 453 272 | 0,17 % | 15.01.2044 | 100 % |
| Wells Fargo Bank NA Var 04/51 Call 04.04.2050 | USD | New York | 6 000 000 | 0,11 % | 72 139 733 | 52 701 865 | - 19 437 869 | 0,18 % | 04.04.2051 | 20 % |
| Wells Fargo Bank 1.625 02.06.2025 | EUR | London | 5 000 000 | 0,40 % | 48 171 837 | 49 822 329 | 1 650 492 | 0,17 % | 02.06.2025 | 20 % |
| Western Union Co/The 2.75 15.03.2031 | USD | New York | 5 000 000 | 1,67 % | 42 296 670 | 37 364 350 | - 4 932 319 | 0,13 % | 15.03.2031 | 100 % |
| Westpac Banking Corp NZ Var Perp Call 21.09.2027 | USD | Munich | 3 000 000 | 0,24 % | 27 442 560 | 25 986 544 | - 1 456 016 | 0,09 % | 21.03.2199 | 100 % |
| Westpac Banking Corp Var 04.02.2030 | USD | New York | 6 500 000 | 0,43 % | 58 149 239 | 58 762 988 | 613 749 | 0,20 % | 04.02.2030 | 100 % |
| Westpac Banking Corp Var 15.11.2035 Call 15.11.30 | USD | New York | 4 000 000 | 0,27 % | 36 443 300 | 29 297 662 | - 7 145 638 | 0,10 % | 15.11.2035 | 20 % |
| Westpac Banking Corp Var 23.11.2031 | USD | Frankfurt | 5 000 000 | 0,33 % | 40 958 690 | 46 196 757 | 5 238 067 | 0,16 % | 23.11.2031 | 100 % |
| Westpac Banking Corp Var 24.07.2034 | USD | New York | 10 000 000 | 0,80 % | 93 123 157 | 84 553 103 | - 8 570 053 | 0,29 % | 24.07.2034 | 100 % |
| Westpack Banking Corp Var 13.05.2031 Call 05/26 | EUR | Melbourne | 4 000 000 | 0,40 % | 40 059 967 | 35 676 022 | - 4 383 946 | 0,12 % | 13.05.2031 | 100 % |
| WPC Eurobond BV 2.125 15.04.2027 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,40 % | 19 117 151 | 18 797 471 | - 319 680 | 0,06 % | 15.04.2027 | 100 % |
| Zurich Finance (Ireland) Var 17.09.2050 | EUR | Luxembourg City | 7 000 000 | 0,93 % | 73 315 492 | 58 038 719 | - 15 276 774 | 0,20 % | 17.09.2050 | 100 % |
| Sum Finans | | | | | 12 261 345 918 | 11 403 161 850 | - 858 184 058 | 39,21 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Kredittforetak** | | | | | | | | | | |
| BERGF 2021-1 A FRN 22.07.2026 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 3,13 % | 24 477 104 | 14 537 736 | - 9 939 368 | 0,05 % | 22.07.2026 | 100 % |
| CGCMT 2015-GC35 B 4.346 10.11.2048 | USD | New York | 4 000 000 | 6,75 % | 37 557 377 | 34 621 005 | - 2 936 371 | 0,12 % | 10.11.2048 | 100 % |
| CSMC 2014-USA A2 3.95 15.09.2037 | USD | New York | 4 000 000 | 0,75 % | 38 302 285 | 35 361 646 | - 2 940 639 | 0,12 % | 01.09.2037 | 100 % |
| CSMC 2017-TIME A 3.6463 13.11.2039 | USD | New York | 10 820 000 | 11,19 % | 98 890 621 | 87 016 881 | - 11 873 740 | 0,30 % | 13.11.2039 | 100 % |
| ESAIL 2006-4X C1C FRN 10.12.2044 | GBP | Dublin | 4 500 000 | 56,25 % | 45 547 791 | 38 257 202 | - 7 290 589 | 0,13 % | 10.12.2044 | 100 % |
| ESAIL 2007-3X B1C FRN 13.06.2045 | GBP | Dublin | 6 000 000 | 32,74 % | 55 070 415 | 48 334 828 | - 6 735 587 | 0,17 % | 13.06.2045 | 100 % |
| FROST 2021-1X GBA FRN 22.11.2026 | GBP | Dublin | 2 500 000 | 5,56 % | 29 442 871 | 27 617 300 | - 1 825 572 | 0,09 % | 22.11.2026 | 100 % |
| Great Hall Mortgages GHM 2006-1 DB | EUR | London | 2 110 000 | 18,35 % | 19 460 491 | 17 680 719 | - 1 779 773 | 0,06 % | 18.06.2038 | 100 % |
| Great Hall Mortgages GHM 2007-1 DB | EUR | London | 3 580 000 | 15,63 % | 34 227 700 | 30 539 454 | - 3 688 246 | 0,11 % | 18.03.2039 | 100 % |
| Great Hall Mortgages Plc GHM 2006-1 DA | GBP | London | 4 000 000 | 66,67 % | 45 008 559 | 38 998 541 | - 6 010 018 | 0,13 % | 18.06.2038 | 100 % |
| Great Hall Mortgages Plc GHM 2007-1 DA | GBP | London | 10 580 000 | 55,68 % | 116 226 894 | 113 129 673 | - 3 097 221 | 0,39 % | 18.03.2039 | 100 % |
| GSMS 2018-3PCK B 2.43363 15.09.2031 | USD | New York | 8 000 000 | 18,10 % | 70 667 708 | 74 156 671 | 3 488 963 | 0,26 % | 15.09.2031 | 100 % |
| GSMS 2018-3PCK FRN 15.09.2031 | USD | New York | 1 500 000 | 0,75 % | 6 766 799 | 7 704 217 | 937 418 | 0,03 % | 15.09.2031 | 100 % |
| Last Mile Logi Pan Euro FRN 17.08.26 | EUR | Dublin | 3 000 000 | 1,25 % | 30 728 099 | 29 826 610 | - 901 489 | 0,10 % | 17.08.2026 | 100 % |
| MSC 2016-PSQ C 3.95364 10.01.2038 | USD | New York | 5 000 000 | 13,66 % | 44 153 893 | 41 945 027 | - 2 208 867 | 0,14 % | 10.01.2038 | 20 % |
| NGATE 2006-3X CB FRN 01.12.2050 | EUR | Dublin | 12 000 000 | 32,61 % | 55 493 606 | 53 612 785 | - 1 880 821 | 0,18 % | 01.12.2050 | 100 % |
| SFAVE 2015-5AVE A2B 3.872 05.01.2043 | USD | New York | 6 233 000 | 1,39 % | 57 302 931 | 42 109 328 | - 15 193 604 | 0,14 % | 05.01.2043 | 100 % |
| TMSQ 2014-1500 A 3.68 10.10.2036 | USD | New York | 2 000 000 | 0,85 % | 18 343 241 | 18 405 486 | 62 246 | 0,06 % | 10.10.2036 | 100 % |
| Tower Bridge Funding 2021-2 PLC FRN 20.11.2063 | GBP | London | 1 500 000 | 0,58 % | 15 651 137 | 15 301 184 | - 349 953 | 0,05 % | 20.11.2063 | 100 % |
| Sum Kredittforetak | | | | | 843 319 523 | 769 156 291 | - 74 163 232 | 2,64 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Teknologi** | | | | | | | | | | |
| Activision Blizzard Inc 1.35 15.09.2030 | USD | New York | 7 000 000 | 1,40 % | 57 998 997 | 53 955 405 | - 4 043 593 | 0,19 % | 15.09.2030 | 100 % |
| Activision Blizzard Inc 3.4 15.06.2027 | USD | New York | 1 000 000 | 0,25 % | 8 319 204 | 9 329 784 | 1 010 580 | 0,03 % | 15.06.2027 | 100 % |
| Activision Blizzard Inc 3.4 15.09.2026 | USD | New York | 2 000 000 | 0,24 % | 16 500 666 | 18 785 069 | 2 284 403 | 0,06 % | 15.09.2026 | 100 % |
| Activision Blizzard Inc 4.5 15.06.2047 | USD | New York | 3 271 000 | 0,82 % | 37 976 835 | 28 393 607 | - 9 583 228 | 0,10 % | 15.06.2047 | 100 % |
| Adobe Inc 2.3 01.02.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,08 % | 8 951 176 | 8 411 769 | - 539 407 | 0,03 % | 01.02.2030 | 100 % |
| Apple Inc 2.375 08.02.2041 | USD | New York | 2 000 000 | 0,13 % | 17 182 808 | 13 957 685 | - 3 225 123 | 0,05 % | 08.02.2041 | 100 % |
| Apple Inc 2.65 08.02.2051 | USD | New York | 2 000 000 | 0,07 % | 17 096 930 | 13 165 664 | - 3 931 266 | 0,05 % | 08.02.2051 | 100 % |
| Apple Inc 2.65 11.05.2050 | USD | New York | 1 000 000 | 0,04 % | 10 159 220 | 6 556 826 | - 3 602 395 | 0,02 % | 11.05.2050 | 100 % |
| Apple Inc 3.85 04.05.2043 | USD | Frankfurt | 3 000 000 | 0,10 % | 26 481 826 | 25 715 838 | - 765 988 | 0,09 % | 04.05.2043 | 100 % |
| Apple Inc 3.85 04.08.2046 | USD | New York | 1 000 000 | 0,05 % | 8 530 534 | 8 409 700 | - 120 834 | 0,03 % | 04.08.2046 | 100 % |
| Applied Material 1.75 01.06.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 9 852 520 | 8 039 598 | - 1 812 922 | 0,03 % | 01.06.2030 | 100 % |
| Broadcom Inc 2.45 15.02.2031 | USD | New York | 5 000 000 | 0,18 % | 42 666 210 | 38 834 120 | - 3 832 090 | 0,13 % | 15.02.2031 | 100 % |
| Broadcom Inc 3.419 15.04.2033 | USD | New York | 2 997 000 | 0,13 % | 28 035 881 | 23 742 166 | - 4 293 715 | 0,08 % | 15.04.2033 | 100 % |
| Broadcom Inc 3.469 15.04.2034 | USD | New York | 6 000 000 | 0,18 % | 51 325 075 | 46 982 177 | - 4 342 897 | 0,16 % | 15.04.2034 | 100 % |

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Broadcom Inc 3.5 15.02.2041 | USD | New York | 1 000 000 | 0,03 % | 8 520 417 | 7 053 857 | - 1 456 560 | 0,02 % | 15.02.2041 | 100 % |
| Broadcom Inc 4.15 15.11.2030 | USD | New York | 3 000 000 | 0,11 % | 30 751 528 | 26 520 862 | - 4 230 666 | 0,09 % | 15.11.2030 | 100 % |
| Electronic Arts Inc 1.85 15.02.2031 | USD | New York | 800 000 | 0,11 % | 6 738 593 | 6 207 076 | - 531 518 | 0,02 % | 15.02.2031 | 100 % |
| Electronic Arts Inc 2.95 15.02.2051 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 8 401 197 | 6 426 497 | - 1 974 700 | 0,02 % | 15.02.2051 | 100 % |
| Electronic Arts Inc 4.8 01.03.2026 | USD | New York | 9 844 000 | 2,46 % | 87 205 935 | 96 731 781 | 9 525 846 | 0,33 % | 01.03.2026 | 100 % |
| Fidelity Natl Info Serv 2.25 01.03.2031 | USD | New York | 1 000 000 | 0,08 % | 8 414 122 | 7 759 436 | - 654 686 | 0,03 % | 01.03.2031 | 100 % |
| Fiserv Inc 1.125 01.07.2027 | EUR | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 9 715 471 | 9 319 884 | - 395 586 | 0,03 % | 01.07.2027 | 100 % |
| HP Enterprise Co 6.35 15.10.2045 | USD | New York | 8 000 000 | 0,54 % | 89 621 053 | 79 003 444 | - 10 617 609 | 0,27 % | 15.10.2045 | 100 % |
| HP Inc 2.65 17.06.2031 | USD | Frankfurt | 3 000 000 | 0,30 % | 24 677 475 | 23 056 708 | - 1 610 768 | 0,08 % | 17.06.2031 | 100 % |
| HP Inc 4.2 15.04.2032 | USD | New York | 5 000 000 | 0,50 % | 42 810 755 | 42 346 494 | - 464 261 | 0,15 % | 15.04.2032 | 100 % |
| Hp Inc 5.5 15.01.2033 | USD | New York | 4 462 000 | 0,41 % | 43 358 879 | 41 392 576 | - 1 966 303 | 0,14 % | 15.01.2033 | 100 % |
| IBM Corp 1.95 15.05.2030 | USD | New York | 3 000 000 | 0,22 % | 30 610 213 | 24 105 791 | - 6 504 422 | 0,08 % | 15.05.2030 | 100 % |
| IBM Corp 2.95 15.05.2050 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 10 156 499 | 6 472 797 | - 3 683 702 | 0,02 % | 15.05.2050 | 100 % |
| IBM Corp 4.15 15.05.2039 | USD | New York | 6 945 000 | 0,35 % | 76 864 816 | 59 112 397 | - 17 752 419 | 0,20 % | 15.05.2039 | 100 % |
| IBM Corp 4.25 15.05.2049 | USD | New York | 3 000 000 | 0,10 % | 34 829 010 | 24 616 467 | - 10 212 543 | 0,08 % | 15.05.2049 | 100 % |
| IBM corp 5.875 29.11.2032 | USD | New York | 1 050 000 | 0,18 % | 6 103 497 | 11 050 635 | 4 947 138 | 0,04 % | 29.11.2032 | 100 % |
| Intel Corp 3.2 12.08.2061 | USD | New York | 3 000 000 | 0,40 % | 27 002 641 | 18 746 650 | - 8 255 991 | 0,06 % | 12.08.2061 | 0 % |
| Intel Corp 3.734 08.12.2047 | USD | New York | 4 682 000 | 0,24 % | 36 318 045 | 34 803 027 | - 1 515 018 | 0,12 % | 08.12.2047 | 100 % |
| Intel Corp 4.1 19.05.2046 | USD | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 16 167 100 | 16 082 349 | - 84 752 | 0,06 % | 19.05.2046 | 100 % |
| Intel Corp 4.6 25.03.2040 | USD | New York | 5 000 000 | 0,67 % | 62 696 577 | 44 854 066 | - 17 842 511 | 0,15 % | 25.03.2040 | 100 % |
| Kyndryl Holdings Inc 4.1 15.10.2041 | USD | New York | 3 000 000 | 0,55 % | 25 813 313 | 17 623 636 | - 8 189 677 | 0,06 % | 15.10.2041 | 100 % |
| Kyndryl Holdings 3.15 15.10.2031 | USD | New York | 5 000 000 | 0,77 % | 36 154 934 | 33 087 046 | - 3 067 887 | 0,11 % | 15.10.2031 | 100 % |
| Marvell Technology Inc 4.875 22.06.2028 | USD | New York | 722 000 | 0,15 % | 6 893 702 | 6 771 879 | - 121 822 | 0,02 % | 22.06.2028 | 100 % |
| Oracle Corp 2.5 01.04.2025 | USD | New York | 700 000 | 0,02 % | 7 380 448 | 6 503 611 | - 876 838 | 0,02 % | 01.04.2025 | 100 % |
| Oracle Corp 2.65 15.07.2026 | USD | New York | 1 000 000 | 0,03 % | 8 355 565 | 9 063 610 | 708 045 | 0,03 % | 15.07.2026 | 100 % |
| Oracle Corp 2.95 01.04.2030 | USD | New York | 2 000 000 | 0,06 % | 21 073 072 | 16 836 738 | - 4 236 334 | 0,06 % | 01.04.2030 | 100 % |
| Oracle Corp 2.95 15.05.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,04 % | 7 603 094 | 9 359 731 | 1 756 636 | 0,03 % | 15.05.2025 | 100 % |
| Oracle Corp 3.6 01.04.2040 | USD | New York | 5 000 000 | 0,17 % | 51 950 168 | 36 428 505 | - 15 521 663 | 0,13 % | 01.04.2040 | 100 % |
| Oracle Corp 3.6 01.04.2050 | USD | New York | 2 000 000 | 0,04 % | 21 021 812 | 13 457 057 | - 7 564 755 | 0,05 % | 01.04.2050 | 100 % |
| Oracle Corp 3.65 25.03.2041 | USD | New York | 2 000 000 | 0,09 % | 16 889 393 | 14 591 301 | - 2 298 092 | 0,05 % | 25.03.2041 | 100 % |
| Oracle Corp 3.8 15.11.2037 | USD | New York | 9 505 000 | 0,54 % | 87 482 417 | 73 980 030 | - 13 502 387 | 0,25 % | 15.11.2037 | 100 % |
| Oracle Corp 4 15.07.2046 | USD | New York | 2 000 000 | 0,07 % | 21 849 618 | 14 498 111 | - 7 351 507 | 0,05 % | 15.07.2046 | 100 % |
| Oracle Corp 4 15.11.2047 | USD | New York | 7 622 000 | 0,34 % | 75 876 498 | 55 217 761 | - 20 658 737 | 0,19 % | 15.11.2047 | 100 % |
| Oracle Corp 4.125 15.05.2045 | USD | New York | 1 000 000 | 0,05 % | 7 606 608 | 7 459 079 | - 147 529 | 0,03 % | 15.05.2045 | 100 % |
| Oracle Corp 4.3 08.07.2034 | USD | New York | 5 000 000 | 0,29 % | 43 970 428 | 43 434 537 | - 535 892 | 0,15 % | 08.07.2034 | 100 % |
| Oracle Corp 4.5 08.07.2044 | USD | Berlin | 2 000 000 | 0,20 % | 23 339 997 | 15 900 105 | - 7 439 892 | 0,05 % | 08.07.2044 | 100 % |
| Oracle Corp 6.25 09.11.2032 | USD | New York | 5 000 000 | 0,22 % | 50 984 110 | 51 761 094 | 776 985 | 0,18 % | 09.11.2032 | 100 % |
| Oracle Corp 6.9 09.11.2052 | USD | New York | 2 000 000 | 0,08 % | 20 603 084 | 21 339 039 | 735 956 | 0,07 % | 09.11.2052 | 100 % |
| Roper Technologies 1.75 15.02.2031 | USD | New York | 1 500 000 | 0,15 % | 13 242 994 | 11 381 895 | - 1 861 100 | 0,04 % | 15.02.2031 | 100 % |
| Roper Technologies 2 30.06.2030 | USD | New York | 1 600 000 | 0,27 % | 14 644 870 | 12 615 900 | - 2 028 970 | 0,04 % | 30.06.2030 | 100 % |
| Take-Two Interactive Software Inc 4 14.04.2032 | USD | New York | 5 000 000 | 1,00 % | 43 767 231 | 43 682 782 | - 84 450 | 0,15 % | 14.04.2032 | 100 % |
| Sum Teknologi | | | | | 1 608 545 060 | 1 404 955 645 | - 203 589 415 | 4,83 % | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | | | |
| Alibaba Grouo Holding 2.125 09.02.2031 | USD | Singapore | 500 000 | 0,03 % | 4 310 299 | 3 923 801 | - 386 498 | 0,01 % | 09.02.2031 | 100 % |
| Alibaba Group Holding Ltd 4.2 06.12.2047 | USD | New York | 1 000 000 | 0,05 % | 8 239 352 | 7 584 186 | - 655 166 | 0,03 % | 06.12.2047 | 100 % |
| ATandT Inc 0.25 04.03.2026 | EUR | New York | 500 000 | 0,05 % | 4 886 132 | 4 708 988 | - 177 145 | 0,02 % | 04.03.2026 | 100 % |
| ATandT Inc 1.05 05.09.2023 | EUR | New York | 1 000 000 | 0,22 % | 10 930 133 | 10 371 127 | - 559 006 | 0,04 % | 05.09.2023 | 100 % |
| ATandT Inc 1.6 19.05.2028 | EUR | New York | 4 000 000 | 0,23 % | 43 576 397 | 37 313 601 | - 6 262 795 | 0,13 % | 19.05.2028 | 100 % |
| ATandT Inc 1.65 01.02.2028 | USD | New York | 5 000 000 | 0,22 % | 45 673 887 | 41 690 910 | - 3 982 978 | 0,14 % | 01.02.2028 | 100 % |
| ATandT Inc 1.8 14.09.2039 | EUR | New York | 2 500 000 | 0,33 % | 24 752 803 | 18 209 873 | - 6 542 930 | 0,06 % | 14.09.2039 | 0 % |
| ATandT Inc 1.80 05.09.2026 | EUR | New York | 5 000 000 | 0,34 % | 47 710 578 | 48 916 067 | 1 205 489 | 0,17 % | 05.09.2026 | 100 % |
| ATandT Inc 2.05 19.05.2032 | EUR | New York | 1 500 000 | 0,20 % | 16 320 707 | 13 198 097 | - 3 122 610 | 0,05 % | 19.05.2032 | 100 % |
| ATandT Inc 2.25 01.02.2032 | USD | New York | 5 000 000 | 0,20 % | 45 379 714 | 38 664 682 | - 6 715 031 | 0,13 % | 01.02.2032 | 100 % |
| ATandT Inc 2.35 05.09.2029 | EUR | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 18 856 069 | 18 987 134 | 131 065 | 0,07 % | 05.09.2029 | 100 % |
| AtandT Inc 2.45 15.03.2035 | EUR | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 17 428 909 | 16 972 331 | - 456 578 | 0,06 % | 15.03.2035 | 100 % |
| Atandt Inc 2.55 01.12.2033 | USD | New York | 24 257 000 | 0,65 % | 211 977 383 | 184 005 453 | - 27 971 930 | 0,63 % | 01.12.2033 | 100 % |
| ATandT Inc 3.15 04.09.2036 | EUR | New York | 1 500 000 | 0,09 % | 14 304 644 | 13 580 367 | - 724 277 | 0,05 % | 04.09.2036 | 100 % |
| Atandt Inc 3.65 15.09.2059 | USD | New York | 5 000 000 | 0,08 % | 40 313 880 | 33 408 681 | - 6 905 199 | 0,11 % | 15.09.2059 | 100 % |
| AtandT Inc 4.10 15.08.2037 | USD | New York | 1 000 000 | 0,08 % | 7 810 550 | 9 103 999 | 1 293 449 | 0,03 % | 15.08.2037 | 100 % |
| AtandT Inc 4.3 15.02.2030 | USD | New York | 7 154 000 | 0,23 % | 64 602 045 | 66 388 673 | 1 786 628 | 0,23 % | 15.02.2030 | 100 % |
| AtandT Inc 4.3 15.12.2042 | USD | New York | 1 454 000 | 0,95 % | 8 278 716 | 11 820 205 | 3 541 489 | 0,04 % | 15.12.2042 | 100 % |
| ATandT Inc 4.35 01.03.2029 | USD | New York | 5 000 000 | 0,17 % | 47 505 140 | 46 913 910 | - 591 230 | 0,16 % | 01.03.2029 | 100 % |
| AtandT Inc 4.35 15.06.2045 | USD | New York | 3 676 000 | 1,55 % | 21 433 138 | 29 381 917 | 7 948 778 | 0,10 % | 15.06.2045 | 100 % |
| AtandT Inc 4.5 09.03.2048 | USD | New York | 2 625 000 | 0,06 % | 21 310 906 | 21 112 478 | - 198 428 | 0,07 % | 09.03.2048 | 100 % |
| ATandT Inc 4.75 15.05.2046 | USD | New York | 3 000 000 | 0,16 % | 33 364 138 | 25 298 255 | - 8 065 883 | 0,09 % | 15.05.2046 | 100 % |
| ATandT Inc 4.8 15.06.2044 | USD | New York | 4 000 000 | 0,20 % | 27 185 669 | 34 163 662 | 6 977 993 | 0,12 % | 15.06.2044 | 100 % |
| ATandT INC 4.85 01.03.2039 | USD | New York | 1 000 000 | 0,05 % | 8 253 154 | 8 830 633 | 577 480 | 0,03 % | 01.03.2039 | 100 % |
| ATandT Inc 4.9 15.06.2042 | USD | New York | 5 000 000 | 1,27 % | 54 884 942 | 44 041 851 | - 10 843 091 | 0,15 % | 15.06.2042 | 100 % |
| AtandT Inc 5.15 15.02.2050 | USD | New York | 2 000 000 | 0,12 % | 15 621 100 | 18 015 115 | 2 394 015 | 0,06 % | 15.02.2050 | 100 % |
| AtandT Inc 5.15 15.11.2046 | USD | New York | 1 006 000 | 0,06 % | 7 953 392 | 8 980 934 | 1 027 542 | 0,03 % | 15.11.2046 | 100 % |
| AtandT Inc 5.25 01.03.2037 | USD | New York | 2 000 000 | 0,07 % | 16 404 370 | 19 041 392 | 2 637 022 | 0,07 % | 01.03.2037 | 100 % |
| ATandT INC 5.35 15.12.2043 | USD | New York | 700 000 | 0,37 % | 7 642 697 | 6 264 330 | - 1 378 368 | 0,02 % | 15.12.2043 | 100 % |
| AtandT Inc 5.45 01.03.2047 | USD | New York | 2 000 000 | 0,10 % | 16 389 536 | 18 631 984 | 2 242 448 | 0,06 % | 01.03.2047 | 100 % |
| ATandT INC 6.1 15.07.2040 | USD | New York | 750 000 | 0,30 % | 8 508 602 | 7 420 019 | - 1 088 582 | 0,03 % | 15.07.2040 | 100 % |
| AtandT Inc 6.35 15.03.2040 | USD | New York | 2 000 000 | 1,27 % | 23 457 920 | 20 056 684 | - 3 391 236 | 0,07 % | 15.03.2040 | 100 % |
| ATandT Inc 6.875 15.10.2031 | USD | New York | 2 186 000 | 1,29 % | 23 573 825 | 22 964 378 | - 609 447 | 0,08 % | 15.10.2031 | 100 % |
| AtandT Inc 7.125 15.03.2026 | USD | New York | 7 195 000 | 2,80 % | 79 211 551 | 75 071 084 | - 4 140 467 | 0,26 % | 15.03.2026 | 100 % |
| ATandT Inc 8.75 15.11.2031 | USD | New York | 757 000 | 0,35 % | 9 108 410 | 8 654 462 | - 453 948 | 0,03 % | 15.11.2031 | 100 % |
| ATandT Mobility Llc 7.125 15.12.2031 | USD | New York | 2 240 000 | 0,30 % | 25 787 277 | 23 653 465 | - 2 133 812 | 0,08 % | 15.12.2031 | 100 % |
| ATandT 6.55 15.02.2039 | USD | New York | 3 000 000 | 0,68 % | 36 056 507 | 31 407 746 | - 4 648 761 | 0,11 % | 15.02.2039 | 100 % |
| Chorus Ltd 0.875 05.12.2026 | EUR | Melbourne | 1 400 000 | 0,47 % | 14 043 084 | 13 074 185 | - 968 899 | 0,04 % | 05.12.2026 | 100 % |
| Comcast Cable Communications 4.25 15.01.2033 | USD | New York | 3 000 000 | 0,18 % | 25 713 503 | 27 884 142 | 2 170 639 | 0,10 % | 15.01.2033 | 100 % |
| Comcast Corp 2.887 01.11.2051 | USD | New York | 6 378 000 | 0,13 % | 57 700 172 | 40 709 233 | - 16 990 938 | 0,14 % | 01.11.2051 | 100 % |
| Comcast Corp 2.937 01.11.2056 | USD | New York | 2 857 000 | 0,05 % | 25 533 948 | 17 712 901 | - 7 821 047 | 0,06 % | 01.11.2056 | 100 % |
| Comcast Corp 2.987 01.11.2063 | USD | New York | 1 321 000 | 0,03 % | 11 675 262 | 7 940 507 | - 3 734 755 | 0,03 % | 01.11.2063 | 100 % |
| Comcast Corp 3.15 15.02.2028 | USD | New York | 2 000 000 | 0,12 % | 15 841 414 | 18 215 681 | 2 374 268 | 0,06 % | 15.02.2028 | 100 % |
| Comcast Corp 3.3 01.02.2027 | USD | New York | 3 000 000 | 0,24 % | 25 376 410 | 27 914 286 | 2 537 876 | 0,10 % | 01.02.2027 | 100 % |
| Comcast Corp 3.4 01.04.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,06 % | 11 032 538 | 8 976 133 | - 2 056 405 | 0,03 % | 01.04.2030 | 100 % |
| Comcast Corp 3.55 01.05.2028 | USD | New York | 2 000 000 | 0,20 % | 15 228 652 | 18 536 233 | 3 307 580 | 0,06 % | 01.05.2028 | 100 % |
| Comcast Corp 3.999 01.11.2049 | USD | New York | 1 485 000 | 0,07 % | 11 792 237 | 11 690 115 | - 102 122 | 0,04 % | 01.11.2052 | 100 % |
| Comcast Corp 4.049 01.11.2052 | USD | New York | 3 568 000 | 0,24 % | 28 333 131 | 28 311 307 | - 21 824 | 0,10 % | 01.11.2052 | 100 % |
| Comcast Corp 4.15 15.10.2028 | USD | New York | 1 000 000 | 0,03 % | 8 168 514 | 9 474 593 | 1 306 080 | 0,03 % | 15.10.2028 | 100 % |
| Comcast Corp 5.5 15.11.2032 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 31 133 388 | 30 800 432 | - 332 956 | 0,11 % | 15.11.2032 | 100 % |
| Cox Communications Inc 3.5 15.08.2027 | USD | New York | 3 000 000 | 0,30 % | 23 902 895 | 27 446 758 | 3 543 862 | 0,09 % | 15.08.2027 | 100 % |
| Deutsche Telekom Int Fin 3.6 19.01.2027 | USD | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 17 054 455 | 18 670 994 | 1 616 539 | 0,06 % | 19.01.2027 | 100 % |
| Deutsche Telekom Int Fin 4.375 21.06.2028 | USD | New York | 3 000 000 | 0,25 % | 24 295 367 | 28 395 705 | 4 100 338 | 0,10 % | 21.06.2028 | 100 % |
| Deutsche Telekom Int Fin 4.875 06.03.2042 | USD | New York | 2 000 000 | 0,20 % | 11 582 794 | 17 655 947 | 6 073 154 | 0,06 % | 06.03.2042 | 100 % |
| Deutsche Telekom Int Fin 8.25 15.06.2030 | USD | New York | 5 267 000 | 0,15 % | 61 698 489 | 61 323 138 | - 375 351 | 0,21 % | 15.06.2030 | 100 % |
| Discovery Communications 2.20 20.09.2019 | USD | New York | 3 500 000 | 0,28 % | 35 020 396 | 27 904 484 | - 7 115 911 | 0,10 % | 20.09.2037 | 100 % |
| Discovery Communications 3.45 15.03.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,33 % | 7 536 688 | 9 380 319 | 1 843 631 | 0,03 % | 15.03.2025 | 100 % |
| Discovery Communications 3.95 20.03.2028 | USD | New York | 500 000 | 0,03 % | 3 852 049 | 4 377 637 | 525 588 | 0,02 % | 20.03.2028 | 100 % |
| EBay Inc 2.7 11.03.2030 | USD | New York | 750 000 | 0,15 % | 7 163 252 | 6 290 282 | - 872 970 | 0,02 % | 11.03.2030 | 100 % |
| eBay Inc 4 15.07.2042 | USD | Frankfurt | 5 407 000 | 0,72 % | 55 182 685 | 42 307 879 | - 12 874 806 | 0,15 % | 15.07.2042 | 100 % |
| Fox Corp 3.5 08.04.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,17 % | 10 379 894 | 8 731 237 | - 1 648 658 | 0,03 % | 08.04.2030 | 100 % |

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fox Corp 4.709 25.01.2029 | USD | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 8 540 200 | 9 539 117 | 998 917 | 0,03 % | 25.01.2029 | 100 % |
| Fox Corp 5.476 25.01.2039 | USD | New York | 4 000 000 | 0,40 % | 39 868 959 | 35 985 703 | - 3 883 256 | 0,12 % | 25.01.2039 | 100 % |
| Fox Corp 5.576 25.01.2049 | USD | New York | 4 000 000 | 0,80 % | 39 432 846 | 35 538 074 | - 3 894 773 | 0,12 % | 25.01.2049 | 100 % |
| ITV Plc 1.375 26.09.2026 | EUR | London | 4 475 000 | 0,75 % | 44 865 937 | 42 512 412 | - 2 353 525 | 0,15 % | 26.09.2026 | 100 % |
| Nbcuniversal Media Llc 4.45 15.01.2043 | USD | Frankfurt | 1 832 000 | 0,18 % | 16 992 619 | 15 913 873 | - 1 078 746 | 0,05 % | 15.01.2043 | 100 % |
| Optus Finance Pty Ltd 1 20.06.2029 | EUR | Singapore | 2 500 000 | 0,50 % | 24 331 934 | 21 371 276 | - 2 960 658 | 0,07 % | 20.06.2029 | 100 % |
| Orange SA Var Perp Call 11.05.2029 | EUR | Paris | 2 500 000 | 0,50 % | 24 703 732 | 20 575 406 | - 4 128 327 | 0,07 % | 11.05.2199 | 100 % |
| Orange SA Var Perp Call 15.04.2025 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,20 % | 19 123 664 | 19 948 487 | 824 822 | 0,07 % | 15.04.2199 | 100 % |
| Orange SA Var Perp Call 15.10.2028 | EUR | Paris | 1 300 000 | 0,19 % | 14 172 023 | 11 195 479 | - 2 976 544 | 0,04 % | 15.10.2199 | 100 % |
| Orange SA Var Perp Call 19.12.2026 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,40 % | 19 554 659 | 18 706 214 | - 848 445 | 0,06 % | 19.03.2199 | 100 % |
| SES SA 0.875 04.11.2027 | EUR | Luxembourg City | 1 500 000 | 0,30 % | 15 314 432 | 13 143 532 | - 2 170 900 | 0,05 % | 04.11.2027 | 100 % |
| Sky Group Finance Limited 6.5 15.10.2035 | USD | London | 2 000 000 | 0,57 % | 24 557 131 | 21 652 104 | - 2 905 027 | 0,07 % | 15.10.2035 | 20 % |
| Tci Communications Inc 7.875 15.02.2026 | USD | New York | 6 249 000 | 14,93 % | 77 318 080 | 66 824 647 | - 10 493 432 | 0,23 % | 15.02.2026 | 100 % |
| Telia Company AB Var 11.05.2081 Call 11.02.2026 | EUR | Luxembourg City | 800 000 | 0,16 % | 8 077 459 | 7 483 915 | - 593 544 | 0,03 % | 11.05.2081 | 100 % |
| Telia Company AB VAR 21.12.2082 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,17 % | 9 843 000 | 10 322 450 | 479 450 | 0,04 % | 21.12.2082 | 100 % |
| Tencent Holdings Ltd 2.39 03.06.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,04 % | 9 862 137 | 8 038 712 | - 1 823 425 | 0,03 % | 03.06.2030 | 100 % |
| Tencent Holdings Ltd 3.595 19.01.2028 | USD | Hong Kong | 1 000 000 | 0,04 % | 8 010 597 | 9 057 108 | 1 046 511 | 0,03 % | 19.01.2028 | 100 % |
| T-Mobile USA Inc 3.375 15.04.2029 | USD | New York | 6 000 000 | 0,25 % | 52 830 894 | 52 164 591 | - 666 303 | 0,18 % | 15.04.2029 | 100 % |
| T-Mobile USA Inc 3.875 15.04.2030 | USD | New York | 4 000 000 | 0,06 % | 40 441 854 | 35 804 839 | - 4 637 015 | 0,12 % | 15.04.2030 | 100 % |
| Verizon Communication 0.875 02.04.2025 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,50 % | 43 822 340 | 49 524 272 | 5 701 932 | 0,17 % | 02.04.2025 | 100 % |
| Verizon Communication 0.875 08.04.2027 | EUR | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 19 200 072 | 18 603 813 | - 596 259 | 0,06 % | 08.04.2027 | 100 % |
| Verizon Communication 1.3 18.05.2033 | EUR | Luxembourg City | 6 500 000 | 0,48 % | 71 591 008 | 51 743 878 | - 19 847 130 | 0,18 % | 18.05.2033 | 100 % |
| Verizon Communication 1.5 19.09.2039 | EUR | New York | 3 000 000 | 0,60 % | 29 012 514 | 21 120 109 | - 7 892 405 | 0,07 % | 19.09.2039 | 100 % |
| Verizon Communications Inc 3.875 08.02.2029 | USD | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 8 466 268 | 9 257 182 | 790 913 | 0,03 % | 08.02.2029 | 100 % |
| Verizon Communications Inc 4.125 16.03.2027 | USD | New York | 2 545 000 | 0,08 % | 21 630 444 | 24 432 493 | 2 802 049 | 0,08 % | 16.03.2027 | 100 % |
| Verizon Communications Inc 4.329 21.09.2028 | USD | New York | 11 871 000 | 0,28 % | 96 922 177 | 112 684 561 | 15 762 384 | 0,39 % | 21.09.2028 | 100 % |
| Verizon Communications Inc 5.25 16.03.2037 | USD | New York | 4 000 000 | 0,13 % | 39 726 975 | 39 012 324 | - 714 651 | 0,13 % | 16.03.2037 | 100 % |
| Verizon Communications 0.375 22.03.2029 | EUR | New York | 14 500 000 | 1,45 % | 130 577 801 | 122 826 829 | - 7 750 973 | 0,42 % | 22.03.2029 | 100 % |
| Verizon Communications 1.75 20.01.2031 | USD | New York | 800 000 | 0,04 % | 7 171 620 | 6 115 422 | - 1 056 198 | 0,02 % | 20.01.2031 | 100 % |
| Verizon Communications 1.875 26.10.2029 | EUR | New York | 7 750 000 | 1,03 % | 73 009 641 | 71 096 539 | - 1 913 101 | 0,24 % | 26.10.2029 | 100 % |
| Verizon communications 2.355 15.03.2032 | USD | New York | 11 064 000 | 0,24 % | 95 361 636 | 86 567 560 | - 8 794 076 | 0,30 % | 15.03.2032 | 100 % |
| Verizon Communications 2.55 21.03.2031 | USD | New York | 500 000 | 0,01 % | 4 189 759 | 4 058 366 | - 131 393 | 0,01 % | 21.03.2031 | 100 % |
| Verizon Communications 2.65 20.11.2040 | USD | New York | 10 000 000 | 0,33 % | 84 623 672 | 66 638 075 | - 17 985 597 | 0,23 % | 20.11.2040 | 100 % |
| Verizon Communications 2.875 15.01.2038 | EUR | New York | 2 000 000 | 0,13 % | 18 692 236 | 17 596 201 | - 1 096 036 | 0,06 % | 15.01.2038 | 100 % |
| Verizon Communications 2.875 20.11.2050 | USD | New York | 3 000 000 | 0,11 % | 26 946 257 | 18 655 331 | - 8 290 926 | 0,06 % | 20.11.2050 | 100 % |
| Verizon Communications 2.987 30.10.2056 | USD | Frankfurt | 4 319 000 | 0,10 % | 41 258 531 | 26 189 904 | - 15 068 626 | 0,09 % | 30.10.2056 | 100 % |
| Verizon Communications 3.85 01.11.2042 | USD | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 10 412 634 | 15 688 506 | 5 275 871 | 0,05 % | 01.11.2042 | 100 % |
| Verizon Communications 4.016 03.12.2029 | USD | New York | 15 279 000 | 0,39 % | 127 766 415 | 140 969 372 | 13 202 957 | 0,48 % | 03.12.2029 | 100 % |
| Verizon Communications 4.125 15.08.2046 | USD | New York | 1 000 000 | 0,07 % | 8 530 876 | 7 966 405 | - 564 471 | 0,03 % | 15.08.2046 | 100 % |
| Verizon Communications 4.25 31.10.2030 | EUR | New York | 7 500 000 | 0,60 % | 78 054 587 | 79 619 896 | 1 565 309 | 0,27 % | 31.10.2030 | 100 % |
| Verizon Communications 4.272 15.01.2036 | USD | New York | 12 000 000 | 0,42 % | 114 573 613 | 105 998 336 | - 8 575 276 | 0,36 % | 15.01.2036 | 100 % |
| Verizon Communications 4.5 10.08.2033 | USD | New York | 2 000 000 | 0,07 % | 19 638 815 | 18 494 070 | - 1 144 744 | 0,06 % | 10.08.2033 | 100 % |
| Verizon Communications 4.672 15.03.2055 | USD | New York | 3 000 000 | 0,05 % | 22 751 512 | 25 730 615 | 2 979 103 | 0,09 % | 15.03.2055 | 100 % |
| Verizon Communications 5.05 15.03.2034 | USD | New York | 1 630 000 | 0,13 % | 15 746 156 | 14 924 460 | - 821 696 | 0,05 % | 15.03.2034 | 100 % |
| Verizon Communications 6.9 15.04.2038 | USD | New York | 10 000 000 | 5,25 % | 126 452 582 | 106 143 540 | - 20 309 043 | 0,37 % | 15.04.2038 | 100 % |
| Verizon Communivations 3.55 22.03.2051 | USD | New York | 2 000 000 | 0,04 % | 16 677 588 | 14 115 892 | - 2 561 696 | 0,05 % | 22.03.2051 | 100 % |
| Verizon Comunications Inc 4.4 01.11.2034 | USD | New York | 3 000 000 | 0,12 % | 30 591 571 | 27 209 447 | - 3 382 124 | 0,09 % | 01.11.2034 | 100 % |
| Vodafone Group PLC 6.15 27.02.2037 | USD | New York | 500 000 | 0,03 % | 2 616 924 | 4 989 876 | 2 372 952 | 0,02 % | 27.02.2037 | 100 % |
| Walt Disney Company 2.65 13.01.2031 | USD | New York | 1 000 000 | 0,04 % | 10 278 206 | 8 424 772 | - 1 853 434 | 0,03 % | 13.01.2031 | 100 % |
| Walt Disney Company 3.5 13.05.2040 | USD | New York | 3 000 000 | 0,17 % | 30 824 744 | 23 857 546 | - 6 967 199 | 0,08 % | 13.05.2040 | 100 % |
| Walt Disney Company 3.6 13.01.2051 | USD | New York | 1 000 000 | 0,04 % | 10 271 212 | 7 567 341 | - 2 703 871 | 0,03 % | 13.01.2051 | 100 % |
| Walt Disney Company 4.125 01.12.2041 | USD | New York | 3 000 000 | 0,50 % | 25 233 498 | 25 534 974 | 301 476 | 0,09 % | 01.12.2041 | 100 % |
| Walt Disney Company 4.7 23.03.2050 | USD | New York | 8 000 000 | 0,46 % | 103 436 671 | 72 949 413 | - 30 487 258 | 0,25 % | 23.03.2050 | 100 % |
| Walt Disney Company 4.75 15.09.2044 | USD | New York | 3 098 000 | 0,53 % | 36 093 353 | 28 203 578 | - 7 889 775 | 0,10 % | 15.09.2044 | 100 % |
| Walt Disney Company 4.75 15.11.2046 | USD | New York | 500 000 | 0,13 % | 4 824 956 | 4 525 746 | - 299 209 | 0,02 % | 15.11.2046 | 100 % |
| Walt Disney Company 4.95 15.10.2045 | USD | New York | 10 563 000 | 2,65 % | 113 716 171 | 98 132 198 | - 15 583 973 | 0,34 % | 15.10.2045 | 100 % |
| Walt Disney Company 5.4 01.10.2043 | USD | Frankfurt | 2 780 000 | 0,41 % | 33 677 726 | 27 599 937 | - 6 077 789 | 0,09 % | 01.10.2043 | 100 % |
| Walt Disney Company 6.4 15.12.2035 | USD | New York | 458 000 | 0,05 % | 5 056 372 | 4 952 737 | - 103 635 | 0,02 % | 15.12.2035 | 100 % |
| Walt Disney Company 6.65 15.11.2037 | USD | New York | 5 000 000 | 0,41 % | 64 898 237 | 55 667 016 | - 9 231 221 | 0,19 % | 15.11.2037 | 100 % |
| Walt Disney Company 6.9 15.08.2039 | USD | New York | 1 040 000 | 0,44 % | 13 026 117 | 11 319 950 | - 1 706 167 | 0,04 % | 15.08.2039 | 100 % |
| Walt Disney Company 7 01.03.2032 | USD | New York | 2 729 000 | 5,96 % | 33 903 019 | 30 452 148 | - 3 450 872 | 0,10 % | 01.03.2032 | 100 % |
| Walt Disney Company 7.125 08.04.2028 | USD | New York | 2 782 000 | 0,70 % | 30 246 851 | 30 089 849 | - 157 002 | 0,10 % | 08.10.2028 | 100 % |
| Walt Disney Company 7.3 30.04.2028 | USD | New York | 2 000 000 | 1,03 % | 22 537 958 | 21 695 842 | - 842 116 | 0,07 % | 30.04.2028 | 100 % |
| Walt Disney Company 7.85 01.03.2039 | USD | New York | 1 628 000 | 1,46 % | 22 987 974 | 18 427 807 | - 4 560 167 | 0,06 % | 01.03.2039 | 100 % |
| Walt Disney Company 8.45 01.08.2034 | USD | New York | 2 048 000 | 1,05 % | 26 558 601 | 25 038 399 | - 1 520 202 | 0,09 % | 01.08.2034 | 100 % |
| Walt Disney Company 8.5 23.02.2025 | USD | New York | 3 507 000 | 1,89 % | 38 106 039 | 37 128 498 | - 977 542 | 0,13 % | 23.02.2025 | 100 % |
| Walt Disney Company/The 6.15 01.03.2037 | USD | Frankfurt | 1 303 000 | 0,41 % | 14 797 211 | 13 852 067 | - 945 144 | 0,05 % | 01.03.2037 | 100 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 4 182 578 986 | 3 871 657 631 | - 310 921 355 | 13,31 % | | |
| **Industrivarer** | | | | | | | | | | |
| Alliander NV Var Perp Call 30.06.2025 | EUR | Amsterdam | 1 000 000 | 0,20 % | 9 494 902 | 9 638 969 | 144 066 | 0,03 % | 08.02.2168 | 100 % |
| American Water Cap Corp 6.593 15.10.2037 | USD | New York | 5 000 000 | 0,67 % | 62 749 950 | 54 553 853 | - 8 196 097 | 0,19 % | 15.10.2037 | 100 % |
| Amprion GmbH 0.625 23.09.2033 | EUR | Luxembourg City | 2 100 000 | 0,25 % | 21 015 846 | 15 451 503 | - 5 564 342 | 0,05 % | 23.09.2033 | 100 % |
| Apt Pipelines Limited 0.75 15.03.2029 | EUR | Singapore | 3 000 000 | 0,50 % | 30 135 548 | 25 304 894 | - 4 830 654 | 0,09 % | 15.03.2029 | 100 % |
| Apt Pipelines Limited 2 15.07.2030 | EUR | Singapore | 5 000 000 | 0,83 % | 57 088 451 | 43 521 601 | - 13 566 850 | 0,15 % | 15.07.2030 | 100 % |
| APT Pipilines Ltd 2 22.03.2027 | EUR | Melbourne | 5 000 000 | 0,77 % | 42 808 663 | 48 022 421 | 5 213 758 | 0,17 % | 22.03.2027 | 100 % |
| Ausgrid Finance Pty Ltd 0.875 07.10.2031 | EUR | Singapore | 1 800 000 | 0,34 % | 18 080 407 | 14 055 808 | - 4 024 600 | 0,05 % | 07.10.2031 | 100 % |
| Ausgrid Finance Pty Ltd 1.25 30.07.2025 | EUR | Singapore | 3 000 000 | 0,46 % | 28 628 586 | 29 533 837 | 905 251 | 0,10 % | 30.07.2025 | 100 % |
| Ausnet Services Holdings Var 11.03.2081 Call 11.09 | EUR | Melbourne | 1 200 000 | 0,17 % | 12 291 180 | 10 345 264 | - 1 945 916 | 0,04 % | 11.03.2081 | 100 % |
| Ausnet Services Holdings 0.625 25.08.2030 | EUR | Melbourne | 700 000 | 0,14 % | 7 005 787 | 5 629 159 | - 1 376 628 | 0,02 % | 25.08.2030 | 100 % |
| Baltimore Gas and Electric 6.35 01.10.2036 | USD | New York | 1 050 000 | 0,26 % | 6 827 456 | 11 098 733 | 4 271 277 | 0,04 % | 01.10.2036 | 100 % |
| Canal Isabel II Gestion | EUR | Madrid | 1 200 000 | 0,24 % | 10 284 883 | 12 002 020 | 1 717 137 | 0,04 % | 26.02.2025 | 20 % |
| Con Edison Co of NY Inc 5.5 01.12.2039 | USD | New York | 6 366 000 | 1,05 % | 74 570 089 | 61 657 286 | - 12 912 802 | 0,21 % | 01.12.2039 | 100 % |
| Con Edison CO OF NY INC 6.3 15.08.2037 | USD | New York | 5 000 000 | 0,95 % | 57 431 564 | 52 570 354 | - 4 861 210 | 0,18 % | 15.08.2037 | 100 % |
| Con Edison Co of NY Inc 6.75 01.04.2038 | USD | New York | 4 000 000 | 0,67 % | 48 970 531 | 43 356 615 | - 5 613 916 | 0,15 % | 01.04.2038 | 100 % |
| Con Edison Co 5.7 15.06.2040 | USD | New York | 2 332 000 | 0,67 % | 27 863 316 | 22 938 533 | - 4 924 784 | 0,08 % | 15.06.2040 | 20 % |
| Czech Gas Networks Inv 1 16.07.2027 | EUR | Dublin | 4 000 000 | 0,67 % | 42 623 943 | 35 097 360 | - 7 526 583 | 0,12 % | 16.07.2027 | 100 % |
| EDP Finance BV 1.875 21.09.2029 | EUR | Dublin | 1 400 000 | 0,11 % | 13 812 403 | 12 950 988 | - 861 416 | 0,04 % | 21.09.2029 | 100 % |
| Eesti Energia 2.384 22.09.2023 | EUR | London | 4 000 000 | 0,80 % | 36 906 693 | 41 520 255 | 4 613 562 | 0,14 % | 22.09.2023 | 100 % |
| Electricite de France SA 1 29.11.2033 | EUR | Paris | 1 500 000 | 0,09 % | 14 670 726 | 10 947 371 | - 3 723 354 | 0,04 % | 29.11.2033 | 100 % |
| Enbw Fix to Var 29.06.2080 | EUR | London | 3 000 000 | 0,60 % | 32 165 581 | 27 201 421 | - 4 964 160 | 0,09 % | 29.06.2099 | 100 % |
| Enel Finance Intl Nv 6.8 15.09.2037 | USD | Frankfurt | 5 000 000 | 0,50 % | 59 792 940 | 49 210 671 | - 10 582 270 | 0,17 % | 15.09.2037 | 100 % |
| Iberdrola International BV Var Perp Call 09.02.203 | EUR | Luxembourg City | 1 500 000 | 0,15 % | 15 542 748 | 12 054 376 | - 3 478 372 | 0,04 % | 09.02.2199 | 100 % |
| Iberdrola International BV Var Perp Call 28.04.202 | EUR | Luxembourg City | 2 500 000 | 0,16 % | 27 353 179 | 23 471 869 | - 3 881 310 | 0,08 % | 28.04.2199 | 100 % |
| Madrilena Red de Gas Finance 1.375 11.04.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,33 % | 9 149 709 | 9 751 988 | 602 280 | 0,03 % | 11.04.2025 | 100 % |
| Midamerican Energy Hldgs 6.125 01.04.2036 | USD | New York | 1 267 000 | 0,07 % | 7 231 207 | 13 138 478 | 5 907 271 | 0,05 % | 01.04.2036 | 100 % |
| Niagara Mohawk Power 1.96 27.06.2030 | USD | New York | 2 000 000 | 0,33 % | 19 029 000 | 15 616 987 | - 3 412 013 | 0,05 % | 27.06.2030 | 100 % |
| Origin Energy Finance 1 17.09.2029 | EUR | Singapore | 3 000 000 | 0,50 % | 31 712 080 | 24 933 663 | - 6 778 417 | 0,09 % | 17.09.2029 | 100 % |
| Redexis Gas Finance BV 1.875 28.05.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 600 000 | 0,32 % | 17 356 249 | 15 904 288 | - 1 451 962 | 0,05 % | 28.05.2025 | 100 % |
| SGSP Australia Assets 3.5 07.07.2027 | USD | Singapore | 3 000 000 | 0,60 % | 24 942 967 | 27 028 583 | 2 085 616 | 0,09 % | 07.07.2027 | 100 % |
| SPI Australia Assets Pty Ltd. 3.3 09.04.2023 | USD | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,60 % | 17 137 003 | 29 383 957 | 12 246 954 | 0,10 % | 09.04.2023 | 100 % |
| Transmission Finance Dac 0.375 18.05.2028 | EUR | Dublin | 2 800 000 | 0,93 % | 27 995 708 | 23 210 777 | - 4 784 931 | 0,08 % | 18.05.2028 | 100 % |
| Sum Industrivarer | | | | | 912 669 295 | 831 113 881 | - 81 555 413 | 2,86 % | | |
| **Annen industri** | | | | | | | | | | |

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| MOTR 2018-1 C FRN 17.06.2027 | GBP | London | 7 300 000 | 38,93 % | 88 105 004 | 86 935 822 | - 1 169 182 | 0,30 % | 17.06.2027 | 20 % |
| NPRL 2019-2A B1 5.078 19.11.2049 | USD | New York | 6 864 000 | 17,22 % | 66 467 839 | 59 866 231 | - 6 601 608 | 0,21 % | 19.11.2049 | 100 % |
| Posillipo finance Srl 07-2 30.11.2035 | EUR | Luxembourg City | 13 000 000 | 1,49 % | 79 186 331 | 70 625 258 | - 8 561 073 | 0,24 % | 30.11.2035 | 100 % |
| Sum Annen industri | | | | | 233 759 174 | 217 427 311 | - 16 331 864 | 0,75 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **28 802 639 653** | **26 327 822 849** | **-2 474 816 804** | **90,53 %** | | |
| **Futures** | | | | | | | | | | |
| Bobl Mar 23 / OEH3 | EUR | Frankfurt | - 90 300 000 | 0,00 % | - | 4 082 279 | 4 082 279 | 0,01 % | | |
| Bund Mar 23 / RXH3 | EUR | Frankfurt | - 20 100 000 | 0,00 % | - | 2 240 002 | 2 240 002 | 0,01 % | | |
| Canada 10 Yr Bond Future Mar 23 / CNH3 | CAD | Montreal | 63 300 000 | 0,00 % | - | - 1 196 559 | - 1 196 559 | 0,00 % | | |
| Euro Buxl 30Y Bund Mar 23 / UBH3 | EUR | Frankfurt | - 4 600 000 | 0,00 % | - | 1 692 670 | 1 692 670 | 0,01 % | | |
| Long Bond (CBT) Des 2023 / USH3 | USD | Chicago | - 30 400 000 | 0,00 % | - | 467 923 | 467 923 | 0,00 % | | |
| Long Gilt Mar 23/ G H3 | GBP | | 52 900 000 | 0,00 % | - | 689 538 | 689 538 | 0,00 % | | |
| Schatz Mar 23 / DUH3 | EUR | Frankfurt | - 181 100 000 | 0,00 % | - | 2 475 189 | 2 475 189 | 0,01 % | | |
| US Ultra Bond (CBT) Mar 2023 / WNH3 | USD | Chicago | 18 700 000 | 0,00 % | - | - 921 069 | - 921 069 | 0,00 % | | |
| 10Yr Treasury Note Mar 23 / TYH3 | USD | Chicago | - 163 200 000 | 0,00 % | - | 2 260 805 | 2 260 805 | 0,01 % | | |
| 2 Yr Treasury Note Mar 23 / TUH3 | USD | Chicago | 419 400 000 | 0,00 % | - | - 3 227 742 | - 3 227 742 | -0,01 % | | |
| 5 Yr Treasury Note Mar 23 / FVH3 | USD | Chicago | 205 500 000 | 0,00 % | - | - 1 739 692 | - 1 739 692 | -0,01 % | | |
| Sum Futures | | | | | - | 6 823 344 | 6 823 344 | 0,02 % | | |
| **Derivater** | | | | | | | | | | |
| FX forward AUD/NOK | NOK | | 459 333 | 0,00 % | - | - 792 | - 792 | 0,00 % | | |
| FX forward CAD/NOK | CAD | | 30 661 377 | 0,00 % | - | 213 360 | 213 360 | 0,00 % | | |
| FX forward EUR/NOK | EUR | | 343 395 387 | 0,00 % | - | - 7 833 369 | - 7 833 369 | -0,03 % | | |
| FX forward GBP/NOK | GBP | | 29 939 180 | 0,00 % | - | - 51 274 | - 51 274 | 0,00 % | | |
| FX forward USD/NOK | USD | | 769 212 112 | 0,00 % | - | 5 136 044 | 5 136 044 | 0,02 % | | |
| FX swap AUD/NOK | AUD | | 6 313 274 | 0,00 % | - | 65 358 | 65 358 | 0,00 % | | |
| FX swap CAD/NOK | CAD | | 30 362 501 | 0,00 % | - | 918 778 | 918 778 | 0,00 % | | |
| FX swap EUR/NOK | EUR | | 8 650 176 809 | 0,00 % | - | - 17 806 844 | - 17 806 844 | -0,06 % | | |
| FX swap GBP/NOK | NOK | | 666 554 012 | 0,00 % | - | 8 285 782 | 8 285 782 | 0,03 % | | |
| FX swap USD/NOK | NOK | | 14 642 583 675 | 0,00 % | - | 497 471 940 | 497 471 940 | 1,71 % | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 486 398 985 | 486 398 985 | 1,67 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 28 802 639 653 | 26 327 822 849 | -2 474 816 804 | 90,53 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | 6 823 344 | 6 823 344 | 0,02 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 486 398 985 | 486 398 985 | 1,67 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **28 802 639 653** | **26 821 045 177** | **-1 981 594 476** | **92,23 %** | | |

DNB Global Credit Short | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit Short | -2,23 % | 0,75 % | 0,66 % | 6,90 % | -2,52 % | 3,67 % | 3,68 % | 0,41 % | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit Short | -2,74 % | 1,05 % | -0,79 % | 5,89 % | -2,95 % | 3,00 % | 3,15 % | -0,56 % | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit Short | 3,56 % | 1,19 % | 8,37 % | 1,46 % | 1,75 % | 0,87 % | 2,30 % | 1,61 % | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit Short | 3,64 % | 1,24 % | 8,94 % | 1,58 % | 1,79 % | 0,92 % | 2,31 % | 1,72 % | | |

DNB Global Credit Short | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 194 968 | 97 529 328 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 79 881 056 | 14 758 729 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 35 710 007 | - 104 764 244 |
| Andre porteføljeinntekter | 2 594 231 | 1 143 511 |
| Porteføljeresultat | - 41 381 850 | 8 667 324 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 108 998 | - 141 347 |
| Andre kostnader | - 142 081 | - 175 896 |
| Forvaltningsresultat | - 251 079 | - 317 243 |
| Resultat før skattekostnad | - 41 632 929 | 8 350 081 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **- 41 632 929** | **8 350 081** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - | - 6 892 699 |
| Avsatt til andelseierne | - | 118 944 278 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 41 632 929 | - 103 701 498 |
| **Sum anvendt** | **- 41 632 929** | **8 350 081** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 234 887 007 | 1 101 055 140 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 10 292 | - 369 |
| Andre fordringer | 43 235 | 43 235 |
| Bankinnskudd | 24 053 228 | 30 485 995 |
| Sum eiendeler | 258 993 762 | 1 131 584 002 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 295 250 418 | 1 261 315 183 |
| Overkurs/underkurs | 197 965 094 | 62 855 177 |
| Opptjent egenkapital | - 234 228 780 | - 192 595 852 |
| Sum egenkapital | 258 986 732 | 1 131 574 508 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 7 029 | 9 494 |
| Sum gjeld | 7 029 | 9 494 |
| Sum gjeld og egenkapital | 258 993 762 | 1 131 584 002 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 70 |
| Depotkostnader | 69 350 |
| Kurtasje | 387 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 1 131 574 508 |
| Tegning av andeler | 23 707 077 |
| Innløsning av andeler | - 854 661 924 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 41 632 929 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **258 986 732** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 41 632 929 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 58 553 055 |
| **Skattemessig resultat** | **- 100 185 984** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | - |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - |
| **Skattegrunnlag** | **- 100 185 984** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global Credit Short | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit Short | 877 | 897 | 995 | 1 023 | 957 | 1 024 | 988 | 1 033 | 1 028 | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit Short | 295 250 | 1 261 315 | 805 904 | 651 630 | 3 803 044 | 5 455 270 | 5 536 624 | 1 753 042 | 336 383 | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit Short | 258 986 732 | 1 131 574 508 | 801 939 021 | 666 460 639 | 3 638 392 073 | 5 588 836 052 | 5 471 453 873 | 1 810 089 396 | 345 920 988 | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Credit Short | NOK | 1 000 000 | Ingen | Ingen | 0,45% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Global Credit Short | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | | | |
| DNB Global Credit B | NOK | Oslo | 30 089 | 0,91 % | 294 614 950 | 234 530 187 | - 60 084 763 | 90,56 % | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 294 614 950 | 234 530 187 | - 60 084 763 | 90,56 % | | |
| **Futures** | | | | | | | | | | |
| Bobl Mar 23 / OEH3 | EUR | Frankfurt | - 2 000 000 | 0,00 % | - | 90 416 | 90 416 | 0,03 % | | |
| Bund Mar 23 / RXH3 | EUR | Frankfurt | - 400 000 | 0,00 % | - | 44 577 | 44 577 | 0,02 % | | |
| Canada 10 Yr Bond Future Mar 23 / CNH3 | CAD | Montreal | - 800 000 | 0,00 % | - | 15 122 | 15 122 | 0,01 % | | |
| Euro Buxl 30Y Bund Mar 23 / UBH3 | EUR | Frankfurt | - 100 000 | 0,00 % | - | 36 797 | 36 797 | 0,01 % | | |
| Long Bond (CBT) Des 2023 / USH3 | USD | Chicago | - 1 800 000 | 0,00 % | - | 27 706 | 27 706 | 0,01 % | | |
| Long Gilt Mar 23/ G H3 | GBP | | - 300 000 | 0,00 % | - | - 3 910 | - 3 910 | 0,00 % | | |
| Schatz Mar 23 / DUH3 | EUR | Frankfurt | - 200 000 | 0,00 % | - | 2 734 | 2 734 | 0,00 % | | |
| US Ultra Bond (CBT) Mar 2023 / WNH3 | USD | Chicago | - 1 400 000 | 0,00 % | - | 68 957 | 68 957 | 0,03 % | | |
| 10Yr Treasury Note Mar 23 / TYH3 | USD | Chicago | - 1 700 000 | 0,00 % | - | 23 550 | 23 550 | 0,01 % | | |
| 2 Yr Treasury Note Mar 23 / TUH3 | USD | Chicago | - 3 200 000 | 0,00 % | - | 24 628 | 24 628 | 0,01 % | | |
| 5 Yr Treasury Note Mar 23 / FVH3 | USD | Chicago | - 3 100 000 | 0,00 % | - | 26 244 | 26 244 | 0,01 % | | |
| Sum Futures | | | | | - | 356 820 | 356 820 | 0,14 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 294 614 950 | 234 530 187 | - 60 084 763 | 90,56 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | 356 820 | 356 820 | 0,14 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **294 614 950** | **234 887 007** | **- 59 727 943** | **90,69 %** | | |

DNB Global High Grade | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global High Grade A | | | | | | | | | | |
| DNB Global High Grade B | -16,07 % | -0,91 % | 7,04 % | 6,08 % | 0,78 % | 2,27 % | 4,65 % | 2,36 % | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global High Grade A | | | | | | | | | | |
| DNB Global High Grade B | -0,92 % | 1,58 % | -0,02 % | -0,11 % | -0,22 % | 0,62 % | 1,16 % | 0,49 % | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global High Grade A | | | | | | | | | | |
| DNB Global High Grade B | 7,14 % | 2,91 % | 6,12 % | 3,72 % | 2,28 % | 2,77 % | 3,71 % | 3,47 % | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global High Grade A | | | | | | | | | | |
| DNB Global High Grade B | 0,84 % | 0,99 % | 1,79 % | 0,76 % | 0,49 % | 0,54 % | 0,73 % | 0,51 % | | |

DNB Global High Grade | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 74 640 521 | 52 850 456 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 379 077 516 | 78 945 744 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 137 966 606 | - 125 303 387 |
| Andre porteføljeinntekter | - 30 763 236 | - 30 083 732 |
| Porteføljeresultat | - 473 166 838 | - 23 590 920 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 8 708 345 | - 7 380 716 |
| Andre kostnader | - 331 284 | - 252 832 |
| Forvaltningsresultat | - 9 039 629 | - 7 633 548 |
| Resultat før skattekostnad | - 482 206 466 | - 31 224 467 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **- 482 206 466** | **- 31 224 467** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | 92 | 37 900 580 |
| Avsatt til andelseierne | 171 | 56 176 811 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 482 206 730 | - 125 301 858 |
| **Sum anvendt** | **- 482 206 466** | **- 31 224 467** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 3 161 700 185 | 2 002 570 901 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 29 755 373 | 10 918 468 |
| Andre fordringer | 90 330 | 606 119 |
| Bankinnskudd | 185 195 869 | 356 083 449 |
| Sum eiendeler | 3 376 741 757 | 2 370 178 936 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 4 699 943 860 | 2 768 354 752 |
| Overkurs/underkurs | - 880 426 072 | - 437 873 959 |
| Opptjent egenkapital | - 443 661 994 | 38 544 644 |
| Sum egenkapital | 3 375 855 793 | 2 369 025 437 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 885 963 | 1 153 499 |
| Sum gjeld | 885 963 | 1 153 499 |
| Sum gjeld og egenkapital | 3 376 741 757 | 2 370 178 936 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 49 |
| Depotkostnader | 97 175 |
| Kurtasje | 2 812 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 2 369 025 437 |
| Tegning av andeler | 2 008 097 796 |
| Innløsning av andeler | - 519 060 710 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 482 206 730 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **3 375 855 793** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 482 206 466 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 137 932 531 |
| **Skattemessig resultat** | **- 344 273 936** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | - 92 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 171 |
| **Skattegrunnlag** | **- 344 274 199** |

**Note 8. Godtgjørelse**
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte med salgsoppgaver:**
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global High Grade | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global High Grade A | 971 | | | | | | | | | |
| DNB Global High Grade B | 718 | 856 | 885 | 870 | 820 | 873 | 871 | 967 | 1 076 | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global High Grade A | 100 | | | | | | | | | |
| DNB Global High Grade B | 4 699 844 | 2 768 355 | 3 321 467 | 1 882 057 | 1 215 088 | 1 139 482 | 1 065 863 | 916 537 | 2 094 855 | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global High Grade A | 97 285 | | | | | | | | | |
| DNB Global High Grade B | 3 375 758 508 | 2 369 025 437 | 2 938 134 983 | 1 636 679 728 | 996 074 481 | 994 986 043 | 928 870 688 | 886 537 681 | 2 253 552 979 | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global High Grade A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,30% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Global High Grade B | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,30% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Global High Grade | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | | | |
| Exxon Mobil Corporation 1.408 26.06.2039 | EUR | New York | 3 115 000 | 0,31 % | 28 945 278 | 21 317 298 | - 7 627 980 | 0,63 % | 26.06.2039 | 100 % |
| Sum Energi | | | | | 28 945 278 | 21 317 298 | - 7 627 980 | 0,63 % | | |
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| MTR Corporation CI LTD 2.5 02.11.2026 | USD | Stuttgart | 2 000 000 | 0,33 % | 16 815 694 | 18 287 396 | 1 471 703 | 0,54 % | 02.11.2026 | 100 % |
| Precision Castparts Corp 4.2 15.06.2035 | USD | New York | 2 000 000 | 0,73 % | 18 663 856 | 18 026 936 | - 636 920 | 0,53 % | 15.06.2035 | 100 % |
| Sum Industri | | | | | 35 479 549 | 36 314 332 | 834 783 | 1,08 % | | |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | | | |
| Toyota Motor Credit Corp Var 24.10.2025 | USD | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,40 % | 19 148 639 | 19 003 958 | - 144 681 | 0,56 % | 24.10.2025 | 100 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 19 148 639 | 19 003 958 | - 144 681 | 0,56 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| AARP 7.5 01.05.2031 | USD | New York | 3 000 000 | 2,40 % | 36 255 610 | 32 895 444 | - 3 360 166 | 0,97 % | 01.05.2031 | 100 % |
| Colgate-Palmolive Co 7.6 19.05.2025 | USD | New York | 3 225 000 | 2,48 % | 32 534 712 | 33 908 831 | 1 374 120 | 1,00 % | 19.05.2025 | 100 % |
| Johnson and Johnson 1.3 01.09.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,05 % | 8 915 103 | 7 956 456 | - 958 647 | 0,24 % | 01.09.2030 | 100 % |
| Kaiser Foundation Hospit 3.15 01.05.2027 | USD | New York | 1 500 000 | 0,26 % | 13 048 073 | 13 820 313 | 772 239 | 0,41 % | 01.05.2027 | 100 % |
| Korea Expressway Corp 3.1 08.06.2026 | USD | Singapore | 2 000 000 | 2,00 % | 18 921 456 | 18 212 726 | - 708 730 | 0,54 % | 08.06.2026 | 100 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 109 674 954 | 106 793 770 | - 2 881 184 | 3,16 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Caribbean Development Bk 4.375 09.11.2027 | USD | Luxembourg City | 5 000 000 | 1,67 % | 47 351 405 | 48 463 965 | 1 112 559 | 1,44 % | 09.11.2027 | 0 % |
| Central American Bank 2 06.05.2025 | USD | Luxembourg City | 6 600 000 | 0,88 % | 60 976 112 | 60 745 660 | - 230 452 | 1,80 % | 06.05.2025 | 20 % |
| City of New York TXBL-SER D3 2.22 01.03.2035 | USD | New York | 3 000 000 | 7,30 % | 26 312 397 | 21 619 408 | - 4 692 989 | 0,64 % | 01.03.2035 | 20 % |
| City of Torrance CA 2.972 01.10.2033 | USD | New York | 2 000 000 | 12,03 % | 17 657 161 | 15 629 813 | - 2 027 348 | 0,46 % | 01.10.2033 | 100 % |
| City of Torrance CA 3.703 01.10.2039 | USD | New York | 3 000 000 | 2,71 % | 27 317 790 | 23 056 807 | - 4 260 983 | 0,68 % | 01.10.2039 | 100 % |
| Corp Andina De Fomento 1.625 03.06.2025 | EUR | London | 3 000 000 | 0,43 % | 29 605 552 | 29 822 116 | 216 564 | 0,88 % | 03.06.2025 | 100 % |
| European Investment Bank 0 13.03.2026 | EUR | Frankfurt | 11 500 000 | 0,43 % | 114 954 881 | 110 108 199 | - 4 846 682 | 3,26 % | 13.03.2026 | 0 % |
| European Investment Bank 0.375 15.05.2026 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 1,00 % | 50 221 977 | 48 230 063 | - 1 991 914 | 1,43 % | 15.05.2026 | 0 % |
| European Union 0 04.03.2026 | EUR | Luxembourg City | 10 000 000 | 0,13 % | 96 185 585 | 95 869 268 | - 316 318 | 2,84 % | 04.03.2026 | 0 % |
| German Treasury Bill 0 15.08.2030 | EUR | Frankfurt | 15 000 000 | 0,23 % | 139 272 471 | 130 774 546 | - 8 497 925 | 3,87 % | 15.08.2030 | 0 % |
| Honolulu City and County 2.504 01.07.2038 | USD | New York | 2 805 000 | 9,69 % | 21 249 145 | 19 746 005 | - 1 503 141 | 0,58 % | 01.07.2038 | 20 % |
| Miami-Dade Cnty Fl Wtr and Swr Revenue 3.49 01.10.20 | USD | New York | 3 000 000 | 0,93 % | 30 105 640 | 23 625 052 | - 6 480 588 | 0,70 % | 01.10.2042 | 100 % |
| New York N Y City Transitional Fin Auth Rev 3.9 08 | USD | New York | 3 000 000 | 0,96 % | 30 654 475 | 26 775 343 | - 3 879 132 | 0,79 % | 01.08.2031 | 20 % |
| New York St Dorm Auth 2.676 01.07.2029 | USD | New York | 3 915 000 | 12,05 % | 36 788 759 | 33 226 493 | - 3 562 266 | 0,98 % | 01.07.2029 | 20 % |
| New York St Dormitory Authority 3.998 01.07.2039 | USD | New York | 2 670 000 | 2,31 % | 27 098 407 | 22 500 980 | - 4 597 427 | 0,67 % | 01.07.2039 | 20 % |
| New York St Urban Dev Corp Revenue 2.55 15.03.2029 | USD | New York | 2 000 000 | 4,69 % | 21 490 355 | 17 151 990 | - 4 338 365 | 0,51 % | 15.03.2029 | 20 % |
| Province of Quebec 0.25 05.05.2031 | EUR | Luxembourg City | 4 520 000 | 0,15 % | 39 547 108 | 36 659 070 | - 2 888 038 | 1,09 % | 05.05.2031 | 20 % |
| San Jose Ca Fing Auth 2.762 01.06.2036 | USD | New York | 5 000 000 | 0,02 % | 44 573 155 | 35 758 194 | - 8 814 960 | 1,06 % | 01.06.2036 | 100 % |
| Tx Transprtn Commission St Highway Fund 5.178 01.0 | USD | New York | 5 000 000 | 0,42 % | 62 411 167 | 50 313 047 | - 12 098 120 | 1,49 % | 01.04.2030 | 100 % |
| University of California 4.262 15.05.2039 | USD | New York | 4 000 000 | 5,16 % | 36 172 224 | 39 295 875 | 3 123 651 | 1,16 % | 15.05.2039 | 100 % |
| US Treasury N/B 1.5 31.01.2025 | USD | New York | 20 000 000 | 0,05 % | 184 726 365 | 185 214 193 | 487 829 | 5,49 % | 31.01.2025 | 0 % |
| US Treasury N/B 1.5 31.10.2024 | USD | New York | 20 000 000 | 0,05 % | 187 836 735 | 186 730 323 | - 1 106 412 | 5,53 % | 31.10.2024 | 0 % |
| US Treasury N/B 3.25 30.06.2027 | USD | Munich | 35 000 000 | 0,07 % | 351 804 334 | 333 498 680 | - 18 305 654 | 9,88 % | 30.06.2027 | 0 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 1 684 313 199 | 1 594 815 092 | - 89 498 107 | 47,24 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| American Tower Trust I 3.07 15.03.2023 | USD | New York | 5 970 000 | 0,45 % | 54 422 698 | 58 471 134 | 4 048 436 | 1,73 % | 15.03.2023 | 100 % |
| Berkshire Hathaway Inc 0 12.03.2025 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,20 % | 20 596 400 | 19 499 561 | - 1 096 839 | 0,58 % | 12.03.2025 | 100 % |
| Berkshire Hathaway Inc 1.3 15.03.2024 | EUR | New York | 2 000 000 | 0,20 % | 21 103 415 | 20 515 374 | - 588 041 | 0,61 % | 15.03.2024 | 100 % |
| Broadgate Financing PLC 4.999 05.10.2031 | GBP | London | 1 620 000 | 0,44 % | 21 902 029 | 18 345 062 | - 3 556 967 | 0,54 % | 05.10.2031 | 100 % |
| Central Storage Trust 4.823 01.02.2038 | USD | New York | 5 000 000 | 2,03 % | 44 705 972 | 40 026 867 | - 4 679 105 | 1,19 % | 01.02.2038 | 100 % |
| Cme Group Inc 3.75 15.06.2028 | USD | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 9 361 414 | 9 514 588 | 153 174 | 0,28 % | 15.06.2028 | 100 % |
| Commonwealth Bank Aust 0 27.07.2025 | USD | Luxembourg City | 750 000 | 5,36 % | 9 398 739 | 6 206 130 | - 3 192 609 | 0,18 % | 27.07.2025 | 20 % |
| Commonwealth Bank Australia 2.29 25.08.2023 | USD | Melbourne | 3 000 000 | 30,00 % | 27 397 781 | 28 758 615 | 1 360 834 | 0,85 % | 25.08.2023 | 20 % |
| Cooperatieve Rabobank UA 4.05 17.01.2030 | EUR | Amsterdam | 3 000 000 | 30,00 % | 38 316 624 | 31 056 609 | - 7 260 015 | 0,92 % | 17.01.2030 | 20 % |
| Euroclear Investments SA 1.5 11.04.2030 | EUR | Dublin | 3 000 000 | 1,00 % | 28 394 736 | 26 878 132 | - 1 516 604 | 0,80 % | 11.04.2030 | 100 % |
| HSBC Bank Plc VAR 28.09.2024 CALL 28.09.2021 | USD | London | 2 000 000 | 0,52 % | 18 466 318 | 19 156 255 | 689 936 | 0,57 % | 28.09.2024 | 20 % |
| Investor AB 7.5 04.04.2033 | SEK | London | 30 000 000 | 5,45 % | 46 450 222 | 34 632 843 | - 11 817 379 | 1,03 % | 04.04.2033 | 100 % |
| Kfw 2 15.11.2029 | EUR | Luxembourg City | 7 000 000 | 0,18 % | 73 775 348 | 68 801 894 | - 4 973 455 | 2,04 % | 15.11.2029 | 20 % |
| Lb Baden-Wuerttemberg 7.625 01.02.2023 | USD | Frankfurt | 1 500 000 | 0,50 % | 14 259 280 | 14 801 620 | 542 340 | 0,44 % | 01.02.2023 | 100 % |
| MassMutual Global Funding II 2.75 22.06.2024 | USD | New York | 2 000 000 | 0,27 % | 14 858 123 | 19 030 556 | 4 172 433 | 0,56 % | 22.06.2024 | 100 % |
| MetLife Global Funding I 0.375 09.04.2024 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,20 % | 20 392 609 | 20 234 874 | - 157 735 | 0,60 % | 09.04.2024 | 100 % |
| New York Life Global Funding 2.9 17.01.2024 | USD | New York | 2 000 000 | 0,27 % | 17 457 444 | 19 298 109 | 1 840 665 | 0,57 % | 17.01.2024 | 100 % |
| NIBC Bank NV 0.01 15.10.2029 | EUR | Amsterdam | 5 800 000 | 1,16 % | 51 728 913 | 48 768 521 | - 2 960 392 | 1,44 % | 15.10.2029 | 20 % |
| Pacific Life GF II FRN 04.06.2026 | USD | New York | 4 000 000 | 1,33 % | 38 292 319 | 37 749 820 | - 542 499 | 1,12 % | 04.06.2026 | 20 % |
| Pacific Life GF II 1.45 20.01.2028 | USD | New York | 1 350 000 | 0,23 % | 10 301 793 | 10 998 681 | 696 888 | 0,33 % | 20.01.2028 | 100 % |
| Sparebank 1 Østlandet 0.25 30.09.2024 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,40 % | 20 099 405 | 19 729 806 | - 369 598 | 0,58 % | 30.09.2024 | 20 % |
| Sparebank 1 Østlandet 0.875 13.03.2023 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,40 % | 22 913 241 | 20 962 827 | - 1 950 414 | 0,62 % | 13.03.2023 | 20 % |
| Sparebank 1 Østlandet 1.75 27.04.2027 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 1,00 % | 48 375 166 | 47 827 922 | - 547 244 | 1,42 % | 27.04.2027 | 20 % |
| Teachers Insur and Annuity VAR 15.09.2054 | USD | New York | 2 000 000 | 0,57 % | 19 219 277 | 18 896 582 | - 322 695 | 0,56 % | 15.09.2054 | 100 % |
| Teachers Insurance and Annuity 6.85 16.12.2039 | USD | New York | 1 700 000 | 0,16 % | 19 977 697 | 18 456 873 | - 1 520 824 | 0,55 % | 16.12.2039 | 100 % |
| Trafford Centre Finance 6.5 28.07.2033 | GBP | London | 5 000 000 | 1,89 % | 50 559 064 | 39 744 862 | - 10 814 202 | 1,18 % | 28.07.2033 | 100 % |
| Sum Finans | | | | | 762 726 026 | 718 364 116 | - 44 361 910 | 21,28 % | | |
| **Kredittforetak** | | | | | | | | | | |
| Barclays Commercial M BBCMS 2021-AGW A | USD | New York | 2 000 000 | 1,57 % | 18 142 543 | 18 666 079 | 523 536 | 0,55 % | 15.06.2036 | 100 % |
| BBCMS 2018-TALL A FRN 15.03.2037 | USD | New York | 3 407 000 | 0,60 % | 33 885 196 | 31 263 264 | - 2 621 931 | 0,93 % | 15.03.2037 | 20 % |
| BERGF 2021-1 A FRN 22.07.2026 | EUR | Luxembourg City | 1 500 000 | 0,94 % | 4 305 193 | 4 361 321 | 56 128 | 0,13 % | 22.07.2026 | 100 % |
| BSST Mortgage Trust FRN 15.02.2037 | USD | New York | 1 800 000 | 2,82 % | 15 939 236 | 16 842 067 | 902 831 | 0,50 % | 15.02.2037 | 100 % |
| Bway Mortgage Trust 2.917 10.01.2035 | USD | New York | 3 500 000 | 2,22 % | 33 121 993 | 30 678 242 | - 2 443 751 | 0,91 % | 10.01.2035 | 20 % |
| BX 2021-RISE A FRN 15.11.2036 | USD | New York | 3 000 000 | 0,68 % | 29 357 194 | 28 387 733 | - 969 460 | 0,84 % | 15.11.2036 | 100 % |
| BX 2021-VINO A FRN 15.05.2038 | USD | New York | 2 000 000 | 0,74 % | 18 352 949 | 18 990 869 | 637 920 | 0,56 % | 15.05.2038 | 100 % |
| Credit Suisse Mortage Trust CSMC 2020-NET C | USD | New York | 2 000 000 | 3,88 % | 17 045 791 | 17 846 473 | 800 682 | 0,53 % | 01.08.2037 | 100 % |
| CSMC 2014-USA A2 3.95 15.09.2037 | USD | New York | 1 000 000 | 0,19 % | 9 575 571 | 8 840 411 | - 735 160 | 0,26 % | 01.09.2037 | 100 % |
| CSMC 2017-TIME A 3.6463 13.11.2039 | USD | New York | 5 340 000 | 5,52 % | 50 977 422 | 42 945 485 | - 8 031 938 | 1,27 % | 13.11.2039 | 100 % |
| CSMC 2020-FACT A FRN 15.10.2037 | USD | New York | 2 000 000 | 1,71 % | 17 310 556 | 19 175 947 | 1 865 391 | 0,57 % | 15.10.2037 | 20 % |
| EHMU 2007-1 M2 FRN 15.06.2044 | GBP | Dublin | 4 000 000 | 29,30 % | 44 417 141 | 41 200 201 | - 3 216 940 | 1,22 % | 15.06.2044 | 100 % |
| ESAIL 2001-2X B1C FRN 13.03.2045 | GBP | Dublin | 4 000 000 | 26,67 % | 43 042 017 | 40 710 253 | - 2 331 764 | 1,21 % | 13.03.2045 | 20 % |
| EURO 37X A FRN 02.05.2030 | GBP | London | 3 000 000 | 2,15 % | 26 554 939 | 25 692 995 | - 861 943 | 0,76 % | 02.05.2030 | 100 % |
| FROST 2021-1X GBA FRN 22.11.2026 | GBP | Dublin | 1 000 000 | 2,22 % | 11 777 149 | 11 046 920 | - 730 229 | 0,33 % | 22.11.2026 | 100 % |
| GSMS 2013-PEMB A VAR 05.03.2033 | USD | New York | 2 540 000 | 1,67 % | 23 797 314 | 23 415 069 | - 382 246 | 0,69 % | 01.03.2033 | 20 % |
| GSMS 2018-3PCK FRN 15.09.2031 | USD | New York | 6 340 000 | 3,19 % | 31 197 440 | 32 563 158 | 1 365 717 | 0,96 % | 15.09.2031 | 100 % |
| GSMS 2021-ROSS A FRN 15.05.2026 | USD | New York | 2 000 000 | 0,91 % | 19 121 030 | 18 623 953 | - 497 077 | 0,55 % | 15.05.2026 | 20 % |
| KNDL 2019-KNSQ A FRN 15.05.2036 | USD | New York | 2 000 000 | 0,76 % | 18 664 016 | 19 511 267 | 847 250 | 0,58 % | 15.05.2036 | 100 % |
| Last Mile Logi Pan Euro FRN 17.08.26 | EUR | Dublin | 1 500 000 | 0,62 % | 15 364 050 | 14 913 305 | - 450 745 | 0,44 % | 17.08.2026 | 100 % |
| MSDB 2017-712F A VAR 11.07.2039 | USD | New York | 2 000 000 | 0,99 % | 18 060 370 | 17 219 151 | - 841 219 | 0,51 % | 01.07.2039 | 100 % |
| PARGN 12X A2C FRN 15.11.2038 | USD | London | 14 000 000 | 4,50 % | 33 872 924 | 32 496 665 | - 1 376 259 | 0,96 % | 15.11.2038 | 100 % |
| SFAVE 2015-5AVE A2B 3.872 05.01.2043 | USD | New York | 2 000 000 | 0,44 % | 18 386 951 | 13 511 737 | - 4 875 214 | 0,40 % | 05.01.2043 | 100 % |
| TMSQ 2014-1500 A 3.68 10.10.2036 | USD | New York | 1 500 000 | 0,64 % | 13 757 430 | 13 804 115 | 46 684 | 0,41 % | 10.10.2036 | 100 % |
| Tower Bridge Funding 2021-2 PLC FRN 20.11.2063 | GBP | London | 1 000 000 | 0,39 % | 10 434 091 | 10 200 790 | - 233 302 | 0,30 % | 20.11.2063 | 100 % |

DNB Global High Grade | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| WFCM 2013-BTC A 3.544 16.04.2035 | USD | New York | 570 000 | 0,36 % | 5 516 550 | 5 566 791 | 50 240 | 0,16 % | 16.04.2035 | 100 % |
| WFCM 2018-AUS B FRN 17.08.2036 | USD | New York | 2 500 000 | 4,70 % | 25 244 796 | 21 824 184 | - 3 420 611 | 0,65 % | 17.08.2036 | 100 % |
| Sum Kredittforetak | | | | | 607 221 853 | 580 298 444 | - 26 923 409 | 17,19 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Teknologi** | | | | | | | | | | |
| Apple Inc 1.65 08.02.2031 | USD | New York | 1 000 000 | 0,04 % | 7 928 354 | 7 938 034 | 9 680 | 0,24 % | 08.02.2031 | 100 % |
| APPLE INC 3.25 08.08.2029 | USD | New York | 500 000 | 0,05 % | 4 808 730 | 4 568 992 | - 239 737 | 0,14 % | 08.08.2029 | 100 % |
| Sum Teknologi | | | | | 12 737 084 | 12 507 027 | - 230 057 | 0,37 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Annen industri** | | | | | | | | | | |
| ANORI 2019-SP B FRN 25.12.2035 | EUR | New York | 653 623 | 2,18 % | 8 078 381 | 2 644 627 | - 5 433 754 | 0,08 % | 25.12.2035 | 100 % |
| ANORI 2019-SP C FRN 25.12.2035 | EUR | Madrid | 571 920 | 1,04 % | 3 565 650 | 2 279 493 | - 1 286 156 | 0,07 % | 25.12.2035 | 100 % |
| Plenti PI-Green ABS Trust FRN 11.01.2030 | AUD | Melbourne | 2 000 000 | 3,08 % | 7 009 664 | 6 974 550 | - 35 114 | 0,21 % | 11.01.2030 | 100 % |
| Sum Annen industri | | | | | 18 653 695 | 11 898 670 | - 6 755 025 | 0,35 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **3 278 900 277** | **3 101 312 706** | **- 177 587 571** | **91,87 %** | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Futures** | | | | | | | | | | |
| Australia 10 Yr 6% Bond Future Mar 23 / XMH3 | AUD | Sydney | 11 000 000 | 0,00 % | - | - 163 728 | - 163 728 | 0,00 % | | |
| Bobl Mar 23 / OEH3 | EUR | Frankfurt | 12 400 000 | 0,00 % | - | - 560 579 | - 560 579 | -0,02 % | | |
| Bund Mar 23 / RXH3 | EUR | Frankfurt | 6 300 000 | 0,00 % | - | - 702 090 | - 702 090 | -0,02 % | | |
| Canada 10 Yr Bond Future Mar 23 / CNH3 | CAD | Montreal | 13 700 000 | 0,00 % | - | - 258 971 | - 258 971 | -0,01 % | | |
| Euro Buxl 30Y Bund Mar 23 / UBH3 | EUR | Frankfurt | 4 800 000 | 0,00 % | - | - 1 766 265 | - 1 766 265 | -0,05 % | | |
| Long Bond (CBT) Des 2023 / USH3 | USD | Chicago | 5 400 000 | 0,00 % | - | - 83 118 | - 83 118 | 0,00 % | | |
| Long Gilt Mar 23/ G H3 | GBP | | 22 000 000 | 0,00 % | - | 286 764 | 286 764 | 0,01 % | | |
| Schatz Mar 23 / DUH3 | EUR | Frankfurt | 26 300 000 | 0,00 % | - | - 359 456 | - 359 456 | -0,01 % | | |
| Swedish Government 10 Futures 2023-03-15 / BUOH3 | SEK | Stockholm | - 37 000 000 | 0,00 % | - | 60 056 | 60 056 | 0,00 % | | |
| US Ultra Bond (CBT) Mar 2023 / WNH3 | USD | Chicago | 7 400 000 | 0,00 % | - | - 364 487 | - 364 487 | -0,01 % | | |
| 10Yr Treasury Note Mar 23 / TYH3 | USD | Chicago | 9 000 000 | 0,00 % | - | - 124 677 | - 124 677 | 0,00 % | | |
| 2 Yr Treasury Note Mar 23 / TUH3 | USD | Chicago | 36 800 000 | 0,00 % | - | - 283 216 | - 283 216 | -0,01 % | | |
| 5 Yr Treasury Note Mar 23 / FVH3 | USD | Chicago | 8 200 000 | 0,00 % | - | - 69 418 | - 69 418 | 0,00 % | | |
| Sum Futures | | | | | - | - 4 389 184 | - 4 389 184 | -0,13 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Derivater** | | | | | | | | | | |
| FX forward AUD/NOK | AUD | | 2 680 940 | 0,00 % | - | - 5 943 | - 5 943 | 0,00 % | | |
| FX forward CAD/NOK | NOK | | 6 351 617 | 0,00 % | - | 244 554 | 244 554 | 0,01 % | | |
| FX forward EUR/NOK | EUR | | - 6 180 959 | 0,00 % | - | - 341 247 | - 341 247 | -0,01 % | | |
| FX forward GBP/NOK | GBP | | 27 999 285 | 0,00 % | - | - 218 496 | - 218 496 | -0,01 % | | |
| FX forward SEK/NOK | SEK | | - 17 967 | 0,00 % | - | - 1 010 | - 1 010 | 0,00 % | | |
| FX forward USD/NOK | NOK | | 16 875 160 | 0,00 % | - | - 2 508 978 | - 2 508 978 | -0,07 % | | |
| FX swap AUD/NOK | NOK | | 5 739 340 | 0,00 % | - | 59 417 | 59 417 | 0,00 % | | |
| FX swap EUR/NOK | EUR | | 768 380 206 | 0,00 % | - | - 5 339 076 | - 5 339 076 | -0,16 % | | |
| FX swap GBP/NOK | GBP | | 166 173 000 | 0,00 % | - | 3 469 729 | 3 469 729 | 0,10 % | | |
| FX swap SEK/NOK | NOK | | - 1 495 718 | 0,00 % | - | 653 772 | 653 772 | 0,02 % | | |
| FX swap USD/NOK | NOK | | 1 964 781 807 | 0,00 % | - | 68 763 943 | 68 763 943 | 2,04 % | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 64 776 663 | 64 776 663 | 1,92 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 3 278 900 277 | 3 101 312 706 | - 177 587 571 | 91,87 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - 4 389 184 | - 4 389 184 | -0,13 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 64 776 663 | 64 776 663 | 1,92 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **3 278 900 277** | **3 161 700 185** | **- 117 200 091** | **93,66 %** | | |

DNB Global Treasury | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Treasury | 0,70 % | -0,04 % | 1,17 % | 1,13 % | 0,50 % | 0,66 % | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Treasury | -0,54 % | -0,14 % | 0,55 % | -0,03 % | -0,04 % | 0,19 % | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Treasury | 0,85 % | 0,41 % | 0,53 % | 0,31 % | 0,29 % | 0,90 % | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Treasury | 0,84 % | 0,44 % | 0,48 % | 0,31 % | 0,31 % | 0,90 % | | | | |

DNB Global Treasury | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 53 984 696 | 35 085 250 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 89 198 545 | 193 133 640 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 78 490 756 | - 210 352 939 |
| Andre porteføljeinntekter | - 18 291 267 | - 14 866 533 |
| Porteføljeresultat | 46 401 217 | 2 999 418 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 7 324 901 | - 6 957 033 |
| Andre kostnader | - 420 194 | - 444 314 |
| Forvaltningsresultat | - 7 745 095 | - 7 401 347 |
| Resultat før skattekostnad | 38 656 122 | - 4 401 929 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **38 656 122** | **- 4 401 929** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | 16 540 | - 17 966 718 |
| Avsatt til andelseierne | - | 223 926 875 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 38 639 582 | - 210 362 086 |
| **Sum anvendt** | **38 656 122** | **- 4 401 929** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 4 813 049 287 | 4 076 046 131 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 13 948 675 | 9 187 772 |
| Andre fordringer | - 91 287 | 692 479 |
| Bankinnskudd | 282 441 969 | 422 813 195 |
| Sum eiendeler | 5 109 348 645 | 4 508 739 577 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 5 596 528 824 | 4 944 326 525 |
| Overkurs/underkurs | - 107 606 194 | - 18 046 454 |
| Opptjent egenkapital | - 380 128 800 | - 418 784 922 |
| Sum egenkapital | 5 108 793 829 | 4 507 495 148 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 554 815 | 1 244 429 |
| Sum gjeld | 554 815 | 1 244 429 |
| Sum gjeld og egenkapital | 5 109 348 645 | 4 508 739 577 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 31 |
| Depotkostnader | 58 175 |
| Kurtasje | - 2 193 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 4 507 495 148 |
| Tegning av andeler | 1 828 862 120 |
| Innløsning av andeler | -1 266 203 020 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 38 639 582 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **5 108 793 829** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 38 656 122 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 78 490 057 |
| **Skattemessig resultat** | **117 146 179** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | - 16 540 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - |
| **Skattegrunnlag** | **117 129 639** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global Treasury | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Treasury | 874 | 868 | 913 | 915 | 905 | 961 | 955 | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Treasury | 5 846 529 | 5 194 327 | 4 116 300 | 3 432 228 | 2 430 846 | 2 428 476 | 1 931 314 | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Treasury | 5 108 793 829 | 4 507 495 148 | 3 760 221 388 | 3 140 179 615 | 2 199 261 812 | 2 334 397 256 | 1 844 268 566 | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Global Treasury | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,15% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Global Treasury | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| African Development Bank 0.875 23.03.2026 | USD | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,04 % | 8 445 202 | 8 815 857 | 370 655 | 0,17 % | 23.03.2026 | 0 % |
| African Development Bank 2.25 14.09.2029 | EUR | Luxembourg City | 10 000 000 | 0,80 % | 98 372 949 | 99 270 379 | 897 430 | 1,94 % | 14.09.2029 | 0 % |
| African Development Bank 4.5 02.05.2026 | AUD | Frankfurt | 5 000 000 | 1,64 % | 37 474 602 | 33 601 022 | - 3 873 580 | 0,66 % | 02.05.2026 | 0 % |
| Asian Development Bank FRN 19.03.2024 | GBP | Duesseldorf | 4 380 000 | 0,44 % | 52 974 940 | 52 008 901 | - 966 038 | 1,02 % | 19.03.2024 | 0 % |
| Asian Development Bank FRN 27.08.2026 | USD | Luxembourg City | 6 000 000 | 0,60 % | 54 621 397 | 60 443 569 | 5 822 172 | 1,18 % | 27.08.2026 | 0 % |
| Asian Development Bank 0 24.10.2029 | EUR | Luxembourg City | 10 000 000 | 1,33 % | 90 396 871 | 85 311 631 | - 5 085 240 | 1,67 % | 24.10.2029 | 20 % |
| Asian Development Bank 0.625 15.09.2026 | GBP | Luxembourg City | 5 000 000 | 2,00 % | 58 201 530 | 51 968 935 | - 6 232 595 | 1,02 % | 15.09.2026 | 20 % |
| Asian Development Bank 3 14.10.2026 | AUD | Melbourne | 3 000 000 | 1,33 % | 22 707 646 | 19 175 981 | - 3 531 665 | 0,38 % | 14.10.2026 | 20 % |
| Asian Development Bank 4.65 16.02.2027 | CAD | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,18 % | 7 702 252 | 7 509 720 | - 192 532 | 0,15 % | 16.02.2027 | 0 % |
| Caisse D'Amort Dette Soc 0 25.05.2029 | EUR | Paris | 10 000 000 | 0,20 % | 101 720 120 | 85 496 669 | - 16 223 452 | 1,67 % | 25.05.2029 | 0 % |
| Caisse D'Amort Dette Soc 0.375 23.09.2025 | USD | Paris | 8 000 000 | 0,20 % | 71 801 824 | 70 578 869 | - 1 222 955 | 1,38 % | 23.09.2025 | 0 % |
| City of Gothenburg FRN 05.11.2024 | SEK | London | 40 000 000 | 4,00 % | 37 944 551 | 38 315 233 | 370 682 | 0,75 % | 05.11.2024 | 20 % |
| City Of Gothenburg 0.481 03.06.2026 | SEK | London | 25 000 000 | 5,00 % | 25 766 347 | 21 330 755 | - 4 435 592 | 0,42 % | 03.06.2026 | 0 % |
| Council of Europe Development Bank 0 20.01.2031 | EUR | Luxembourg City | 6 000 000 | 0,60 % | 63 971 932 | 49 208 763 | - 14 763 169 | 0,96 % | 20.01.2031 | 0 % |
| Council of Europe Development Bank 0.75 24.01.2028 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,50 % | 47 685 861 | 46 833 873 | - 851 988 | 0,92 % | 24.01.2028 | 0 % |
| EFSF 0.875 05.09.2028 | EUR | Luxembourg City | 8 000 000 | 0,27 % | 76 349 459 | 74 446 371 | - 1 903 088 | 1,46 % | 05.09.2028 | 0 % |
| Euro Stability Mechanism 0.375 10.09.2025 | USD | Luxembourg City | 600 000 | 0,02 % | 5 280 879 | 5 311 029 | 30 149 | 0,10 % | 10.09.2025 | 0 % |
| Euro Stability Mechanism 1 23.06.2027 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,25 % | 47 695 357 | 48 103 901 | 408 544 | 0,94 % | 23.06.2027 | 0 % |
| European Bk Recon and Dev 0 17.10.2024 | EUR | London | 5 000 000 | 1,00 % | 51 375 408 | 49 617 316 | - 1 758 092 | 0,97 % | 17.10.2024 | 0 % |
| European Investmant Bank 0.5 10.08.2023 | AUD | Frankfurt | 10 320 000 | 2,06 % | 65 066 059 | 67 573 798 | 2 507 739 | 1,32 % | 10.08.2023 | 0 % |
| European Investment Bank 0 04.09.2030 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 3,33 % | 52 419 410 | 41 066 703 | - 11 352 707 | 0,80 % | 04.09.2030 | 0 % |
| European Investment Bank 0.375 15.09.2027 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,03 % | 10 056 873 | 9 324 615 | - 742 258 | 0,18 % | 15.09.2027 | 0 % |
| European Investment Bank 0.5 26.10.2023 | AUD | Frankfurt | 7 030 000 | 3,20 % | 44 786 486 | 45 653 788 | 867 303 | 0,89 % | 26.10.2023 | 0 % |
| European Investment Bank 0.75 23.09.2030 | USD | Luxembourg City | 10 000 000 | 0,67 % | 81 179 524 | 77 218 049 | - 3 961 476 | 1,51 % | 23.09.2030 | 0 % |
| European Investment Bank 0.875 15.12.2023 | GBP | Luxembourg City | 200 000 | 0,04 % | 2 280 336 | 2 305 917 | 25 582 | 0,05 % | 15.12.2023 | 0 % |
| European Investment Bank 1.25 13.11.2026 | EUR | Stuttgart | 5 000 000 | 0,23 % | 47 330 441 | 49 289 821 | 1 959 380 | 0,96 % | 13.11.2026 | 20 % |
| Export Developmnt Canada FRN 29.05.2024 | GBP | Luxembourg City | 7 974 000 | 1,33 % | 95 170 480 | 94 720 605 | - 449 875 | 1,85 % | 29.05.2024 | 0 % |
| Finnvera PLC 2.375 04.06.2025 | USD | London | 2 000 000 | 0,40 % | 17 146 440 | 18 751 773 | 1 605 332 | 0,37 % | 04.06.2025 | 0 % |
| Göteborgs Stad FRN 03.06.2026 | SEK | London | 30 000 000 | 3,00 % | 32 236 483 | 29 125 567 | - 3 110 915 | 0,57 % | 03.06.2026 | 0 % |
| Ibrd (world Bank) FRN 22.11.2028 | USD | Frankfurt | 5 000 000 | 0,25 % | 43 729 003 | 48 877 707 | 5 148 703 | 0,96 % | 22.11.2028 | 0 % |
| Ibrd (world Bank) 1.8 19.01.2027 | CAD | Toronto | 5 000 000 | 0,33 % | 34 878 987 | 33 623 322 | - 1 255 665 | 0,66 % | 19.01.2027 | 20 % |
| Int Bk Recon and Develop 0.25 23.09.2027 | GBP | Luxembourg City | 6 000 000 | 0,48 % | 69 615 002 | 59 042 417 | - 10 572 586 | 1,16 % | 23.09.2027 | 0 % |
| Int Bk Recon and Develop 1 21.12.2029 | GBP | Luxembourg City | 8 000 000 | 0,46 % | 96 463 369 | 76 706 866 | - 19 756 504 | 1,50 % | 21.12.2029 | 0 % |
| Inter-American Devel BK FRN 10.02.2026 | USD | London | 5 000 000 | 0,33 % | 43 277 259 | 49 214 611 | 5 937 352 | 0,96 % | 10.02.2026 | 0 % |
| Inter-American Devel Bk 1.25 15.12.2025 | GBP | London | 4 000 000 | 0,80 % | 49 306 258 | 43 480 590 | - 5 825 667 | 0,85 % | 15.12.2025 | 0 % |
| Inter-American Devel Bk 2.75 30.10.2025 | AUD | Berlin | 4 000 000 | 2,00 % | 27 795 420 | 25 730 977 | - 2 064 442 | 0,50 % | 30.10.2025 | 20 % |
| Inter-American Development Bank FRN 16.09.2026 | USD | London | 11 000 000 | 1,83 % | 95 300 569 | 107 828 947 | 12 528 379 | 2,11 % | 16.09.2026 | 20 % |
| Intl Bk Recon and Develop FRN 17.05.2024 | USD | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,50 % | 46 319 500 | 49 451 527 | 3 132 027 | 0,97 % | 17.06.2024 | 0 % |
| Intl Bk Recon and Develop FRN 22.05.2023 | GBP | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,67 % | 58 967 090 | 59 238 767 | 271 677 | 1,16 % | 22.05.2023 | 0 % |
| Kommunekredit FRN 16.09.2025 | USD | Luxembourg City | 11 000 000 | 1,57 % | 98 109 899 | 110 244 314 | 12 134 416 | 2,16 % | 16.09.2025 | 20 % |
| Kommuninvest i Sverige 0.875 01.09.2029 | EUR | Luxembourg City | 2 400 000 | 0,48 % | 22 865 393 | 21 817 910 | - 1 047 483 | 0,43 % | 01.09.2029 | 0 % |
| Kuntarahoitus Oyj 0 02.03.2031 | EUR | Helsinki | 8 000 000 | 0,80 % | 66 461 420 | 65 210 489 | - 1 250 931 | 1,28 % | 02.03.2031 | 0 % |
| Kuntarahoitus Oyj 0 21.04.2028 | EUR | Helsinki | 10 000 000 | 2,00 % | 93 827 906 | 89 246 827 | - 4 581 079 | 1,75 % | 21.04.2028 | 0 % |
| Land Berlin 0.01 02.07.2030 | EUR | Berlin | 5 000 000 | 1,00 % | 44 199 768 | 41 765 324 | - 2 434 444 | 0,82 % | 02.07.2030 | 0 % |
| Land Brandenburg 0.375 02.04.2025 | EUR | Berlin | 1 500 000 | 0,60 % | 15 524 996 | 14 829 684 | - 695 313 | 0,29 % | 02.04.2025 | 20 % |
| Land Hessen 0 22.09.2027 | EUR | Frankfurt | 3 000 000 | 0,30 % | 31 548 321 | 27 343 668 | - 4 204 652 | 0,54 % | 22.09.2027 | 0 % |
| Land Nordrhein-Westfalen 0.25 13.03.2026 | EUR | Duesseldorf | 8 000 000 | 0,32 % | 83 131 094 | 76 971 288 | - 6 159 806 | 1,51 % | 13.03.2026 | 20 % |
| Land Nordrhein-Westfalen 0.5 16.02.2027 | EUR | Duesseldorf | 1 000 000 | 0,05 % | 10 050 598 | 9 473 066 | - 577 532 | 0,19 % | 16.02.2027 | 20 % |
| Land Nordrhein-Westfalen 1.125 10.10.2024 | EUR | Duesseldorf | 4 000 000 | 1,60 % | 41 587 393 | 40 592 545 | - 994 848 | 0,79 % | 10.10.2024 | 20 % |
| Nordic Investment Bank Zero 25.09.2026 | EUR | London | 10 000 000 | 2,00 % | 99 938 564 | 93 811 780 | - 6 126 784 | 1,84 % | 25.09.2026 | 0 % |
| Nordic Investment Bank Zero 30.04.2027 | EUR | Helsinki | 5 000 000 | 1,00 % | 48 961 007 | 46 166 792 | - 2 794 215 | 0,90 % | 30.04.2027 | 0 % |
| Nordic Investment Bank 0.125 10.06.2024 | EUR | London | 5 000 000 | 0,50 % | 47 270 953 | 50 328 028 | 3 057 075 | 0,99 % | 10.06.2024 | 20 % |
| Nordic Investment Bank 0.25 09.03.2029 | EUR | Helsinki | 5 000 000 | 1,00 % | 43 850 958 | 44 418 926 | 567 968 | 0,87 % | 09.03.2029 | 20 % |
| Nordic Investment Bank 12.05.2026 | USD | Frankfurt | 3 550 000 | 0,51 % | 32 336 131 | 35 788 673 | 3 452 542 | 0,70 % | 12.05.2026 | 0 % |
| Ontario (Province of) 1.125 07.10.2030 | USD | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,40 % | 47 057 915 | 38 725 266 | - 8 342 649 | 0,76 % | 07.10.2030 | 20 % |
| Ontario (Province of) 2.30 15.06.2026 | USD | Luxembourg City | 1 100 000 | 0,06 % | 10 736 023 | 10 063 486 | - 672 537 | 0,20 % | 15.06.2026 | 20 % |
| Ontario (Province Of) 4.25 22.08.2024 | AUD | Frankfurt | 7 000 000 | 2,00 % | 49 897 153 | 46 731 858 | - 3 165 295 | 0,91 % | 22.08.2024 | 20 % |
| Prov Of New Brunswick 3.625 24.02.2028 | USD | Luxembourg City | 5 000 000 | 1,00 % | 48 720 895 | 47 464 581 | - 1 256 314 | 0,93 % | 24.02.2028 | 20 % |
| Province Of Alberta 0.5 16.04.2025 | EUR | Luxembourg City | 5 200 000 | 0,52 % | 58 044 806 | 51 391 529 | - 6 653 277 | 1,01 % | 16.04.2025 | 0 % |
| Province Of Alberta 0.625 16.01.2026 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,40 % | 52 550 001 | 48 645 871 | - 3 904 130 | 0,95 % | 16.01.2026 | 0 % |
| Province Of Alberta 1.3 22.07.2030 | USD | Luxembourg City | 10 000 000 | 0,50 % | 81 575 376 | 78 848 389 | - 2 726 987 | 1,54 % | 22.07.2030 | 20 % |
| Province Of Alberta 3.3 15.03.2028 | USD | Berlin | 5 000 000 | 0,40 % | 53 315 296 | 46 675 516 | - 6 639 780 | 0,91 % | 15.03.2028 | 20 % |
| Province of British Columbia 4.25 27.11.2024 | AUD | Duesseldorf | 5 000 000 | 0,71 % | 35 683 768 | 33 314 764 | - 2 369 003 | 0,65 % | 27.11.2024 | 20 % |
| Province of Manitoba 0.25 15.03.2029 | CHF | Zürich | 5 000 000 | 2,00 % | 49 559 018 | 48 047 049 | - 1 511 969 | 0,94 % | 15.03.2029 | 20 % |
| Province of Ontario 0.25 15.12.2026 | GBP | Luxembourg City | 10 000 000 | 0,57 % | 114 896 599 | 100 081 955 | - 14 814 644 | 1,96 % | 15.12.2026 | 0 % |
| Province of Ontario 0.375 08.04.2027 | EUR | Luxembourg City | 6 000 000 | 0,60 % | 68 556 985 | 55 777 374 | - 12 779 610 | 1,09 % | 08.04.2027 | 0 % |
| Province of Ontario 1.05 14.04.2026 | USD | Luxembourg City | 6 000 000 | 2,00 % | 50 681 742 | 52 899 870 | 2 218 128 | 1,04 % | 14.04.2026 | 0 % |
| Province of Quebec 0 15.10.2029 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,50 % | 50 946 778 | 41 936 168 | - 9 010 610 | 0,82 % | 15.10.2029 | 20 % |
| Province of Quebec 0.2 07.04.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,05 % | 11 476 350 | 9 810 759 | - 1 665 591 | 0,19 % | 07.04.2025 | 20 % |
| Province of Quebec 0.25 05.05.2031 | EUR | Luxembourg City | 11 200 000 | 0,37 % | 101 051 864 | 90 836 633 | - 10 215 231 | 1,78 % | 05.05.2031 | 20 % |
| Province of Quebec 1.35 28.05.2030 | USD | Frankfurt | 10 000 000 | 0,67 % | 94 151 914 | 79 746 800 | - 14 405 114 | 1,56 % | 28.05.2030 | 20 % |
| Quebec Province 0.875 04.05.2027 | EUR | Luxembourg City | 4 900 000 | 0,22 % | 46 057 764 | 46 526 721 | 458 958 | 0,91 % | 04.05.2027 | 20 % |
| Quebec Province 3.7 20.05.2026 | AUD | Frankfurt | 1 050 000 | 0,19 % | 7 543 469 | 6 840 449 | - 703 020 | 0,13 % | 20.05.2026 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 3 786 012 233 | 3 597 949 492 | - 188 062 741 | 70,43 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Dexia Credit Local FRN 25.03.2026 | GBP | Frankfurt | 5 000 000 | 1,00 % | 61 310 731 | 60 484 178 | - 826 553 | 1,18 % | 25.03.2026 | 0 % |
| Dexia Credit Local SA 0 29.05.2024 | EUR | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,20 % | 39 293 727 | 40 199 341 | 905 614 | 0,79 % | 29.05.2024 | 0 % |
| Dexia Credit Local SA 0.25 11.12.2024 | GBP | Luxembourg City | 7 000 000 | 1,40 % | 80 148 280 | 76 458 494 | - 3 689 785 | 1,50 % | 11.12.2024 | 0 % |
| Dexia Credit Local SA 0.5 22.07.2023 | GBP | Luxembourg City | 500 000 | 0,05 % | 5 980 792 | 5 813 318 | - 167 474 | 0,11 % | 22.07.2023 | 0 % |
| Dexia Credit Local SA 0.75 07.05.2023 | USD | Luxembourg City | 500 000 | 0,03 % | 5 196 541 | 4 857 873 | - 338 668 | 0,10 % | 07.05.2023 | 0 % |
| Dexia Credit Local SA 1.125 09.04.2026 | USD | Luxembourg City | 9 000 000 | 0,60 % | 76 872 818 | 79 431 371 | 2 558 553 | 1,55 % | 09.04.2026 | 0 % |
| Dexia Credit Local SA 1.25 26.11.2024 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,28 % | 48 533 500 | 50 632 393 | 2 098 893 | 0,99 % | 26.11.2024 | 0 % |
| Dexia Credit Local SA 1.25 27.10.2025 | EUR | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,56 % | 49 495 225 | 49 754 517 | 259 292 | 0,97 % | 27.10.2025 | 0 % |
| Dexia Credit Local 0 21.01.2028 | EUR | Luxembourg City | 11 000 000 | 0,73 % | 103 088 935 | 98 269 811 | - 4 819 125 | 1,92 % | 21.01.2028 | 0 % |
| Dexia Credit Local 0.25 10.12.2026 | GBP | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,67 % | 57 455 689 | 50 323 002 | - 7 132 688 | 0,99 % | 10.12.2026 | 0 % |
| Dexia Credit Local 1.25 21.07.2025 | GBP | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,40 % | 35 568 298 | 32 796 721 | - 2 771 576 | 0,64 % | 21.07.2025 | 0 % |
| KFW Bankengruppe 1 01.10.2026 | USD | Luxembourg City | 11 250 000 | 0,38 % | 95 021 676 | 98 462 469 | 3 440 793 | 1,93 % | 01.10.2026 | 0 % |
| KFW 1 1/4 30.06.27 | EUR | Frankfurt | 1 200 000 | 0,02 % | 11 768 896 | 11 673 369 | - 95 527 | 0,23 % | 30.06.2027 | 0 % |
| KFW 2.5 19.11.2025 | EUR | Frankfurt | 6 000 000 | 0,20 % | 62 356 657 | 62 423 576 | 66 919 | 1,22 % | 19.11.2025 | 0 % |
| LFA Foerderbank Bayern 0.75 04.01.2027 | EUR | Frankfurt | 5 000 000 | 2,02 % | 49 734 390 | 47 913 607 | - 1 820 783 | 0,94 % | 04.01.2027 | 20 % |
| LFA Foerderbank Bayern 1 01.03.2028 | EUR | Munich | 10 000 000 | 2,96 % | 106 192 843 | 94 715 939 | - 11 476 904 | 1,85 % | 01.03.2028 | 20 % |
| LFA Foerderbank Bayern 1 03.04.2029 | EUR | Munich | 5 000 000 | 1,10 % | 49 800 551 | 46 310 301 | - 3 490 249 | 0,91 % | 03.04.2029 | 20 % |
| LFA Foerderbank Bayern 1.05 31.08.2027 | EUR | Munich | 5 000 000 | 0,92 % | 51 585 643 | 47 931 480 | - 3 654 163 | 0,94 % | 31.08.2027 | 20 % |
| NRW Bank 0.25 08.12.2027 | EUR | Frankfurt | 12 000 000 | 2,00 % | 126 520 627 | 109 957 541 | - 16 563 086 | 2,15 % | 08.12.2027 | 20 % |
| Nrw.Bank 0 22.09.2028 | EUR | Duesseldorf | 2 400 000 | 0,24 % | 20 931 229 | 21 123 011 | 191 782 | 0,41 % | 22.09.2028 | 20 % |
| NRW.BANK 0.5 18.12.2026 | GBP | Frankfurt | 5 000 000 | 1,67 % | 58 642 907 | 51 035 765 | - 7 607 142 | 1,00 % | 18.12.2026 | 20 % |
| NRW.BANK 0.875 09.03.2026 | USD | Luxembourg City | 5 000 000 | 0,50 % | 42 330 866 | 44 056 627 | 1 725 761 | 0,86 % | 09.03.2026 | 20 % |
| Sum Finans | | | | | 1 237 830 819 | 1 184 624 705 | - 53 206 114 | 23,19 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **5 023 843 051** | **4 782 574 196** | **- 241 268 855** | **93,61 %** | | |

DNB Global Treasury | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Futures** | | | | | | | | |
| Australia 10 Yr 6% Bond Future Mar 23 / XMH3 | AUD | Sydney | - 11 000 000 | 0,00 % | - | 163 728 | 163 728 | 0,00 % |
| Bobl Mar 23 / OEH3 | EUR | Frankfurt | - 103 200 000 | 0,00 % | - | 4 665 462 | 4 665 462 | 0,09 % |
| Bund Mar 23 / RXH3 | EUR | Frankfurt | - 30 900 000 | 0,00 % | - | 3 443 585 | 3 443 585 | 0,07 % |
| Canada 10 Yr Bond Future Mar 23 / CNH3 | CAD | Montreal | - 3 300 000 | 0,00 % | - | 62 380 | 62 380 | 0,00 % |
| Euro - OAT Future Mar 23 / OATH3 | EUR | Frankfurt | - 13 400 000 | 0,00 % | - | 1 634 215 | 1 634 215 | 0,03 % |
| Long Gilt Mar 23/ G H3 | GBP | | - 18 700 000 | 0,00 % | - | - 243 750 | - 243 750 | 0,00 % |
| Schatz Mar 23 / DUH3 | EUR | Frankfurt | - 26 400 000 | 0,00 % | - | 360 823 | 360 823 | 0,01 % |
| 10Yr Treasury Note Mar 23 / TYH3 | USD | Chicago | - 35 800 000 | 0,00 % | - | 495 936 | 495 936 | 0,01 % |
| 2 Yr Treasury Note Mar 23 / TUH3 | USD | Chicago | 15 000 000 | 0,00 % | - | - 115 441 | - 115 441 | 0,00 % |
| 5 Yr Treasury Note Mar 23 / FVH3 | USD | Chicago | - 600 000 | 0,00 % | - | 5 079 | 5 079 | 0,00 % |
| Sum Futures | | | | | - | 10 472 017 | 10 472 017 | 0,20 % |
| **Derivater** | | | | | | | | |
| FX forward AUD/NOK | NOK | | 4 915 658 | 0,00 % | - | - 26 628 | - 26 628 | 0,00 % |
| FX forward CAD/NOK | CAD | | 284 363 | 0,00 % | - | 2 392 | 2 392 | 0,00 % |
| FX forward CHF/NOK | CHF | | - 512 973 | 0,00 % | - | 8 679 | 8 679 | 0,00 % |
| FX forward EUR/NOK | NOK | | 35 086 745 | 0,00 % | - | - 829 815 | - 829 815 | -0,02 % |
| FX forward GBP/NOK | GBP | | 6 966 080 | 0,00 % | - | - 83 997 | - 83 997 | 0,00 % |
| FX forward USD/NOK | NOK | | 26 803 273 | 0,00 % | - | 228 986 | 228 986 | 0,00 % |
| FX swap AUD/NOK | AUD | | 241 052 280 | 0,00 % | - | 2 495 498 | 2 495 498 | 0,05 % |
| FX swap CAD/NOK | NOK | | 37 105 416 | 0,00 % | - | 204 756 | 204 756 | 0,00 % |
| FX swap CHF/NOK | CHF | | 46 815 647 | 0,00 % | - | 286 574 | 286 574 | 0,01 % |
| FX swap EUR/NOK | EUR | | 2 116 899 139 | 0,00 % | - | - 21 572 680 | - 21 572 680 | -0,42 % |
| FX swap GBP/NOK | GBP | | 774 641 940 | 0,00 % | - | 5 564 282 | 5 564 282 | 0,11 % |
| FX swap SEK/NOK | NOK | | - 3 556 800 | 0,00 % | - | 1 563 189 | 1 563 189 | 0,03 % |
| FX swap USD/NOK | NOK | | 1 190 081 579 | 0,00 % | - | 32 161 838 | 32 161 838 | 0,63 % |
| Sum Derivater | | | | | - | 20 003 074 | 20 003 074 | 0,39 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 5 023 843 051 | 4 782 574 196 | - 241 268 855 | 93,61 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | 10 472 017 | 10 472 017 | 0,20 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 20 003 074 | 20 003 074 | 0,39 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **5 023 843 051** | **4 813 049 287** | **- 210 793 764** | **94,21 %** |

DNB High Yield | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB High Yield A | 0,99 % | 8,40 % | -4,35 % | 6,60 % | 1,66 % | 10,61 % | 7,15 % | -1,39 % | 1,61 % | |
| DNB High Yield B | 1,40 % | 8,83 % | -3,96 % | 7,06 % | 2,08 % | 11,10 % | 7,63 % | -1,01 % | 2,02 % | 9,10 % |
| DNB High Yield N | 1,24 % | 8,67 % | -4,08 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB High Yield A | -2,99 % | 1,66 % | -5,43 % | 2,52 % | 0,72 % | 9,93 % | 6,62 % | -2,36 % | -0,32 % | |
| DNB High Yield B | -2,56 % | 2,09 % | -5,04 % | 2,98 % | 1,13 % | 10,43 % | 7,10 % | -1,97 % | 0,08 % | 7,39 % |
| DNB High Yield N | -2,76 % | 1,94 % | -5,16 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB High Yield A | 3,52 % | 0,96 % | 16,06 % | 1,37 % | 1,67 % | 1,54 % | 5,33 % | 3,38 % | 2,54 % | |
| DNB High Yield B | 3,52 % | 0,96 % | 16,06 % | 1,38 % | 1,68 % | 1,54 % | 5,36 % | 3,39 % | 2,55 % | 0,73 % |
| DNB High Yield N | 3,52 % | 0,96 % | 16,06 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB High Yield A | 1,67 % | 0,47 % | 4,61 % | 1,22 % | 1,49 % | 1,56 % | 5,39 % | 3,43 % | 2,71 % | |
| DNB High Yield B | 1,67 % | 0,48 % | 4,61 % | 1,23 % | 1,50 % | 1,57 % | 5,41 % | 3,44 % | 2,71 % | 0,73 % |
| DNB High Yield N | 1,67 % | 0,48 % | 4,61 % | | | | | | | |

DNB High Yield | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 954 693 878 | 954 186 644 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 549 795 475 | 835 052 536 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 201 010 549 | - 213 975 574 |
| Andre porteføljeinntekter | - 13 088 823 | - 68 850 058 |
| Porteføljeresultat | 190 799 031 | 1 506 413 548 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 61 075 764 | - 74 674 172 |
| Andre kostnader | - 148 040 | - 95 467 |
| Forvaltningsresultat | - 61 223 804 | - 74 769 638 |
| Resultat før skattekostnad | 129 575 227 | 1 431 643 909 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **129 575 227** | **1 431 643 909** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | 54 492 083 | 82 794 277 |
| Avsatt til andelseierne | 217 411 071 | 1 562 876 650 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 142 327 928 | - 214 027 018 |
| **Sum anvendt** | **129 575 227** | **1 431 643 909** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 10 191 644 474 | 14 984 650 726 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 172 181 910 | 200 203 667 |
| Andre fordringer | - 12 680 370 | - 13 652 924 |
| Bankinnskudd | 895 155 147 | 1 665 584 149 |
| Sum eiendeler | 11 246 301 162 | 16 836 785 618 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 9 908 144 355 | 15 371 431 314 |
| Overkurs/underkurs | 1 503 422 295 | 1 540 571 464 |
| Opptjent egenkapital | - 169 066 097 | - 81 230 253 |
| Sum egenkapital | 11 242 500 553 | 16 830 772 526 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 3 800 609 | 6 013 092 |
| Sum gjeld | 3 800 609 | 6 013 092 |
| Sum gjeld og egenkapital | 11 246 301 162 | 16 836 785 618 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 27 |
| Depotkostnader | 43 562 |
| Kurtasje | 81 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 16 830 772 526 |
| Tegning av andeler | 4 517 714 496 |
| Innløsning av andeler | -9 963 658 542 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 142 327 928 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **11 242 500 553** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 129 575 227 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 200 932 384 |
| **Skattemessig resultat** | **330 507 611** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | - 54 492 083 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 217 411 071 |
| **Skattegrunnlag** | **58 604 457** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB High Yield | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB High Yield A | 912 | 921 | 933 | | | | | | | |
| DNB High Yield B | 1 008 | 1 013 | 1 027 | 1 095 | 1 033 | 1 085 | 1 028 | 1 022 | 1 033 | 1 050 |
| DNB High Yield NI | 916 | 925 | 937 | 999 | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB High Yield A | 1 321 406 | 1 530 042 | 1 427 129 | | | | | | | |
| DNB High Yield B | 9 857 522 | 15 135 030 | 14 784 756 | 12 986 400 | 10 669 398 | 8 508 818 | 7 497 869 | 6 681 791 | 5 773 799 | 3 256 522 |
| DNB High Yield NI | 112 843 | 89 986 | 103 | 101 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB High Yield A | 1 205 276 127 | 1 409 051 125 | 1 331 641 584 | | | | | | | |
| DNB High Yield B | 9 933 898 566 | 15 338 495 552 | 15 182 133 131 | 14 215 455 954 | 11 019 462 045 | 9 233 997 074 | 7 710 619 035 | 6 829 919 441 | 5 961 726 504 | 3 418 139 164 |
| DNB High Yield NI | 103 325 859 | 83 225 851 | 96 717 | 100 831 | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB High Yield A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,80% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB High Yield B | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,40% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB High Yield NI | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,55% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB High Yield | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| Floatel International L Depot bevis | NOK | Oslo | 1 492 439 | 2,78 % | - | 1 | 1 | 0,00 % | | |
| Sum Industri | | | | | - | 1 | 1 | 0,00 % | | |
| **Ingen sektorkode** | | | | | | | | | | |
| Floatel International Ltd - Warrant | USD | Oslo | 350 722 | 0,00 % | - | 3 | 3 | 0,00 % | | |
| Jacktel AS EQUITY 2 Ord Shares | NOK | | 6 636 362 | 3,38 % | 6 038 737 | 9 290 907 | 3 252 170 | 0,08 % | | |
| Sum Ingen sektorkode | | | | | 6 038 737 | 9 290 910 | 3 252 173 | 0,08 % | | |
| **Sum Aksjer** | | | | | **6 038 737** | **9 290 912** | **3 252 175** | **0,08 %** | | |
| **Energi** | | | | | | | | | | |
| Beerenberg AS FRN 13.11.2023 | NOK | Oslo | 64 133 332 | 9,87 % | 62 898 538 | 65 816 832 | 2 918 294 | 0,59 % | 13.11.2023 | 100 % |
| DNO ASA 7.875 09.09.2026 | USD | Oslo | 14 300 000 | 3,58 % | 124 224 346 | 132 921 919 | 8 697 573 | 1,18 % | 09.09.2026 | 100 % |
| Dof Subsea AS NO0010788177 IN 140321 | USD | Oslo | 707 750 | 8,51 % | 5 983 849 | 5 115 738 | - 868 111 | 0,05 % | 14.03.2099 | 100 % |
| Dof Subsea AS NO0010788177 IN 140920 | USD | Oslo | 707 750 | 8,51 % | 6 382 206 | 5 115 738 | - 1 266 468 | 0,05 % | 31.12.2199 | 100 % |
| DOF SUBSEA AS NO0010788177 IN 140922 | USD | Oslo | 707 750 | 8,51 % | - | 5 115 738 | 5 115 738 | 0,05 % | 31.12.2099 | 100 % |
| DOF Subsea AS 0 31.12.2099 NO0010788177 IN 140921 | USD | Oslo | 707 750 | 8,51 % | - | 5 115 738 | 5 115 738 | 0,05 % | 31.12.2099 | 100 % |
| DOF Subsea AS 9.5 14.03.2199 | USD | Oslo | 14 900 000 | 8,51 % | 106 243 179 | 107 699 752 | 1 456 573 | 0,96 % | 30.09.2023 | 100 % |
| Dof Subsea ASA 0 NO0010788177 IN 140322 | USD | Oslo | 707 750 | 8,51 % | - | 5 115 738 | 5 115 738 | 0,05 % | 31.12.2099 | 100 % |
| European Energy Var 22.09.2030, Call 22.09.2023 | EUR | København | 3 400 000 | 4,53 % | 33 149 421 | 35 030 915 | 1 881 494 | 0,31 % | 22.09.3020 | 100 % |
| Floatel International Ltd USD 21/26 | USD | Oslo | 347 500 | 0,58 % | 3 007 387 | 2 481 836 | - 525 550 | 0,02 % | 24.09.2026 | 100 % |
| Floatel International Ltd 10 24.09.2026 | USD | | 3 475 000 | 3,02 % | 13 554 564 | 24 818 363 | 11 263 800 | 0,22 % | 24.09.2026 | 100 % |
| Floatel International Ltd 6 24.09.2026 | USD | | 3 475 000 | 3,02 % | 13 554 564 | 24 818 363 | 11 263 800 | 0,22 % | 24.09.2026 | 100 % |
| Force Bidco A/S FRN 05.07.2026 | EUR | Stockholm | 4 200 000 | 8,40 % | 43 128 931 | 42 776 721 | - 352 210 | 0,38 % | 05.07.2026 | 100 % |
| Genel Energy No.5 9.25 14.10.2025 | USD | | 11 800 000 | 3,93 % | 108 443 873 | 110 429 710 | 1 985 837 | 0,98 % | 14.10.2025 | 100 % |
| Greenbit Energy AS FRN 27.05.2025 | NOK | Oslo | 27 000 000 | 6,75 % | 26 190 000 | 23 911 875 | - 2 278 125 | 0,21 % | 27.05.2025 | 100 % |
| Independent Oil and Gas FRN 20.09.2024 | EUR | Oslo | 9 500 000 | 9,50 % | 93 698 268 | 97 349 894 | 3 651 626 | 0,87 % | 20.09.2024 | 100 % |
| International Petroleum 7.25 01.02.2027 | USD | Oslo | 12 100 000 | 4,03 % | 107 140 759 | 111 449 289 | 4 308 530 | 0,99 % | 01.02.2027 | 100 % |
| Kent Global Plc 10 28.06.2026 | USD | | 6 100 000 | 9,38 % | 50 750 612 | 55 489 095 | 4 738 483 | 0,49 % | 28.06.2026 | 100 % |
| Mime Petroleum AS 10.25 10.11.2026 | USD | | 15 600 000 | 6,93 % | 128 325 073 | 138 308 040 | 9 982 967 | 1,23 % | 10.11.2026 | 100 % |
| Norwegian Energy Company ASA 9 17.06.2026 | USD | Oslo | 17 450 000 | 9,97 % | 159 280 692 | 169 751 201 | 10 470 509 | 1,51 % | 17.06.2026 | 100 % |
| Scandi Biogas Fuels AB FRN 08.06.2026 | SEK | Stockholm | 41 250 000 | 5,89 % | 41 501 488 | 38 589 859 | - 2 911 629 | 0,34 % | 08.06.2026 | 100 % |
| ShaMaran Petroleum Corp 12 30.07.2025 | USD | Luxembourg City | 13 516 929 | 4,51 % | 112 965 380 | 127 246 503 | 14 281 122 | 1,13 % | 30.07.2025 | 100 % |
| Shelf Drilling Holdings Ltd 8.25 15.02.2025 | USD | New York | 9 900 000 | 1,65 % | 85 777 329 | 84 943 213 | - 834 116 | 0,76 % | 15.02.2025 | 100 % |
| Tidewater Inc 8.5 16.11.2026 | USD | | 12 400 000 | 7,09 % | 102 790 581 | 124 965 948 | 22 175 367 | 1,11 % | 16.11.2026 | 100 % |
| Sum Energi | | | | | 1 428 991 037 | 1 544 378 018 | 115 386 980 | 13,74 % | | |
| **Materialer** | | | | | | | | | | |
| Global Agrajes SLU FRN 22.12.2025 | EUR | Oslo | 14 620 000 | 11,70 % | 154 124 949 | 153 322 806 | - 802 143 | 1,36 % | 22.12.2025 | 100 % |
| Norske Skog AS FRN 02.03.2026 | EUR | Oslo | 11 500 000 | 7,67 % | 117 728 031 | 123 474 249 | 5 746 218 | 1,10 % | 02.03.2026 | 100 % |
| Sum Materialer | | | | | 271 852 980 | 276 797 055 | 4 944 075 | 2,46 % | | |
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| Altera Shuttle Tankers 9.5 15.12.2025 | USD | Oslo | 16 600 000 | 9,22 % | 144 120 237 | 142 813 225 | - 1 307 012 | 1,27 % | 15.12.2025 | 100 % |
| American Tanker Inc. 7.75 02.07.2025 | USD | Oslo | 16 526 000 | 7,51 % | 155 407 726 | 157 710 200 | 2 302 474 | 1,40 % | 02.07.2025 | 10 % |
| Bellman Group AB FRN 10.02.2026 | SEK | Stockholm | 66 250 000 | 7,36 % | 68 766 597 | 61 434 811 | - 7 331 786 | 0,55 % | 10.02.2026 | 100 % |
| Bonheur ASA FRN 13.07.2026 | NOK | Oslo | 63 500 000 | 9,07 % | 63 376 422 | 62 745 938 | - 630 485 | 0,56 % | 13.07.2026 | 100 % |
| Delete Group Oyj FRN 19.04.2024 Called | EUR | Helsinki | 1 262 944 | 1,94 % | 11 787 413 | 10 688 736 | - 1 098 677 | 0,10 % | 19.04.2024 | 100 % |
| Diana Shipping Inc 8.375 22.06.2026 | USD | Oslo | 10 800 000 | 8,64 % | 90 182 234 | 102 578 467 | 12 396 233 | 0,91 % | 22.06.2026 | 100 % |
| Endur ASA FRN 03.03.2025 | NOK | Oslo | 31 100 000 | 2,83 % | 31 100 000 | 30 796 775 | - 303 225 | 0,27 % | 03.03.2025 | 100 % |
| Euronav Luxembourg 6.5 14.09.2026 | USD | Oslo | 5 500 000 | 2,75 % | 47 546 950 | 53 113 821 | 5 566 871 | 0,47 % | 14.09.2026 | 100 % |
| GasLog Ltd FRN 27.11.2024 | NOK | London | 86 000 000 | 9,56 % | 85 350 000 | 88 741 250 | 3 391 250 | 0,79 % | 27.11.2024 | 100 % |
| GLX Holding AS FRN 08.12.2023 | NOK | Oslo | 118 000 000 | 8,74 % | 117 979 258 | 116 156 250 | - 1 823 008 | 1,03 % | 08.12.2023 | 100 % |
| Havator Group Oy FRN 24.01.2024 | EUR | Helsinki | 2 600 000 | 8,97 % | 25 691 062 | 27 353 909 | 1 662 846 | 0,24 % | 24.01.2024 | 100 % |
| Höegh LNG Holdings Ltd. FRN 01.02.2022 | NOK | Oslo | 49 000 000 | 3,27 % | 47 379 293 | 49 705 418 | 2 327 126 | 0,44 % | 01.08.2023 | 100 % |
| Höegh LNG Holdings Ltd FRN 30.01.2025 | NOK | Oslo | 133 000 000 | 13,71 % | 131 547 478 | 135 992 500 | 4 445 022 | 1,21 % | 30.01.2025 | 100 % |
| Jøtul AS FRN 06.10.2024 | NOK | Oslo | 45 000 000 | 9,47 % | 45 000 000 | 44 325 000 | - 675 000 | 0,39 % | 06.10.2024 | 100 % |
| Kahrs Bondco AB FRN 07.12.2026 | SEK | Frankfurt | 70 000 000 | 4,83 % | 68 755 300 | 65 160 431 | - 3 594 870 | 0,58 % | 07.12.2026 | 100 % |
| Lakers Group AB FRN 09.06.2025 | NOK | Oslo | 45 000 000 | 6,00 % | 45 079 320 | 43 790 625 | - 1 288 695 | 0,39 % | 09.06.2025 | 100 % |
| Modex AS FRN 02.03.2026 | NOK | | 35 000 000 | 6,36 % | 35 000 000 | 33 753 125 | - 1 246 875 | 0,30 % | 02.03.2026 | 100 % |
| Navigator Holdings Ltd 8 10.09.2025 | USD | | 9 700 000 | 9,70 % | 86 312 435 | 95 196 370 | 8 883 935 | 0,85 % | 10.09.2025 | 100 % |
| Norican Group ApS 4.5 15.05.2023 | EUR | Luxembourg City | 18 913 000 | 5,56 % | 171 929 434 | 188 153 715 | 16 224 281 | 1,67 % | 15.05.2023 | 100 % |
| Ocean Yield ASA FRN Perp Call 09/24 Step | USD | Oslo | 12 500 000 | 10,00 % | 111 850 925 | 126 736 193 | 14 885 268 | 1,13 % | 10.12.2199 | 100 % |
| Ocean Yield ASA FRN 12.12.2024 | NOK | Oslo | 55 000 000 | 7,33 % | 54 954 189 | 55 366 669 | 412 480 | 0,49 % | 12.12.2024 | 100 % |
| Odfjell SE FRN 21.01.2025 Linked Bond Issue | NOK | Oslo | 72 000 000 | 9,00 % | 72 740 328 | 74 250 000 | 1 509 672 | 0,66 % | 21.01.2025 | 100 % |
| R-Logitech Sarl 8.5 29.03.2023 | EUR | Luxembourg City | 13 884 000 | 1,10 % | 135 037 119 | 123 145 416 | - 11 891 703 | 1,10 % | 29.03.2023 | 100 % |
| SFL Corporation Ltd FRN 21.01.2025 | NOK | Oslo | 80 000 000 | 13,33 % | 78 544 980 | 80 533 336 | 1 988 356 | 0,72 % | 21.01.2025 | 100 % |
| SFL Corporation Ltd 7.25 12.05.2026 | USD | Oslo | 5 900 000 | 3,93 % | 50 347 305 | 56 014 017 | 5 666 712 | 0,50 % | 12.05.2026 | 100 % |
| SGL TransGroup International A/S FRN 04.11.2024 | EUR | Stockholm | 14 900 000 | 6,68 % | 148 336 070 | 155 573 874 | 7 237 803 | 1,38 % | 04.11.2024 | 100 % |
| SGL TransGroup International A/S 7.75 08.04.2025 | EUR | Frankfurt | 4 500 000 | 3,00 % | 46 212 517 | 46 364 446 | 151 929 | 0,41 % | 08.04.2025 | 100 % |
| Ship Finance International Limited FRN 04.06.2024 | NOK | Oslo | 38 000 000 | 5,43 % | 37 956 250 | 38 395 835 | 439 585 | 0,34 % | 04.06.2024 | 100 % |
| Ship Finance International Limited FRN 13.09.2023 | NOK | Oslo | 16 000 000 | 2,29 % | 15 931 376 | 16 120 000 | 188 624 | 0,14 % | 13.09.2023 | 100 % |
| Stolt-Nielsen Limited FRN 20.02.2024 | NOK | Oslo | 58 500 000 | 4,50 % | 58 164 650 | 59 145 939 | 981 290 | 0,53 % | 20.02.2024 | 100 % |
| Stolt-Nielsen Limited FRN 29.06.2023 | NOK | Oslo | 57 500 000 | 4,60 % | 57 524 875 | 58 098 960 | 574 085 | 0,52 % | 29.06.2023 | 100 % |
| Teekay LNG Partners L.P. FRN 02.09.2025 | NOK | Oslo | 98 000 000 | 9,80 % | 97 970 600 | 97 836 663 | - 133 937 | 0,87 % | 02.09.2025 | 100 % |
| Teekay LNG Partners L.P. FRN 18.11.2026 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 10,00 % | 99 436 000 | 98 562 500 | - 873 500 | 0,88 % | 18.11.2026 | 100 % |
| Teekay Shuttle Tankers L.L.C. FRN 18.10.2024 | USD | Oslo | 8 500 000 | 4,25 % | 74 508 195 | 76 616 153 | 2 107 958 | 0,68 % | 18.10.2024 | 100 % |
| Viacon Group AB FRN 04.11.2025 | EUR | Stockholm | 5 200 000 | 5,20 % | 50 285 244 | 45 547 023 | - 4 738 221 | 0,41 % | 04.11.2025 | 100 % |
| Wallenius Wilhelmsen Logistics FRN 03.03.2026 | NOK | Oslo | 80 000 000 | 5,33 % | 80 000 000 | 80 300 000 | 300 000 | 0,71 % | 03.03.2026 | 100 % |
| Wallenius Wilhelmsen Logistics FRN 09.09.2024 | NOK | Oslo | 35 000 000 | 1,75 % | 35 000 000 | 36 385 416 | 1 385 416 | 0,32 % | 09.09.2024 | 100 % |
| Sum Industri | | | | | 2 777 111 780 | 2 835 204 004 | 58 092 224 | 25,22 % | | |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | | | |
| Color Group AS FRN 02.10.2024 | NOK | Oslo | 13 000 000 | 1,63 % | 13 146 250 | 12 317 500 | - 828 750 | 0,11 % | 02.10.2024 | 100 % |
| Ekornes OM Holding AS FRN 02.10.2023 | NOK | Oslo | 143 000 000 | 7,15 % | 142 250 237 | 141 450 838 | - 799 399 | 1,26 % | 02.10.2023 | 100 % |
| FNG Nordic AB FRN 25.07.2024 | SEK | Stockholm | 111 000 000 | 7,40 % | 104 655 337 | 86 447 382 | - 18 207 955 | 0,77 % | 25.07.2024 | 100 % |
| Secop Group Holding GmbH FRN 28.01.2024 | EUR | Frankfurt | 5 000 000 | 10,00 % | 53 088 885 | 51 647 469 | - 1 441 416 | 0,46 % | 28.01.2024 | 100 % |
| Sunborn Finance Oy FRN 09.02.2024 | EUR | Helsinki | 2 600 000 | 5,20 % | 25 003 318 | 25 489 932 | 486 614 | 0,23 % | 09.02.2024 | 100 % |
| Sunborn (Gibraltar) Limited FRN 05 03 2024 | EUR | Stockholm | 5 100 000 | 8,79 % | 46 799 852 | 51 138 880 | 4 339 028 | 0,45 % | 05.03.2024 | 100 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 384 943 879 | 368 492 001 | - 16 451 878 | 3,28 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| Airswift Global AS FRN 12.05.2025 | USD | Oslo | 10 000 000 | 6,05 % | 84 231 227 | 96 909 213 | 12 677 986 | 0,86 % | 12.05.2025 | 100 % |
| Grontvedt FRN 23.09.2024 | NOK | Oslo | 32 000 000 | 5,33 % | 32 082 500 | 29 080 000 | - 3 002 500 | 0,26 % | 23.09.2024 | 100 % |
| Idavang A/S FRN 11.11.2025 | EUR | København | 7 141 723 | 9,52 % | 78 518 684 | 49 743 388 | - 28 775 297 | 0,44 % | 11.11.2025 | 100 % |
| Jacktel AS 10 04.12.2023 | USD | Oslo | 2 554 348 | 1,38 % | 20 108 555 | 23 595 602 | 3 487 047 | 0,21 % | 04.12.2023 | 100 % |
| Norlandia Health and Care Group As FRN 27.05.2025 | NOK | Oslo | 63 500 000 | 6,68 % | 63 934 750 | 61 595 000 | - 2 339 750 | 0,55 % | 27.05.2025 | 100 % |
| Nortura SA FRN 12.04.2047 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 5,33 % | 40 000 000 | 37 385 500 | - 2 614 500 | 0,33 % | 12.08.2047 | 100 % |
| Driflame Investment Hldg FRN 04.05.2026 | EUR | | 2 000 000 | 0,80 % | 19 859 602 | 12 474 875 | - 7 384 727 | 0,11 % | 04.05.2026 | 100 % |
| Driflame Investment HLDG 5.125 04.05.2026 | USD | | 19 000 000 | 3,45 % | 158 384 154 | 116 080 342 | - 42 303 811 | 1,03 % | 04.05.2026 | 100 % |
| Rebellion Operations FRN 20.05.2025 | SEK | Stockholm | 27 500 000 | 3,67 % | 26 182 171 | 24 764 589 | - 1 417 583 | 0,22 % | 20.05.2025 | 100 % |

DNB High Yield | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ya Holdning AB FRN 17.12.2024 | SEK | Stockholm | 17 500 000 | 3,65 % | 17 305 551 | 9 513 478 | - 7 792 073 | 0,08 % | 17.12.2024 | 100 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 540 607 195 | 461 141 986 | - 79 465 209 | 4,10 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Advanzia Bank SA FRN Perp Call 24.03.2026 | NOK | | 31 200 000 | 7,80 % | 31 515 168 | 31 087 611 | - 427 557 | 0,28 % | 24.03.2099 | 100 % |
| Advanzia Bank SA FRN 24.03.2031 | EUR | | 3 600 000 | 12,00 % | 36 300 678 | 37 283 445 | 982 766 | 0,33 % | 24.03.2031 | 100 % |
| AEROF Sweden Bondco AB 5.25 05.02.2024 | EUR | Stockholm | 7 100 000 | 9,47 % | 73 690 111 | 71 286 649 | - 2 403 461 | 0,63 % | 05.02.2024 | 100 % |
| Aktia Bank Var Perp Call 26.05.2026 | EUR | Helsinki | 3 200 000 | 5,33 % | 32 455 114 | 29 942 390 | - 2 512 724 | 0,27 % | 26.05.2199 | 20 % |
| Aktiebolaget Fastator FRN 22.09.2023 | SEK | Stockholm | 47 500 000 | 9,50 % | 48 892 360 | 43 112 011 | - 5 780 349 | 0,38 % | 22.09.2023 | 100 % |
| Aktiebolaget Fastator FRN 22.09.2024 | SEK | Stockholm | 51 250 000 | 10,25 % | 52 479 374 | 47 605 800 | - 4 873 574 | 0,42 % | 22.09.2024 | 100 % |
| Arion Banki HF FRN 09.07.2029 | NOK | Luxembourg City | 85 000 000 | 28,33 % | 83 970 556 | 83 617 169 | - 353 387 | 0,74 % | 09.07.2029 | 100 % |
| Arion Banki HF FRN 20.12.2029 | SEK | Luxembourg City | 54 000 000 | 24,00 % | 52 045 002 | 50 169 917 | - 1 875 085 | 0,45 % | 20.12.2029 | 100 % |
| Arion Banki HF VAR 26.02.2099 | USD | Luxembourg City | 5 000 000 | 5,00 % | 44 345 887 | 41 743 613 | - 2 602 274 | 0,37 % | 26.08.2099 | 100 % |
| Axactor AB FRN 12.01.2024 | EUR | Oslo | 15 900 000 | 7,95 % | 166 987 415 | 165 597 162 | - 1 390 253 | 1,47 % | 12.01.2024 | 100 % |
| Axactor SE FRN 15.09.2026 | EUR | Oslo | 5 500 000 | 1,83 % | 56 102 631 | 52 222 425 | - 3 880 205 | 0,46 % | 15.09.2026 | 100 % |
| Bakkegruppen AS FRN 03.02.2025 | NOK | | 50 000 000 | 10,00 % | 50 000 000 | 47 500 000 | - 2 500 000 | 0,42 % | 03.02.2025 | 20 % |
| Barclays Bank Plc Var Perp Call 15.03.2020 | EUR | Luxembourg City | 7 490 000 | 2,35 % | 71 292 986 | 56 653 783 | - 14 639 202 | 0,50 % | 15.03.2199 | 100 % |
| Barclays Plc Var Perp Call 15.06.2024 | USD | London | 2 353 000 | 0,12 % | 24 687 952 | 22 598 759 | - 2 089 194 | 0,20 % | 15.09.2199 | 100 % |
| Barclays Plc VAR PERP CALL 15.09.2023 | USD | New York | 8 500 000 | 0,34 % | 82 935 072 | 81 519 586 | - 1 415 485 | 0,73 % | 14.08.2168 | 20 % |
| Bayport 13 20.05.2025 | USD | Stockholm | 7 000 000 | 2,80 % | 65 956 800 | 65 638 444 | - 318 356 | 0,58 % | 20.05.2025 | 100 % |
| Borgestad ASA FRN 08.01.2024 | NOK | Oslo | 8 445 642 | 3,79 % | 8 276 729 | 8 139 487 | - 137 242 | 0,07 % | 08.01.2024 | 100 % |
| B2 Holding Asa FRN 22.09.2026 | EUR | Oslo | 8 900 000 | 5,93 % | 91 006 714 | 91 640 089 | 633 376 | 0,82 % | 22.09.2026 | 100 % |
| B2Holding ASA FRN 28.05.2024 | EUR | Oslo | 7 800 000 | 3,90 % | 75 996 124 | 81 082 584 | 5 086 460 | 0,72 % | 28.05.2024 | 100 % |
| Carucel Property AS FRN 30.04.2025 | NOK | | 55 000 000 | 9,17 % | 55 040 000 | 51 803 125 | - 3 236 875 | 0,46 % | 30.04.2025 | 100 % |
| Castellum AB Var Perp Call 03/27 | EUR | Dublin | 2 900 000 | 0,29 % | 30 058 418 | 20 122 800 | - 9 945 617 | 0,18 % | 02.03.2199 | 100 % |
| Citycon Oyj Var Perp Call 10.06.2026 | EUR | Dublin | 4 300 000 | 1,23 % | 38 630 738 | 23 282 101 | - 15 348 637 | 0,21 % | 10.09.2099 | 100 % |
| Coventry Building Society Var Perp Call 18.09.2024 | GBP | London | 8 400 000 | 2,02 % | 94 761 552 | 94 187 880 | - 573 672 | 0,84 % | 18.09.2199 | 100 % |
| Danske Bank AS Var Perp Call 28.03.2024 | USD | Dublin | 16 855 000 | 2,25 % | 132 002 353 | 158 463 094 | 26 460 741 | 1,41 % | 28.09.2099 | 100 % |
| DDM Dept AB 9 19.04.2026 | EUR | Stockholm | 11 800 000 | 7,87 % | 119 032 220 | 77 847 061 | - 41 185 160 | 0,69 % | 19.04.2026 | 100 % |
| Esmaeilzadeh Holding AB FRN 26.01.2025 | SEK | Stockholm | 77 500 000 | 6,46 % | 74 705 268 | 67 244 928 | - 7 460 340 | 0,60 % | 26.01.2025 | 100 % |
| Fastighets AB Balder (publ) VAR 02.06.2081 STEP | EUR | Dublin | 5 000 000 | 1,00 % | 47 326 974 | 36 271 505 | - 11 055 469 | 0,32 % | 02.06.2081 | 100 % |
| Fastighets AB Trianon FRN Perp Call 17.04.2023 | SEK | Stockholm | 44 000 000 | 11,00 % | 41 301 072 | 41 599 309 | 298 237 | 0,37 % | 17.07.2199 | 100 % |
| Four Finance SA 10.75 26.10.2026 | EUR | Stockholm | 8 600 000 | 4,91 % | 83 391 851 | 79 792 055 | - 3 599 797 | 0,71 % | 26.10.2026 | 100 % |
| Frigaard Property Group FRN 10.02.2024 | NOK | Oslo | 28 000 000 | 9,33 % | 28 000 000 | 26 127 500 | - 1 872 500 | 0,23 % | 10.02.2024 | 100 % |
| Genova Property FRN Perp Call 03/26 | SEK | Stockholm | 46 250 000 | 9,25 % | 47 443 768 | 32 867 789 | - 14 575 979 | 0,29 % | 05.06.2199 | 100 % |
| GOLDCUP 100804 AB Frn 28.10.2024 | SEK | Stockholm | 46 250 000 | 8,41 % | 44 922 935 | 38 479 361 | - 6 443 574 | 0,34 % | 28.10.2024 | 100 % |
| Havila Ariel ASA FRN 06.12.2024 | NOK | Oslo | 33 950 000 | 8,49 % | 33 950 000 | 32 889 063 | - 1 060 938 | 0,29 % | 06.12.2024 | 100 % |
| Heimstaden AB Perp Call 15.01.2027 | EUR | Stockholm | 3 000 000 | 1,00 % | 29 467 764 | 14 666 304 | - 14 801 459 | 0,13 % | 15.01.2099 | 100 % |
| Heimstaden Bostad AB Var Perp Call 19.02.2025 | EUR | Frankfurt | 9 190 000 | 1,15 % | 92 926 577 | 71 014 876 | - 21 911 701 | 0,63 % | 19.02.2199 | 100 % |
| Heimstaden Bostad Ab Var Perp 13.10.2099 | EUR | Stockholm | 7 000 000 | 1,17 % | 69 018 088 | 39 923 467 | - 29 094 621 | 0,36 % | 13.10.2199 | 100 % |
| Hoist Finance AB Var Perp Call 21.06.2023 | EUR | Dublin | 4 900 000 | 16,33 % | 47 724 670 | 48 425 088 | 700 418 | 0,43 % | 21.06.2199 | 100 % |
| Hoist Finance AB Var Perp Call 26.02.2025 | EUR | Dublin | 7 550 000 | 18,88 % | 68 145 158 | 74 415 724 | 6 270 565 | 0,66 % | 26.02.2199 | 100 % |
| Hoist Finance Var Perp Call 01.09.2023 | EUR | Dublin | 900 000 | 2,25 % | 9 140 172 | 8 894 404 | - 245 768 | 0,08 % | 07.06.2168 | 100 % |
| Host Property AB FRN 28.11.2024 | SEK | Stockholm | 29 165 710 | 5,83 % | 27 497 169 | 27 470 991 | - 26 178 | 0,24 % | 28.11.2024 | 100 % |
| HSBC Holdings Plc Var Perp Call 23.03.2028 | USD | Frankfurt | 12 836 000 | 0,71 % | 131 488 786 | 117 010 664 | - 14 478 122 | 1,04 % | 23.09.2099 | 20 % |
| HSBC Holdings PLC VAR PerpCall 17.09.2024 | USD | New York | 3 000 000 | 0,13 % | 27 662 700 | 28 076 828 | 414 128 | 0,25 % | 17.03.2099 | 100 % |
| International Personal Plc FRN 19.10.2024 | SEK | Dublin | 38 000 000 | 8,44 % | 37 144 151 | 30 896 941 | - 6 247 210 | 0,27 % | 19.10.2024 | 100 % |
| Jyske Bank A/S Var Perp Call 09.04.2024 | SEK | Dublin | 34 000 000 | 3,40 % | 31 528 303 | 32 437 520 | 909 216 | 0,29 % | 09.07.2199 | 100 % |
| Jyske Bank AS Var Perp Call 21.09.2027 | EUR | London | 3 800 000 | 2,53 % | 40 432 237 | 34 757 564 | - 5 674 673 | 0,31 % | 21.03.2099 | 100 % |
| Kistefos AS FRN 09.09.2026 | NOK | | 45 000 000 | 3,00 % | 45 000 000 | 45 645 219 | 645 219 | 0,41 % | 09.09.2026 | 100 % |
| Kistefos AS FRN 11.09.2024 | NOK | | 93 000 000 | 9,30 % | 93 000 000 | 94 278 750 | 1 278 750 | 0,84 % | 11.09.2024 | 100 % |
| Kistefoss AS FRN 16.09.2025 | NOK | | 38 800 000 | 3,88 % | 38 800 000 | 40 691 500 | 1 891 500 | 0,36 % | 16.09.2025 | 100 % |
| Klövern AB (publ) FRN 10.02.2025 | SEK | Stockholm | 20 000 000 | 0,80 % | 20 397 099 | 16 778 703 | - 3 618 396 | 0,15 % | 10.02.2025 | 100 % |
| Klövern AB (publ) FRN 21.06.2099 | SEK | Stockholm | 49 600 000 | 3,82 % | 45 361 460 | 43 579 460 | - 1 781 999 | 0,39 % | 21.06.2099 | 100 % |
| Legres AB FRN 09.07.2023 | SEK | Stockholm | 25 189 528 | 4,58 % | 23 133 836 | 22 892 321 | - 241 515 | 0,20 % | 09.07.2023 | 100 % |
| MHH Holding BV FRN 10.02.2025 | USD | Oslo | 11 300 000 | 7,53 % | 101 084 076 | 113 078 804 | 11 994 729 | 1,01 % | 10.02.2025 | 100 % |
| Nationwide Building Society Perp Call 20.12.2024 | GBP | London | 5 000 000 | 0,83 % | 60 621 537 | 56 360 459 | - 4 261 079 | 0,50 % | 20.12.2199 | 100 % |
| Niam VI Luxembourg S.a.r.l. 5.25 05.03.2025 | EUR | Oslo | 1 057 743 | 0,88 % | 10 697 307 | 10 453 326 | - 243 981 | 0,09 % | 05.03.2025 | 100 % |
| Novedo Holdings FRN 26.11.2024 | SEK | Stockholm | 42 500 000 | 5,67 % | 41 954 153 | 38 071 640 | - 3 882 512 | 0,34 % | 26.11.2024 | 100 % |
| Nyfosa AB FRN 30.04.2024 | SEK | Stockholm | 28 750 000 | 2,88 % | 26 978 753 | 25 952 383 | - 1 026 370 | 0,23 % | 30.04.2024 | 100 % |
| Nyfosa AB Frn 31.12.2099 | SEK | Stockholm | 40 000 000 | 5,00 % | 36 380 698 | 31 829 711 | - 4 550 986 | 0,28 % | 15.01.2099 | 100 % |
| Odd Molly International FRN 07.10.2024 | SEK | Stockholm | 35 000 000 | 7,00 % | 34 851 801 | 30 517 253 | - 4 334 548 | 0,27 % | 07.10.2024 | 100 % |
| Oscar Properties Holding FRN 05.07.2024 | SEK | Stockholm | 75 000 000 | 13,64 % | 74 119 069 | 46 976 492 | - 27 142 577 | 0,42 % | 05.07.2024 | 100 % |
| PHM Group Holding 4.75 18.06.2026 | EUR | Helsinki | 12 850 000 | 4,28 % | 128 984 149 | 117 873 192 | - 11 110 956 | 1,05 % | 18.06.2026 | 100 % |
| Point Properties 5 22.03.2024 | SEK | Stockholm | 55 400 000 | 9,23 % | 55 021 796 | 49 758 446 | - 5 263 350 | 0,44 % | 22.03.2024 | 100 % |
| Samhallsbyggnadsbolaget FRN Perp Call 28.01.2025 | SEK | Stockholm | 6 000 000 | 0,40 % | 5 687 463 | 3 582 925 | - 2 104 538 | 0,03 % | 28.01.2199 | 100 % |
| Sirius International Group FRN 22.09.2047 | SEK | Dublin | 154 000 000 | 5,60 % | 147 581 711 | 126 669 896 | - 20 911 815 | 1,13 % | 22.09.2047 | 100 % |
| Slättö Value Add I AB FRN 17.02.2025 | SEK | Stockholm | 35 000 000 | 7,00 % | 35 519 494 | 31 828 789 | - 3 690 704 | 0,28 % | 17.02.2025 | 100 % |
| Societe Generale Var Perp Call 04.10.2023 | USD | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,16 % | 19 414 458 | 18 766 155 | - 648 303 | 0,17 % | 04.04.2199 | 100 % |
| Societe Generale Var Perp Call 06.04.2028 | USD | Luxembourg City | 14 110 000 | 1,13 % | 138 769 119 | 123 707 873 | - 15 061 246 | 1,10 % | 06.10.2199 | 100 % |
| STENDORREN FASTIGHETER FRN 28.04.2024 CALL 04/23 | SEK | Stockholm | 37 500 000 | 5,36 % | 38 107 508 | 33 747 735 | - 4 359 773 | 0,30 % | 28.04.2024 | 20 % |
| Stendörren Fastigheter AB (publ) FRN 18.09.2024 | SEK | Stockholm | 26 250 000 | 3,28 % | 24 536 865 | 23 164 430 | - 1 372 435 | 0,21 % | 18.12.2099 | 100 % |
| Storm Real Estate ASA FRN 11.12.2023 | NOK | Oslo | 137 000 000 | 7,41 % | 137 038 056 | 136 143 750 | - 894 306 | 1,21 % | 11.12.2023 | 100 % |
| Sydbank AS Var Perp Call 25.08.2025 | EUR | London | 6 900 000 | 6,90 % | 68 887 057 | 69 822 647 | 935 580 | 0,62 % | 30.05.2168 | 100 % |
| Sum Finans | | | | | 4 083 617 068 | 3 769 580 728 | - 314 036 340 | 33,53 % | | |
| **Teknologi** | | | | | | | | | | |
| Azerion Holdings BV 7.25 28.04.2024 | EUR | Frankfurt | 8 505 000 | 4,25 % | 85 609 232 | 85 393 374 | - 215 858 | 0,76 % | 28.04.2024 | 100 % |
| Fiven AS FRN 21.06.2024 | EUR | Stockholm | 6 000 000 | 8,57 % | 60 314 462 | 62 055 814 | 1 741 352 | 0,55 % | 21.06.2024 | 100 % |
| Media and Games Invest plc FRN 27.11.2024 | EUR | Stockholm | 8 800 000 | 3,26 % | 91 466 079 | 88 355 284 | - 3 110 796 | 0,79 % | 27.11.2024 | 100 % |
| Sum Teknologi | | | | | 237 389 773 | 235 804 472 | - 1 585 301 | 2,10 % | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | | | |
| Caybon Holding AB FRN 03.12.2025 | SEK | Stockholm | 40 000 000 | 6,67 % | 39 249 656 | 31 309 221 | - 7 940 435 | 0,28 % | 03.12.2025 | 100 % |
| Lithium Midco II Limited FRN 09.07.2025 | EUR | Oslo | 3 838 920 | 3,72 % | 34 090 644 | 36 727 971 | 2 637 327 | 0,33 % | 09.07.2025 | 100 % |
| momox Holding GmbH FRN 10.07.2025 | EUR | Oslo | 7 400 000 | 7,40 % | 78 690 789 | 54 459 825 | - 24 230 964 | 0,48 % | 10.07.2025 | 100 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 152 031 089 | 122 497 017 | - 29 534 072 | 1,09 % | | |
| **Industrivarer** | | | | | | | | | | |
| Electricite De France Var Perp Call 29.01.2026 | GBP | Paris | 5 300 000 | 0,42 % | 66 392 249 | 56 727 505 | - 9 664 744 | 0,50 % | 29.07.2099 | 100 % |
| Usbeer Energie Europa FRN 07.09.2023 | EUR | Oslo | 3 500 000 | 10,00 % | 37 156 244 | 29 621 729 | - 7 534 515 | 0,26 % | 07.09.2023 | 100 % |
| Solis Bond Company Designated Activity Company FRN | EUR | Oslo | 11 800 000 | 8,43 % | 123 248 398 | 122 508 323 | - 740 075 | 1,09 % | 06.01.2024 | 100 % |
| Sum Industrivarer | | | | | 226 796 891 | 208 857 557 | - 17 939 334 | 1,86 % | | |
| **Annen industri** | | | | | | | | | | |
| Stena AB 7 01.02.2024 | USD | Frankfurt | 16 180 000 | 3,07 % | 120 409 530 | 154 849 250 | 34 439 720 | 1,38 % | 01.02.2024 | 100 % |
| Stena AB 7 01.02.2024 PP | USD | New York | 7 733 000 | 1,47 % | 58 092 332 | 73 779 706 | 15 687 375 | 0,66 % | 01.02.2024 | 100 % |
| Stena Intern SA 5.75 01.03.2024 | USD | Berlin | 720 000 | 0,21 % | 6 252 773 | 6 702 620 | 449 848 | 0,06 % | 01.03.2024 | 100 % |
| Stena International SA 5.75 01.03.2024 | USD | New York | 5 400 000 | 1,54 % | 48 281 560 | 50 539 354 | 2 257 793 | 0,45 % | 01.03.2024 | 100 % |
| Stena International SA 6.125 01.02.2025 | USD | New York | 5 000 000 | 1,43 % | 42 980 932 | 46 299 700 | 3 318 768 | 0,41 % | 01.02.2025 | 100 % |
| Sum Annen industri | | | | | 276 017 127 | 332 170 631 | 56 153 504 | 2,95 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **10 379 358 818** | **10 154 923 467** | **- 224 435 350** | **90,33 %** | | |
| **Futures** | | | | | | | | | | |

DNB High Yield | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 10Yr Treasury Note Mar 23 / TYH3 | USD | Chicago | 40 000 000 | 0,00 % | - | - 554 119 | - 554 119 | 0,00 % |
| 5 Yr Treasury Note Mar 23 / FVH3 | USD | Chicago | - 9 900 000 | 0,00 % | - | 83 810 | 83 810 | 0,00 % |
| Sum Futures | | | | | - | - 470 309 | - 470 309 | 0,00 % |
| | | | | | | | | |
| **Derivater** | | | | | | | | |
| FX forward EUR/NOK | EUR | | 32 804 074 | 0,00 % | - | - 3 336 117 | - 3 336 117 | -0,03 % |
| FX forward GBP/NOK | GBP | | 17 777 967 | 0,00 % | - | - 116 236 | - 116 236 | 0,00 % |
| FX forward SEK/NOK | NOK | | 1 516 537 | 0,00 % | - | - 324 254 | - 324 254 | 0,00 % |
| FX forward USD/NOK | USD | | 86 323 582 | 0,00 % | - | - 1 256 197 | - 1 256 197 | -0,01 % |
| FX swap EUR/NOK | EUR | | 2 834 250 287 | 0,00 % | - | - 66 485 468 | - 66 485 468 | -0,59 % |
| FX swap GBP/NOK | GBP | | 184 776 075 | 0,00 % | - | 5 917 667 | 5 917 667 | 0,05 % |
| FX swap SEK/NOK | NOK | | - 62 222 674 | 0,00 % | - | 11 886 013 | 11 886 013 | 0,11 % |
| FX swap USD/NOK | NOK | | 3 241 250 067 | 0,00 % | - | 81 614 997 | 81 614 997 | 0,73 % |
| Sum Derivater | | | | | - | 27 900 404 | 27 900 404 | 0,25 % |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 6 038 737 | 9 290 912 | 3 252 175 | 0,08 % |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 10 379 358 818 | 10 154 923 467 | - 224 435 350 | 90,33 % |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - 470 309 | - 470 309 | 0,00 % |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 27 900 404 | 27 900 404 | 0,25 % |
| | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **10 385 397 555** | **10 191 644 474** | **- 193 753 081** | **90,65 %** |

DNB Kredittobligasjon | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Kredittobligasjon C | | | | | | | | | | |
| DNB Kredittobligasjon B | -3,79 % | 0,02 % | 5,12 % | 3,40 % | 0,96 % | 3,05 % | 3,70 % | 0,11 % | 6,79 % | 5,07 % |
| DNB Kredittobligasjon A | -3,94 % | -0,13 % | 4,97 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Kredittobligasjon C | | | | | | | | | | |
| DNB Kredittobligasjon B | -1,76 % | 0,61 % | 0,07 % | 1,40 % | 0,22 % | 1,66 % | 3,25 % | -1,48 % | 1,72 % | 4,13 % |
| DNB Kredittobligasjon A | -1,90 % | 0,46 % | -0,08 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Kredittobligasjon C | | | | | | | | | | |
| DNB Kredittobligasjon B | 3,47 % | 1,14 % | 3,91 % | 1,02 % | 0,80 % | 0,84 % | 1,11 % | 1,40 % | 1,01 % | 1,03 % |
| DNB Kredittobligasjon A | 3,47 % | 1,14 % | 3,91 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Kredittobligasjon C | | | | | | | | | | |
| DNB Kredittobligasjon B | 0,94 % | 0,22 % | 2,05 % | 0,29 % | 0,38 % | 0,45 % | 0,71 % | 1,19 % | 0,79 % | 1,26 % |
| DNB Kredittobligasjon A | 0,94 % | 0,22 % | 2,05 % | | | | | | | |

DNB Kredittobligasjon | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 210 846 907 | 166 044 400 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 102 843 247 | 29 383 561 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 386 238 627 | - 179 679 605 |
| Andre porteføljeinntekter | 2 442 510 | - |
| Porteføljeresultat | - 275 792 459 | 15 748 356 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 14 667 609 | - 15 122 591 |
| Andre kostnader | - 6 991 | - 12 121 |
| Forvaltningsresultat | - 14 674 600 | - 15 134 712 |
| Resultat før skattekostnad | - 290 467 059 | 613 644 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **- 290 467 059** | **613 644** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | 5 278 665 | - 6 743 822 |
| Avsatt til andelseierne | 90 492 904 | 187 037 070 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 386 238 627 | - 179 679 605 |
| **Sum anvendt** | **- 290 467 059** | **613 644** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 6 679 058 492 | 7 634 121 585 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 94 492 440 | 68 213 593 |
| Andre fordringer | 3 173 999 | - 212 996 |
| Bankinnskudd | 98 936 649 | 101 386 049 |
| Sum eiendeler | 6 875 661 581 | 7 803 508 231 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 6 903 773 461 | 7 439 183 616 |
| Overkurs/underkurs | 362 499 757 | 373 853 924 |
| Opptjent egenkapital | - 391 809 620 | - 10 849 658 |
| Sum egenkapital | 6 874 463 599 | 7 802 187 882 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 1 197 983 | 1 320 349 |
| Sum gjeld | 1 197 983 | 1 320 349 |
| Sum gjeld og egenkapital | 6 875 661 581 | 7 803 508 231 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 24 |
| Depotkostnader | 6 990 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 7 802 187 882 |
| Tegning av andeler | 1 202 034 061 |
| Innløsning av andeler | -1 743 519 716 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 386 238 627 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **6 874 463 599** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 290 467 059 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 386 238 627 |
| **Skattemessig resultat** | **95 771 569** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | - 5 278 665 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 90 492 904 |
| **Skattegrunnlag** | **- 0** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Kredittobligasjon | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Kredittobligasjon C | 996 | | | | | | | | | |
| DNB Kredittobligasjon B | 996 | 1 049 | 1 074 | 1 055 | 1 046 | 1 062 | 1 056 | 1 047 | 1 081 | 1 053 |
| DNB Kredittobligasjon A | 944 | 994 | 1 018 | 1 000 | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Kredittobligasjon C | 100 | | | | | | | | | |
| DNB Kredittobligasjon B | 6 903 055 | 7 438 874 | 6 536 977 | 7 960 851 | 6 682 964 | 7 500 237 | 6 297 840 | 6 394 429 | 5 506 983 | 3 526 991 |
| DNB Kredittobligasjon A | 719 | 410 | 103 | 100 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Kredittobligasjon C | 99 685 | | | | | | | | | |
| DNB Kredittobligasjon B | 6 873 685 874 | 7 801 780 644 | 7 022 553 209 | 8 399 201 661 | 6 990 526 300 | 7 965 244 087 | 6 652 409 509 | 6 692 567 623 | 5 950 696 294 | 3 715 471 117 |
| DNB Kredittobligasjon A | 678 042 | 407 237 | 105 809 | 100 328 | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Kredittobligasjon C | NOK | 100 000 000 | Ingen | Ingen | 0,07% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Kredittobligasjon B | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Kredittobligasjon A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Kredittobligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | | | |
| Eidsiva Energi AS 1.82 02.10.2030 | NOK | Oslo | 60 000 000 | 6,00 % | 60 000 000 | 50 088 732 | - 9 911 268 | 0,73 % | 02.10.2030 | 100 % |
| Eidsiva Energi AS 2.33 12.08.2027 | NOK | Oslo | 76 000 000 | 10,86 % | 75 988 953 | 70 049 124 | - 5 939 829 | 1,02 % | 12.08.2027 | 100 % |
| Eidsiva Energi AS 2.65 23.05.2024 | NOK | Oslo | 131 000 000 | 26,20 % | 134 971 906 | 128 145 772 | - 6 826 134 | 1,86 % | 23.05.2024 | 100 % |
| Helgeland Kraft AS 2.75 28.05.2026 | NOK | | 20 000 000 | 6,67 % | 20 000 000 | 18 977 432 | - 1 022 568 | 0,28 % | 28.05.2026 | 100 % |
| Sum Energi | | | | | 290 960 859 | 267 261 060 | - 23 699 799 | 3,89 % | | |
| **Materialer** | | | | | | | | | | |
| Jotun AS FRN 10.02.2026 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 10,00 % | 30 000 000 | 29 339 565 | - 660 435 | 0,43 % | 10.02.2026 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA FRN 16.02.2026 | NOK | Oslo | 231 000 000 | 8,40 % | 236 199 600 | 243 587 791 | 7 388 191 | 3,54 % | 16.02.2026 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA FRN 30.11.2028 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 0,67 % | 10 000 000 | 10 135 573 | 135 573 | 0,15 % | 30.11.2028 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA 2.50 07.11.2024 | NOK | Oslo | 34 000 000 | 3,40 % | 33 580 520 | 32 763 423 | - 817 097 | 0,48 % | 07.11.2024 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA 5.257 30.11.2028 | NOK | Oslo | 28 000 000 | 1,87 % | 28 000 000 | 28 401 201 | 401 201 | 0,41 % | 30.11.2028 | 100 % |
| Yara International ASA 2.41 10.11.2026 | NOK | Oslo | 24 000 000 | 2,40 % | 24 000 000 | 22 065 043 | - 1 934 957 | 0,32 % | 10.11.2026 | 100 % |
| Yara International 2.45 13.12.2024 | NOK | Oslo | 90 000 000 | 9,00 % | 90 115 000 | 86 402 340 | - 3 712 660 | 1,26 % | 13.12.2024 | 100 % |
| Yara International 3 18.12.2024 | NOK | Oslo | 28 000 000 | 4,67 % | 27 634 400 | 27 154 310 | - 480 090 | 0,40 % | 18.12.2024 | 100 % |
| Sum Materialer | | | | | 479 529 520 | 479 849 246 | 319 726 | 6,98 % | | |
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| Elkem ASA FRN 25.02.2027 | NOK | Oslo | 26 000 000 | 5,20 % | 26 000 000 | 25 626 689 | - 373 311 | 0,37 % | 25.02.2027 | 100 % |
| Elkem ASA FRN 26.02.2026 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 6,00 % | 30 084 000 | 29 864 100 | - 219 900 | 0,43 % | 26.02.2026 | 100 % |
| Kongsberg Gruppen ASA FRN 06.06.2024 | NOK | Oslo | 60 000 000 | 12,00 % | 60 000 000 | 60 140 190 | 140 190 | 0,87 % | 06.06.2024 | 100 % |
| Ringerikskraft AS 2.9 26.11.2026 | NOK | | 37 000 000 | 37,00 % | 37 189 600 | 34 750 045 | - 2 439 555 | 0,51 % | 26.11.2026 | 100 % |
| Tomra Systems ASA FRN 14.11.2024 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 4,17 % | 25 000 000 | 24 862 200 | - 137 800 | 0,36 % | 14.11.2024 | 100 % |
| Sum Industri | | | | | 178 273 600 | 175 243 224 | - 3 030 376 | 2,55 % | | |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | | | |
| Møller Mobility Group FRN 30.03.2026 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 5,00 % | 30 000 000 | 29 252 436 | - 747 564 | 0,43 % | 30.03.2026 | 100 % |
| Scania CV AB 2.683 04.04.2024 | NOK | Luxembourg City | 55 000 000 | 13,75 % | 54 757 000 | 53 785 474 | - 971 527 | 0,78 % | 04.04.2024 | 100 % |
| Scania Cv AB 3.822 31.03.2027 | NOK | Luxembourg City | 20 000 000 | 6,67 % | 20 000 000 | 19 274 956 | - 725 044 | 0,28 % | 31.03.2027 | 100 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 104 757 000 | 102 312 866 | - 2 444 135 | 1,49 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| Nortura SA FRN 02.07.2025 | NOK | | 20 000 000 | 2,86 % | 20 750 000 | 20 250 262 | - 499 738 | 0,29 % | 02.07.2025 | 100 % |
| Nortura Sa FRN 04.05.2028 | NOK | | 90 000 000 | 18,00 % | 89 308 600 | 83 695 266 | - 5 613 334 | 1,22 % | 04.05.2028 | 100 % |
| Nortura Sa Frn 04.22.2026 | NOK | | 37 000 000 | 7,40 % | 37 000 000 | 34 997 579 | - 2 002 422 | 0,51 % | 04.11.2026 | 100 % |
| Nortura SA 3.95 02.07.2027 | NOK | | 40 000 000 | 26,67 % | 40 637 250 | 36 931 604 | - 3 705 646 | 0,54 % | 02.07.2027 | 100 % |
| Orkla ASA 2.35 28.09.2026 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 5,00 % | 49 884 200 | 46 703 065 | - 3 181 135 | 0,68 % | 28.09.2026 | 100 % |
| Salmar ASA FRN 22.01.2027 | NOK | Oslo | 4 000 000 | 0,11 % | 4 000 000 | 3 934 863 | - 65 137 | 0,06 % | 22.01.2027 | 100 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 241 580 050 | 226 512 638 | - 15 067 412 | 3,29 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Fredrikstad Kommune 2.369 23.07.2029 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 5,56 % | 15 010 950 | 13 758 021 | - 1 252 929 | 0,20 % | 23.07.2029 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 15 010 950 | 13 758 021 | - 1 252 929 | 0,20 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Aka AS 3.32 30.06.2028 | NOK | | 36 000 000 | 5,85 % | 30 819 000 | 32 019 707 | 1 200 707 | 0,47 % | 30.06.2028 | 100 % |
| Aker ASA FRN 27.09.2027 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 1,54 % | 20 000 000 | 20 185 700 | 185 700 | 0,29 % | 27.09.2027 | 100 % |
| Aker ASA 6.275 27.09.2027 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 3,57 % | 25 000 000 | 25 624 500 | 624 500 | 0,37 % | 27.09.2027 | 100 % |
| Atrium Ljungberg AB (publ) 3.225 26.02.2024 | NOK | Stockholm | 50 000 000 | 10,00 % | 50 000 000 | 48 911 000 | - 1 089 000 | 0,71 % | 26.02.2024 | 100 % |
| Atrium Ljungberg AB 2.39 23.11.2027 | NOK | Stockholm | 112 000 000 | 14,00 % | 111 764 211 | 87 539 133 | - 24 225 078 | 1,27 % | 23.11.2027 | 100 % |
| Bane NOR Eiendom AS FRN 16.06.2027 | NOK | | 48 000 000 | 6,40 % | 48 000 000 | 47 577 552 | - 422 448 | 0,69 % | 16.06.2027 | 100 % |
| Bane Nor Eiendom AS FRN 18.02.2028 | NOK | | 50 000 000 | 8,33 % | 50 000 000 | 48 091 620 | - 1 908 380 | 0,70 % | 18.02.2028 | 100 % |
| Bane NOR Eiendom AS 2.79 27.05.2025 | NOK | | 26 000 000 | 8,67 % | 25 941 400 | 24 925 586 | - 1 015 814 | 0,36 % | 27.05.2025 | 100 % |
| Bank Norwegian AS FRN 18.03.2025 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 14,29 % | 50 000 000 | 48 569 140 | - 1 430 860 | 0,71 % | 18.03.2025 | 20 % |
| Bank Norweigan ASA FRN 03.05.2024 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 2,16 % | 40 000 000 | 39 252 648 | - 747 352 | 0,57 % | 03.05.2024 | 20 % |
| BN Bank ASA 2.1 05.09.2025 | NOK | | 99 000 000 | 5,44 % | 97 571 560 | 93 930 448 | - 3 641 113 | 1,37 % | 05.09.2025 | 20 % |
| BN Bank ASA 2.6 13.02.2025 | NOK | | 65 000 000 | 5,42 % | 65 451 750 | 62 992 345 | - 2 459 405 | 0,92 % | 13.02.2025 | 20 % |
| BNKRED 1.6 03/22/27 | NOK | | 100 000 000 | 6,06 % | 93 475 000 | 90 296 490 | - 3 178 510 | 1,31 % | 22.03.2027 | 20 % |
| BNP Paribas SA FRN 20.01.2029 | NOK | Paris | 30 000 000 | 4,00 % | 30 000 000 | 29 122 500 | - 877 500 | 0,42 % | 20.01.2029 | 20 % |
| Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS 2.3 19.06.2030 | NOK | | 40 000 000 | 8,00 % | 40 000 000 | 36 382 948 | - 3 617 052 | 0,53 % | 19.06.2030 | 10 % |
| Danske Bank A/S Var 11.11.2025 Call 11.11.2024 | NOK | Dublin | 110 000 000 | 14,67 % | 110 708 000 | 105 678 980 | - 5 029 020 | 1,54 % | 11.11.2025 | 20 % |
| Danske Bank A/S 2.735 10.10.2024 | NOK | Dublin | 174 000 000 | 49,71 % | 174 011 500 | 168 059 205 | - 5 952 295 | 2,44 % | 10.10.2024 | 20 % |
| Eiendomsspar AS FRN 22.06.2026 | NOK | | 59 000 000 | 8,94 % | 59 033 600 | 56 680 970 | - 2 352 630 | 0,82 % | 22.06.2026 | 100 % |
| Eika Boligkreditt AS 2.87 21.01.2026 | NOK | | 40 000 000 | 13,33 % | 40 175 000 | 38 390 672 | - 1 784 328 | 0,56 % | 21.01.2026 | 20 % |
| Eika Boligkreditt AS 3.01 23.10.2025 | NOK | | 20 000 000 | 6,67 % | 20 000 000 | 19 333 168 | - 666 832 | 0,28 % | 23.10.2025 | 20 % |
| Entra ASA FRN 20.03.2024 | NOK | Oslo | 73 000 000 | 7,30 % | 73 318 300 | 72 331 101 | - 987 199 | 1,05 % | 20.03.2024 | 100 % |
| Entra ASA FRN 29.06.2027 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 1,33 % | 20 000 000 | 19 162 674 | - 837 326 | 0,28 % | 29.06.2027 | 100 % |
| Entra ASA 1.5 10.09.2026 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 26,09 % | 96 614 240 | 87 923 050 | - 8 691 190 | 1,28 % | 10.09.2026 | 100 % |
| Entra ASA 1.66 21.04.2028 | NOK | Oslo | 70 000 000 | 8,24 % | 68 810 000 | 58 485 322 | - 10 324 678 | 0,85 % | 21.04.2028 | 100 % |
| Entra ASA 2.79 22.05.2026 | NOK | Oslo | 120 000 000 | 13,33 % | 127 384 131 | 111 241 632 | - 16 142 499 | 1,62 % | 22.05.2026 | 100 % |
| Fastighets AB Balder (publ) FRN 27.04.2028 | NOK | Stockholm | 70 000 000 | 23,33 % | 70 000 000 | 55 404 671 | - 14 595 329 | 0,81 % | 27.04.2028 | 100 % |
| Fastighets AB Balder (publ) 2.86 27.04.2028 | NOK | Stockholm | 92 000 000 | 10,22 % | 88 920 000 | 67 398 464 | - 21 521 536 | 0,98 % | 27.04.2028 | 100 % |
| Heimstaden Bostad FRN 22.04.2026 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 4,00 % | 50 000 000 | 45 219 100 | - 4 780 900 | 0,66 % | 22.04.2026 | 100 % |
| Heimstaden Bostad 2.019 25.02.2025 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 10,00 % | 40 000 000 | 35 891 640 | - 4 108 360 | 0,52 % | 25.02.2025 | 100 % |
| Hemsö Fastighets AB (publ) 2.4 06.05.2030 | NOK | Dublin | 20 000 000 | 2,67 % | 20 026 400 | 16 581 556 | - 3 444 844 | 0,24 % | 06.05.2030 | 100 % |
| Islandsbanki FRN 26.03.2025 | NOK | Dublin | 120 000 000 | 120,00 % | 120 082 457 | 113 879 124 | - 6 203 333 | 1,66 % | 26.03.2025 | 20 % |
| Islandsbanki hf FRN 18.11.2025 | NOK | Dublin | 30 000 000 | 2,14 % | 30 000 000 | 30 713 163 | 713 163 | 0,45 % | 18.11.2025 | 20 % |
| Islandsbanki 3.95 31.01.2024 | NOK | Dublin | 70 000 000 | 50,00 % | 70 740 500 | 68 534 669 | - 2 205 831 | 1,00 % | 31.01.2024 | 20 % |
| Landsbaninn HF FRN 20.01.2025 | NOK | Dublin | 20 000 000 | 4,00 % | 20 000 000 | 19 275 346 | - 724 654 | 0,28 % | 20.01.2025 | 20 % |
| Landsbankinn Hf FRN 18.08.2025 | NOK | Dublin | 50 000 000 | 14,29 % | 50 000 000 | 49 493 975 | - 506 025 | 0,72 % | 18.08.2025 | 20 % |
| LeasePlan Corporation NV 2.93 24.06.2024 | NOK | Luxembourg City | 50 000 000 | 10,00 % | 50 000 000 | 48 561 475 | - 1 438 525 | 0,71 % | 24.06.2024 | 100 % |
| Nordea Bank Abp 1.75 17.09.2025 | NOK | Dublin | 30 000 000 | 1,50 % | 29 585 400 | 28 000 152 | - 1 585 248 | 0,41 % | 17.09.2025 | 20 % |
| Nordea Bank ABP 2.35 01.12.2026 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 3,45 % | 49 965 000 | 46 292 455 | - 3 672 545 | 0,67 % | 01.12.2026 | 20 % |
| Nordea Bank Abp 2.95 11.02.2028 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 2,50 % | 50 000 000 | 46 439 815 | - 3 560 185 | 0,68 % | 11.02.2028 | 20 % |
| Norske Tog AS FRN 05.10.2026 | NOK | Oslo | 52 000 000 | 6,93 % | 52 000 000 | 51 104 066 | - 895 934 | 0,74 % | 05.10.2026 | 100 % |
| Norwegian Property ASA FRN 09.10.2025 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 2,00 % | 10 000 000 | 9 846 906 | - 153 094 | 0,14 % | 09.10.2025 | 100 % |
| Norwegian Property ASA FRN 31.05.2024 | NOK | Oslo | 54 000 000 | 24,55 % | 55 399 800 | 53 799 887 | - 1 599 913 | 0,78 % | 31.05.2024 | 100 % |
| Norwegian Property ASA 2.235 19.05.2026 | NOK | Oslo | 48 000 000 | 7,38 % | 48 000 000 | 43 680 552 | - 4 319 448 | 0,64 % | 19.05.2026 | 100 % |
| Norwegian Property ASA 2.666 07.10.2024 | NOK | Oslo | 75 000 000 | 14,85 % | 75 000 000 | 71 908 275 | - 3 091 725 | 1,05 % | 07.10.2024 | 100 % |
| Norwegian Property ASA 2.93 12.07.2024 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 13,33 % | 40 000 000 | 38 719 556 | - 1 280 444 | 0,56 % | 12.07.2024 | 100 % |
| Norwegian Property ASA 2.95 31.05.2024 | NOK | Oslo | 200 000 000 | 44,44 % | 204 139 000 | 194 130 200 | - 10 008 800 | 2,82 % | 31.05.2024 | 100 % |
| NPRONO Float 11/27/25 | NOK | Oslo | 36 000 000 | 3,69 % | 36 000 000 | 35 366 440 | - 633 560 | 0,51 % | 27.11.2025 | 100 % |
| Nykredit Realkredit AS FRN 07.10.2025 | NOK | København | 90 000 000 | 9,00 % | 90 000 000 | 89 241 678 | - 758 322 | 1,30 % | 07.10.2025 | 20 % |
| Nykredit Realkredit A/S 2.625 03.11.2026 | NOK | København | 20 000 000 | 1,33 % | 19 979 200 | 18 434 704 | - 1 544 496 | 0,27 % | 03.11.2026 | 20 % |
| OBOS Banken AS 2.48 15.11.2024 | NOK | | 65 000 000 | 13,00 % | 65 968 550 | 63 098 893 | - 2 869 657 | 0,92 % | 15.11.2024 | 20 % |
| OBOS BBL FRN 10.03.2028 | NOK | | 34 000 000 | 3,40 % | 34 000 000 | 32 236 869 | - 1 763 131 | 0,47 % | 10.03.2028 | 100 % |
| OBOS BBL FRN 29.08.2024 | NOK | | 45 000 000 | 9,00 % | 45 000 000 | 44 621 762 | - 378 239 | 0,65 % | 29.08.2024 | 100 % |
| OBOS BBL 3.15 13.06.2025 | NOK | | 50 000 000 | 12,50 % | 50 000 000 | 47 753 470 | - 2 246 530 | 0,69 % | 13.06.2025 | 100 % |
| Obos Eiendom As Frn 01.04.2027 | NOK | | 20 000 000 | 3,71 % | 20 000 000 | 19 042 380 | - 957 620 | 0,28 % | 01.04.2027 | 100 % |
| OBOS-banken AS FRN 18.11.2025 | NOK | | 30 000 000 | 6,00 % | 30 000 000 | 29 444 562 | - 555 438 | 0,43 % | 18.11.2025 | 20 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.03.2028 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 2,17 % | 25 000 000 | 23 873 680 | - 1 126 320 | 0,35 % | 03.03.2028 | 100 % |

DNB Kredittobligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.03 25.08.2025 | NOK | Oslo | 93 000 000 | 10,33 % | 92 128 000 | 86 185 425 | - 5 942 575 | 1,25 % | 25.08.2025 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.62 25.09.2024 | NOK | Oslo | 87 000 000 | 17,40 % | 86 167 200 | 83 608 453 | - 2 558 747 | 1,22 % | 25.09.2024 | 100 % |
| Pareto Bank ASA 2.70 12.08.2026 | NOK | | 48 000 000 | 9,60 % | 48 000 000 | 44 446 051 | - 3 553 949 | 0,65 % | 12.08.2026 | 20 % |
| Samhallsbyggnadsbolaget FRN 27.08.2025 | NOK | Dublin | 50 000 000 | 8,33 % | 50 100 000 | 43 331 040 | - 6 768 960 | 0,63 % | 27.08.2025 | 100 % |
| Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB 3.12 28.11.202 | NOK | Dublin | 70 000 000 | 7,00 % | 70 000 000 | 61 653 305 | - 8 346 695 | 0,90 % | 28.11.2024 | 100 % |
| Sandnes Sparebank 1.31 09.09.2025 | NOK | | 18 000 000 | 4,50 % | 17 542 260 | 16 721 613 | - 820 647 | 0,24 % | 09.09.2025 | 20 % |
| Sandnes Sparebank 2.525 19.06.2024 | NOK | | 25 000 000 | 7,14 % | 24 987 386 | 24 454 488 | - 532 899 | 0,36 % | 19.06.2024 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 31.08.2027 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 6,00 % | 30 000 000 | 29 748 678 | - 251 322 | 0,43 % | 31.08.2027 | 20 % |
| Spar Nord Bank A/S FRN 08.12.2028 | NOK | Oslo | 76 000 000 | 10,50 % | 76 000 000 | 76 531 179 | 531 179 | 1,11 % | 08.12.2028 | 20 % |
| Spar Nord Bank A/S 2.111 26.11.2026 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 10,53 % | 100 000 000 | 89 856 020 | - 10 143 980 | 1,31 % | 26.11.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest 1.33 09.04.2026 | NOK | | 25 000 000 | 7,14 % | 25 000 000 | 22 878 165 | - 2 121 835 | 0,33 % | 09.04.2026 | 20 % |
| Sparebank 1 Smn FRN 3.97 07.06.2027 | NOK | | 80 000 000 | 8,00 % | 80 000 000 | 78 175 488 | - 1 824 512 | 1,14 % | 07.06.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 1.4 17.11.2026 | NOK | | 24 000 000 | 3,84 % | 24 000 000 | 21 735 252 | - 2 264 748 | 0,32 % | 17.11.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 1.6325 19.02.2027 | NOK | | 20 000 000 | 4,00 % | 20 000 000 | 18 207 472 | - 1 792 528 | 0,26 % | 19.02.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 1.92 02.11.2027 | NOK | | 50 000 000 | 10,00 % | 50 000 000 | 45 118 480 | - 4 881 520 | 0,66 % | 02.11.2027 | 20 % |
| Sparebank 1 SMN 4.95 03.11.2028 | NOK | | 70 000 000 | 11,67 % | 70 339 600 | 72 825 039 | 2 485 439 | 1,06 % | 03.11.2028 | 20 % |
| Sparebank 1 SR Bank ASA 1.86 29.09.2025 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 4,17 % | 50 000 000 | 47 142 140 | - 2 857 860 | 0,69 % | 29.09.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 1.95 28.08.2025 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 10,00 % | 27 825 000 | 28 403 763 | 578 763 | 0,41 % | 28.08.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.2 06.04.2028 | NOK | | 75 000 000 | 6,82 % | 75 000 000 | 66 721 530 | - 8 278 470 | 0,97 % | 06.04.2028 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.35 23.10.2025 | NOK | | 27 000 000 | 6,75 % | 26 973 000 | 25 764 288 | - 1 208 712 | 0,37 % | 23.10.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Østfold Akershus 1.36 13.10.2026 | NOK | | 26 000 000 | 13,00 % | 24 962 600 | 23 508 417 | - 1 454 183 | 0,34 % | 13.10.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet 2.27 29.10.2025 | NOK | | 101 000 000 | 10,10 % | 101 362 400 | 96 141 143 | - 5 221 258 | 1,40 % | 29.10.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet 2.33 17.11.2026 | NOK | | 25 000 000 | 2,50 % | 25 000 000 | 23 448 740 | - 1 551 260 | 0,34 % | 17.11.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet 4.5 22.09.2027 | NOK | | 126 000 000 | 8,40 % | 126 000 000 | 128 079 529 | 2 079 529 | 1,86 % | 22.09.2027 | 20 % |
| Sparebanken Sør FRN 10.02.2027 | NOK | | 20 000 000 | 2,00 % | 20 000 000 | 19 510 956 | - 489 044 | 0,28 % | 10.02.2027 | 20 % |
| Sparebanken Sør FRN 30.06.2026 | NOK | | 25 000 000 | 2,50 % | 25 121 250 | 24 649 763 | - 471 488 | 0,36 % | 30.06.2026 | 20 % |
| Sparebanken Sør 1.80 17.09.2025 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 10,00 % | 50 000 000 | 46 677 885 | - 3 322 115 | 0,68 % | 17.09.2025 | 20 % |
| Sparebanken Sør 4.15 14.06.2027 | NOK | | 90 000 000 | 18,00 % | 90 000 000 | 88 570 764 | - 1 429 236 | 1,29 % | 14.06.2027 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 27.05.2027 | NOK | | 54 000 000 | 5,40 % | 54 043 440 | 52 449 871 | - 1 593 569 | 0,76 % | 27.05.2027 | 20 % |
| Sparebanken Vest 3.515 07.04.2026 | NOK | | 40 000 000 | 5,00 % | 40 000 000 | 39 295 204 | - 704 796 | 0,57 % | 07.04.2026 | 20 % |
| Sparebanken Vest 3.6 03.06.2025 | NOK | | 90 000 000 | 15,00 % | 89 720 000 | 88 289 199 | - 1 430 801 | 1,28 % | 03.06.2025 | 20 % |
| Sparebanken Øst FRN 04.02.2028 | NOK | | 30 000 000 | 10,00 % | 28 731 000 | 29 094 594 | 363 594 | 0,42 % | 04.02.2028 | 20 % |
| Sparebanken Øst 2.15 14.08.2026 | NOK | | 40 000 000 | 8,00 % | 40 083 200 | 37 430 612 | - 2 652 588 | 0,54 % | 14.08.2026 | 20 % |
| Sparebank1 Sørøst-Norge 2.3 22.04.2027 | NOK | | 5 000 000 | 0,71 % | 5 005 450 | 4 651 545 | - 353 905 | 0,07 % | 22.04.2027 | 20 % |
| Swedbank AB 2.25 24.03.2028 | NOK | Dublin | 325 000 000 | 30,95 % | 324 916 800 | 285 857 748 | - 39 059 053 | 4,16 % | 24.03.2028 | 20 % |
| Sydbank A/S FRN 25.11.2024 | NOK | Dublin | 60 000 000 | 6,00 % | 60 000 000 | 59 635 386 | - 364 614 | 0,87 % | 25.11.2024 | 20 % |
| Thon Holding AS FRN 22.04.2024 | NOK | | 40 000 000 | 6,15 % | 40 080 800 | 39 610 288 | - 470 512 | 0,58 % | 22.04.2024 | 100 % |
| Thon Holding AS FRN 23.06.2025 | NOK | | 44 000 000 | 8,80 % | 44 036 000 | 43 831 502 | - 204 498 | 0,64 % | 23.06.2025 | 100 % |
| Vasakronan AB (publ) 2.035 15.01.2031 | NOK | Oslo | 26 000 000 | 4,33 % | 24 952 720 | 20 730 226 | - 4 222 494 | 0,30 % | 15.01.2031 | 100 % |
| Vasakronan AB (publ) 2.48 27.01.2027 | NOK | Oslo | 9 000 000 | 2,25 % | 9 073 800 | 8 268 339 | - 805 461 | 0,12 % | 27.01.2027 | 100 % |
| Sum Finans | | | | | 5 475 035 906 | 5 153 937 153 | - 321 098 753 | 74,97 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | | | |
| Schibsted ASA FRN 23.10.2023 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 3,00 % | 30 000 000 | 30 300 447 | 300 447 | 0,44 % | 23.10.2023 | 100 % |
| Schibsted ASA FRN 25.11.2026 | NOK | Oslo | 90 000 000 | 9,00 % | 90 000 000 | 87 204 393 | - 2 795 607 | 1,27 % | 25.11.2026 | 100 % |
| Schibsted ASA FRN 30.09.2027 | NOK | Oslo | 11 000 000 | 1,83 % | 11 000 000 | 10 734 342 | - 265 658 | 0,16 % | 30.09.2027 | 100 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 131 000 000 | 128 239 182 | - 2 760 818 | 1,87 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Industrivarer** | | | | | | | | | | |
| Fredrikstad Energi AS 1.92 11.11.2027 | NOK | | 14 000 000 | 7,00 % | 14 000 000 | 12 414 727 | - 1 585 273 | 0,18 % | 11.11.2027 | 100 % |
| Lyse AS 3 10.02.2027 | NOK | Oslo | 60 000 000 | 60,00 % | 60 618 000 | 57 285 996 | - 3 332 004 | 0,83 % | 10.02.2027 | 100 % |
| Nord-Trøndelag Elverk Holding AS 2.66 08.05.2024 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 20,00 % | 50 255 000 | 48 851 925 | - 1 403 075 | 0,71 % | 08.05.2024 | 100 % |
| Sogn og Fjordane Energi AS 3 23.05.2025 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 10,00 % | 30 000 000 | 29 052 723 | - 947 277 | 0,42 % | 23.05.2025 | 100 % |
| Sunnhordland Kraftlag AS FRN 30.03.2026 | NOK | | 10 000 000 | 3,33 % | 10 000 000 | 9 810 177 | - 189 823 | 0,14 % | 30.06.2026 | 100 % |
| Sum Industrivarer | | | | | 164 873 000 | 157 415 548 | - 7 457 452 | 2,29 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **7 081 020 885** | **6 704 528 938** | **- 376 491 946** | **97,53 %** | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Derivater** | | | | | | | | | | |
| Swap NOK IRS | NOK | | - | 0,00 % | - | 15 047 523 | 15 047 523 | 0,22 % | | |
| Swap NOK ren | NOK | | - | 0,00 % | - | - 40 517 969 | - 40 517 969 | -0,59 % | | |
| Sum Derivater | | | | | - | - 25 470 446 | - 25 470 446 | -0,37 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 7 081 020 885 | 6 704 528 938 | - 376 491 946 | 97,53 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | - 25 470 446 | - 25 470 446 | -0,37 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **7 081 020 885** | **6 679 058 492** | **- 401 962 392** | **97,16 %** | | |

DNB Likviditet | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet A | 1,34 % | 0,56 % | 1,21 % | 1,82 % | 1,02 % | 1,36 % | 2,05 % | 0,64 % | 1,96 % | 2,17 % |
| DNB Likviditet C | | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet B | 1,49 % | 0,71 % | 1,37 % | 2,02 % | 1,23 % | 1,58 % | 2,27 % | 0,85 % | 2,27 % | 2,53 % |
| DNB Likviditet N | 1,49 % | 0,71 % | 1,32 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet A | -0,33 % | 0,46 % | 0,59 % | 0,66 % | 0,48 % | 0,89 % | 1,52 % | -0,24 % | 0,63 % | 0,55 % |
| DNB Likviditet C | | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet B | -0,18 % | 0,61 % | 0,75 % | 0,87 % | 0,69 % | 1,10 % | 1,73 % | -0,02 % | 0,94 % | 0,91 % |
| DNB Likviditet N | -0,18 % | 0,61 % | 0,70 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet A | 0,49 % | 0,10 % | 1,41 % | 0,10 % | 0,13 % | 0,15 % | 0,21 % | 0,37 % | 0,10 % | 0,11 % |
| DNB Likviditet C | | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet B | 0,49 % | 0,10 % | 1,41 % | 0,11 % | 0,13 % | 0,15 % | 0,21 % | 0,37 % | 0,10 % | 0,12 % |
| DNB Likviditet N | 0,49 % | 0,10 % | 1,41 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet A | 0,31 % | 0,14 % | 1,62 % | 0,15 % | 0,16 % | 0,17 % | 0,21 % | 0,37 % | 0,14 % | 0,13 % |
| DNB Likviditet C | | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet B | 0,31 % | 0,14 % | 1,62 % | 0,15 % | 0,16 % | 0,17 % | 0,22 % | 0,37 % | 0,14 % | 0,14 % |
| DNB Likviditet N | 0,31 % | 0,14 % | 1,62 % | | | | | | | |

DNB Likviditet | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 260 250 646 | 108 670 281 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 19 408 831 | - 10 705 132 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 52 942 070 | - 13 235 836 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 187 899 744 | 84 729 312 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 26 681 844 | - 24 409 739 |
| Andre kostnader | - 23 599 | - 20 990 |
| Forvaltningsresultat | - 26 705 443 | - 24 430 729 |
| Resultat før skattekostnad | 161 194 301 | 60 298 583 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **161 194 301** | **60 298 583** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - 19 428 293 | - 4 038 468 |
| Avsatt til andelseierne | 233 564 665 | 77 572 887 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 52 942 070 | - 13 235 836 |
| **Sum anvendt** | **161 194 301** | **60 298 583** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 11 857 720 249 | 10 041 952 528 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 59 264 252 | 20 066 698 |
| Andre fordringer | 45 414 | - 204 528 |
| Bankinnskudd | 135 601 852 | 115 455 032 |
| Sum eiendeler | 12 052 631 767 | 10 177 269 730 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 8 565 276 084 | 6 634 981 606 |
| Overkurs/underkurs | 3 574 418 059 | 3 557 258 465 |
| Opptjent egenkapital | - 89 487 418 | - 17 117 055 |
| Sum egenkapital | 12 050 206 725 | 10 175 123 016 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 2 425 042 | 2 146 714 |
| Sum gjeld | 2 425 042 | 2 146 714 |
| Sum gjeld og egenkapital | 12 052 631 767 | 10 177 269 730 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 72 |
| Depotkostnader | 23 600 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 10 175 123 016 |
| Tegning av andeler | 8 533 745 442 |
| Innløsning av andeler | -6 605 719 664 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 52 942 070 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **12 050 206 724** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 161 194 301 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 52 942 070 |
| **Skattemessig resultat** | **214 136 371** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | 19 428 293 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 233 564 665 |
| **Skattegrunnlag** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte med salgsoppgaver:**
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Likviditet | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet A | 979 | 984 | 985 | 985 | | | | | | |
| DNB Likviditet C | 1 001 | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet B | 1 001 | 1 006 | 1 007 | 1 007 | 1 005 | 1 008 | 1 006 | 999 | 1 010 | 1 010 |
| DNB Likviditet N | 994 | 999 | 1 000 | 999 | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet A | 3 561 250 | 3 429 303 | 3 502 727 | 3 552 556 | | | | | | |
| DNB Likviditet C | 46 432 | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet B | 8 458 458 | 6 727 936 | 4 825 581 | 4 751 170 | 8 706 918 | 8 864 291 | 7 503 973 | 6 027 327 | 6 581 284 | 6 559 480 |
| DNB Likviditet N | 51 867 | 30 474 | 102 | 100 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet A | 3 486 553 779 | 3 375 237 079 | 3 451 240 273 | 3 498 207 681 | | | | | | |
| DNB Likviditet C | 46 457 647 | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet B | 8 465 651 331 | 6 769 441 112 | 4 860 612 131 | 4 782 719 786 | 8 754 211 988 | 8 934 267 455 | 7 548 486 889 | 6 022 409 881 | 6 644 456 760 | 6 623 922 571 |
| DNB Likviditet N | 51 544 030 | 30 444 902 | 101 539 | 100 219 | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Likviditet C | NOK | 100 000 000 | Ingen | Ingen | 0,08% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Likviditet B | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Likviditet N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Likviditet | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | | | |
| Agder Energi AS FRN 04.04.2024 | NOK | Oslo | 60 000 000 | 12,00 % | 60 570 000 | 59 854 788 | - 715 212 | 0,50 % | 04.04.2024 | 100 % |
| Agder Energi AS FRN 14.10.2025 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 8,33 % | 49 801 800 | 49 587 125 | - 214 675 | 0,41 % | 14.10.2025 | 100 % |
| Agder Energi AS FRN 28.04.2023 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 25,00 % | 100 275 600 | 100 002 720 | - 272 880 | 0,83 % | 28.04.2023 | 100 % |
| Agder Energi AS FRN 28.09.2023 | NOK | Oslo | 75 000 000 | 25,00 % | 75 658 560 | 75 026 423 | - 632 138 | 0,62 % | 28.09.2023 | 100 % |
| Eidsiva Energi AS FRN 05.10.2023 | NOK | Oslo | 90 000 000 | 12,00 % | 90 942 000 | 90 000 792 | - 941 208 | 0,75 % | 05.10.2023 | 100 % |
| Eidsiva Energi AS FRN 20.04.2026 | NOK | Oslo | 32 000 000 | 6,40 % | 32 000 000 | 31 464 394 | - 535 606 | 0,26 % | 20.04.2026 | 100 % |
| Hafslund Eco AS 2.4 10.05.2023 | NOK | Oslo | 70 000 000 | 7,78 % | 69 230 000 | 69 570 942 | 340 942 | 0,58 % | 10.05.2023 | 100 % |
| Helgeland Kraft AS FRN 03.07.2023 | NOK | | 50 000 000 | 16,67 % | 49 971 200 | 49 933 455 | - 37 745 | 0,41 % | 03.07.2023 | 100 % |
| Sum Energi | | | | | 528 449 160 | 525 440 638 | - 3 008 522 | 4,36 % | | |
| **Materialer** | | | | | | | | | | |
| Borregaard ASA FRN 20.06.2023 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 5,00 % | 19 975 400 | 19 965 352 | - 10 048 | 0,17 % | 20.06.2023 | 100 % |
| Jotun AS FRN 22.03.2024 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 7,69 % | 50 651 000 | 49 832 080 | - 818 920 | 0,41 % | 22.03.2024 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA FRN 15.05.2023 | NOK | Oslo | 58 000 000 | 2,58 % | 60 619 550 | 58 420 251 | - 2 199 309 | 0,48 % | 15.05.2023 | 100 % |
| Sum Materialer | | | | | 131 245 950 | 128 217 683 | - 3 028 277 | 1,06 % | | |
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| Elkem ASA FRN 26.02.2026 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 6,00 % | 29 556 000 | 29 864 100 | 308 100 | 0,25 % | 26.02.2026 | 100 % |
| Sum Industri | | | | | 29 556 000 | 29 864 100 | 308 100 | 0,25 % | | |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | | | |
| Scania CV FRN 14.02.2023 | NOK | Luxembourg City | 25 000 000 | 3,57 % | 25 065 500 | 24 998 070 | - 67 430 | 0,21 % | 14.02.2023 | 100 % |
| Scania CV FRN 24.01.2023 | NOK | Luxembourg City | 100 000 000 | 9,09 % | 100 100 500 | 99 997 840 | - 102 660 | 0,83 % | 24.01.2023 | 100 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 125 166 000 | 124 995 910 | - 170 090 | 1,04 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| Bps Nord FV78 3.89 16.01.2023 | NOK | Oslo | 110 000 000 | 33,33 % | 110 005 500 | 110 014 685 | 9 185 | 0,91 % | 16.01.2023 | 20 % |
| Bps Nord-Bypakke Bodoe 3.82 24.02.2023 | NOK | Oslo | 102 000 000 | 33,77 % | 102 002 550 | 102 026 265 | 23 715 | 0,85 % | 24.02.2023 | 20 % |
| Felleskjopet Agri Sa 3.79 13.02.2023 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 8,00 % | 19 947 700 | 19 989 604 | 41 904 | 0,17 % | 13.02.2023 | 100 % |
| Felleskjøpet Agri SA FRN 25.04.2024 | NOK | | 48 000 000 | 12,00 % | 49 315 200 | 48 357 533 | - 957 667 | 0,40 % | 25.04.2024 | 100 % |
| Ferde AS FRN 23.09.2024 | NOK | | 65 000 000 | 5,91 % | 65 271 450 | 64 787 138 | - 484 312 | 0,54 % | 23.09.2024 | 20 % |
| Ferde AS FRN 23.11.2023 | NOK | | 50 000 000 | 5,56 % | 49 945 000 | 49 929 825 | - 15 175 | 0,41 % | 23.11.2023 | 20 % |
| Ferde AS FRN 24.02.2023 | NOK | | 100 000 000 | 8,33 % | 99 772 567 | 100 009 420 | 236 853 | 0,83 % | 24.02.2023 | 20 % |
| NorgesGruppen ASA FRN 12.02.2024 | NOK | Oslo | 63 000 000 | 15,75 % | 63 846 700 | 62 990 663 | - 856 037 | 0,52 % | 12.02.2024 | 100 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 560 106 667 | 558 105 133 | - 2 001 533 | 4,63 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Asker Kommune 1.947 15.03.2023 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 10,00 % | 50 003 450 | 49 830 915 | - 172 535 | 0,41 % | 15.03.2023 | 20 % |
| Frogn Kommune FRN 20.03.2025 | NOK | Oslo | 85 000 000 | 38,38 % | 84 376 950 | 84 392 157 | 15 207 | 0,70 % | 20.03.2025 | 20 % |
| Karmøy Kommune FRN 22.09.2025 | NOK | Oslo | 60 000 000 | 19,69 % | 59 460 000 | 59 480 628 | 20 628 | 0,49 % | 22.09.2025 | 20 % |
| Larvik kommune FRN 20.03.2024 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 6,00 % | 29 996 100 | 29 981 532 | - 14 568 | 0,25 % | 20.03.2024 | 20 % |
| Lier Kommune 4.268 19.10.2023 | NOK | Oslo | 75 000 000 | 37,50 % | 75 005 700 | 75 237 000 | 231 300 | 0,62 % | 19.10.2023 | 20 % |
| Notodden kommune FRN 16.09.2024 | NOK | Oslo | 45 000 000 | 14,52 % | 45 057 500 | 44 896 014 | - 171 486 | 0,37 % | 16.09.2024 | 20 % |
| Sarpsborg Kommune 2.195 01.06.2023 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 13,05 % | 49 755 900 | 49 681 350 | - 74 550 | 0,41 % | 01.06.2023 | 20 % |
| Sarpsborg Kommune 3.88 09.03.2023 | NOK | Oslo | 59 470 000 | 16,78 % | 59 500 032 | 59 493 074 | - 6 958 | 0,49 % | 09.03.2023 | 20 % |
| Steinkjer Kommune 3.43 02.02.2023 | NOK | Oslo | 86 950 000 | 100,00 % | 86 880 440 | 86 944 592 | 64 152 | 0,72 % | 02.02.2023 | 20 % |
| Vadso Kommune 3.72 10.02.2023 | NOK | Oslo | 45 000 000 | 90,00 % | 45 021 160 | 45 009 356 | 8 196 | 0,37 % | 10.02.2023 | 20 % |
| Østre Toten kommune 3.088 20.02.2023 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 31,06 % | 49 943 500 | 49 967 245 | 23 745 | 0,41 % | 20.02.2023 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 634 990 732 | 634 913 862 | - 76 870 | 5,27 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Aasen Sparebank FRN 09.09.2025 | NOK | | 20 000 000 | 19,05 % | 20 000 000 | 19 708 086 | - 291 914 | 0,16 % | 09.09.2025 | 20 % |
| Askim and Spydeberg Sparebank FRN 03.04.2023 | NOK | | 30 000 000 | 15,00 % | 30 087 500 | 30 007 020 | - 80 480 | 0,25 % | 03.04.2023 | 20 % |
| Askim and Spydeberg Sparebank FRN 16.05.2025 | NOK | | 50 000 000 | 20,00 % | 49 980 000 | 49 229 165 | - 750 835 | 0,41 % | 16.05.2025 | 20 % |
| Aurskog Sparebank FRN 15.03.2024 | NOK | | 100 000 000 | 27,40 % | 99 961 000 | 99 897 970 | - 63 030 | 0,83 % | 15.03.2024 | 20 % |
| Aurskog Sparebank FRN 18.03.2027 | NOK | | 50 000 000 | 20,00 % | 50 000 000 | 50 449 580 | 449 580 | 0,42 % | 18.03.2027 | 20 % |
| Aurskog Sparebank FRN 23.11.2026 | NOK | | 40 000 000 | 40,00 % | 39 980 000 | 39 308 672 | - 671 328 | 0,33 % | 23.11.2026 | 20 % |
| Aurskog Sparebank FRN 27.04.2026 | NOK | | 90 000 000 | 22,50 % | 89 094 400 | 88 667 883 | - 426 517 | 0,74 % | 27.04.2026 | 20 % |
| Bane NOR Eiendom AS FRN 16.06.2025 | NOK | | 80 000 000 | 10,67 % | 80 000 000 | 79 504 288 | - 495 712 | 0,66 % | 16.06.2025 | 100 % |
| Bane Nor Eiendom AS FRN 18.02.2026 | NOK | | 48 000 000 | 8,00 % | 47 997 000 | 46 893 869 | - 1 103 131 | 0,39 % | 18.02.2026 | 100 % |
| BN Bank ASA FRN 06.11.2024 | NOK | | 150 000 000 | 11,15 % | 150 149 400 | 149 623 395 | - 526 005 | 1,24 % | 06.11.2024 | 20 % |
| BN BANK ASA FRN 14.01.2026 | NOK | | 125 000 000 | 7,58 % | 123 713 100 | 123 812 475 | 99 375 | 1,03 % | 14.01.2026 | 20 % |
| BN Bank ASA FRN 15.02.2024 | NOK | | 88 000 000 | 4,40 % | 88 131 600 | 87 901 308 | - 230 292 | 0,73 % | 15.02.2024 | 20 % |
| BN Bank ASA FRN 27.11.2026 | NOK | | 50 000 000 | 5,00 % | 49 468 000 | 49 397 135 | - 70 865 | 0,41 % | 27.11.2026 | 20 % |
| BN Bank ASA FRN 30.08.2023 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 49 990 000 | 50 082 900 | 92 900 | 0,42 % | 30.08.2023 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 04.09.2023 | NOK | | 80 000 000 | 10,67 % | 80 094 400 | 79 700 144 | - 394 256 | 0,66 % | 04.09.2023 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 06.02.2023 | NOK | | 50 000 000 | 16,67 % | 50 653 425 | 50 021 730 | - 631 695 | 0,42 % | 06.02.2023 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 09.02.2024 | NOK | | 124 000 000 | 16,53 % | 123 695 200 | 122 692 011 | - 1 003 189 | 1,02 % | 09.02.2024 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 12.12.2023 | NOK | | 40 000 000 | 11,43 % | 40 056 800 | 39 641 492 | - 415 308 | 0,33 % | 12.12.2023 | 0 % |
| Brage Finans AS FRN 27.05.2024 | NOK | | 100 000 000 | 5,00 % | 100 000 000 | 98 507 740 | - 1 492 260 | 0,82 % | 27.05.2024 | 20 % |
| Brage Finans FRN 16.06.2025 | NOK | | 140 000 000 | 12,73 % | 140 000 000 | 137 032 154 | - 2 967 846 | 1,14 % | 16.06.2025 | 20 % |
| Brage Finans SA FRN 05.09.2025 | NOK | | 60 000 000 | 8,00 % | 60 000 000 | 59 316 990 | - 683 010 | 0,49 % | 05.09.2025 | 20 % |
| Danske Bank AS FRN 07.03.2024 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 5,71 % | 103 027 400 | 100 540 090 | - 2 487 310 | 0,83 % | 07.03.2024 | 20 % |
| Danske Bank AS FRN 14.08.2024 | NOK | Dublin | 42 000 000 | 8,40 % | 41 876 520 | 41 870 829 | - 5 691 | 0,35 % | 14.08.2024 | 20 % |
| Danske Bank A/S FRN 17.02.2026 | NOK | Oslo | 80 000 000 | 16,00 % | 78 754 300 | 78 766 224 | 11 924 | 0,65 % | 17.02.2026 | 20 % |
| Drangedal Sparebank FRN 17.09.2025 | NOK | | 40 000 000 | 22,86 % | 40 424 000 | 39 667 660 | - 756 340 | 0,33 % | 17.09.2025 | 20 % |
| Eiendomsspar AS FRN 02.03.2023 | NOK | | 90 000 000 | 6,92 % | 90 197 800 | 89 952 120 | - 245 680 | 0,75 % | 02.03.2023 | 100 % |
| Eiendomsspar AS 4.99 28.04.2023 | NOK | | 40 000 000 | 20,00 % | 39 998 040 | 40 020 944 | 22 904 | 0,33 % | 28.04.2023 | 100 % |
| Eika Boligkreditt AS FRN 11.03.2024 | NOK | | 150 000 000 | 50,00 % | 149 980 650 | 150 102 390 | 121 740 | 1,25 % | 11.03.2024 | 20 % |
| Entra ASA FRN 20.03.2024 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 10,00 % | 100 306 380 | 99 083 700 | - 1 222 680 | 0,82 % | 20.03.2024 | 100 % |
| Entra Asa 4.37 27.03.2023 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 50,00 % | 99 997 600 | 99 941 340 | - 56 260 | 0,83 % | 27.03.2023 | 100 % |
| Entra Asa 4.79 15.02.2023 | NOK | Oslo | 60 000 000 | 13,33 % | 59 998 440 | 60 021 060 | 22 620 | 0,50 % | 15.02.2023 | 100 % |
| Fana Sparebank Boligkreditt AS FRN 18.09.2024 Gree | NOK | | 20 000 000 | 4,00 % | 19 894 000 | 20 019 192 | 125 192 | 0,17 % | 18.09.2024 | 10 % |
| Flekkefjord Sparebank FRN 18.04.2024 | NOK | | 70 000 000 | 17,50 % | 70 081 200 | 69 752 872 | - 328 328 | 0,58 % | 18.04.2024 | 20 % |
| Grong Sparebank FRN 05.04.2024 | NOK | | 30 000 000 | 30,00 % | 29 992 500 | 29 825 910 | - 166 590 | 0,25 % | 05.04.2024 | 20 % |
| Grue Sparebank FRN 28.06.2024 | NOK | | 25 000 000 | 25,00 % | 25 000 000 | 24 842 530 | - 157 470 | 0,21 % | 28.06.2024 | 20 % |
| Harstad Sparebank FRN 31.03.2023 | NOK | | 39 000 000 | 39,00 % | 39 323 700 | 39 030 923 | - 292 777 | 0,32 % | 31.03.2023 | 20 % |
| Haugesund Sparebank FRN 17.08.2026 | NOK | | 60 000 000 | 24,00 % | 59 922 000 | 58 874 574 | - 1 047 426 | 0,49 % | 17.08.2026 | 20 % |
| Haugesund Sparebank FRN 22.09.2025 | NOK | | 75 000 000 | 25,00 % | 74 968 000 | 74 035 125 | - 932 875 | 0,61 % | 22.09.2025 | 20 % |
| Haugesund Sparebank FRN 23.04.2025 | NOK | | 110 000 000 | 27,50 % | 109 554 800 | 108 830 557 | - 724 243 | 0,90 % | 23.04.2025 | 20 % |
| Hemne Sparebank FRN 03.09.2025 | NOK | | 25 000 000 | 33,33 % | 24 438 500 | 24 650 593 | 212 093 | 0,20 % | 03.09.2025 | 20 % |
| Jernbanepersonalets Sparebank FRN 21.08.2023 | NOK | | 70 000 000 | 70,00 % | 70 228 400 | 70 078 785 | - 149 615 | 0,58 % | 21.08.2023 | 20 % |
| Jæren Sparebank FRN 04.09.2023 | NOK | | 110 000 000 | 73,33 % | 109 877 578 | 110 113 531 | 235 953 | 0,91 % | 04.09.2023 | 20 % |
| Jæren Sparebank FRN 25.08.2025 | NOK | | 35 000 000 | 17,50 % | 34 520 500 | 34 775 013 | 254 513 | 0,29 % | 25.08.2025 | 20 % |
| KLP Banken FRN 01.09.2025 | NOK | | 50 000 000 | 16,67 % | 50 000 000 | 49 865 550 | - 134 450 | 0,41 % | 01.09.2025 | 20 % |
| Kredittforeningen for Sparebanker FRN 10.02.2023 | NOK | | 25 000 000 | 6,02 % | 25 242 755 | 25 018 123 | - 224 633 | 0,21 % | 10.02.2023 | 20 % |
| Kredittforeningen for Sparebanker FRN 11.11.2024 | NOK | | 45 000 000 | 11,84 % | 44 866 800 | 44 867 912 | 1 112 | 0,37 % | 11.11.2024 | 20 % |
| Kredittforeningen for Sparebanker FRN 29.11.2023 | NOK | | 150 000 000 | 27,27 % | 151 217 450 | 150 469 005 | - 748 445 | 1,25 % | 29.11.2023 | 20 % |
| Landkreditt Bank AS FRN 22.05.2023 | NOK | | 50 000 000 | 50,00 % | 50 460 000 | 50 079 420 | - 380 580 | 0,42 % | 22.05.2023 | 20 % |
| Landkreditt Boligkreditt AS FRN 22.02.2024 | NOK | | 35 000 000 | 35,00 % | 35 056 500 | 35 113 946 | 47 446 | 0,29 % | 22.02.2024 | 10 % |
| Larvikbanken - Din Personlige Sparebank FRN 08.02. | NOK | | 25 000 000 | 50,00 % | 25 065 000 | 24 978 575 | - 86 425 | 0,21 % | 08.02.2024 | 20 % |

DNB Likviditet | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| LeasePlan Corporation NV FRN 07.08.2023 | NOK | Luxembourg City | 100 000 000 | 14,29 % | 100 688 400 | 99 814 840 | - 873 560 | 0,83 % | 07.08.2023 | 20 % |
| Lillesands Sparebank FRN 10.01.2023 | NOK | | 50 000 000 | 50,00 % | 49 985 000 | 50 000 540 | 15 540 | 0,41 % | 10.01.2023 | 20 % |
| Lillestrøm Sparebank FRN 17.09.2025 | NOK | | 75 000 000 | 25,00 % | 75 915 000 | 74 628 735 | - 1 286 265 | 0,62 % | 17.09.2025 | 20 % |
| Lom og Skjåk Sparebank FRN 06.10.2025 | NOK | | 30 000 000 | 30,00 % | 30 000 000 | 29 960 373 | - 39 627 | 0,25 % | 06.10.2025 | 20 % |
| Melhus Sparebank FRN 05.06.2024 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 50 000 000 | 49 917 030 | - 82 970 | 0,41 % | 05.06.2024 | 20 % |
| Melhus Sparebank FRN 09.10.2024 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 50 085 000 | 49 585 710 | - 499 290 | 0,41 % | 09.10.2024 | 20 % |
| Melhus Sparebank FRN 14.09.2023 | NOK | | 105 000 000 | 52,50 % | 104 967 700 | 104 980 313 | 12 613 | 0,87 % | 14.09.2023 | 20 % |
| Nidaros Sparebank FRN 30.04.2025 | NOK | | 30 000 000 | 46,15 % | 30 244 800 | 29 762 913 | - 481 887 | 0,25 % | 30.04.2025 | 20 % |
| Nordea Bank AB FRN 18.09.2023 | NOK | Oslo | 80 000 000 | 4,00 % | 80 554 000 | 80 031 280 | - 522 720 | 0,66 % | 18.09.2023 | 20 % |
| Nordea Bank AB (publ) FRN 19.05.2025 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 2,50 % | 100 220 000 | 100 286 650 | 66 650 | 0,83 % | 19.05.2025 | 20 % |
| Norwegian Property ASA FRN 20.06.2024 | NOK | Oslo | 65 000 000 | 21,67 % | 65 851 000 | 64 431 744 | - 1 419 256 | 0,53 % | 20.06.2024 | 100 % |
| Norwegian Property ASA FRN 31.05.2024 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 4,55 % | 10 218 000 | 9 962 942 | - 255 058 | 0,08 % | 31.05.2024 | 100 % |
| OBOS Banken AS FRN 29.05.2026 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 0,02 % | 50 315 500 | 50 299 660 | - 15 840 | 0,42 % | 29.05.2026 | 20 % |
| Obos Banken AS FRN 31.08.2023 | NOK | | 73 000 000 | 24,33 % | 72 617 225 | 73 082 709 | 465 484 | 0,61 % | 31.08.2023 | 20 % |
| OBOS BBL FRN 29.08.2024 | NOK | | 70 000 000 | 14,00 % | 70 657 400 | 69 411 629 | - 1 245 771 | 0,58 % | 29.08.2024 | 100 % |
| OBOS BBL 2.80 28.04.2023 | NOK | | 150 000 000 | 46,15 % | 148 674 000 | 149 107 290 | 433 290 | 1,24 % | 28.04.2023 | 100 % |
| OBOS Forretningsbygg AS FRN 04.04.2023 | NOK | | 90 000 000 | 19,65 % | 90 670 950 | 89 889 678 | - 781 272 | 0,75 % | 04.04.2023 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.06.2024 | NOK | Oslo | 65 000 000 | 6,50 % | 63 889 150 | 64 184 842 | 295 692 | 0,53 % | 03.06.2024 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 13.03.2023 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 33,33 % | 100 347 740 | 99 882 080 | - 465 660 | 0,83 % | 13.03.2023 | 0 % |
| Orkla Sparebank FRN 27.05.2025 | NOK | | 55 000 000 | 27,50 % | 55 000 000 | 54 319 903 | - 680 097 | 0,45 % | 27.05.2025 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 20.04.2023 | NOK | | 45 000 000 | 15,00 % | 45 319 745 | 45 004 100 | - 315 646 | 0,37 % | 20.04.2023 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 27.01.2025 | NOK | | 75 000 000 | 15,00 % | 75 000 000 | 73 611 630 | - 1 388 370 | 0,61 % | 27.01.2025 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 28.10.2027 | NOK | | 40 000 000 | 8,00 % | 40 000 000 | 40 553 216 | 553 216 | 0,34 % | 28.10.2027 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 29.04.2024 | NOK | | 50 000 000 | 10,00 % | 50 003 000 | 49 520 335 | - 482 665 | 0,41 % | 29.04.2024 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 30.08.2023 | NOK | | 65 000 000 | 10,00 % | 65 305 500 | 65 011 752 | - 293 748 | 0,54 % | 30.08.2023 | 20 % |
| Romsdal Sparebank FRN 26.08.2026 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 40,00 % | 29 975 400 | 29 344 149 | - 631 251 | 0,24 % | 26.08.2026 | 20 % |
| Rørosbanken Røros Sparebank FRN 04.02.2026 | NOK | | 25 000 000 | 25,00 % | 25 107 500 | 24 588 868 | - 518 633 | 0,20 % | 04.02.2026 | 20 % |
| Rørosbanken Røros Sparebank FRN 19.09.2023 | NOK | | 75 000 000 | 75,00 % | 74 666 000 | 75 056 460 | 390 460 | 0,62 % | 19.09.2023 | 20 % |
| Sandnes Sparebank FRN 25.04.2025 | NOK | | 165 000 000 | 41,25 % | 165 157 500 | 164 175 644 | - 981 857 | 1,36 % | 25.04.2025 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 05.11.2024 | NOK | | 80 000 000 | 10,67 % | 79 400 000 | 78 952 712 | - 447 288 | 0,66 % | 05.11.2024 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 13.11.2024 | NOK | | 25 000 000 | 10,00 % | 25 312 500 | 24 856 033 | - 456 468 | 0,21 % | 13.11.2024 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 14.03.2024 | NOK | | 160 000 000 | 32,00 % | 159 775 000 | 160 051 728 | 276 728 | 1,33 % | 14.03.2024 | 20 % |
| Sbanken ASA FRN 08.09.2025 | NOK | | 100 000 000 | 25,00 % | 97 920 000 | 98 606 030 | 686 030 | 0,82 % | 08.09.2025 | 20 % |
| Sbanken ASA FRN 12.04.2024 | NOK | | 86 000 000 | 8,60 % | 85 802 200 | 85 969 728 | 167 528 | 0,71 % | 12.04.2024 | 20 % |
| Sbanken ASA FRN 12.12.2024 | NOK | | 50 000 000 | 2,50 % | 49 560 000 | 49 713 415 | 153 415 | 0,41 % | 12.12.2024 | 20 % |
| Sbanken ASA FRN 26.09.2023 | NOK | | 295 000 000 | 29,50 % | 295 461 000 | 295 339 368 | - 121 632 | 2,45 % | 26.09.2023 | 20 % |
| Selbu Sparebank FRN 02.05.2023 | NOK | | 50 000 000 | 100,00 % | 50 300 000 | 50 027 075 | - 272 925 | 0,42 % | 02.05.2023 | 20 % |
| Skagerrak Sparebank FRN 04.02.2025 | NOK | | 39 000 000 | 31,20 % | 38 423 580 | 38 655 170 | 231 590 | 0,32 % | 04.02.2025 | 20 % |
| Skagerrak Sparebank FRN 08.06.2026 | NOK | | 10 000 000 | 3,77 % | 10 029 000 | 9 823 765 | - 205 235 | 0,08 % | 08.06.2026 | 20 % |
| Skagerrak Sparebank FRN 09.05.2023 | NOK | | 100 000 000 | 66,67 % | 100 522 500 | 100 056 760 | - 465 740 | 0,83 % | 09.05.2023 | 20 % |
| Skudenes and Aakra Sparebank FRN 14.11.2025 | NOK | | 55 000 000 | 36,67 % | 55 211 750 | 54 246 291 | - 965 459 | 0,45 % | 14.11.2025 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 04.11.2024 | NOK | | 80 000 000 | 40,00 % | 79 931 000 | 79 688 800 | - 242 200 | 0,66 % | 04.11.2024 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 12.01.2023 | NOK | | 95 000 000 | 47,50 % | 95 281 750 | 95 010 792 | - 270 958 | 0,79 % | 12.01.2023 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 14.04.2026 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 50 000 000 | 49 264 255 | - 735 745 | 0,41 % | 14.04.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Gudbrandsdal FRN 17.09.2024 | NOK | | 25 000 000 | 20,83 % | 25 114 500 | 24 914 495 | - 200 005 | 0,21 % | 17.09.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Hallingdal Valdres FRN 24.04.2023 | NOK | | 80 000 000 | 80,00 % | 80 424 000 | 80 107 920 | - 316 080 | 0,66 % | 24.04.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Helgeland 2.1 25.09.2023 | NOK | | 70 000 000 | 35,00 % | 68 803 000 | 69 101 767 | 298 767 | 0,57 % | 25.09.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordmøre FRN 07.04.2025 | NOK | | 100 000 000 | 20,00 % | 100 000 000 | 99 440 980 | - 559 020 | 0,83 % | 07.04.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordmøre FRN 09.12.2025 | NOK | | 100 000 000 | 33,33 % | 99 560 000 | 100 231 120 | 671 120 | 0,83 % | 09.12.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 05.09.2023 | NOK | | 75 000 000 | 25,00 % | 75 221 800 | 75 099 788 | - 122 013 | 0,62 % | 05.09.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 10.03.2026 | NOK | | 60 000 000 | 12,00 % | 60 000 000 | 59 198 670 | - 801 330 | 0,49 % | 10.03.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 13.03.2023 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 26,67 % | 39 864 000 | 40 025 176 | 161 176 | 0,33 % | 13.03.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 13.11.2024 | NOK | | 50 000 000 | 16,67 % | 50 327 000 | 49 805 735 | - 521 265 | 0,41 % | 13.11.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 13.11.2024 | NOK | | 30 000 000 | 6,00 % | 29 914 500 | 29 926 401 | 11 901 | 0,25 % | 13.11.2024 | 20 % |
| Sparebank 1 Sørøst-Norge FRN 14.01.2027 | NOK | | 125 000 000 | 62,50 % | 123 677 500 | 122 824 450 | - 853 050 | 1,02 % | 14.01.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 20.02.2025 | NOK | | 60 000 000 | 8,57 % | 59 554 500 | 59 747 364 | 192 864 | 0,50 % | 20.02.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 23.05.2024 | NOK | | 80 000 000 | 13,33 % | 79 894 500 | 79 667 472 | - 227 028 | 0,66 % | 23.05.2024 | 20 % |
| Sparebank 1 Sørøst-Norge FRN 25.08.2025 | NOK | | 44 000 000 | 8,80 % | 44 000 000 | 43 922 217 | - 77 783 | 0,36 % | 25.08.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 19.05.2023 | NOK | | 90 000 000 | 90,00 % | 90 632 400 | 90 137 700 | - 494 700 | 0,75 % | 19.05.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 30.12.2025 | NOK | | 20 000 000 | 8,00 % | 20 259 400 | 19 892 204 | - 367 196 | 0,17 % | 30.12.2025 | 20 % |
| Sparebank 68 grader Nord FRN 26.02.2026 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 50 093 500 | 49 154 835 | - 938 665 | 0,41 % | 26.02.2026 | 20 % |
| Sparebanken DIN FRN 25.06.2024 | NOK | | 65 000 000 | 86,67 % | 65 000 000 | 64 687 467 | - 312 533 | 0,54 % | 25.06.2024 | 20 % |
| Sparebanken Narvik FRN 11.06.2024 | NOK | | 31 000 000 | 31,00 % | 30 919 400 | 30 997 619 | 78 219 | 0,26 % | 11.06.2024 | 20 % |
| Sparebanken Narvik FRN 12.12.2024 | NOK | | 26 000 000 | 26,00 % | 25 928 500 | 25 895 033 | - 33 467 | 0,21 % | 12.12.2024 | 20 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane 2.6 30.10.2023 | NOK | | 75 000 000 | 15,00 % | 73 837 500 | 74 204 895 | 367 395 | 0,62 % | 30.10.2023 | 100 % |
| Sparebanken Sør FRN 22.12.2023 | NOK | | 138 000 000 | 13,80 % | 138 435 200 | 137 945 090 | - 490 110 | 1,14 % | 22.12.2023 | 20 % |
| Sparebanken Sør 2.02 13.09.2023 | NOK | | 32 000 000 | 2,13 % | 31 477 600 | 31 598 874 | 121 274 | 0,26 % | 13.09.2023 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 03.06.2025 | NOK | | 30 000 000 | 4,29 % | 30 000 000 | 29 869 251 | - 130 749 | 0,25 % | 03.06.2025 | 20 % |
| Sparebanken 1 Østlandet FRN 23.08.2024 | NOK | | 54 000 000 | 10,80 % | 53 832 600 | 53 944 542 | 111 942 | 0,45 % | 23.08.2024 | 20 % |
| Spareskillingsbanken FRN 04.12.2025 | NOK | | 50 000 000 | 33,33 % | 50 285 000 | 49 494 510 | - 790 490 | 0,41 % | 04.12.2025 | 20 % |
| Spareskillingsbanken FRN 09.09.2024 | NOK | | 75 000 000 | 50,00 % | 74 377 500 | 74 424 803 | 47 303 | 0,62 % | 09.09.2024 | 20 % |
| Spareskillingsbanken FRN 12.01.2024 | NOK | | 13 000 000 | 5,00 % | 12 975 430 | 12 973 334 | - 2 096 | 0,11 % | 12.01.2024 | 20 % |
| Stadsbygd Sparebank FRN 17.06.2024 | NOK | | 45 000 000 | 60,00 % | 44 901 000 | 44 972 802 | 71 802 | 0,37 % | 17.06.2024 | 20 % |
| Steen and Strøm AS FRN 23.03.2023 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 25,00 % | 101 011 050 | 99 961 230 | - 1 049 830 | 0,83 % | 23.03.2023 | 100 % |
| Steen and Strøm AS 2.40 07.11.2023 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 10,00 % | 48 712 500 | 48 988 615 | 276 115 | 0,41 % | 07.11.2023 | 100 % |
| Storebrand Bank ASA 15.08.2025 | NOK | | 100 000 000 | 20,00 % | 99 310 000 | 99 696 940 | 386 940 | 0,83 % | 15.08.2025 | 20 % |
| Strømmen Sparebank FRN 08.02.2023 | NOK | | 50 000 000 | 66,67 % | 50 265 000 | 50 020 580 | - 244 420 | 0,42 % | 08.02.2023 | 20 % |
| Sunndal Sparebank FRN 17.04.2023 | NOK | | 50 000 000 | 33,33 % | 50 165 000 | 50 025 890 | - 139 110 | 0,42 % | 17.04.2023 | 20 % |
| Swedbank AB FRN 25.11.2024 | NOK | Dublin | 70 000 000 | 14,00 % | 69 912 550 | 69 442 345 | - 470 205 | 0,58 % | 25.11.2024 | 20 % |
| Søgne og Greipstad Sparebank FRN 22.05.2023 | NOK | | 35 000 000 | 17,50 % | 35 096 750 | 35 016 044 | - 80 706 | 0,29 % | 22.05.2023 | 20 % |
| Thon Holding AS FRN 22.04.2024 | NOK | | 45 000 000 | 6,92 % | 44 767 750 | 44 561 574 | - 206 176 | 0,37 % | 22.04.2024 | 100 % |
| Totens Sparebank FRN 13.03.2026 | NOK | | 75 000 000 | 50,00 % | 75 082 500 | 74 008 313 | - 1 074 188 | 0,61 % | 13.03.2026 | 20 % |
| Totens Sparebank FRN 14.03.2025 | NOK | | 50 000 000 | 20,00 % | 50 356 000 | 49 785 225 | - 570 775 | 0,41 % | 14.03.2025 | 20 % |
| Trøgstad Sparebank FRN 05.11.2026 | NOK | | 25 000 000 | 50,00 % | 24 531 000 | 24 669 965 | 138 965 | 0,20 % | 05.11.2026 | 20 % |
| Voss Veksel- og Landmandsbank ASA FRN 16.01.2025 | NOK | | 25 000 000 | 16,67 % | 24 982 250 | 24 844 808 | - 137 443 | 0,21 % | 16.01.2025 | 20 % |
| Voss Veksel- og Landmandsbank ASA FRN 16.03.2026 | NOK | | 50 000 000 | 40,00 % | 50 000 000 | 50 097 255 | 97 255 | 0,42 % | 16.03.2026 | 20 % |
| Ørland Sparebank FRN 06.09.2026 | NOK | | 10 000 000 | 10,00 % | 10 000 000 | 9 988 178 | - 11 822 | 0,08 % | 06.09.2026 | 20 % |
| Sum Finans | | | | | 9 125 201 118 | 9 082 566 906 | - 42 634 212 | 75,37 % | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | | | |
| Schibsted ASA FRN 01.03.2024 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 10,00 % | 50 850 000 | 50 012 405 | - 837 595 | 0,42 % | 01.03.2024 | 100 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 50 850 000 | 50 012 405 | - 837 595 | 0,42 % | | |
| **Industrivarer** | | | | | | | | | | |
| BKK AS FRN 16.01.2023 | NOK | Oslo | 140 000 000 | 7,00 % | 140 303 600 | 140 003 934 | - 299 666 | 1,16 % | 16.01.2023 | 100 % |
| BKK AS FRN 25.09.2023 | NOK | Oslo | 110 000 000 | 5,50 % | 110 285 700 | 109 881 453 | - 404 247 | 0,91 % | 25.09.2023 | 100 % |
| Fredrikstad Energi AS FRN 09.10.2024 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 13,33 % | 40 231 800 | 39 843 648 | - 388 152 | 0,33 % | 09.10.2024 | 100 % |
| Haugaland Kraft AS FRN 30.03.2026 | NOK | | 30 000 000 | 5,00 % | 30 000 000 | 29 465 484 | - 534 516 | 0,24 % | 30.03.2026 | 100 % |
| Lyse AS FRN 09.09.2024 | NOK | | 100 000 000 | 13,33 % | 100 125 600 | 99 494 100 | - 631 500 | 0,83 % | 09.09.2024 | 100 % |
| Lyse AS FRN 21.01.2025 | NOK | | 10 000 000 | 5,00 % | 10 036 200 | 9 920 723 | - 115 477 | 0,08 % | 21.01.2025 | 100 % |
| Sogn og Fjordane Energi AS FRN 29.09.2023 | NOK | Oslo | 65 000 000 | 21,67 % | 65 192 000 | 64 820 789 | - 371 212 | 0,54 % | 29.09.2023 | 100 % |
| Statnett SF FRN 04.03.2024 | NOK | Oslo | 69 000 000 | 3,45 % | 69 436 990 | 69 126 353 | - 310 637 | 0,57 % | 04.03.2024 | 100 % |
| Tensio AS FRN 23.09.2026 | NOK | Oslo | 35 000 000 | 4,67 % | 34 842 500 | 34 283 683 | - 558 817 | 0,28 % | 23.09.2026 | 100 % |
| Trønderenergi AS FRN 22.02.2023 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 10,00 % | 49 960 000 | 50 002 195 | 42 195 | 0,41 % | 22.02.2023 | 100 % |
| Trønderenergi AS FRN 24.09.2025 | NOK | Oslo | 78 000 000 | 12,00 % | 78 000 000 | 76 761 251 | - 1 238 749 | 0,64 % | 24.09.2025 | 100 % |

DNB Likviditet | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Sum Industrivarer | 728 414 390 | 723 603 612 | - 4 810 778 | 6,00 % |
| **Sum Rentepapirer** | **11 913 980 027** | **11 857 720 249** | **- 56 259 778** | **98,40 %** |
| **Verdipapirer** | | | | |
| Sum Rentepapirer | 11 913 980 027 | 11 857 720 249 | - 56 259 778 | 98,40 % |
| **Verdipapirer** | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | **11 913 980 027** | **11 857 720 249** | **- 56 259 778** | **98,40 %** |

DNB Likviditet 20 Avkastning og risiko Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet 20 B | 1,53 % | 0,39 % | 1,14 % | 1,40 % | 0,86 % | 1,10 % | 1,48 % | 0,99 % | 1,70 % | 1,87 % |
| DNB Likviditet 20 A | 1,58 % | 0,44 % | 1,20 % | 1,46 % | 0,91 % | 1,16 % | 1,53 % | 1,04 % | 1,75 % | 1,92 % |
| DNB Likviditet 20 C | 1,63 % | 0,49 % | 1,26 % | 1,63 % | 1,08 % | 1,32 % | 1,69 % | 1,20 % | 1,91 % | 2,07 % |
| DNB Likviditet 20 N | 1,53 % | 0,39 % | 1,16 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet 20 B | -0,08 % | 0,29 % | 0,52 % | 0,25 % | 0,32 % | 0,62 % | 0,94 % | 0,12 % | 0,37 % | 0,25 % |
| DNB Likviditet 20 A | -0,03 % | 0,34 % | 0,58 % | 0,31 % | 0,37 % | 0,68 % | 1,00 % | 0,17 % | 0,42 % | 0,30 % |
| DNB Likviditet 20 C | 0,02 % | 0,40 % | 0,64 % | 0,47 % | 0,53 % | 0,85 % | 1,16 % | 0,32 % | 0,57 % | 0,46 % |
| DNB Likviditet 20 N | -0,08 % | 0,29 % | 0,54 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet 20 B | 0,29 % | 0,06 % | 0,62 % | 0,07 % | 0,08 % | 0,11 % | 0,12 % | 0,18 % | 0,06 % | 0,06 % |
| DNB Likviditet 20 A | 0,29 % | 0,06 % | 0,62 % | 0,07 % | 0,08 % | 0,11 % | 0,12 % | 0,18 % | 0,06 % | 0,06 % |
| DNB Likviditet 20 C | 0,29 % | 0,07 % | 0,62 % | 0,07 % | 0,08 % | 0,11 % | 0,12 % | 0,18 % | 0,06 % | 0,06 % |
| DNB Likviditet 20 N | 0,29 % | 0,06 % | 0,62 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet 20 B | 0,17 % | 0,11 % | 0,80 % | 0,11 % | 0,11 % | 0,15 % | 0,12 % | 0,18 % | 0,11 % | 0,10 % |
| DNB Likviditet 20 A | 0,17 % | 0,11 % | 0,80 % | 0,11 % | 0,11 % | 0,14 % | 0,12 % | 0,18 % | 0,11 % | 0,09 % |
| DNB Likviditet 20 C | 0,17 % | 0,11 % | 0,80 % | 0,11 % | 0,11 % | 0,14 % | 0,12 % | 0,18 % | 0,11 % | 0,10 % |
| DNB Likviditet 20 N | 0,17 % | 0,11 % | 0,80 % | | | | | | | |

DNB Likviditet 20 | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 63 216 520 | 30 684 021 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 6 847 135 | - 7 535 032 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 1 109 983 | - 1 877 911 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 55 259 402 | 21 271 077 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 4 930 854 | - 5 495 918 |
| Andre kostnader | - 13 390 | - 18 020 |
| Forvaltningsresultat | - 4 944 243 | - 5 513 938 |
| Resultat før skattekostnad | 50 315 159 | 15 757 139 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **50 315 159** | **15 757 139** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - 3 823 595 | 688 034 |
| Avsatt til andelseierne | 55 248 737 | 16 947 016 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 1 109 983 | - 1 877 911 |
| **Sum anvendt** | **50 315 159** | **15 757 139** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 3 220 774 487 | 3 256 742 504 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 21 404 353 | 7 457 513 |
| Andre fordringer | 16 896 | 14 810 |
| Bankinnskudd | 119 230 793 | 59 168 718 |
| Sum eiendeler | 3 361 426 529 | 3 323 383 544 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 2 820 697 464 | 2 780 626 100 |
| Overkurs/underkurs | 534 476 096 | 531 546 253 |
| Opptjent egenkapital | 5 786 364 | 10 719 942 |
| Sum egenkapital | 3 360 959 924 | 3 322 892 295 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 466 605 | 491 249 |
| Sum gjeld | 466 605 | 491 249 |
| Sum gjeld og egenkapital | 3 361 426 529 | 3 323 383 544 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 124 |
| Depotkostnader | 13 390 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 3 322 892 295 |
| Tegning av andeler | 2 459 089 579 |
| Innløsning av andeler | -2 419 911 967 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 1 109 983 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **3 360 959 924** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 50 315 159 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 1 109 983 |
| **Skattemessig resultat** | **51 425 142** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | 3 823 595 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 55 248 737 |
| **Skattegrunnlag** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte med salgsoppgaver:**
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Likviditet 20 Regnskapsnote 4 og 5 Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet 20 B | 999 | 1 000 | 1 000 | | | | | | | |
| DNB Likviditet 20 A | 999 | 1 000 | 1 000 | | | | | | | |
| DNB Likviditet 20 C | 9 995 | 10 001 | 10 003 | 9 992 | 9 987 | 9 990 | 9 996 | 9 966 | 10 011 | 10 024 |
| DNB Likviditet 20 N | 1 000 | 1 001 | 1 001 | 1 000 | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet 20 B | 220 234 | 163 998 | 158 896 | | | | | | | |
| DNB Likviditet 20 A | 460 558 | 299 928 | 470 657 | | | | | | | |
| DNB Likviditet 20 C | 268 197 | 285 877 | 209 731 | 316 142 | 294 695 | 283 565 | 417 166 | 389 583 | 333 464 | 308 579 |
| DNB Likviditet 20 N | 130 | 128 | 101 | 100 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet 20 B | 220 123 177 | 164 009 910 | 158 951 510 | | | | | | | |
| DNB Likviditet 20 A | 460 087 469 | 299 793 191 | 470 573 374 | | | | | | | |
| DNB Likviditet 20 C | 2 680 619 693 | 2 858 961 560 | 2 098 046 175 | 3 158 782 836 | 2 943 023 644 | 2 832 921 493 | 4 169 860 272 | 3 882 427 368 | 3 338 322 261 | 3 093 200 991 |
| DNB Likviditet 20 N | 129 584 | 127 635 | 101 366 | 100 205 | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet 20 B | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,25% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Likviditet 20 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Likviditet 20 C | NOK | 25 000 000 | Ingen | Ingen | 0,15% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Likviditet 20 N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,25% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Likviditet 20 | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| BPS Nord - E6 Helgeland AS 3.83 26.01.2023 | NOK | Oslo | 63 000 000 | 63,00 % | 63 001 575 | 63 011 976 | 10 401 | 1,87 % | 26.01.2023 | 20 % |
| Bps Nord FV78 3.89 15.01.2023 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 30,30 % | 100 005 000 | 100 013 350 | 8 350 | 2,98 % | 15.01.2023 | 20 % |
| Ferde AS FRN 24.02.2023 | NOK | | 80 000 000 | 6,67 % | 80 009 500 | 80 007 536 | - 1 964 | 2,38 % | 24.02.2023 | 20 % |
| Vegamot AS FRN 22.05.2023 | NOK | | 100 000 000 | 50,00 % | 100 130 000 | 100 006 360 | - 123 640 | 2,98 % | 22.05.2023 | 20 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 343 146 075 | 343 039 222 | - 106 853 | 10,21 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Arendal kommune 1.843 11.01.2023 | NOK | Oslo | 62 000 000 | 26,24 % | 62 298 840 | 61 977 748 | - 321 092 | 1,84 % | 11.01.2023 | 20 % |
| Fjaler Kommune 1.387 13.01.2023 | NOK | Oslo | 76 000 000 | 76,00 % | 76 011 780 | 75 956 680 | - 55 100 | 2,26 % | 13.01.2023 | 20 % |
| Fredrikstad kommune 2.38 17.03.2023 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 18,52 % | 49 815 000 | 49 869 390 | 54 390 | 1,48 % | 17.03.2023 | 20 % |
| Frogn Kommune FRN 20.03.2025 | NOK | Oslo | 16 492 000 | 7,45 % | 16 371 114 | 16 374 064 | 2 950 | 0,49 % | 20.03.2025 | 20 % |
| Grimstad Kommune 3.079 16.02.2023 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 28,25 % | 50 002 250 | 49 970 500 | - 31 750 | 1,49 % | 16.02.2023 | 20 % |
| Hammerfest kommune 3.75 20.02.2023 | NOK | Oslo | 63 000 000 | 66,32 % | 63 003 213 | 63 015 353 | 12 140 | 1,87 % | 20.02.2023 | 20 % |
| Hammerfest Kommune 3.78 26.01.2023 | NOK | Oslo | 57 783 350 | 53,61 % | 57 786 239 | 57 794 687 | 8 448 | 1,72 % | 26.01.2023 | 20 % |
| Horten Kommune 3.57 09.01.2023 | NOK | Oslo | 55 711 892 | 14,08 % | 55 714 733 | 55 713 034 | - 1 699 | 1,66 % | 09.01.2023 | 20 % |
| Klepp Kommune 3.433 28.02.2023 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 49,84 % | 49 956 000 | 49 985 480 | 29 480 | 1,49 % | 28.02.2023 | 20 % |
| Kvam kommune FRN 28.04.2023 | NOK | Oslo | 61 000 000 | 65,80 % | 60 990 850 | 60 976 356 | - 14 494 | 1,81 % | 28.04.2023 | 20 % |
| Larvik kommune FRN 15.02.2023 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 20,00 % | 49 930 000 | 49 996 860 | 66 860 | 1,49 % | 15.02.2023 | 20 % |
| Møre og Romsdal Fylkeskommune 2.71 21.06.2023 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 11,11 % | 49 808 000 | 49 752 755 | - 55 245 | 1,48 % | 21.06.2023 | 20 % |
| Sandnes kommune 2.23 08.06.2023 | NOK | Oslo | 87 000 000 | 39,55 % | 86 359 680 | 86 431 707 | 72 027 | 2,57 % | 08.06.2023 | 20 % |
| Sarpsborg Kommune 2.195 01.06.2023 | NOK | Oslo | 73 000 000 | 19,05 % | 72 562 700 | 72 534 771 | - 27 929 | 2,16 % | 01.06.2023 | 20 % |
| Soer-Aurdal Kommune 4.005 09.05.2023 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 60,00 % | 30 000 870 | 30 026 925 | 26 055 | 0,89 % | 09.05.2023 | 20 % |
| Time Kommune 3.87 24.02.2023 | NOK | Oslo | 77 000 000 | 77,00 % | 77 003 773 | 77 031 747 | 27 974 | 2,29 % | 24.02.2023 | 20 % |
| Vindafjord Kommune 2.049 12.04.2023 | NOK | Oslo | 73 000 000 | 64,60 % | 72 583 900 | 72 664 317 | 80 417 | 2,16 % | 12.04.2023 | 20 % |
| Øygarden kommune 4 04.05.2023 | NOK | Oslo | 71 000 000 | 66,36 % | 71 035 642 | 71 059 924 | 24 282 | 2,11 % | 04.05.2023 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 1 051 234 584 | 1 051 132 299 | - 102 285 | 31,27 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Agder Sparebank FRN 28.02.2025 | NOK | | 30 000 000 | 30,00 % | 29 751 000 | 29 784 681 | 33 681 | 0,89 % | 28.02.2025 | 20 % |
| Andebu Sparebank FRN 20.02.2023 | NOK | | 7 000 000 | 9,33 % | 7 056 000 | 7 004 977 | - 51 023 | 0,21 % | 20.02.2023 | 20 % |
| Askim and Spydeberg Sparebank FRN 18.03.2024 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 50 012 500 | 49 730 130 | - 282 370 | 1,48 % | 18.03.2024 | 20 % |
| Aurskog Sparebank FRN 15.03.2024 | NOK | | 25 000 000 | 6,85 % | 25 173 636 | 24 974 493 | - 199 144 | 0,74 % | 15.03.2024 | 20 % |
| BN Bank ASA FRN 30.08.2023 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 49 990 000 | 50 082 900 | 92 900 | 1,49 % | 30.08.2023 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 04.09.2023 | NOK | | 44 000 000 | 5,87 % | 44 156 284 | 43 835 079 | - 321 204 | 1,30 % | 04.09.2023 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 05.02.2025 | NOK | | 40 000 000 | 5,71 % | 39 719 000 | 38 966 372 | - 752 628 | 1,16 % | 05.02.2025 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 06.02.2023 | NOK | | 35 000 000 | 11,67 % | 35 432 650 | 35 015 211 | - 417 439 | 1,04 % | 06.02.2023 | 20 % |
| Flekkefjord Sparebank FRN 18.04.2024 | NOK | | 30 000 000 | 7,50 % | 30 087 000 | 29 894 088 | - 192 912 | 0,89 % | 18.04.2024 | 20 % |
| Grong Sparebank FRN 05.04.2024 | NOK | | 50 000 000 | 50,00 % | 49 987 500 | 49 709 850 | - 277 650 | 1,48 % | 05.04.2024 | 20 % |
| Harstad Sparebank FRN 29.09.2023 | NOK | | 25 000 000 | 50,00 % | 25 045 000 | 25 061 038 | 16 038 | 0,75 % | 29.09.2023 | 20 % |
| Hegra Sparebank FRN 15.02.2023 | NOK | | 25 000 000 | 50,00 % | 25 150 000 | 25 019 753 | - 130 248 | 0,74 % | 15.02.2023 | 20 % |
| Hemne Sparebank FRN 03.09.2025 | NOK | | 25 000 000 | 33,33 % | 24 438 500 | 24 650 593 | 212 093 | 0,73 % | 03.09.2025 | 20 % |
| Kredittforeningen for Sparebanker FRN 03.05.2024 | NOK | | 59 000 000 | 18,73 % | 59 153 400 | 58 749 681 | - 403 719 | 1,75 % | 03.05.2024 | 20 % |
| Kredittforeningen for Sparebanker FRN 11.11.2024 | NOK | | 33 000 000 | 8,68 % | 32 976 900 | 32 903 135 | - 73 765 | 0,98 % | 11.11.2024 | 20 % |
| Melhus Sparebank FRN 17.09.2025 | NOK | | 10 000 000 | 3,33 % | 9 844 000 | 9 911 654 | 67 654 | 0,29 % | 17.09.2025 | 20 % |
| Nordea Bank AB (publ) FRN 19.05.2025 | NOK | Oslo | 74 000 000 | 1,85 % | 74 240 940 | 74 212 121 | - 28 819 | 2,21 % | 19.05.2025 | 20 % |
| Odal Sparebank FRN 06.09.2023 | NOK | | 30 000 000 | 40,00 % | 30 057 000 | 30 037 953 | - 19 047 | 0,89 % | 06.09.2023 | 20 % |
| Orkla Sparebank FRN 17.01.2023 | NOK | | 50 000 000 | 33,33 % | 50 030 000 | 50 010 645 | - 19 355 | 1,49 % | 17.01.2023 | 20 % |
| Orkla Sparebank FRN 29.11.2023 | NOK | | 47 000 000 | 23,50 % | 47 089 300 | 47 124 794 | 35 494 | 1,40 % | 29.11.2023 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 20.04.2023 | NOK | | 110 000 000 | 36,67 % | 110 499 600 | 110 010 021 | - 489 579 | 3,27 % | 20.04.2023 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 27.01.2025 | NOK | | 30 000 000 | 6,00 % | 29 922 450 | 29 444 652 | - 477 798 | 0,88 % | 27.01.2025 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 30.08.2023 | NOK | | 70 000 000 | 10,77 % | 69 944 000 | 70 012 656 | 68 656 | 2,08 % | 30.08.2023 | 20 % |
| Romerike Sparebank FRN 19.09.2023 | NOK | | 30 000 000 | 10,00 % | 30 098 571 | 30 028 419 | - 70 152 | 0,89 % | 19.09.2023 | 20 % |
| Rørosbanken Røros Sparebank FRN 03.02.2025 | NOK | | 33 000 000 | 22,00 % | 32 666 700 | 32 770 630 | 103 930 | 0,98 % | 03.02.2025 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 05.11.2024 | NOK | | 30 000 000 | 4,00 % | 30 000 000 | 29 607 267 | - 392 733 | 0,88 % | 05.11.2024 | 20 % |
| Sbanken ASA FRN 12.12.2024 | NOK | | 10 000 000 | 0,50 % | 9 911 000 | 9 942 683 | 31 683 | 0,30 % | 12.12.2024 | 20 % |
| Skagerrak Sparebank FRN 09.05.2023 | NOK | | 10 000 000 | 6,67 % | 10 016 500 | 10 005 676 | - 10 824 | 0,30 % | 09.05.2023 | 20 % |
| Skudenes and Aakra Sparebank FRN 14.03.2025 | NOK | | 25 000 000 | 7,14 % | 25 069 500 | 24 841 593 | - 227 908 | 0,74 % | 14.03.2025 | 20 % |
| Skudenes and Aakra Sparebank FRN 31.10.2023 | NOK | | 45 000 000 | 18,00 % | 45 054 350 | 45 112 262 | 47 912 | 1,34 % | 31.10.2023 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 31.05.2023 | NOK | | 40 000 000 | 20,00 % | 40 160 000 | 40 077 300 | - 82 700 | 1,19 % | 31.05.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Hallingdal Valdres FRN 24.04.2023 | NOK | | 20 000 000 | 20,00 % | 20 038 000 | 20 026 980 | - 11 020 | 0,60 % | 24.04.2023 | 20 % |
| Sparebank 1 Hallingdal Valdres 2.65 03.10.2023 | NOK | | 40 000 000 | 20,00 % | 39 448 000 | 39 614 480 | 166 480 | 1,18 % | 03.10.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Helgeland 2.1 25.09.2023 | NOK | | 20 000 000 | 10,00 % | 19 658 000 | 19 743 362 | 85 362 | 0,59 % | 25.09.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 18.10.2024 | NOK | | 53 000 000 | 17,67 % | 53 530 000 | 52 908 119 | - 621 881 | 1,57 % | 18.10.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 01.09.2023 | NOK | | 91 000 000 | 45,50 % | 91 045 500 | 91 127 728 | 82 228 | 2,71 % | 01.09.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank 2.26 28.08.2023 | NOK | Oslo | 28 000 000 | 2,33 % | 27 689 200 | 27 715 769 | 26 569 | 0,82 % | 28.08.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 19.05.2023 | NOK | | 70 000 000 | 70,00 % | 70 314 300 | 70 107 100 | - 207 200 | 2,09 % | 19.05.2023 | 20 % |
| Sparebanken Møre FRN 12.09.2023 | NOK | Oslo | 51 000 000 | 37,09 % | 50 959 200 | 51 009 257 | 50 057 | 1,52 % | 12.09.2023 | 20 % |
| Sparebanken Sør 2.02 13.09.2023 | NOK | | 28 000 000 | 1,87 % | 27 518 400 | 27 649 014 | 130 614 | 0,82 % | 13.09.2023 | 20 % |
| Sparebanken Øst FRN 26.11.2024 | NOK | | 75 000 000 | 15,00 % | 74 739 800 | 74 786 018 | 46 218 | 2,23 % | 26.11.2024 | 20 % |
| Spareskillingsbanken FRN 09.09.2024 | NOK | | 50 000 000 | 33,33 % | 50 000 000 | 49 616 535 | - 383 465 | 1,48 % | 09.09.2024 | 20 % |
| Stadsbygd Sparebank FRN 20.06.2023 | NOK | | 45 000 000 | 30,00 % | 45 508 500 | 45 059 792 | - 448 709 | 1,34 % | 20.06.2023 | 20 % |
| Surnadal Sparebank FRN 29.09.2025 | NOK | | 30 000 000 | 6,00 % | 29 659 500 | 29 860 953 | 201 453 | 0,89 % | 29.09.2025 | 20 % |
| Volvofinans Bank AB FRN 08.06.2023 | NOK | Oslo | 34 000 000 | 5,67 % | 34 011 900 | 34 000 748 | - 11 152 | 1,01 % | 08.06.2023 | 20 % |
| Voss Veksel- og Landmandsbank ASA FRN 16.01.2025 | NOK | | 25 000 000 | 16,67 % | 24 825 000 | 24 844 808 | 19 808 | 0,74 % | 16.01.2025 | 20 % |
| Sum Finans | | | | | 1 831 688 581 | 1 826 602 966 | - 5 085 615 | 54,35 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **3 226 069 240** | **3 220 774 487** | **- 5 294 753** | **95,83 %** | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 3 226 069 240 | 3 220 774 487 | - 5 294 753 | 95,83 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **3 226 069 240** | **3 220 774 487** | **- 5 294 753** | **95,83 %** | | |

DNB Likviditet II | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet II A | | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet II B | 1,37 % | 0,63 % | 1,27 % | 1,95 % | 1,17 % | 1,50 % | 2,17 % | 0,73 % | 1,94 % | 1,76 % |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet II A | | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet II B | -0,30 % | 0,53 % | 0,65 % | 0,80 % | 0,63 % | 1,03 % | 1,64 % | -0,15 % | 0,61 % | 0,15 % |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet II A | | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet II B | 0,49 % | 0,10 % | 1,38 % | 0,11 % | 0,13 % | 0,16 % | 0,22 % | 0,36 % | 0,10 % | 0,07 % |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet II A | | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet II B | 0,32 % | 0,14 % | 1,59 % | 0,15 % | 0,16 % | 0,18 % | 0,22 % | 0,36 % | 0,14 % | 0,10 % |

DNB Likviditet II | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 24 588 803 | 13 212 954 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 1 983 933 | - 1 949 968 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 5 905 681 | - 920 884 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 16 699 189 | 10 342 102 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 3 061 413 | - 3 364 816 |
| Andre kostnader | - 9 099 | - 9 620 |
| Forvaltningsresultat | - 3 070 512 | - 3 374 436 |
| Resultat før skattekostnad | 13 628 677 | 6 967 666 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **13 628 677** | **6 967 666** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | 333 543 | 362 937 |
| Avsatt til andelseierne | 19 200 814 | 7 525 613 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 5 905 681 | - 920 884 |
| **Sum anvendt** | **13 628 677** | **6 967 666** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 997 733 047 | 1 063 833 971 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 4 253 073 | 1 930 441 |
| Andre fordringer | 10 987 | 11 088 |
| Bankinnskudd | 2 365 891 | 4 300 976 |
| Sum eiendeler | 1 004 362 998 | 1 070 076 476 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 1 011 787 850 | 1 071 855 813 |
| Overkurs/underkurs | - 2 682 576 | - 2 623 625 |
| Opptjent egenkapital | - 4 998 643 | 573 495 |
| Sum egenkapital | 1 004 106 631 | 1 069 805 683 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 256 367 | 270 793 |
| Sum gjeld | 256 367 | 270 793 |
| Sum gjeld og egenkapital | 1 004 362 998 | 1 070 076 476 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 56 |
| Depotkostnader | 9 100 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 1 069 805 683 |
| Tegning av andeler | 243 671 666 |
| Innløsning av andeler | - 303 465 038 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 5 905 681 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **1 004 106 631** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 13 628 677 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 5 905 681 |
| **Skattemessig resultat** | **19 534 357** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | - 333 543 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 19 200 814 |
| **Skattegrunnlag** | **- 0** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Likviditet II | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet II A | 1 001 | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet II B | 992 | 998 | 999 | 999 | 998 | 1 001 | 997 | 989 | 999 | 1 000 |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet II A | 100 | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet II B | 1 011 688 | 1 071 856 | 1 069 085 | 1 110 904 | 1 203 911 | 1 449 602 | 1 505 548 | 1 211 819 | 1 247 136 | 700 972 |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet II A | 100 226 | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet II B | 1 004 006 407 | 1 069 805 686 | 1 067 888 412 | 1 109 482 620 | 1 201 999 172 | 1 450 501 782 | 1 500 577 005 | 1 198 437 202 | 1 245 924 657 | 700 972 251 |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet II A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,15% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Likviditet II B | NOK | 1 000 000 | Ingen | Ingen | 0,30% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Likviditet II | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | | | |
| Agder Energi AS FRN 28.09.2023 | NOK | Oslo | 24 000 000 | 8,00 % | 24 320 500 | 24 008 455 | - 312 045 | 2,39 % | 28.09.2023 | 100 % |
| Eidsiva Energi AS FRN 05.10.2023 | NOK | Oslo | 5 000 000 | 0,67 % | 5 057 000 | 5 000 044 | - 56 956 | 0,50 % | 05.10.2023 | 100 % |
| Hafslund Eco AS 2.4 10.05.2023 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 1,11 % | 9 890 000 | 9 938 706 | 48 706 | 0,99 % | 10.05.2023 | 100 % |
| Sum Energi | | | | | 39 267 500 | 38 947 205 | - 320 295 | 3,88 % | | |
| **Materialer** | | | | | | | | | | |
| Borregaard ASA FRN 20.06.2023 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 2,00 % | 7 987 320 | 7 986 141 | - 1 179 | 0,80 % | 20.06.2023 | 100 % |
| Jotun AS FRN 22.03.2024 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 1,54 % | 10 091 200 | 9 966 416 | - 124 784 | 0,99 % | 22.03.2024 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA FRN 15.05.2023 | NOK | Oslo | 5 000 000 | 0,22 % | 5 242 350 | 5 036 229 | - 206 122 | 0,50 % | 15.05.2023 | 100 % |
| Sum Materialer | | | | | 23 320 870 | 22 988 785 | - 332 085 | 2,29 % | | |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | | | |
| Scania CV FRN 14.02.2023 | NOK | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,57 % | 4 010 480 | 3 999 691 | - 10 789 | 0,40 % | 14.02.2023 | 100 % |
| Scania CV FRN 24.01.2023 | NOK | Luxembourg City | 15 000 000 | 1,36 % | 15 007 000 | 14 999 676 | - 7 324 | 1,49 % | 24.01.2023 | 100 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 19 017 480 | 18 999 367 | - 18 113 | 1,89 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| Ferde AS FRN 13.02.2023 | NOK | | 10 000 000 | 1,00 % | 9 992 780 | 10 001 127 | 8 347 | 1,00 % | 13.02.2023 | 20 % |
| Ferde AS FRN 23.09.2024 | NOK | | 7 000 000 | 0,64 % | 7 033 530 | 6 977 076 | - 56 454 | 0,69 % | 23.09.2024 | 20 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 17 026 310 | 16 978 203 | - 48 107 | 1,69 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Karmøy Kommune FRN 22.09.2025 | NOK | Oslo | 12 800 000 | 4,20 % | 12 684 800 | 12 689 201 | 4 401 | 1,26 % | 22.09.2025 | 20 % |
| Lier Kommune 4.268 19.10.2023 | NOK | Oslo | 6 000 000 | 3,00 % | 6 000 456 | 6 018 960 | 18 504 | 0,60 % | 19.10.2023 | 20 % |
| Vadso Kommune 3.72 10.02.2023 | NOK | Oslo | 5 000 000 | 10,00 % | 5 000 245 | 5 001 040 | 795 | 0,50 % | 10.02.2023 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 23 685 501 | 23 709 200 | 23 699 | 2,36 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Aasen Sparebank FRN 09.09.2025 | NOK | | 10 000 000 | 9,52 % | 10 000 000 | 9 854 043 | - 145 957 | 0,98 % | 09.09.2025 | 20 % |
| Aasen Sparebank FRN 10.10.2024 | NOK | | 15 000 000 | 23,08 % | 15 007 500 | 14 882 652 | - 124 848 | 1,48 % | 10.10.2024 | 20 % |
| Aurskog Sparebank FRN 15.03.2024 | NOK | | 10 000 000 | 2,74 % | 10 000 000 | 9 989 797 | - 10 203 | 0,99 % | 15.03.2024 | 20 % |
| Aurskog Sparebank FRN 23.11.2026 | NOK | | 10 000 000 | 10,00 % | 9 995 000 | 9 827 168 | - 167 832 | 0,98 % | 23.11.2026 | 20 % |
| Aurskog Sparebank FRN 27.04.2026 | NOK | | 10 000 000 | 2,50 % | 9 760 000 | 9 851 987 | 91 987 | 0,98 % | 27.04.2026 | 20 % |
| Bane NOR Eiendom AS FRN 16.06.2025 | NOK | | 9 000 000 | 1,20 % | 9 000 000 | 8 944 232 | - 55 768 | 0,89 % | 16.06.2025 | 100 % |
| Bane Nor Eiendom AS FRN 18.02.2026 | NOK | | 10 000 000 | 1,67 % | 9 995 000 | 9 769 556 | - 225 444 | 0,97 % | 18.02.2026 | 100 % |
| BN Bank ASA FRN 15.02.2024 | NOK | | 5 000 000 | 0,25 % | 5 009 400 | 4 994 393 | - 15 008 | 0,50 % | 15.02.2024 | 20 % |
| BN Bank ASA FRN 30.08.2023 | NOK | | 22 000 000 | 11,00 % | 21 921 780 | 22 036 476 | 114 696 | 2,19 % | 30.08.2023 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 04.09.2023 | NOK | | 15 000 000 | 2,00 % | 15 017 000 | 14 943 777 | - 73 223 | 1,49 % | 04.09.2023 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 09.02.2024 | NOK | | 20 000 000 | 2,67 % | 20 000 000 | 19 789 034 | - 210 966 | 1,97 % | 09.02.2024 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 12.12.2023 | NOK | | 10 000 000 | 2,86 % | 10 014 200 | 9 910 373 | - 103 827 | 0,99 % | 12.12.2023 | 0 % |
| Brage Finans FRN 16.06.2025 | NOK | | 10 000 000 | 0,91 % | 10 000 000 | 9 788 011 | - 211 989 | 0,97 % | 16.06.2025 | 20 % |
| Brage Finans SA FRN 05.09.2025 | NOK | | 10 000 000 | 1,33 % | 10 000 000 | 9 886 165 | - 113 835 | 0,98 % | 05.09.2025 | 20 % |
| Danske Bank AS FRN 07.03.2024 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 0,86 % | 15 508 550 | 15 081 014 | - 427 537 | 1,50 % | 07.03.2024 | 20 % |
| Drangedal Sparebank FRN 17.09.2025 | NOK | | 10 000 000 | 5,71 % | 10 106 000 | 9 916 915 | - 189 085 | 0,99 % | 17.09.2025 | 20 % |
| Eiendomsspar AS FRN 02.03.2023 | NOK | | 15 000 000 | 1,15 % | 15 016 500 | 14 992 020 | - 24 480 | 1,49 % | 02.03.2023 | 100 % |
| Eiendomsspar AS 4.99 28.04.2023 | NOK | | 10 000 000 | 5,00 % | 9 999 510 | 10 005 236 | 5 726 | 1,00 % | 28.04.2023 | 100 % |
| Entra ASA FRN 20.03.2024 | NOK | Oslo | 12 000 000 | 1,20 % | 12 136 100 | 11 890 044 | - 246 056 | 1,18 % | 20.03.2024 | 100 % |
| Fana Sparebank FRN 11.12.2024 | NOK | | 9 000 000 | 1,50 % | 8 971 240 | 8 969 261 | - 1 980 | 0,89 % | 11.12.2024 | 20 % |
| Grong Sparebank FRN 05.04.2024 | NOK | | 15 000 000 | 15,00 % | 14 996 250 | 14 912 955 | - 83 295 | 1,49 % | 05.04.2024 | 20 % |
| Haugesund Sparebank FRN 18.03.2026 | NOK | | 5 000 000 | 2,50 % | 4 921 050 | 4 940 421 | 19 371 | 0,49 % | 18.03.2026 | 20 % |
| Haugesund Sparebank FRN 23.04.2025 | NOK | | 10 000 000 | 2,50 % | 9 998 000 | 9 893 687 | - 104 313 | 0,99 % | 23.04.2025 | 20 % |
| Høland og Setskog Sparebank FRN 16.06.2025 | NOK | | 15 000 000 | 9,38 % | 14 938 500 | 14 806 941 | - 131 559 | 1,47 % | 16.06.2025 | 20 % |
| Kredittforeningen for Sparebanker FRN 29.11.2023 | NOK | | 15 000 000 | 2,73 % | 15 157 900 | 15 046 901 | - 111 000 | 1,50 % | 29.11.2023 | 20 % |
| Melhus Sparebank FRN 17.09.2025 | NOK | | 5 000 000 | 1,67 % | 5 051 000 | 4 955 827 | - 95 173 | 0,49 % | 17.09.2025 | 20 % |
| Melhus Sparebank FRN 20.02.2023 | NOK | | 15 000 000 | 15,00 % | 15 102 000 | 15 010 206 | - 91 794 | 1,49 % | 20.02.2023 | 20 % |
| Nidaros Sparebank FRN 30.04.2025 | NOK | | 9 000 000 | 13,85 % | 8 984 800 | 8 928 874 | - 55 926 | 0,89 % | 30.04.2025 | 20 % |
| Nordea Bank AB FRN 18.09.2023 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 0,50 % | 10 055 900 | 10 003 910 | - 51 990 | 1,00 % | 18.09.2023 | 20 % |
| Norwegian Property ASA FRN 20.06.2024 | NOK | Oslo | 5 000 000 | 1,67 % | 5 065 300 | 4 956 288 | - 109 012 | 0,49 % | 20.06.2024 | 100 % |
| Obos Banken AS FRN 31.08.2023 | NOK | | 15 000 000 | 5,00 % | 14 932 800 | 15 016 995 | 84 195 | 1,50 % | 31.08.2023 | 20 % |
| OBOS BBL FRN 29.08.2024 | NOK | | 17 000 000 | 3,40 % | 17 117 160 | 16 857 110 | - 260 050 | 1,68 % | 29.08.2024 | 100 % |
| OBOS Forretningsbygg AS FRN 04.04.2023 | NOK | | 12 000 000 | 2,62 % | 12 030 920 | 11 985 290 | - 45 630 | 1,19 % | 04.04.2023 | 100 % |
| OBOS-banken AS FRN 03.06.2025 | NOK | | 10 000 000 | 3,33 % | 10 234 000 | 10 028 342 | - 205 658 | 1,00 % | 03.06.2025 | 20 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.06.2024 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 1,50 % | 14 744 850 | 14 811 887 | 67 037 | 1,48 % | 03.06.2024 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 13.03.2023 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 5,00 % | 15 058 000 | 14 982 312 | - 75 688 | 1,49 % | 13.03.2023 | 0 % |
| Orkla Sparebank FRN 27.05.2025 | NOK | | 14 000 000 | 7,00 % | 14 000 000 | 13 826 884 | - 173 116 | 1,38 % | 27.05.2025 | 20 % |
| Orkla Sparebank FRN 29.11.2023 | NOK | | 12 000 000 | 6,00 % | 12 092 200 | 12 031 862 | - 60 338 | 1,20 % | 29.11.2023 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 20.04.2023 | NOK | | 10 000 000 | 3,33 % | 10 056 975 | 10 000 911 | - 56 064 | 1,00 % | 20.04.2023 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 27.01.2025 | NOK | | 10 000 000 | 2,00 % | 10 000 000 | 9 814 884 | - 185 116 | 0,98 % | 27.01.2025 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 28.10.2027 | NOK | | 5 000 000 | 1,00 % | 5 000 000 | 5 069 152 | 69 152 | 0,50 % | 28.10.2027 | 20 % |
| Romerike Sparebank FRN 19.09.2023 | NOK | | 35 000 000 | 11,67 % | 35 053 700 | 35 033 156 | - 30 545 | 3,49 % | 19.09.2023 | 20 % |
| Rørosbanken Røros Sparebank FRN 03.02.2025 | NOK | | 10 000 000 | 6,67 % | 9 899 000 | 9 930 494 | 31 494 | 0,99 % | 03.02.2025 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 05.11.2024 | NOK | | 20 000 000 | 2,67 % | 20 000 000 | 19 738 178 | - 261 822 | 1,97 % | 05.11.2024 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 14.03.2024 | NOK | | 5 000 000 | 1,00 % | 4 990 750 | 5 001 617 | 10 867 | 0,50 % | 14.03.2024 | 20 % |
| Sbanken ASA FRN 12.12.2024 | NOK | | 10 000 000 | 0,50 % | 9 912 000 | 9 942 683 | 30 683 | 0,99 % | 12.12.2024 | 20 % |
| Sbanken ASA FRN 26.09.2023 | NOK | | 20 000 000 | 2,00 % | 20 106 000 | 20 023 008 | - 82 992 | 1,99 % | 26.09.2023 | 20 % |
| Skagerrak Sparebank FRN 09.05.2023 | NOK | | 20 000 000 | 13,33 % | 20 122 000 | 20 011 352 | - 110 648 | 1,99 % | 09.05.2023 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 04.11.2024 | NOK | | 10 000 000 | 5,00 % | 10 000 000 | 9 961 100 | - 38 900 | 0,99 % | 04.11.2024 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 14.04.2026 | NOK | | 10 000 000 | 5,00 % | 10 000 000 | 9 852 851 | - 147 149 | 0,98 % | 14.04.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordmøre FRN 07.04.2025 | NOK | | 10 000 000 | 2,00 % | 10 000 000 | 9 944 098 | - 55 902 | 0,99 % | 07.04.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 05.09.2023 | NOK | | 10 000 000 | 3,33 % | 9 911 400 | 10 013 305 | 101 905 | 1,00 % | 05.09.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 13.03.2023 | NOK | Oslo | 11 000 000 | 7,33 % | 10 962 600 | 11 006 923 | 44 323 | 1,10 % | 13.03.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 20.11.2026 | NOK | | 10 000 000 | 2,50 % | 9 854 500 | 9 852 308 | - 2 192 | 0,98 % | 20.11.2026 | 20 % |
| Sparebank 1 Sørøst-Norge FRN 25.08.2025 | NOK | | 6 000 000 | 1,20 % | 6 000 000 | 5 989 393 | - 10 607 | 0,60 % | 25.08.2025 | 20 % |
| Sparebank 68 grader Nord FRN 10.12.2024 | NOK | | 10 000 000 | 5,00 % | 10 121 800 | 10 011 644 | - 110 156 | 1,00 % | 10.12.2024 | 20 % |
| Sparebank 68 grader nord FRN 22.03.2024 | NOK | | 5 000 000 | 3,85 % | 5 005 000 | 5 004 636 | - 1 364 | 0,50 % | 22.03.2024 | 20 % |
| Sparebank 68 grader Nord FRN 26.02.2026 | NOK | | 15 000 000 | 7,50 % | 15 028 050 | 14 746 451 | - 281 600 | 1,47 % | 26.02.2026 | 20 % |
| Sparebanken DIN FRN 25.06.2024 | NOK | | 10 000 000 | 13,33 % | 10 000 000 | 9 951 918 | - 48 082 | 0,99 % | 25.06.2024 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 03.06.2025 | NOK | | 5 000 000 | 0,71 % | 5 000 000 | 4 978 209 | - 21 792 | 0,50 % | 03.06.2025 | 20 % |
| Spareskillingsbanken FRN 04.12.2025 | NOK | | 10 000 000 | 6,67 % | 10 057 000 | 9 898 902 | - 158 098 | 0,99 % | 04.12.2025 | 20 % |
| Spareskillingsbanken FRN 09.09.2024 | NOK | | 5 000 000 | 3,33 % | 4 958 500 | 4 961 654 | 3 154 | 0,49 % | 09.09.2024 | 20 % |
| Spareskillingsbanken FRN 12.01.2024 | NOK | | 25 000 000 | 9,62 % | 24 986 770 | 24 948 720 | - 38 050 | 2,48 % | 12.01.2024 | 20 % |
| SSB Boligkreditt AS FRN 26.04.2027 | NOK | | 5 000 000 | 0,25 % | 4 948 500 | 4 951 291 | 2 791 | 0,49 % | 26.04.2027 | 10 % |
| Steen and Strøm AS FRN 23.03.2023 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 2,00 % | 8 084 550 | 7 996 898 | - 87 652 | 0,80 % | 23.03.2023 | 100 % |
| Steen and Strøm AS 2.40 07.11.2023 | NOK | Oslo | 13 000 000 | 2,60 % | 12 665 250 | 12 737 040 | 71 790 | 1,27 % | 07.11.2023 | 100 % |
| Surnadal Sparebank FRN 29.09.2025 | NOK | | 10 000 000 | 2,00 % | 9 886 500 | 9 953 651 | 67 151 | 0,99 % | 29.09.2025 | 20 % |
| Swedbank AB FRN 25.11.2024 | NOK | Dublin | 5 000 000 | 1,00 % | 5 005 000 | 4 960 168 | - 44 833 | 0,49 % | 25.11.2024 | 20 % |
| Trøgstad Sparebank FRN 21.04.2026 | NOK | | 15 000 000 | 20,00 % | 14 694 000 | 14 715 405 | 21 405 | 1,47 % | 21.04.2026 | 20 % |
| Sum Finans | | | | | 804 259 255 | 799 320 842 | - 4 938 413 | 79,61 % | | |
| **Industrivarer** | | | | | | | | | | |
| BKK AS FRN 16.01.2023 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 0,50 % | 10 002 900 | 10 000 281 | - 2 619 | 1,00 % | 16.01.2023 | 100 % |

DNB Likviditet II | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BKK AS FRN 25.09.2023 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 1,00 % | 20 072 000 | 19 978 446 | - 93 554 | 1,99 % | 25.09.2023 | 100 % |
| Sogn og Fjordane Energi AS FRN 24.04.2024 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 5,00 % | 9 982 000 | 9 961 704 | - 20 296 | 0,99 % | 24.04.2024 | 100 % |
| Sogn og Fjordane Energi AS FRN 29.09.2023 | NOK | Oslo | 9 000 000 | 3,00 % | 9 019 200 | 8 975 186 | - 44 014 | 0,89 % | 29.09.2023 | 100 % |
| Trønderenergi AS FRN 22.02.2023 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 4,00 % | 20 107 550 | 20 000 878 | - 106 672 | 1,99 % | 22.02.2023 | 100 % |
| Trønderenergi AS FRN 24.09.2025 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 1,23 % | 8 000 000 | 7 872 949 | - 127 051 | 0,78 % | 24.09.2025 | 100 % |
| Sum Industrivarer | | | | | 77 183 650 | 76 789 444 | - 394 206 | 7,65 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **1 003 760 566** | **997 733 047** | **- 6 027 519** | **99,37 %** | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 1 003 760 566 | 997 733 047 | - 6 027 519 | 99,37 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **1 003 760 566** | **997 733 047** | **- 6 027 519** | **99,37 %** | | |

DNB Likviditet Institusjon | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet Institusjon A | | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet Institusjon C | | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet Institusjon B | 1,50 % | 0,76 % | 1,40 % | 2,06 % | 1,32 % | 1,62 % | 2,27 % | 0,94 % | 2,26 % | 2,40 % |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet Institusjon A | | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet Institusjon C | | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet Institusjon B | -0,17 % | 0,66 % | 0,78 % | 0,91 % | 0,78 % | 1,14 % | 1,74 % | 0,06 % | 0,93 % | 0,78 % |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet Institusjon A | | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet Institusjon C | | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet Institusjon B | 0,47 % | 0,10 % | 1,56 % | 0,11 % | 0,13 % | 0,15 % | 0,21 % | 0,36 % | 0,09 % | 0,12 % |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet Institusjon A | | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet Institusjon C | | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet Institusjon B | 0,30 % | 0,14 % | 1,77 % | 0,15 % | 0,16 % | 0,17 % | 0,21 % | 0,36 % | 0,13 % | 0,14 % |

DNB Likviditet Institusjon | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 192 621 339 | 90 934 508 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 25 254 045 | - 9 325 017 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 41 546 988 | - 6 060 123 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 125 820 307 | 75 549 368 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 8 768 302 | - 9 258 527 |
| Andre kostnader | - 23 319 | - 23 820 |
| Forvaltningsresultat | - 8 791 621 | - 9 282 348 |
| Resultat før skattekostnad | 117 028 685 | 66 267 020 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **117 028 685** | **66 267 020** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | 17 218 417 | - 969 313 |
| Avsatt til andelseierne | 141 358 656 | 73 296 456 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 41 548 388 | - 6 060 123 |
| **Sum anvendt** | **117 028 685** | **66 267 020** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 7 594 019 217 | 9 166 630 464 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 41 180 866 | 19 791 064 |
| Andre fordringer | - 372 096 | - 2 602 |
| Bankinnskudd | 50 544 618 | 105 568 223 |
| Sum eiendeler | 7 685 372 605 | 9 291 987 149 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 7 707 931 492 | 9 284 875 224 |
| Overkurs/underkurs | 2 154 569 | 7 351 751 |
| Opptjent egenkapital | - 25 365 264 | - 1 035 294 |
| Sum egenkapital | 7 684 720 796 | 9 291 191 681 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 651 809 | 795 467 |
| Sum gjeld | 651 809 | 795 467 |
| Sum gjeld og egenkapital | 7 685 372 605 | 9 291 987 149 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 106 |
| Depotkostnader | 23 320 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 9 291 191 681 |
| Tegning av andeler | 9 595 901 445 |
| Innløsning av andeler | -11 160 823 942 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 41 548 388 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **7 684 720 797** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 117 028 685 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 41 546 988 |
| **Skattemessig resultat** | **158 575 673** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | - 17 218 417 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 141 358 656 |
| **Skattegrunnlag** | **- 1 400** |

**Note 8. Godtgjørelse**
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte med salgsoppgaver:**
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Likviditet Institusjon | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet Institusjon A | 10 007 | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet Institusjon C | 10 007 | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet Institusjon B | 9 970 | 10 007 | 10 010 | 9 985 | 9 977 | 10 003 | 9 982 | 9 911 | 10 005 | 10 055 |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet Institusjon A | 10 | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet Institusjon C | 10 | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet Institusjon B | 770 773 | 928 488 | 685 784 | 739 949 | 1 050 565 | 968 090 | 789 099 | 686 350 | 840 246 | 1 341 806 |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet Institusjon A | 100 214 | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet Institusjon C | 100 218 | | | | | | | | | |
| DNB Likviditet Institusjon B | 7 684 520 364 | 9 291 191 681 | 6 865 005 254 | 7 388 387 507 | 10 481 754 224 | 9 683 893 213 | 7 877 095 821 | 6 802 211 213 | 8 406 679 200 | 13 491 750 557 |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Likviditet Institusjon A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,15% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Likviditet Institusjon C | NOK | 100 000 000 | Ingen | Ingen | 0,08% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Likviditet Institusjon B | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,10% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Likviditet Institusjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| BPS Nord - Bypakke Harstad AS 3.59 09.01.2023 | NOK | Oslo | 200 000 000 | 57,97 % | 200 007 100 | 200 002 840 | - 4 260 | 2,60 % | 09.01.2023 | 20 % |
| BPS Nord - FV78 Toven AS 2.62 16.01.2023 | NOK | Oslo | 60 000 000 | 35,29 % | 60 006 000 | 59 980 608 | - 25 392 | 0,78 % | 16.01.2023 | 20 % |
| Bps Nord FV78 3.89 16.01.2023 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 30,30 % | 100 005 000 | 100 013 350 | 8 350 | 1,30 % | 16.01.2023 | 20 % |
| Ferde AS FRN 13.02.2023 | NOK | | 98 000 000 | 9,80 % | 97 894 360 | 98 011 045 | 116 685 | 1,28 % | 13.02.2023 | 20 % |
| Ferde AS FRN 23.11.2023 | NOK | | 60 000 000 | 6,67 % | 59 670 600 | 59 915 790 | 245 190 | 0,78 % | 23.11.2023 | 20 % |
| Ferde AS FRN 24.02.2023 | NOK | | 50 000 000 | 4,17 % | 50 057 667 | 50 004 710 | - 52 957 | 0,65 % | 24.02.2023 | 20 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 567 640 727 | 567 928 343 | 287 616 | 7,39 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Fredrikstad kommune 2.38 17.03.2023 | NOK | Oslo | 65 000 000 | 24,07 % | 64 759 500 | 64 830 207 | 70 707 | 0,84 % | 17.03.2023 | 20 % |
| Frogn Kommune FRN 20.03.2025 | NOK | Oslo | 70 000 000 | 31,60 % | 69 884 500 | 69 499 423 | - 385 077 | 0,90 % | 20.03.2025 | 20 % |
| Hammerfest Kommune 3.78 26.01.2023 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 46,39 % | 50 002 500 | 50 009 810 | 7 310 | 0,65 % | 26.01.2023 | 20 % |
| Haugesund kommune 3.353 27.02.2023 | NOK | Oslo | 86 000 000 | 63,02 % | 85 916 580 | 85 965 669 | 49 089 | 1,12 % | 27.02.2023 | 20 % |
| Indre Fosen Kommune 3.42 28.02.2023 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 100,00 % | 100 010 100 | 99 968 800 | - 41 300 | 1,30 % | 28.02.2023 | 20 % |
| Karmøy Kommune FRN 22.09.2025 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 16,40 % | 49 550 000 | 49 567 190 | 17 190 | 0,65 % | 22.09.2025 | 20 % |
| Lillehammer kommune FRN 11.12.2025 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 7,38 % | 50 025 000 | 49 706 550 | - 318 450 | 0,65 % | 11.12.2025 | 20 % |
| Lillesand Kommune FRN 03.04.2023 | NOK | Oslo | 79 600 000 | 100,00 % | 79 605 970 | 79 534 059 | - 71 911 | 1,03 % | 03.04.2023 | 20 % |
| Loten Kommune 3.6 01.09.2023 | NOK | Oslo | 60 000 000 | 100,00 % | 60 001 500 | 60 001 524 | 24 | 0,78 % | 09.01.2023 | 20 % |
| Trysil kommune FRN 12.03.2024 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 15,98 % | 20 026 000 | 19 944 024 | - 81 976 | 0,26 % | 12.03.2024 | 20 % |
| Trøndelag Fylkeskommune FRN 25.06.2024 | NOK | Oslo | 55 000 000 | 11,00 % | 54 967 000 | 54 910 829 | - 56 172 | 0,71 % | 25.06.2024 | 20 % |
| Tysvær kommune 2.108 12.06.2023 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 55,56 % | 99 440 000 | 99 278 280 | - 161 720 | 1,29 % | 12.06.2023 | 20 % |
| Vestfold og Telemark Fylkeskommune FRN 15.03.2024 | NOK | Oslo | 114 000 000 | 31,32 % | 113 854 080 | 113 779 399 | - 74 681 | 1,48 % | 15.03.2024 | 20 % |
| Ålesund kommune 3.196 27.02.2023 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 25,00 % | 99 875 500 | 99 936 800 | 61 300 | 1,30 % | 27.02.2023 | 20 % |
| Ålesund kommune 3.75 22.03.2023 | NOK | Oslo | 52 000 000 | 14,77 % | 51 991 150 | 52 005 138 | 13 978 | 0,68 % | 22.03.2023 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 1 049 909 390 | 1 048 937 701 | - 971 689 | 13,65 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Aasen Sparebank FRN 03.09.2026 | NOK | | 35 000 000 | 43,75 % | 34 916 000 | 34 196 264 | - 719 737 | 0,44 % | 03.09.2026 | 0 % |
| Agder Sparebank FRN 18.03.2027 | NOK | | 30 000 000 | 30,00 % | 30 000 000 | 30 264 261 | 264 261 | 0,39 % | 18.03.2027 | 20 % |
| Askim and Spydeberg Sparebank FRN 01.10.2026 | NOK | | 50 000 000 | 16,67 % | 48 260 000 | 48 693 130 | 433 130 | 0,63 % | 01.10.2026 | 20 % |
| Askim and Spydeberg Sparebank FRN 16.05.2025 | NOK | | 50 000 000 | 20,00 % | 49 980 000 | 49 229 165 | - 750 835 | 0,64 % | 16.05.2025 | 20 % |
| Aurskog Sparebank FRN 04.12.2024 | NOK | | 40 000 000 | 10,00 % | 39 955 600 | 39 855 972 | - 99 628 | 0,52 % | 04.12.2024 | 20 % |
| Aurskog Sparebank FRN 18.03.2027 | NOK | | 50 000 000 | 20,00 % | 50 000 000 | 50 449 580 | 449 580 | 0,66 % | 18.03.2027 | 20 % |
| Aurskog Sparebank FRN 23.11.2026 | NOK | | 50 000 000 | 50,00 % | 48 617 500 | 49 135 840 | 518 340 | 0,64 % | 23.11.2026 | 20 % |
| Aurskog Sparebank FRN 24.02.2025 | NOK | | 50 000 000 | 50,00 % | 49 500 000 | 49 555 660 | 55 660 | 0,64 % | 24.02.2025 | 20 % |
| BN Bank ASA FRN 30.08.2023 | NOK | | 60 000 000 | 30,00 % | 60 047 400 | 60 099 480 | 52 080 | 0,78 % | 30.08.2023 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 01.09.2025 | NOK | | 50 000 000 | 6,67 % | 50 493 000 | 48 678 040 | - 1 814 960 | 0,63 % | 01.09.2025 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 05.02.2025 | NOK | | 70 000 000 | 10,00 % | 69 365 500 | 68 191 151 | - 1 174 349 | 0,89 % | 05.02.2025 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 09.02.2024 | NOK | | 130 000 000 | 17,33 % | 130 000 000 | 128 628 721 | - 1 371 279 | 1,67 % | 09.02.2024 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 12.12.2023 | NOK | | 170 000 000 | 48,57 % | 170 208 200 | 168 476 341 | - 1 731 859 | 2,19 % | 12.12.2023 | 0 % |
| Brage Finans AS FRN 15.07.2024 | NOK | | 35 000 000 | 4,38 % | 35 059 500 | 34 538 347 | - 521 154 | 0,45 % | 15.07.2024 | 20 % |
| Brage Finans FRN 16.06.2025 | NOK | | 100 000 000 | 9,09 % | 100 000 000 | 97 880 110 | - 2 119 890 | 1,27 % | 16.06.2025 | 20 % |
| Brage Finans SA FRN 05.09.2025 | NOK | | 40 000 000 | 5,33 % | 40 000 000 | 39 544 660 | - 455 340 | 0,51 % | 05.09.2025 | 20 % |
| Danske Bank AS FRN 07.03.2024 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 5,71 % | 102 438 200 | 100 540 090 | - 1 898 110 | 1,31 % | 07.03.2024 | 20 % |
| Eika Boligkreditt AS FRN 12.02.2025 | NOK | | 30 000 000 | 10,00 % | 30 152 400 | 29 781 561 | - 370 839 | 0,39 % | 12.02.2025 | 20 % |
| Eika Boligkreditt AS FRN 22.01.2024 | NOK | | 73 000 000 | 24,33 % | 73 142 350 | 72 821 011 | - 321 339 | 0,95 % | 22.01.2024 | 20 % |
| Fana Sparebank FRN 11.12.2024 | NOK | | 40 000 000 | 6,67 % | 39 706 400 | 39 863 380 | 156 980 | 0,52 % | 11.12.2024 | 20 % |
| Flekkefjord Sparebank FRN 18.04.2024 | NOK | | 60 000 000 | 15,00 % | 60 023 000 | 59 788 176 | - 234 824 | 0,78 % | 18.04.2024 | 20 % |
| Grue Sparebank FRN 28.06.2024 | NOK | | 25 000 000 | 25,00 % | 25 000 000 | 24 842 530 | - 157 470 | 0,32 % | 28.06.2024 | 20 % |
| Haugesund Sparebank FRN 22.09.2025 | NOK | | 75 000 000 | 25,00 % | 74 968 000 | 74 035 125 | - 932 875 | 0,96 % | 22.09.2025 | 20 % |
| Haugesund Sparebank FRN 23.04.2025 | NOK | | 75 000 000 | 18,75 % | 74 879 200 | 74 202 653 | - 676 548 | 0,97 % | 23.04.2025 | 20 % |
| Hemne Sparebank FRN 03.09.2025 | NOK | | 25 000 000 | 33,33 % | 25 000 000 | 24 650 593 | - 349 408 | 0,32 % | 03.09.2025 | 20 % |
| Høland og Setskog Sparebank FRN 13.09.2023 | NOK | | 50 000 000 | 50,00 % | 49 976 000 | 50 044 825 | 68 825 | 0,65 % | 13.09.2023 | 20 % |
| Høland og Setskog Sparebank FRN 16.06.2025 | NOK | | 20 000 000 | 12,50 % | 19 918 000 | 19 742 588 | - 175 412 | 0,26 % | 16.06.2025 | 20 % |
| Høland Og Setskog Sparebank FRN 26.11.2026 | NOK | | 68 000 000 | 34,00 % | 67 927 240 | 66 444 568 | - 1 482 672 | 0,86 % | 26.11.2026 | 20 % |
| Jernbanepersonalets Sparebank FRN 19.08.2025 | NOK | | 65 000 000 | 43,33 % | 64 988 500 | 64 166 681 | - 821 820 | 0,83 % | 19.08.2025 | 20 % |
| Jæren Sparebank FRN 04.09.2023 | NOK | | 50 000 000 | 33,33 % | 50 185 200 | 50 051 605 | - 133 595 | 0,65 % | 04.09.2023 | 20 % |
| Jæren Sparebank FRN 11.04.2025 | NOK | | 100 000 000 | 25,00 % | 100 094 400 | 99 359 690 | - 734 710 | 1,29 % | 11.04.2025 | 20 % |
| KLP Banken FRN 01.09.2025 | NOK | | 50 000 000 | 16,67 % | 50 000 000 | 49 865 550 | - 134 450 | 0,65 % | 01.09.2025 | 20 % |
| Kredittforening For Sparebanker FRN 28.09.2026 | NOK | | 50 000 000 | 66,67 % | 48 825 000 | 48 958 105 | 133 105 | 0,64 % | 28.09.2026 | 20 % |
| Kredittforeningen for Sparebanker FRN 10.02.2023 | NOK | | 54 000 000 | 13,01 % | 54 552 303 | 54 039 145 | - 513 159 | 0,70 % | 10.02.2023 | 20 % |
| Kredittforeningen for Sparebanker FRN 12.04.2024 | NOK | | 100 000 000 | 24,39 % | 101 129 500 | 100 028 000 | - 1 101 500 | 1,30 % | 12.04.2024 | 20 % |
| Landkreditt Bank AS FRN 16.04.2024 | NOK | | 73 000 000 | 7,30 % | 72 970 800 | 72 989 576 | 18 776 | 0,95 % | 16.04.2024 | 20 % |
| Landkreditt Bank AS FRN 22.05.2023 | NOK | | 75 000 000 | 75,00 % | 75 690 000 | 75 119 130 | - 570 870 | 0,98 % | 22.05.2023 | 20 % |
| Landkreditt Boligkreditt AS FRN 22.02.2024 | NOK | | 100 000 000 | 100,00 % | 100 190 000 | 100 325 560 | 135 560 | 1,31 % | 22.02.2024 | 10 % |
| Larvikbanken FRN 06.03.2025 | NOK | | 40 000 000 | 26,67 % | 40 456 000 | 39 880 736 | - 575 264 | 0,52 % | 06.03.2025 | 20 % |
| LeasePlan Corporation NV FRN 07.08.2023 | NOK | Luxembourg City | 100 000 000 | 14,29 % | 100 553 700 | 99 814 840 | - 738 860 | 1,30 % | 07.08.2023 | 20 % |
| Lillesands Sparebank FRN 10.01.2023 | NOK | | 50 000 000 | 50,00 % | 49 985 000 | 50 000 540 | 15 540 | 0,65 % | 10.01.2023 | 20 % |
| Melhus Sparebank FRN 16.04.2025 | NOK | | 50 000 000 | 50,00 % | 50 465 000 | 49 637 990 | - 827 010 | 0,65 % | 16.04.2025 | 20 % |
| Melhus Sparebank FRN 20.02.2023 | NOK | | 95 000 000 | 95,00 % | 95 646 000 | 95 064 638 | - 581 362 | 1,24 % | 20.02.2023 | 20 % |
| Nordea Bank AB FRN 18.09.2023 | NOK | Oslo | 250 000 000 | 12,50 % | 252 634 000 | 250 097 750 | - 2 536 250 | 3,25 % | 18.09.2023 | 20 % |
| Nordea Bank AB (publ) FRN 19.05.2025 | NOK | Oslo | 70 000 000 | 1,75 % | 70 154 000 | 70 200 655 | 46 655 | 0,91 % | 19.05.2025 | 20 % |
| Obos Banken AS FRN 31.08.2023 | NOK | | 100 000 000 | 33,33 % | 100 407 200 | 100 113 300 | - 293 900 | 1,30 % | 31.08.2023 | 20 % |
| OBOS-banken AS FRN 29.05.2024 | NOK | | 40 000 000 | 20,00 % | 40 256 000 | 39 955 740 | - 300 260 | 0,52 % | 29.05.2024 | 20 % |
| Orkla Sparebank FRN 11.04.2024 | NOK | | 50 000 000 | 28,57 % | 50 017 500 | 49 986 410 | - 31 090 | 0,65 % | 11.04.2024 | 20 % |
| Orkla Sparebank FRN 17.04.2023 | NOK | | 60 000 000 | 40,00 % | 60 414 000 | 60 049 098 | - 364 902 | 0,78 % | 17.04.2023 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 20.04.2023 | NOK | | 120 000 000 | 40,00 % | 120 902 450 | 120 010 932 | - 891 518 | 1,56 % | 20.04.2023 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 27.01.2025 | NOK | | 60 000 000 | 12,00 % | 59 434 200 | 58 889 304 | - 544 896 | 0,77 % | 27.01.2025 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 29.04.2024 | NOK | | 50 000 000 | 10,00 % | 50 003 000 | 49 520 335 | - 482 665 | 0,64 % | 29.04.2024 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 30.08.2023 | NOK | | 50 000 000 | 7,69 % | 50 302 500 | 50 009 040 | - 293 460 | 0,65 % | 30.08.2023 | 20 % |
| Rørosbanken Røros Sparebank FRN 03.02.2025 | NOK | | 32 000 000 | 21,33 % | 31 676 800 | 31 777 581 | 100 781 | 0,41 % | 03.02.2025 | 20 % |
| Rørosbanken Røros Sparebank FRN 04.02.2026 | NOK | | 30 000 000 | 30,00 % | 30 129 000 | 29 506 641 | - 622 359 | 0,38 % | 04.02.2026 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 13.11.2024 | NOK | | 115 000 000 | 46,00 % | 116 204 100 | 114 337 750 | - 1 866 351 | 1,49 % | 13.11.2024 | 20 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 14.03.2024 | NOK | | 100 000 000 | 20,00 % | 100 470 750 | 100 032 330 | - 438 420 | 1,30 % | 14.03.2024 | 20 % |
| Sbanken ASA FRN 12.04.2024 | NOK | | 300 000 000 | 30,00 % | 300 266 300 | 299 894 400 | - 371 900 | 3,90 % | 12.04.2024 | 20 % |
| Sbanken ASA FRN 12.12.2024 | NOK | | 50 000 000 | 2,50 % | 49 525 000 | 49 713 415 | 188 415 | 0,65 % | 12.12.2024 | 20 % |
| Skagerrak Sparebank FRN 21.08.2024 | NOK | | 80 000 000 | 106,67 % | 80 600 000 | 79 807 744 | - 792 256 | 1,04 % | 21.08.2024 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 11.06.2024 | NOK | | 60 000 000 | 20,00 % | 60 000 000 | 60 029 220 | 29 220 | 0,78 % | 11.06.2024 | 20 % |
| Skue Sparebank FRN 14.04.2026 | NOK | | 50 000 000 | 25,00 % | 50 000 000 | 49 264 255 | - 735 745 | 0,64 % | 14.04.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Gudbrandsdal FRN 09.03.2026 | NOK | | 30 000 000 | 12,00 % | 30 000 000 | 29 495 535 | - 504 465 | 0,38 % | 09.03.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Gudbrandsdal FRN 17.09.2024 | NOK | | 20 000 000 | 16,67 % | 19 925 200 | 19 931 596 | 6 396 | 0,26 % | 17.09.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordmøre FRN 07.04.2025 | NOK | | 100 000 000 | 20,00 % | 100 000 000 | 99 440 980 | - 559 020 | 1,29 % | 07.04.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 05.09.2023 | NOK | | 50 000 000 | 16,67 % | 50 100 000 | 50 066 525 | - 33 475 | 0,65 % | 05.09.2023 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 10.03.2026 | NOK | | 39 000 000 | 7,80 % | 39 000 000 | 38 479 136 | - 520 865 | 0,50 % | 10.03.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 19.02.2024 | NOK | | 95 000 000 | 63,33 % | 95 805 600 | 95 246 345 | - 559 256 | 1,24 % | 19.02.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 16.01.2024 | NOK | Oslo | 62 000 000 | 20,67 % | 62 734 460 | 62 124 236 | - 610 224 | 0,81 % | 16.01.2024 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 23.05.2024 | NOK | | 100 000 000 | 16,67 % | 99 908 333 | 99 584 340 | - 323 993 | 1,30 % | 23.05.2024 | 20 % |
| Sparebank 68 grader Nord FRN 26.02.2026 | NOK | | 35 000 000 | 17,50 % | 35 055 450 | 34 408 385 | - 657 066 | 0,45 % | 26.02.2026 | 20 % |
| Sparebanken Møre FRN 15.07.2024 | NOK | | 62 000 000 | 5,90 % | 62 368 280 | 61 892 635 | - 475 645 | 0,81 % | 15.07.2024 | 20 % |
| Sparebanken Narvik FRN 12.12.2024 | NOK | | 75 000 000 | 75,00 % | 74 793 750 | 74 697 210 | - 96 540 | 0,97 % | 12.12.2024 | 20 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane FRN 23.07.2025 | NOK | | 100 000 000 | 20,00 % | 99 250 000 | 98 535 320 | - 714 680 | 1,28 % | 23.07.2025 | 20 % |

DNB Likviditet Institusjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Sparebanken Telemark FRN 18.08.2025 | NOK | | 60 000 000 | 30,00 % | 60 006 000 | 59 696 556 | - 309 444 | 0,78 % | 18.08.2025 | 20 % |
| Sparebanken Telemark FRN 28.01.2026 | NOK | | 30 000 000 | 15,00 % | 30 209 100 | 29 765 724 | - 443 376 | 0,39 % | 28.01.2026 | 20 % |
| Sparebanken Telemark FRN 28.02.2025 | NOK | | 35 000 000 | 7,78 % | 35 050 550 | 34 857 256 | - 193 294 | 0,45 % | 28.02.2025 | 20 % |
| SSB Boligkreditt AS FRN 26.04.2027 | NOK | | 25 000 000 | 1,25 % | 24 742 500 | 24 756 453 | 13 953 | 0,32 % | 26.04.2027 | 10 % |
| Storebrand Bank ASA 15.08.2025 | NOK | | 100 000 000 | 20,00 % | 100 000 000 | 99 696 940 | - 303 060 | 1,30 % | 15.08.2025 | 20 % |
| Strømmen Sparebank FRN 08.02.2023 | NOK | | 20 000 000 | 26,67 % | 20 038 000 | 20 008 232 | - 29 768 | 0,26 % | 08.02.2023 | 20 % |
| Strømmen Sparebank FRN 23.09.2025 | NOK | | 30 000 000 | 20,00 % | 30 000 000 | 29 528 124 | - 471 876 | 0,38 % | 23.09.2025 | 20 % |
| Sunndal Sparebank FRN 25.09.2025 | NOK | | 50 000 000 | 50,00 % | 49 905 000 | 49 108 110 | - 796 890 | 0,64 % | 25.09.2025 | 20 % |
| Søgne Og Greipstad Sparebank FRN 09.09.2024 | NOK | | 50 000 000 | 33,33 % | 49 950 000 | 49 757 970 | - 192 030 | 0,65 % | 09.09.2024 | 20 % |
| Totens Sparebank FRN 13.11.2024 | NOK | | 45 000 000 | 9,00 % | 44 745 850 | 44 833 302 | 87 452 | 0,58 % | 13.11.2024 | 20 % |
| Totens Sparebank FRN 14.03.2025 | NOK | | 150 000 000 | 60,00 % | 150 088 800 | 149 355 675 | - 733 125 | 1,94 % | 14.03.2025 | 20 % |
| Totens Sparebank FRN 14.08.2025 | NOK | | 40 000 000 | 13,33 % | 40 048 000 | 39 570 952 | - 477 048 | 0,51 % | 14.08.2025 | 20 % |
| Trøgstad Sparebank FRN 21.04.2026 | NOK | | 25 000 000 | 33,33 % | 24 660 000 | 24 525 675 | - 134 325 | 0,32 % | 21.04.2026 | 20 % |
| Volvofinans Bank AB FRN 08.06.2023 | NOK | Oslo | 115 000 000 | 19,17 % | 115 694 000 | 115 002 530 | - 691 470 | 1,50 % | 08.06.2023 | 20 % |
| Voss Veksel- og Landmandsbank ASA FRN 12.09.2023 | NOK | | 76 000 000 | 43,43 % | 76 525 000 | 76 139 574 | - 385 426 | 0,99 % | 12.09.2023 | 20 % |
| Ørland Sparebank FRN 06.09.2026 | NOK | | 20 000 000 | 20,00 % | 20 000 000 | 19 976 356 | - 23 644 | 0,26 % | 06.09.2026 | 20 % |
| Sum Finans | | | | | 6 019 275 567 | 5 977 153 174 | - 42 122 393 | 77,78 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **7 636 825 683** | **7 594 019 217** | **- 42 806 466** | **98,82 %** | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 7 636 825 683 | 7 594 019 217 | - 42 806 466 | 98,82 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **7 636 825 683** | **7 594 019 217** | **- 42 806 466** | **98,82 %** | | |

DNB Low Carbon Credit | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Low Carbon Credit A | -8,61 % | -0,16 % | 5,02 % | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit B | | | | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit C | -8,33 % | 0,14 % | 5,33 % | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit N | -8,48 % | -0,01 % | 5,18 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Low Carbon Credit A | -0,27 % | 0,04 % | 0,38 % | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit B | | | | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit C | 0,00 % | 0,34 % | 0,69 % | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit N | -0,15 % | 0,19 % | 0,54 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Low Carbon Credit A | 3,90 % | 1,16 % | 5,58 % | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit B | | | | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit C | 3,90 % | 1,16 % | 5,58 % | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit N | 3,90 % | 1,16 % | 5,58 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Low Carbon Credit A | 0,87 % | 0,32 % | 1,36 % | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit B | | | | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit C | 0,87 % | 0,32 % | 1,37 % | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit N | 0,87 % | 0,32 % | 1,36 % | | | | | | | |

DNB Low Carbon Credit | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 115 577 095 | 76 900 457 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 311 851 066 | 100 396 297 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 235 114 137 | - 161 869 801 |
| Andre porteføljeinntekter | 20 661 006 | - 3 495 858 |
| Porteføljeresultat | - 410 727 102 | 11 931 094 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 9 962 056 | - 9 320 842 |
| Andre kostnader | - 277 700 | - 154 100 |
| Forvaltningsresultat | - 10 239 756 | - 9 474 942 |
| Resultat før skattekostnad | - 420 966 858 | 2 456 151 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **- 420 966 858** | **2 456 151** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - 5 079 613 | - 71 525 620 |
| Avsatt til andelseierne | 198 | 235 891 057 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 415 887 443 | - 161 909 285 |
| **Sum anvendt** | **- 420 966 858** | **2 456 151** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 4 631 020 553 | 4 453 660 928 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 38 543 514 | 29 813 422 |
| Andre fordringer | - 86 563 | - 52 945 |
| Bankinnskudd | 337 227 718 | 413 092 233 |
| Sum eiendeler | 5 006 705 222 | 4 896 513 638 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 4 740 927 643 | 4 213 889 930 |
| Overkurs/underkurs | 766 346 170 | 772 591 932 |
| Opptjent egenkapital | - 511 745 003 | - 90 777 947 |
| Sum egenkapital | 4 995 528 811 | 4 895 703 915 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 11 176 411 | 809 724 |
| Sum gjeld | 11 176 411 | 809 724 |
| Sum gjeld og egenkapital | 5 006 705 222 | 4 896 513 638 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 29 |
| Depotkostnader | 9 816 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 4 895 703 915 |
| Tegning av andeler | 2 106 678 602 |
| Innløsning av andeler | -1 590 966 264 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 415 887 443 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **4 995 528 811** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 420 966 858 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 235 088 622 |
| **Skattemessig resultat** | **- 185 878 236** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | 5 079 613 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 198 |
| **Skattegrunnlag** | **- 180 798 821** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Low Carbon Credit | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Low Carbon Credit A | 871 | 953 | 1 000 | 1 036 | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit B | 989 | | | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit C | 955 | 1 042 | 1 093 | 1 038 | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit N | 916 | 1 001 | 1 050 | 999 | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Low Carbon Credit A | 107 720 | 167 693 | 55 477 | 345 649 | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit B | 100 | | | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit C | 5 132 714 | 4 545 694 | 3 068 429 | 1 066 875 | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit N | 593 | 703 | 100 | 100 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Low Carbon Credit A | 93 856 368 | 159 874 724 | 55 502 948 | 357 980 703 | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit B | 99 110 | | | | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit C | 4 901 029 927 | 4 735 125 669 | 3 353 775 577 | 1 107 078 697 | | | | | | |
| DNB Low Carbon Credit N | 543 406 | 703 521 | 105 462 | 100 266 | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Low Carbon Credit A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,50% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Low Carbon Credit B | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,15% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Low Carbon Credit C | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Low Carbon Credit N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Low Carbon Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Materialer** | | | | | | | | | | |
| Anglo American Capital 4.75 21.09.2032 | EUR | London | 800 000 | 0,11 % | 8 047 306 | 8 247 362 | 200 056 | 0,17 % | 21.09.2032 | 100 % |
| Ecolab Inc 1.00 15.01.2024 | EUR | Berlin | 1 000 000 | 0,17 % | 10 495 297 | 10 324 237 | - 171 060 | 0,21 % | 15.01.2024 | 100 % |
| Koninklijke DSM NV 1 09.04.2025 | EUR | Amsterdam | 1 000 000 | 0,20 % | 10 714 500 | 9 924 935 | - 789 565 | 0,20 % | 09.04.2025 | 100 % |
| Mondi Finance Plc 1.625 27.04.2026 | EUR | London | 1 000 000 | 0,17 % | 10 934 695 | 9 748 834 | - 1 185 861 | 0,20 % | 27.04.2026 | 100 % |
| Reliance Steel and Alum 4.5 15.04.2023 called | USD | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 9 702 717 | 9 848 143 | 145 426 | 0,20 % | 15.01.2023 | 100 % |
| Steel Dynamics Inc 1.65 15.10.2027 | USD | New York | 500 000 | 0,14 % | 4 580 301 | 4 138 405 | - 441 896 | 0,08 % | 15.10.2027 | 100 % |
| Stora Enso Oyj 0.625 02.12.2030 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,20 % | 10 522 444 | 8 150 260 | - 2 372 184 | 0,16 % | 02.12.2030 | 100 % |
| Yara International ASA 3.148 04.06.2030 | USD | New York | 300 000 | 0,04 % | 2 931 960 | 2 376 327 | - 555 633 | 0,05 % | 04.06.2030 | 100 % |
| Sum Materialer | | | | | 67 929 221 | 62 758 504 | - 5 170 716 | 1,26 % | | |
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| Avinor AS 0.75 01.10.2030 | EUR | Munich | 1 000 000 | 0,20 % | 10 892 191 | 8 352 013 | - 2 540 178 | 0,17 % | 01.10.2030 | 100 % |
| CNH Industrial Fin 1.75 25.03.2027 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,17 % | 11 193 731 | 9 646 643 | - 1 547 088 | 0,19 % | 25.03.2027 | 100 % |
| Dover Corporation 1.25 09.11.2026 | EUR | Frankfurt | 1 000 000 | 0,17 % | 10 652 213 | 9 527 736 | - 1 124 477 | 0,19 % | 09.11.2026 | 100 % |
| DSV Panalpina Finance BV 0.75 05.07.2033 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,17 % | 10 089 001 | 7 292 465 | - 2 796 536 | 0,15 % | 05.07.2033 | 100 % |
| Emerson Electric Co 0.375 22.05.2024 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,40 % | 20 686 138 | 20 146 981 | - 539 157 | 0,40 % | 22.05.2024 | 100 % |
| Flex Ltd 4.75 15.06.2025 | USD | New York | 500 000 | 0,08 % | 4 532 454 | 4 834 083 | 301 629 | 0,10 % | 15.06.2025 | 100 % |
| IDEX Corp 3 01.05.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 9 815 412 | 8 494 025 | - 1 321 387 | 0,17 % | 01.05.2030 | 100 % |
| Illinois Tool Works Inc 0.25 05.12.2024 | EUR | Luxembourg City | 1 250 000 | 0,21 % | 12 405 858 | 12 403 541 | - 2 318 | 0,25 % | 05.12.2024 | 100 % |
| JB Hunt Transport Services 3.875 01.03.2026 | USD | New York | 500 000 | 0,07 % | 4 761 078 | 4 778 474 | 17 395 | 0,10 % | 01.03.2026 | 100 % |
| Johnson Controls International Plc 1.75 15.09.2030 | USD | New York | 400 000 | 0,05 % | 3 641 201 | 3 146 606 | - 494 594 | 0,06 % | 15.09.2030 | 100 % |
| Keysight Technologies Inc 4.60 06.04.2027 | USD | New York | 2 000 000 | 0,29 % | 19 248 234 | 19 291 016 | 42 782 | 0,39 % | 06.04.2027 | 100 % |
| La Poste SA 0 18.07.2029 | EUR | Paris | 700 000 | 0,09 % | 7 196 490 | 5 678 099 | - 1 518 390 | 0,11 % | 18.07.2029 | 100 % |
| Metso Outotec Oyj 4.875 07.12.2027 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,67 % | 21 176 364 | 21 090 461 | - 85 903 | 0,42 % | 07.12.2027 | 100 % |
| Mohawk Capital Finance 1.75 12.06.2027 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,40 % | 21 034 818 | 18 960 009 | - 2 074 809 | 0,38 % | 12.06.2027 | 100 % |
| Parker-Hannifin Corp 1.125 01.03.2025 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,14 % | 10 677 130 | 9 988 857 | - 688 272 | 0,20 % | 01.03.2025 | 100 % |
| Royal Schipol Group N.V. 0.875 08.09.2032 | EUR | Amsterdam | 500 000 | 0,10 % | 5 174 487 | 3 882 260 | - 1 292 227 | 0,08 % | 08.09.2032 | 100 % |
| Schneider Electric SE 0.875 11.03.2025 | EUR | Paris | 500 000 | 0,07 % | 5 052 366 | 5 003 102 | - 59 263 | 0,10 % | 11.03.2025 | 100 % |
| Siemens Financieringsmat 0 20.02.2026 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,10 % | 10 039 368 | 9 490 623 | - 548 745 | 0,19 % | 20.02.2026 | 100 % |
| Signify NV 2.375 11.05.2027 | EUR | Luxembourg City | 500 000 | 0,08 % | 5 590 675 | 4 946 382 | - 644 293 | 0,10 % | 11.05.2027 | 100 % |
| Stanley Black and Decker Var 15.03.2060 Call 15.03.2 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 9 611 711 | 8 494 025 | - 1 117 686 | 0,17 % | 15.03.2060 | 100 % |
| Union Pacific Corp 4.5 20.01.2033 | USD | New York | 300 000 | 0,03 % | 2 983 402 | 2 894 362 | - 89 040 | 0,06 % | 20.01.2033 | 100 % |
| 3M Company 2.375 26.08.2029 | USD | Frankfurt | 2 000 000 | 0,20 % | 17 235 859 | 16 741 380 | - 494 478 | 0,34 % | 26.08.2029 | 100 % |
| 3M Company 3.375 01.03.2029 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 9 133 135 | 9 072 081 | - 61 054 | 0,18 % | 01.03.2029 | 100 % |
| Sum Industri | | | | | 242 833 315 | 224 155 226 | - 18 678 089 | 4,49 % | | |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | | | |
| Alimentation Couche-Tard 1.875 06.05.2026 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,27 % | 21 642 978 | 19 461 082 | - 2 181 896 | 0,39 % | 06.05.2026 | 100 % |
| BMW US Capital LLC 3.9 09.04.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 10 403 280 | 9 649 843 | - 753 437 | 0,19 % | 09.04.2025 | 100 % |
| Borgwarner Inc 2.65 01.07.2027 | USD | New York | 1 000 000 | 0,09 % | 9 326 055 | 8 779 408 | - 546 647 | 0,18 % | 01.07.2027 | 100 % |
| Easyjet Plc 0.875 11.06.2025 | EUR | London | 1 000 000 | 0,20 % | 10 074 086 | 9 587 558 | - 486 528 | 0,19 % | 11.06.2025 | 100 % |
| Ford Motor Credit Co Llc 3.021 06.03.2024 | EUR | New York | 1 250 000 | 0,10 % | 12 727 940 | 12 909 633 | 181 694 | 0,26 % | 06.03.2024 | 100 % |
| General Motors Finl Co 1.25 08.01.2026 | USD | New York | 750 000 | 0,05 % | 6 335 374 | 6 519 096 | 183 722 | 0,13 % | 08.01.2026 | 100 % |
| Home Depot Inc 3.9 06.12.2028 | USD | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 9 458 268 | 9 499 122 | 40 854 | 0,19 % | 06.12.2028 | 100 % |
| Home Depot Inc 4.5 15.09.2032 | USD | New York | 600 000 | 0,05 % | 5 894 098 | 5 796 644 | - 97 454 | 0,12 % | 15.09.2032 | 100 % |
| Hyatt Hotels Corporation 4.85 15.03.2026 | USD | New York | 500 000 | 0,13 % | 4 931 918 | 4 846 101 | - 85 817 | 0,10 % | 15.03.2026 | 100 % |
| Hyundai Capital America 1.8 15.10.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 9 008 442 | 8 878 706 | - 129 736 | 0,18 % | 15.10.2025 | 100 % |
| Magallanes Inc 4.054 15.03.2029 | USD | New York | 1 000 000 | 0,07 % | 8 911 100 | 8 548 205 | - 362 895 | 0,17 % | 15.03.2029 | 100 % |
| Magna International Inc 4.15 01.10.2025 CALL 07/25 | USD | New York | 1 000 000 | 0,15 % | 9 685 971 | 9 626 397 | - 59 574 | 0,19 % | 01.10.2025 | 100 % |
| RCI Banque SA 1.125 15.01.2027 | EUR | Paris | 1 000 000 | 0,13 % | 10 705 923 | 9 174 273 | - 1 531 650 | 0,18 % | 15.01.2027 | 100 % |
| RCI Banque SA 4.875 21.09.2028 | EUR | Paris | 1 000 000 | 0,15 % | 10 035 746 | 10 298 900 | 263 154 | 0,21 % | 21.09.2028 | 100 % |
| Scania CV AB 2.25 03.06.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,20 % | 10 810 518 | 10 010 305 | - 800 213 | 0,20 % | 03.06.2025 | 100 % |
| Stellantis N.V. 0.625 30.03.2027 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,08 % | 10 189 678 | 9 070 400 | - 1 119 278 | 0,18 % | 30.03.2027 | 100 % |
| Toyota Motor Credit Corp Var 24.10.2025 | USD | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,80 % | 38 300 641 | 38 007 916 | - 292 725 | 0,76 % | 24.10.2025 | 100 % |
| Traton Finance Luvemourg 0.75 24.03.2029 | EUR | Luxembourg City | 1 200 000 | 0,10 % | 12 035 161 | 10 090 039 | - 1 945 122 | 0,20 % | 24.03.2029 | 100 % |
| Traton Finance Lux 4.125 22.11.2025 | EUR | Luxembourg City | 900 000 | 0,15 % | 9 281 834 | 9 370 917 | 89 083 | 0,19 % | 22.11.2025 | 100 % |
| Volkswagen Bank 2.5 31.07.2026 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,12 % | 10 851 145 | 9 807 920 | - 1 053 225 | 0,20 % | 31.07.2026 | 20 % |
| Volkswagen Group America 1.625 24.11.2027 | USD | New York | 200 000 | 0,04 % | 1 807 241 | 1 653 569 | - 153 672 | 0,03 % | 24.11.2027 | 100 % |
| Volkswagen Int Fin VAR Perp Call 3/31 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,16 % | 19 258 757 | 17 238 112 | - 2 020 645 | 0,35 % | 28.03.2199 | 100 % |
| Volkswagen Intl Fin NV Var Perp Call 17.06.2025 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,13 % | 21 662 236 | 19 501 454 | - 2 160 782 | 0,39 % | 17.06.2199 | 100 % |
| Volkswagen Intl Fin NV 0.875 22.09.2028 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,08 % | 10 676 548 | 8 529 586 | - 2 146 961 | 0,17 % | 22.09.2028 | 100 % |
| Volkswagen Intl Fin Nv 4.25 15.02.2028 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,27 % | 20 437 674 | 20 573 198 | 135 524 | 0,41 % | 15.02.2028 | 100 % |
| Volkswagen Leasing GmbH 0.5 12.01.2029 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,27 % | 20 570 284 | 16 349 933 | - 4 220 351 | 0,33 % | 12.01.2029 | 100 % |
| Volvo Treasury AB Var 10.03.2078 Call 3/23 | EUR | Luxembourg City | 400 000 | 0,07 % | 4 372 411 | 4 193 869 | - 178 542 | 0,08 % | 10.03.2078 | 100 % |
| Volvo Treasury AB 0.125 17.09.2024 | EUR | Luxembourg City | 500 000 | 0,10 % | 5 342 389 | 4 963 098 | - 379 291 | 0,10 % | 17.09.2024 | 100 % |
| Walgreens Boots Alliance Inc 2.125 20.11.2026 | EUR | Frankfurt | 1 000 000 | 0,13 % | 11 279 352 | 9 753 881 | - 1 525 472 | 0,20 % | 20.11.2026 | 100 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 346 027 046 | 322 689 163 | - 23 337 883 | 6,46 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| AARP 7.5 01.05.2031 | USD | New York | 2 000 000 | 1,60 % | 24 170 407 | 21 930 296 | - 2 240 111 | 0,44 % | 01.05.2031 | 100 % |
| AbbVie Inc 2.6 21.11.2024 | USD | New York | 1 000 000 | 0,03 % | 9 156 244 | 9 433 613 | 277 369 | 0,19 % | 21.11.2024 | 100 % |
| Amgen Inc 1.9 21.02.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 9 309 071 | 9 248 808 | - 60 262 | 0,19 % | 21.02.2025 | 100 % |
| Amgen Inc 2.2 21.02.2027 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 10 414 615 | 8 861 369 | - 1 553 247 | 0,18 % | 21.02.2027 | 100 % |
| Avery Dennison Corp 2.25 15.02.2032 | USD | New York | 1 500 000 | 0,30 % | 13 329 294 | 11 297 669 | - 2 031 625 | 0,23 % | 15.02.2032 | 100 % |
| Biogen Inc 2.25 01.05.2030 | USD | New York | 3 000 000 | 0,20 % | 27 693 602 | 24 076 238 | - 3 617 364 | 0,48 % | 01.05.2030 | 100 % |
| Bright Food Singapore 1.375 19.06.2024 | EUR | Dublin | 500 000 | 0,10 % | 4 871 273 | 4 939 128 | 67 854 | 0,10 % | 19.06.2024 | 100 % |
| Bristol-Myers Squibb Co 3.2 15.06.2026 | USD | New York | 657 000 | 0,03 % | 6 581 401 | 6 181 186 | - 400 215 | 0,12 % | 15.06.2026 | 100 % |
| Cigna Corp Inc 4.375 15.10.2028 | USD | New York | 1 000 000 | 0,03 % | 9 413 090 | 9 513 209 | 100 119 | 0,19 % | 15.10.2028 | 100 % |
| CVS Health Corp 3.625 01.04.2027 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 10 380 190 | 9 357 268 | - 1 022 922 | 0,19 % | 01.04.2027 | 100 % |
| Danaher Corp 2.1 30.09.2026 | EUR | New York | 500 000 | 0,10 % | 5 786 925 | 5 019 608 | - 767 317 | 0,10 % | 30.09.2026 | 100 % |
| DH Europe Finance SA 0.2 18.03.2026 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,16 % | 20 771 721 | 18 959 589 | - 1 812 132 | 0,38 % | 18.03.2026 | 100 % |
| EMD Finance LLC 3.25 19.03.2025 | USD | New York | 500 000 | 0,03 % | 4 309 944 | 4 732 913 | 422 969 | 0,09 % | 19.03.2025 | 100 % |
| Ge Healthcare Hldg Llc 5.905 22.11.2032 | USD | New York | 900 000 | 0,05 % | 9 324 900 | 9 214 330 | - 110 570 | 0,18 % | 22.11.2032 | 100 % |
| Johnson and Johnson 1.3 01.09.2030 | USD | New York | 750 000 | 0,04 % | 6 686 327 | 5 967 342 | - 718 986 | 0,12 % | 01.09.2030 | 100 % |
| Kaiser Foundation Hospit 3.15 01.05.2027 | USD | New York | 2 000 000 | 0,35 % | 17 397 431 | 18 427 084 | 1 029 652 | 0,37 % | 01.05.2027 | 100 % |
| Korea Expressway Corp 3.1 08.06.2026 | USD | Singapore | 2 000 000 | 2,00 % | 18 921 456 | 18 212 726 | - 708 730 | 0,36 % | 08.06.2026 | 100 % |
| Medtronic Global Holdings S.C.A. 0 15.10.2025 | EUR | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 11 041 840 | 9 553 809 | - 1 488 030 | 0,19 % | 15.10.2025 | 100 % |
| Medtronic Global Holdings S.C.A. 0.25 02.07.2025 | EUR | Luxembourg City | 500 000 | 0,05 % | 4 819 133 | 4 859 961 | 40 828 | 0,10 % | 02.07.2025 | 100 % |
| Merck KGaA Var 09.09.2080 | EUR | Luxembourg City | 1 200 000 | 0,12 % | 12 573 573 | 11 235 461 | - 1 338 111 | 0,22 % | 09.09.2080 | 100 % |
| Molnlycke Holding AB 1.875 28.02.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,20 % | 10 929 666 | 10 020 713 | - 908 953 | 0,20 % | 28.02.2025 | 100 % |
| Moody's Corporation 2 19.08.2031 | USD | New York | 1 000 000 | 0,17 % | 8 803 573 | 7 822 384 | - 981 189 | 0,16 % | 19.08.2031 | 100 % |
| Novo Nordisk Finance Nl 1.375 31.03.2030 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,40 % | 19 026 302 | 18 286 095 | - 740 207 | 0,37 % | 31.03.2030 | 100 % |
| Pepsico Inc 3.6 18.02.2028 | USD | New York | 2 000 000 | 0,27 % | 19 276 423 | 18 930 667 | - 345 756 | 0,38 % | 18.02.2028 | 100 % |
| Stryker Corp 0.25 03.12.2024 | EUR | Luxembourg City | 400 000 | 0,05 % | 4 027 534 | 3 953 321 | - 74 213 | 0,08 % | 03.12.2024 | 100 % |
| Thermo Fisher Scientific Inc 0.125 01.03.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 250 000 | 0,16 % | 13 190 375 | 12 251 884 | - 938 492 | 0,25 % | 01.03.2025 | 100 % |
| Thermo Fisher Scientific 0.8 18.10.2030 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,06 % | 9 897 807 | 8 506 456 | - 1 391 350 | 0,17 % | 18.10.2030 | 100 % |
| Thermo Fisher Scientific 1.75 15.10.2028 | USD | New York | 1 000 000 | 0,14 % | 8 938 607 | 8 361 923 | - 576 685 | 0,17 % | 15.10.2028 | 100 % |
| UnitedHealth Group Inc 1.25 15.01.2026 | USD | New York | 300 000 | 0,06 % | 3 034 979 | 2 685 126 | - 349 853 | 0,05 % | 15.01.2026 | 100 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 334 077 703 | 311 840 175 | - 22 237 528 | 6,24 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |

DNB Low Carbon Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| City of Torrance CA 2.972 01.10.2033 | USD | New York | 900 000 | 5,41 % | 7 945 722 | 7 033 416 | - 912 306 | 0,14 % | 01.10.2033 | 100 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 7 945 722 | 7 033 416 | - 912 306 | 0,14 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| Finans | | | | | | | | | | |
| Aircraft Finance Co Ltd 3.955 29.03.2023 | USD | Dublin | 1 000 000 | 1,19 % | 3 640 206 | 4 032 843 | 392 637 | 0,08 % | 29.03.2026 | 20 % |
| Akelius Residential Property Financing B.V.1 17.01 | EUR | Dublin | 1 500 000 | 0,30 % | 15 651 341 | 12 694 554 | - 2 956 787 | 0,25 % | 17.01.2028 | 100 % |
| Allianz SE Var Perp Call 30.04.2031 | USD | Frankfurt | 2 000 000 | 0,15 % | 18 128 694 | 16 699 021 | - 1 429 673 | 0,33 % | 30.04.2199 | 100 % |
| American Tower Corporation 2.7 15.04.2031 | USD | New York | 500 000 | 0,07 % | 4 292 549 | 4 010 490 | - 282 059 | 0,08 % | 15.04.2031 | 100 % |
| Anz Bank New Zealand 5.548 11.08.2032 | USD | London | 1 000 000 | 0,20 % | 9 769 400 | 9 597 140 | - 172 260 | 0,19 % | 11.08.2032 | 100 % |
| ANZ New Zealand Intl/Ldn 1.9 13.02.2023 | USD | New York | 500 000 | 0,07 % | 4 606 937 | 4 910 674 | 303 737 | 0,10 % | 13.02.2023 | 20 % |
| Arion Banki Hf 4.875 21.12.2024 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,33 % | 9 962 507 | 10 126 163 | 163 656 | 0,20 % | 21.12.2024 | 20 % |
| Arion Banki 0.375 14.07.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 300 000 | 0,43 % | 13 623 782 | 11 542 497 | - 2 081 285 | 0,23 % | 14.07.2025 | 20 % |
| Athene Global Funding 1.125 02.09.2025 | EUR | Dublin | 1 250 000 | 0,25 % | 13 099 557 | 11 933 062 | - 1 166 495 | 0,24 % | 02.09.2025 | 100 % |
| Aust and NZ Banking Group 05.05.31 Call 05.05.2026 | EUR | Melbourne | 1 500 000 | 0,20 % | 15 404 424 | 13 417 934 | - 1 986 490 | 0,27 % | 05.05.2031 | 100 % |
| Australia and NZ Banking Group Var Perp Call 15.06.2 | USD | Melbourne | 1 500 000 | 0,15 % | 15 169 343 | 14 775 761 | - 393 582 | 0,30 % | 15.12.2099 | 100 % |
| Banco Bilbao Vizcaya VAR 9/28 Call 9/27 | USD | Frankfurt | 2 000 000 | 0,27 % | 20 021 047 | 19 775 488 | - 245 558 | 0,40 % | 14.09.2028 | 20 % |
| Banco Santander SA 1.125 17.01.2025 | EUR | Dublin | 2 100 000 | 0,17 % | 22 085 669 | 21 004 860 | - 1 080 809 | 0,42 % | 17.01.2025 | 20 % |
| Banco Santander SA 1.375 05.01.2026 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,13 % | 21 515 046 | 19 508 813 | - 2 006 233 | 0,39 % | 05.01.2026 | 20 % |
| Bank of America Corp Var Perp Call 28.01.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,09 % | 8 745 292 | 8 579 334 | - 165 958 | 0,17 % | 28.07.2199 | 100 % |
| Bank of America Corp Var 15.03.2025 Call 15.03.202 | USD | Berlin | 5 000 000 | 0,22 % | 49 839 027 | 48 013 774 | - 1 825 253 | 0,96 % | 15.03.2025 | 20 % |
| Bank of America Corp Var 31.03.2029 | EUR | London | 2 500 000 | 0,17 % | 30 775 574 | 25 380 329 | - 5 395 245 | 0,51 % | 31.03.2029 | 20 % |
| Bank Of America Corp 3.5 19.04.2026 | USD | New York | 560 000 | 0,02 % | 4 954 935 | 5 269 473 | 314 538 | 0,11 % | 19.04.2026 | 20 % |
| Bank of America Corp 3.97 05.03.2029 | USD | New York | 2 000 000 | 0,08 % | 18 384 977 | 18 217 848 | - 167 128 | 0,36 % | 05.03.2029 | 20 % |
| Bank Of America Corp 4.45 03.03.2026 | USD | New York | 1 500 000 | 0,08 % | 15 158 127 | 14 487 028 | - 671 099 | 0,29 % | 03.03.2026 | 100 % |
| Bank Of America Corp Var 27.04.2033 | USD | New York | 2 000 000 | 0,05 % | 18 389 673 | 18 080 328 | - 309 345 | 0,36 % | 27.04.2033 | 20 % |
| Bank Of Nova Scotia Var Perp Call 04.05.2025 | USD | Toronto | 1 000 000 | 0,08 % | 9 581 105 | 9 402 977 | - 178 129 | 0,19 % | 04.09.2199 | 100 % |
| Bank Of Nova Scotia Var Perp Call 12.10.2022 | USD | New York | 947 000 | 0,08 % | 8 169 506 | 8 720 373 | 550 867 | 0,17 % | 12.10.2099 | 100 % |
| Banque Fed Cred Mutuel 0.65 27.02.2024 | USD | New York | 500 000 | 0,10 % | 4 527 807 | 4 666 172 | 138 366 | 0,09 % | 27.02.2024 | 20 % |
| Banque Fed Cred 0.25 29.06.2028 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,27 % | 19 440 197 | 17 442 494 | - 1 997 704 | 0,35 % | 29.06.2028 | 20 % |
| Barclays Plc 4.375 12.01.2026 | USD | New York | 260 000 | 0,01 % | 2 310 652 | 2 477 071 | 166 420 | 0,05 % | 12.01.2026 | 20 % |
| BBandT Corp 3.7 05.06.2025 | USD | New York | 500 000 | 0,05 % | 4 537 643 | 4 791 526 | 253 883 | 0,10 % | 05.06.2025 | 20 % |
| BBandT Corp 3.875 19.03.2029 | USD | New York | 1 000 000 | 0,15 % | 9 102 292 | 9 090 404 | - 11 888 | 0,18 % | 19.03.2029 | 20 % |
| Blackstone Private Cre 4.7 24.03.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,11 % | 8 776 608 | 9 474 298 | 697 690 | 0,19 % | 24.03.2025 | 0 % |
| BNP Paribas Cardif SA Var Perp Call 11/25 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,20 % | 19 578 816 | 20 288 703 | 709 887 | 0,41 % | 25.11.2099 | 100 % |
| BNP Paribas SA Var 23.01.2027 Call 23.01.2026 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,09 % | 19 048 257 | 19 637 919 | 589 661 | 0,39 % | 23.01.2027 | 20 % |
| BNP Paribas Var 01.09.2028 Call 01.09.2027 | EUR | Paris | 1 000 000 | 0,10 % | 10 541 333 | 8 745 743 | - 1 795 589 | 0,18 % | 01.09.2028 | 20 % |
| BNP Paribas Var 13.04.2027 Call 13.04.2026 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,15 % | 19 725 794 | 18 359 269 | - 1 366 525 | 0,37 % | 13.04.2027 | 20 % |
| BNP Paribas Var 15.09.2029 | USD | New York | 600 000 | 0,04 % | 5 226 350 | 4 825 237 | - 401 123 | 0,10 % | 15.09.2029 | 20 % |
| BPCE SA 0.625 26.09.2024 | EUR | Paris | 500 000 | 0,04 % | 4 890 707 | 5 001 315 | 110 607 | 0,10 % | 26.09.2024 | 20 % |
| CBRE Gi Open End Fund 0.5 27.01.2028 | EUR | Dublin | 600 000 | 0,12 % | 6 131 481 | 4 877 729 | - 1 253 752 | 0,10 % | 27.01.2028 | 100 % |
| CBRE Services Inc 4.875 01.03.2026 | USD | New York | 1 000 000 | 0,17 % | 9 782 925 | 9 759 780 | - 23 145 | 0,20 % | 01.03.2026 | 100 % |
| Charles Schwab Corp Var Perp Call 01.12.2030 | USD | New York | 300 000 | 0,01 % | 2 629 230 | 2 355 611 | - 273 619 | 0,05 % | 01.12.2099 | 100 % |
| Citigroup Global Markets VAR 12.06.2024 | USD | Frankfurt | 2 000 000 | 0,63 % | 19 760 090 | 19 377 114 | - 382 976 | 0,39 % | 12.06.2024 | 100 % |
| Citigroup Inc Var 06.07.2026 Call 06.07.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,06 % | 11 193 795 | 9 806 028 | - 1 387 767 | 0,20 % | 06.07.2026 | 20 % |
| Citigroup Inc VAR 17.11.2033 | USD | New York | 900 000 | 0,03 % | 9 324 900 | 9 155 904 | - 168 996 | 0,18 % | 17.11.2033 | 100 % |
| Citigroup Inc VAR 22.09.2028 | EUR | Luxembourg City | 1 200 000 | 0,12 % | 12 192 158 | 12 313 261 | 121 103 | 0,25 % | 22.09.2028 | 100 % |
| Citigroup Inc VAR 22.09.2033 | EUR | Luxembourg City | 1 500 000 | 0,15 % | 15 240 197 | 15 203 596 | - 36 602 | 0,30 % | 22.09.2033 | 100 % |
| Citigroup Inc 1.75 28.01.2025 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,08 % | 10 737 869 | 10 167 586 | - 570 283 | 0,20 % | 28.01.2025 | 20 % |
| Citigroup Inc 2 125 10.09.2026 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,10 % | 11 448 274 | 9 855 336 | - 1 592 938 | 0,20 % | 10.09.2026 | 20 % |
| Citigroup Inc 3.4 01.05.2026 | USD | Frankfurt | 500 000 | 0,03 % | 4 798 228 | 4 677 107 | - 121 121 | 0,09 % | 01.05.2026 | 20 % |
| Cme Group Inc 3.75 15.06.2028 | USD | New York | 1 500 000 | 0,30 % | 14 042 121 | 14 271 883 | 229 761 | 0,29 % | 15.06.2028 | 100 % |
| Commonwealth Bank Aust 0 27.07.2025 | USD | Luxembourg City | 250 000 | 1,79 % | 3 132 913 | 2 058 710 | - 1 064 203 | 0,04 % | 27.07.2025 | 20 % |
| Commonwealth Bank Aust 2.688 11.03.2031 | USD | New York | 750 000 | 0,05 % | 6 352 425 | 5 693 016 | - 659 409 | 0,11 % | 11.03.2031 | 100 % |
| Commonwealth Bank Australia 2.29 25.08.2023 | USD | Melbourne | 2 000 000 | 20,00 % | 18 265 188 | 19 172 410 | 907 223 | 0,38 % | 25.08.2023 | 20 % |
| Cooperatieve Rabobank UA Var Perp Call 29.06.2028 | EUR | Frankfurt | 1 000 000 | 0,13 % | 10 291 532 | 8 156 252 | - 2 135 279 | 0,16 % | 29.06.2199 | 100 % |
| Cooperatieve Rabobank UA Var Perp Call 29.12.2027 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,10 % | 10 692 646 | 9 376 026 | - 1 316 620 | 0,19 % | 29.12.2199 | 100 % |
| Credit Agricole Assrnces Var Per Call 13.01.2025 | EUR | Paris | 300 000 | 0,03 % | 3 168 291 | 3 078 284 | - 90 008 | 0,06 % | 13.01.2099 | 100 % |
| Credit Agricole (London) 1.375 13.03.2025 | EUR | Paris | 300 000 | 0,03 % | 3 044 564 | 3 013 437 | - 31 128 | 0,06 % | 13.03.2025 | 20 % |
| Credit Agricole SA 0.38 20.04.2028 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,20 % | 19 753 602 | 17 231 173 | - 2 522 429 | 0,34 % | 20.04.2028 | 100 % |
| Credit Suisse Group Ag VAR 01.03.2029 | EUR | Zürich | 1 500 000 | 0,05 % | 15 496 991 | 15 697 361 | 200 370 | 0,31 % | 01.03.2029 | 100 % |
| Credit Suisse Group AG VAR 02.04.2032 | EUR | Zürich | 1 000 000 | 0,07 % | 9 718 244 | 7 612 706 | - 2 105 538 | 0,15 % | 02.04.2032 | 20 % |
| Credit Suisse Group Ag Var 14.05.2032 | USD | New York | 2 000 000 | 0,06 % | 14 856 050 | 13 696 633 | - 1 159 417 | 0,27 % | 14.05.2032 | 100 % |
| Credit Suisse Group AG VAR 15.11.2033 | USD | New York | 500 000 | 0,03 % | 5 180 500 | 5 073 561 | - 106 939 | 0,10 % | 15.11.2033 | 20 % |
| Credit Suisse Group Ltd 4.55 17.04.2026 | USD | Zürich | 500 000 | 0,03 % | 4 603 613 | 4 390 000 | - 213 613 | 0,09 % | 17.04.2026 | 20 % |
| Credit Suisse New York 2.95 09.04.2025 | USD | New York | 2 000 000 | 0,13 % | 19 793 713 | 17 786 769 | - 2 006 945 | 0,36 % | 09.04.2025 | 20 % |
| Credit Suisse New York 3.625 09.09.2024 | USD | New York | 320 000 | 0,01 % | 2 878 578 | 2 947 797 | 69 219 | 0,06 % | 09.09.2024 | 20 % |
| DNB Bank ASA Var Perp Call 12.11.2024 | USD | Dublin | 5 700 000 | 0,67 % | 51 908 284 | 52 606 187 | 697 903 | 1,05 % | 12.11.2099 | 100 % |
| Exor NV 0.875 19.01.2031 | EUR | Luxembourg City | 700 000 | 0,14 % | 7 153 470 | 5 507 581 | - 1 645 889 | 0,11 % | 19.01.2031 | 100 % |
| Fastighets AB Balder 1.25 28.01.2028 | EUR | Dublin | 3 500 000 | 1,17 % | 36 451 531 | 25 517 740 | - 10 933 791 | 0,51 % | 28.01.2028 | 100 % |
| FCA Bank S.p.A. Ireland 0.25 28.02.2023 | EUR | Dublin | 500 000 | 0,06 % | 4 978 200 | 5 241 548 | 263 348 | 0,10 % | 28.02.2023 | 20 % |
| FCA Bank Spa Ireland 0.5 18.09.2023 | EUR | Dublin | 600 000 | 0,08 % | 6 412 282 | 6 178 204 | - 234 078 | 0,12 % | 18.09.2023 | 20 % |
| Goldman Sachs Group Inc VAR 04/27 | USD | New York | 1 000 000 | 0,03 % | 8 414 100 | 8 606 129 | 192 029 | 0,17 % | 21.10.2027 | 100 % |
| Goldman Sachs Group Inc Var 05.06.2028 Call 06/27 | USD | New York | 2 000 000 | 0,08 % | 18 935 995 | 18 315 176 | - 620 819 | 0,37 % | 05.06.2028 | 20 % |
| Goldman Sachs Group Inc Var 31.05.2024 | USD | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,22 % | 9 547 366 | 9 704 122 | 156 755 | 0,19 % | 31.05.2024 | 20 % |
| Goldman Sachs Group Inc 1.625 27.07.2026 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,05 % | 10 674 898 | 9 798 563 | - 876 335 | 0,20 % | 27.07.2026 | 20 % |
| Goldman Sachs Group Inc 2.125 30.09.2024 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,10 % | 11 291 295 | 10 287 019 | - 1 004 276 | 0,21 % | 30.09.2024 | 20 % |
| Goldman Sachs Group Inc 3 26.05.2026 | NOK | Oslo | 1 000 000 | 0,08 % | 1 010 094 | 974 167 | - 35 927 | 0,02 % | 26.05.2026 | 20 % |
| Goldman Sachs Group Inc 3.375 27.03.2025 | EUR | Luxembourg City | 700 000 | 0,04 % | 8 109 251 | 7 317 781 | - 791 470 | 0,15 % | 27.03.2025 | 20 % |
| Goldman Sachs Group Inc 4 21.09.2029 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,10 % | 10 125 486 | 10 199 547 | 74 062 | 0,20 % | 21.09.2029 | 20 % |
| Goldman Sachs Group 3.5 01.04.2025 | USD | New York | 5 000 000 | 0,14 % | 46 673 349 | 47 432 072 | 758 723 | 0,95 % | 01.04.2025 | 20 % |
| Heimstaden Bostad Treasury 0.75 06.09.2029 | EUR | Dublin | 900 000 | 0,12 % | 9 152 155 | 6 345 211 | - 2 806 944 | 0,13 % | 06.09.2029 | 100 % |
| Heimstaden Bostad 1.375 03.03.2027 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,15 % | 8 229 169 | 8 459 041 | 229 872 | 0,17 % | 03.03.2027 | 100 % |
| HSBC Bank Plc VAR 28.09.2024 CALL 28.09.2021 | USD | London | 1 000 000 | 0,26 % | 9 233 159 | 9 578 127 | 344 968 | 0,19 % | 28.09.2024 | 20 % |
| HSBC HOLDINGS PLC VAR PERP CALL 03/26 | USD | Dublin | 750 000 | 0,08 % | 6 352 425 | 6 421 497 | 69 072 | 0,13 % | 09.09.2199 | 100 % |
| HSBC Holdings PLC VAR PerpCall 17.09.2024 | USD | New York | 1 000 000 | 0,04 % | 9 188 333 | 9 358 943 | 170 610 | 0,19 % | 17.03.2099 | 100 % |
| HSBC Holdings PLC VAR 03.11.2028 | USD | New York | 1 250 000 | 0,05 % | 12 820 625 | 12 928 329 | 107 704 | 0,26 % | 03.11.2028 | 20 % |
| HSBC Holdings Plc Var 04.06.2026 Call 04.06.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,05 % | 9 096 321 | 8 983 422 | - 112 899 | 0,18 % | 04.06.2026 | 20 % |
| HSBC Holdings Plc Var 18.04.2026 Call 18.04.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,05 % | 8 673 147 | 8 905 797 | 232 649 | 0,18 % | 18.04.2026 | 20 % |
| HSBC Holdings Plc Var 24.05.2027 Call 24.05.2026 | USD | New York | 500 000 | 0,03 % | 4 534 200 | 4 250 608 | - 283 592 | 0,09 % | 24.05.2027 | 20 % |
| HSBC Holdings Plc 4.25 14.03.2024 | USD | New York | 300 000 | 0,02 % | 2 701 334 | 2 906 035 | 204 701 | 0,06 % | 12.03.2024 | 100 % |
| HSBC Holdings Plc 6.75 11.09.2028 | GBP | London | 1 000 000 | 0,15 % | 15 199 690 | 12 033 084 | - 3 166 606 | 0,24 % | 11.09.2028 | 20 % |
| ING Groep NV Var 09.05.2032 | EUR | Amsterdam | 2 000 000 | 0,40 % | 19 415 592 | 17 739 184 | - 1 676 408 | 0,36 % | 09.05.2032 | 100 % |
| Ing Groep NV VAR 14.11.2027 | EUR | Amsterdam | 3 000 000 | 0,24 % | 31 358 637 | 32 120 153 | 761 516 | 0,64 % | 14.11.2027 | 20 % |
| ING Groep NV Var 18.02.2029 Call 18.02.2028 | EUR | Amsterdam | 2 000 000 | 0,16 % | 20 378 578 | 16 940 160 | - 3 438 419 | 0,34 % | 18.02.2029 | 20 % |
| ING Groep NV Var 26.05.2031 Call 26.05.2026 | EUR | Amsterdam | 2 000 000 | 0,13 % | 21 583 720 | 19 093 531 | - 2 490 189 | 0,38 % | 26.05.2031 | 100 % |
| ING Groep NV Var 26.09.2029 | EUR | Amsterdam | 1 000 000 | 0,10 % | 10 617 838 | 9 846 189 | - 771 649 | 0,20 % | 26.09.2029 | 100 % |
| Islandsbanki 0.5 20.11.2023 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,33 % | 10 828 614 | 10 139 936 | - 688 679 | 0,20 % | 20.11.2023 | 20 % |
| JPMorgan Chase and Co Var 01.04.2099 Call 01.04.2025 | USD | New York | 1 500 000 | 0,10 % | 13 497 594 | 12 647 945 | - 849 649 | 0,25 % | 01.04.2099 | 20 % |
| JPMorgan Chase and CO Var 04.02.2027 | USD | New York | 2 000 000 | 0,10 % | 17 192 800 | 17 188 419 | - 4 381 | 0,34 % | 04.02.2027 | 20 % |
| Jpmorgan Chase and Co Var 11.03.2027 Call 11.01.2027 | EUR | London | 2 000 000 | 0,10 % | 21 112 644 | 19 129 487 | - 1 983 157 | 0,38 % | 11.03.2027 | 20 % |
| Jpmorgan Chase and Co VAR 14.09.2033 | USD | New York | 2 000 000 | 0,06 % | 19 999 400 | 19 381 645 | - 617 755 | 0,39 % | 14.09.2033 | 100 % |
| JPMorgan Chase and Co Var 22.04.2026 Call 22.04.2025 | USD | New York | 2 000 000 | 0,06 % | 21 018 200 | 18 292 519 | - 2 725 681 | 0,37 % | 22.04.2026 | 20 % |
| JPMorgan Chase and Co Var 24.02.2028 Call 24.02.2027 | EUR | Dublin | 500 000 | 0,04 % | 5 009 371 | 4 499 874 | - 509 496 | 0,09 % | 24.02.2028 | 20 % |
| JPMorgan Chase and Co 3.9 15.07.2025 | USD | New York | 1 500 000 | 0,06 % | 13 847 018 | 14 464 420 | 617 402 | 0,29 % | 15.07.2025 | 20 % |
| Kojamo Oyj 0.875 28.05.2029 | EUR | Dublin | 575 000 | 0,16 % | 5 767 289 | 4 502 201 | - 1 265 088 | 0,09 % | 28.05.2029 | 100 % |

DNB Low Carbon Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Landsbankinn HF 0.375 23.05.2025 | EUR | Dublin | 350 000 | 0,12 % | 3 564 040 | 3 145 312 | - 418 727 | 0,06 % | 23.05.2025 | 20 % |
| Landsbankinn HF 0.5 20.05.2024 | EUR | Dublin | 1 300 000 | 0,43 % | 13 026 303 | 12 551 434 | - 474 869 | 0,25 % | 20.05.2024 | 20 % |
| LeasePlan Corporation NV 1.375 07.03.2024 | EUR | Berlin | 500 000 | 0,10 % | 4 986 024 | 5 106 502 | 120 478 | 0,10 % | 07.03.2024 | 20 % |
| Lloyds Bank Plc Var 01.04.2026 Call 01.04.2025 | EUR | London | 600 000 | 0,04 % | 6 930 800 | 6 210 880 | - 719 920 | 0,12 % | 01.04.2026 | 20 % |
| Lloyds Banking Group PLC 4.375 22.03.2028 | USD | New York | 3 000 000 | 0,20 % | 28 934 051 | 28 041 660 | - 892 391 | 0,56 % | 22.03.2028 | 20 % |
| Logicor Financing Sarl 0.875 14.01.2031 | EUR | Dublin | 550 000 | 0,08 % | 5 635 481 | 3 746 831 | - 1 888 650 | 0,08 % | 14.01.2031 | 100 % |
| Macquarie Group Ltd 0.35 03.03.2028 | EUR | London | 1 000 000 | 0,13 % | 10 498 217 | 8 522 016 | - 1 976 200 | 0,17 % | 03.03.2028 | 20 % |
| Marsh and Mclennan Cos Inc 4.375 15.03.2029 | USD | New York | 1 500 000 | 0,12 % | 14 245 897 | 14 297 446 | 51 549 | 0,29 % | 15.03.2029 | 100 % |
| Mizuho Financial Group Var 13.09.2025 Call 13.09.2 | USD | Singapore | 2 000 000 | 0,33 % | 19 059 041 | 18 615 041 | - 444 001 | 0,37 % | 13.09.2025 | 100 % |
| Morgan Stanley VAR 10/28 Call 10/27 | EUR | London | 1 500 000 | 0,15 % | 15 597 431 | 16 057 868 | 460 437 | 0,32 % | 25.10.2028 | 20 % |
| Morgan Stanley VAR 18.10.2028 | USD | New York | 2 000 000 | 0,09 % | 20 548 360 | 20 317 490 | - 230 869 | 0,41 % | 18.10.2028 | 20 % |
| Morgan Stanley Var 23.01.2030 Call 23.01.2029 | USD | New York | 4 000 000 | 0,13 % | 38 090 568 | 36 823 038 | - 1 267 530 | 0,74 % | 23.01.2030 | 20 % |
| Morgan Stanley 1.375 27.10.2026 | EUR | London | 3 250 000 | 0,22 % | 34 958 665 | 31 126 418 | - 3 832 247 | 0,62 % | 27.10.2026 | 20 % |
| Morgan Stanley 1.75 11.03.2024 | EUR | London | 1 000 000 | 0,07 % | 11 008 648 | 10 330 230 | - 678 418 | 0,21 % | 11.03.2024 | 20 % |
| Morgan Stanley 3.875 27.01.2026 | USD | New York | 750 000 | 0,03 % | 7 397 810 | 7 157 293 | - 240 517 | 0,14 % | 27.01.2026 | 100 % |
| Morgan Stanley 3.875 29.04.2024 | USD | New York | 750 000 | 0,03 % | 6 749 441 | 7 276 540 | 527 098 | 0,15 % | 29.04.2024 | 20 % |
| Nasdaq Inc 1.65 15.01.2031 | USD | New York | 700 000 | 0,11 % | 6 099 162 | 5 286 175 | - 812 987 | 0,11 % | 15.01.2031 | 100 % |
| National Australia Bank 2.332 21.08.2030 | USD | New York | 400 000 | 0,03 % | 3 537 400 | 3 000 024 | - 537 376 | 0,06 % | 21.08.2030 | 20 % |
| National Australia Bank 3.375 14.01.2026 | USD | New York | 750 000 | 0,10 % | 6 654 476 | 7 058 856 | 414 380 | 0,14 % | 14.01.2026 | 20 % |
| National Bank of Canada 2.1 01.02.2023 | USD | New York | 1 375 000 | 0,14 % | 12 785 202 | 13 521 692 | 736 490 | 0,27 % | 01.02.2023 | 20 % |
| Nationwide Building Society 2 27.01.2023 | USD | London | 1 000 000 | 0,10 % | 8 980 160 | 9 831 101 | 850 941 | 0,20 % | 27.01.2023 | 100 % |
| Nationwide Mutual Insura Frn 15.12.2024 | USD | New York | 3 000 000 | 0,75 % | 30 037 800 | 29 505 420 | - 532 380 | 0,59 % | 15.12.2024 | 100 % |
| Natwest Group Plc VAR 14.09.2029 | EUR | London | 1 500 000 | 0,15 % | 15 380 185 | 12 538 744 | - 2 841 441 | 0,25 % | 14.09.2029 | 100 % |
| NatWest Group PLC VAR 9/28 Call 9/27 | EUR | London | 1 200 000 | 0,12 % | 11 784 345 | 12 298 879 | 514 534 | 0,25 % | 06.09.2028 | 20 % |
| NatWest Markets Plc 2.75 02.04.2025 | EUR | London | 500 000 | 0,05 % | 5 713 263 | 5 119 749 | - 593 513 | 0,10 % | 02.04.2025 | 20 % |
| Nibc Bank Nv 0.25 09.09.2026 | EUR | Amsterdam | 1 500 000 | 0,20 % | 15 377 997 | 13 278 367 | - 2 099 630 | 0,27 % | 09.09.2026 | 20 % |
| Nomura Holdings Inc 2.648 16.01.2025 | USD | Singapore | 2 000 000 | 0,13 % | 18 820 472 | 18 625 680 | - 194 792 | 0,37 % | 16.01.2025 | 100 % |
| Nordea Bank ABP Var Perp Call 03/29 | USD | Dublin | 2 400 000 | 0,24 % | 19 890 064 | 18 338 937 | - 1 551 127 | 0,37 % | 01.03.2199 | 100 % |
| Nordea Bank Abp 1 09.06.2023 | USD | New York | 300 000 | 0,03 % | 2 860 191 | 2 906 419 | 46 228 | 0,06 % | 09.06.2023 | 20 % |
| OP Corporate Bank Plc Var 09.06.30 Call 09.06.25 | EUR | Dublin | 1 700 000 | 0,17 % | 17 844 828 | 16 314 934 | - 1 529 895 | 0,33 % | 09.06.2030 | 100 % |
| Pacific Life GF II FRN 04.06.2026 | USD | New York | 4 567 000 | 1,52 % | 43 720 255 | 43 100 857 | - 619 398 | 0,86 % | 04.06.2026 | 20 % |
| Paribas SA Var 19.01.2030 Call 19.01.2029 | EUR | Paris | 2 000 000 | 0,20 % | 20 558 738 | 16 564 198 | - 3 994 540 | 0,33 % | 19.01.2030 | 20 % |
| Prudential Financial Inc Var 15.03.2044 Call 15.03 | USD | New York | 500 000 | 0,05 % | 4 434 551 | 4 744 242 | 309 691 | 0,09 % | 15.09.2048 | 100 % |
| Prudential Financial Inc 5.9 17.03.2036 | USD | New York | 2 000 000 | 1,09 % | 20 850 354 | 19 368 248 | - 1 482 106 | 0,39 % | 17.03.2036 | 100 % |
| PSA Banque France 0.625 21.06.2024 | EUR | Paris | 500 000 | 0,10 % | 4 857 953 | 5 023 288 | 155 335 | 0,10 % | 21.06.2024 | 100 % |
| Royal Bank of Canada 1.125 15.12.2025 | GBP | London | 2 000 000 | 0,57 % | 23 853 785 | 21 223 171 | - 2 630 614 | 0,42 % | 15.12.2025 | 20 % |
| Royal Bank of Canada 2.25 01.11.2024 | USD | New York | 1 000 000 | 0,07 % | 9 524 514 | 9 398 938 | - 125 576 | 0,19 % | 01.11.2024 | 20 % |
| Royal Bank Of Scotland GRP PLC Var 19.09.2026 | GBP | London | 1 000 000 | 0,13 % | 12 403 708 | 10 898 350 | - 1 505 358 | 0,22 % | 19.09.2026 | 20 % |
| Sato-Oyj 1.375 24.02.2028 | EUR | Dublin | 500 000 | 0,14 % | 5 346 798 | 3 809 507 | - 1 537 292 | 0,08 % | 24.02.2028 | 100 % |
| Scentre Group Trust 2 Var 9/80 Call 9/26 | USD | Luxembourg City | 500 000 | 0,03 % | 4 509 650 | 4 443 047 | - 66 603 | 0,09 % | 24.09.2080 | 100 % |
| Scotiabank Cap Tr 5.65 31.12.2056 | CAD | Toronto | 2 000 000 | 2,67 % | 19 168 495 | 14 752 617 | - 4 415 878 | 0,30 % | 31.12.2056 | 0 % |
| Skandinaviska Enskilda Banken Var Perp Call 13.05. | USD | Dublin | 1 000 000 | 0,11 % | 9 192 246 | 9 192 214 | - 31 | 0,18 % | 13.05.2199 | 100 % |
| Skandinaviska Enskilda Var Perp Call 30.06.2027 | USD | Dublin | 400 000 | 0,08 % | 3 746 840 | 3 790 941 | 44 101 | 0,08 % | 30.12.2199 | 100 % |
| Skandinaviska Enskilda Var 31.10.2028 | EUR | Stockholm | 2 000 000 | 0,24 % | 20 753 674 | 20 471 427 | - 282 247 | 0,41 % | 31.10.2028 | 100 % |
| Societe Generale Var 12.06.2029 Call 12.06.2028 | EUR | Paris | 1 000 000 | 0,10 % | 10 205 597 | 8 438 224 | - 1 767 373 | 0,17 % | 12.06.2029 | 100 % |
| Societe Generale 0.75 25.01.2027 | EUR | Paris | 1 000 000 | 0,07 % | 10 402 212 | 9 100 889 | - 1 301 323 | 0,18 % | 25.01.2027 | 20 % |
| Sparebank 1 Østlandet 0.125 03.03.2028 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,40 % | 19 300 534 | 17 095 549 | - 2 204 985 | 0,34 % | 03.03.2028 | 20 % |
| Sparebank 1 Østlandet 0.25 30.09.2024 | EUR | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,60 % | 29 089 388 | 29 594 710 | 505 322 | 0,59 % | 30.09.2024 | 20 % |
| Standard Chartered PLC Var 27.01.2028 | EUR | London | 1 000 000 | 0,13 % | 9 852 598 | 8 984 084 | - 868 514 | 0,18 % | 27.01.2028 | 20 % |
| Sumitomo Mitsui Banking 3.65 23.07.2025 | USD | Singapore | 2 000 000 | 0,40 % | 20 055 347 | 18 955 097 | - 1 100 250 | 0,38 % | 23.07.2025 | 20 % |
| Sumitomo Mitsui Financial Group 0.303 28.10.2027 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,40 % | 18 034 059 | 17 562 137 | - 471 922 | 0,35 % | 28.10.2027 | 20 % |
| Sumitomo Mitsui Financial Group 2.348 15.01.2025 | USD | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,08 % | 9 383 248 | 9 323 972 | - 59 276 | 0,19 % | 15.01.2025 | 20 % |
| Svenska Handelsbanken AB Var Perp Call 01.03.2031 | USD | Dublin | 5 000 000 | 1,00 % | 42 882 052 | 40 438 355 | - 2 443 707 | 0,81 % | 01.03.2199 | 100 % |
| Swedbank AB Var 20.05.2027 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,20 % | 19 489 698 | 18 381 558 | - 1 108 140 | 0,37 % | 20.05.2027 | 20 % |
| Swedbank AB 0.25 09.10.2024 | EUR | Dublin | 500 000 | 0,07 % | 5 039 288 | 4 955 003 | - 84 285 | 0,10 % | 09.10.2024 | 20 % |
| Teachers Insur and Annuity VAR 15.09.2054 | USD | New York | 2 000 000 | 0,57 % | 19 219 277 | 18 896 582 | - 322 695 | 0,38 % | 15.09.2054 | 100 % |
| Teleral Securitisation Var 10.09.2031 | GBP | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,78 % | 11 210 282 | 10 961 154 | - 249 128 | 0,22 % | 10.09.2031 | 100 % |
| Toll Road Inv Part II 0 15.02.2045 | USD | New York | 5 000 000 | 0,00 % | 19 393 277 | 22 164 750 | 2 771 473 | 0,44 % | 15.02.2045 | 100 % |
| Toronto-Dominion Bank Var 22.04.2030 Call 22.04.20 | CAD | Toronto | 2 000 000 | 0,07 % | 14 399 232 | 13 779 113 | - 620 119 | 0,28 % | 22.04.2030 | 100 % |
| Trafford Centre Finance 6.5 28.07.2033 | GBP | London | 2 000 000 | 0,76 % | 20 223 626 | 15 897 945 | - 4 325 681 | 0,32 % | 28.07.2033 | 100 % |
| UBS AG 5.125 15.05.2024 | USD | Zürich | 2 000 000 | 0,08 % | 18 636 965 | 19 468 925 | 831 960 | 0,39 % | 15.05.2024 | 100 % |
| UBS Group AG Var 29.01.2026 | EUR | Zürich | 900 000 | 0,06 % | 8 914 711 | 8 682 263 | - 232 448 | 0,17 % | 29.01.2026 | 20 % |
| UBS GROUP AG 4.703 05.08.2027 | USD | Zürich | 700 000 | 0,04 % | 6 740 580 | 6 685 519 | - 55 061 | 0,13 % | 05.08.2027 | 100 % |
| UniCredit SpA Var 22.07.2027 Call 22.07.2026 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,08 % | 10 654 602 | 9 528 367 | - 1 126 235 | 0,19 % | 22.07.2027 | 20 % |
| Visa Inc 1.9 15.04.2027 | USD | New York | 250 000 | 0,02 % | 2 592 867 | 2 222 927 | - 369 940 | 0,04 % | 15.04.2027 | 100 % |
| Vonovia SA 5 23.11.2030 | EUR | Luxembourg City | 300 000 | 0,04 % | 3 089 635 | 3 093 739 | 4 104 | 0,06 % | 23.11.2030 | 100 % |
| WEA Finance LLC 3.5 15.06.2029 | USD | New York | 125 000 | 0,02 % | 1 084 769 | 1 009 198 | - 75 571 | 0,02 % | 15.06.2029 | 100 % |
| Wells Fargo and co Var 02.06.2028 Call 02.06.2027 | USD | New York | 2 000 000 | 0,06 % | 18 307 424 | 17 399 624 | - 907 800 | 0,35 % | 02.06.2028 | 20 % |
| Wells Fargo and Company Var 04.05.25 Call 04.05.2024 | EUR | London | 1 000 000 | 0,07 % | 11 469 156 | 10 144 036 | - 1 325 120 | 0,20 % | 04.05.2025 | 20 % |
| Wells Fargo and Company 1.375 26.10.2026 | EUR | London | 750 000 | 0,04 % | 7 935 968 | 7 083 983 | - 851 985 | 0,14 % | 26.10.2026 | 20 % |
| Wells Fargo and Company 1.5 25.04.2027 | EUR | London | 4 000 000 | 0,27 % | 42 354 957 | 37 395 606 | - 4 959 350 | 0,75 % | 24.05.2027 | 20 % |
| Wells Fargo 2 27.04.2026 | EUR | London | 2 000 000 | 0,13 % | 22 129 869 | 19 587 874 | - 2 541 994 | 0,39 % | 27.04.2026 | 20 % |
| Western Union Co/The 2.75 15.03.2031 | USD | New York | 2 000 000 | 0,67 % | 16 918 668 | 14 945 740 | - 1 972 928 | 0,30 % | 15.03.2031 | 100 % |
| Western Union Co/The 2.85 10.01.2025 | USD | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 9 204 217 | 9 414 995 | 210 778 | 0,19 % | 10.01.2025 | 100 % |
| Westfield America Manage 2.625 30.03.2029 | GBP | Melbourne | 200 000 | 0,04 % | 2 358 181 | 1 822 755 | - 535 426 | 0,04 % | 30.03.2029 | 100 % |
| Westpack Banking Corp Var 13.05.2031 Call 05/26 | EUR | Melbourne | 1 500 000 | 0,15 % | 15 022 488 | 13 378 508 | - 1 643 980 | 0,27 % | 13.05.2031 | 100 % |
| Zurich Finance (Ireland) Var 17.09.2050 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,27 % | 20 947 284 | 16 582 491 | - 4 364 792 | 0,33 % | 17.09.2050 | 100 % |
| Sum Finans | | | | | 2 428 148 701 | 2 282 355 270 | - 145 793 431 | 45,69 % | | |
| **Kredittforetak** | | | | | | | | | | |
| Barclays Commercial M BBCMS 2021-AGW A | USD | New York | 3 000 000 | 2,35 % | 27 213 815 | 27 999 119 | 785 304 | 0,56 % | 15.06.2036 | 100 % |
| BBCMS 2018-TALL A FRN 15.03.2037 | USD | New York | 3 000 000 | 0,53 % | 29 837 273 | 27 528 557 | - 2 308 716 | 0,55 % | 15.03.2037 | 20 % |
| BERGF 2021-1 A FRN 22.07.2026 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 1,25 % | 9 790 842 | 5 815 094 | - 3 975 747 | 0,12 % | 22.07.2026 | 100 % |
| Bway Mortgage Trust 2.917 10.01.2035 | USD | New York | 2 000 000 | 1,27 % | 18 926 853 | 17 530 424 | - 1 396 429 | 0,35 % | 10.01.2035 | 20 % |
| BX 2021-LBA CJV FRN 15.02.2036 | USD | New York | 3 090 000 | 9,04 % | 26 227 574 | 28 102 242 | 1 874 668 | 0,56 % | 15.02.2036 | 100 % |
| BX 2021-VINO A FRN 15.05.2038 | USD | New York | 3 000 000 | 1,10 % | 27 529 424 | 28 486 304 | 956 880 | 0,57 % | 15.05.2038 | 100 % |
| CGCMT 2015-GC35 B 4.346 10.11.2048 | USD | New York | 1 000 000 | 1,69 % | 9 389 344 | 8 655 251 | - 734 093 | 0,17 % | 10.11.2048 | 100 % |
| Credit Suisse Mortage Trust CSMC 2020-NET C | USD | New York | 3 000 000 | 5,81 % | 25 568 687 | 26 769 710 | 1 201 023 | 0,54 % | 01.08.2037 | 100 % |
| CSMC 2017-TIME A 3.6463 13.11.2039 | USD | New York | 3 000 000 | 3,10 % | 28 204 368 | 24 126 677 | - 4 077 691 | 0,48 % | 13.11.2039 | 100 % |
| CSMC 2020-FACT A FRN 15.10.2037 | USD | New York | 2 295 000 | 1,96 % | 19 863 863 | 22 004 399 | 2 140 536 | 0,44 % | 15.10.2037 | 20 % |
| ESAIL 2005-4X C1C FRN 10.12.2044 | GBP | Dublin | 2 071 000 | 25,89 % | 20 962 105 | 17 606 815 | - 3 355 291 | 0,35 % | 10.12.2044 | 100 % |
| ESAIL 2007-3X B1C FRN 13.06.2045 | GBP | Dublin | 4 000 000 | 21,83 % | 36 713 610 | 32 223 219 | - 4 490 392 | 0,65 % | 13.06.2045 | 100 % |
| FROST 2021-1X GBA FRN 22.11.2026 | GBP | Dublin | 1 000 000 | 2,22 % | 11 777 149 | 11 046 920 | - 730 229 | 0,22 % | 22.11.2026 | 100 % |
| Great Hall Mortgages GHM 2006-1 DB | EUR | London | 4 160 000 | 36,17 % | 39 416 043 | 34 858 668 | - 4 557 375 | 0,70 % | 18.06.2038 | 100 % |
| Great Hall Mortgages GHM 2007-1 DB | EUR | London | 4 800 000 | 20,96 % | 45 587 755 | 40 946 753 | - 4 641 002 | 0,82 % | 18.03.2039 | 100 % |
| Great Hall Mortgages Plc GHM 2006-1 DA | GBP | London | 2 000 000 | 33,33 % | 22 504 280 | 19 499 270 | - 3 005 009 | 0,39 % | 18.06.2038 | 100 % |
| Great Hall Mortgages Plc GHM 2007-1 DA | GBP | London | 1 790 000 | 9,42 % | 18 926 183 | 19 140 086 | 213 904 | 0,38 % | 18.03.2039 | 100 % |
| Gs Mortgage Securities GSMS 2017-SLP A | USD | New York | 2 035 684 | 1,12 % | 5 352 717 | 5 437 320 | 84 603 | 0,11 % | 01.10.2032 | 20 % |
| GSMS 2018-3PCK B 2.43363 15.09.2031 | USD | New York | 1 000 000 | 2,25 % | 8 896 054 | 9 269 584 | 373 520 | 0,19 % | 15.09.2031 | 100 % |
| GSMS 2018-3PCK FRN 15.09.2031 | USD | New York | 2 000 000 | 1,01 % | 9 721 825 | 10 272 289 | 550 465 | 0,21 % | 15.09.2031 | 100 % |
| GSMS 2021-ROSS A FRN 15.05.2026 | USD | New York | 2 595 000 | 1,19 % | 24 809 536 | 24 164 579 | - 644 957 | 0,48 % | 15.05.2026 | 20 % |
| KNDL 2019-KNSQ A FRN 15.05.2036 | USD | New York | 3 000 000 | 1,14 % | 27 996 024 | 29 266 900 | 1 270 875 | 0,59 % | 15.05.2036 | 100 % |
| Landmark Mortgage Securities LMS 3 B FRN 17.04.204 | GBP | Dublin | 3 000 000 | 8,49 % | 21 041 382 | 20 765 650 | - 275 732 | 0,42 % | 17.04.2044 | 100 % |
| Last Mile Logi Pan Euro FRN 17.08.26 | EUR | Dublin | 1 500 000 | 0,62 % | 15 364 050 | 14 913 305 | - 450 745 | 0,30 % | 17.08.2026 | 100 % |
| MSDB 2017-712F A VAR 11.07.2039 | USD | New York | 3 250 000 | 1,61 % | 29 348 100 | 27 981 120 | - 1 366 981 | 0,56 % | 01.07.2039 | 100 % |

DNB Low Carbon Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| MSDB 2017-712F C VAR 11.07.2039 | USD | New York | 1 500 000 | 4,21 % | 14 233 939 | 12 115 143 | - 2 118 796 | 0,24 % | 11.07.2039 | 20 % |
| NGATE 2005-3X CB FRN 01.12.2050 | EUR | Dublin | 5 700 000 | 15,49 % | 26 461 543 | 25 466 073 | - 995 470 | 0,51 % | 01.12.2050 | 100 % |
| NGATE 2007-1X BB FRN 01.12.2050 | EUR | Dublin | 7 550 000 | 30,82 % | 37 474 505 | 34 008 060 | - 3 466 445 | 0,68 % | 01.12.2050 | 100 % |
| PARGN 12X A2C FRN 15.11.2038 | USD | London | 10 000 000 | 3,22 % | 24 760 722 | 23 211 903 | - 1 548 819 | 0,46 % | 15.11.2038 | 100 % |
| SFAVE 2015-5AVE A2B 3.872 05.01.2043 | USD | New York | 2 000 000 | 0,44 % | 18 386 951 | 13 511 737 | - 4 875 214 | 0,27 % | 05.01.2043 | 100 % |
| TMSQ 2014-1500 A 3.68 10.10.2036 | USD | New York | 1 500 000 | 0,64 % | 13 757 430 | 13 804 115 | 46 684 | 0,28 % | 10.10.2036 | 100 % |
| Tower Bridge Funding 2021-2 PLC FRN 20.11.2063 | GBP | London | 1 000 000 | 0,39 % | 10 434 091 | 10 200 790 | - 233 302 | 0,20 % | 20.11.2063 | 100 % |
| TSQ 2018-20TS B FRN 15.05.2035 | USD | New York | 1 015 000 | 1,78 % | 9 791 430 | 9 711 365 | - 80 065 | 0,19 % | 15.05.2035 | 100 % |
| UCI 17 A2 FRN 17.12.2049 | EUR | Madrid | 1 366 240 | 0,14 % | 15 266 663 | 13 432 917 | - 1 833 746 | 0,27 % | 17.12.2049 | 100 % |
| Sum Kredittforetak | | | | | 731 536 141 | 689 872 357 | - 41 663 784 | 13,81 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Teknologi** | | | | | | | | | | |
| Activision Blizzard Inc 1.35 15.09.2030 | USD | New York | 2 000 000 | 0,40 % | 17 156 827 | 15 415 830 | - 1 740 997 | 0,31 % | 15.09.2030 | 100 % |
| Analog Devices Inc 3.45 15.06.2027 | USD | New York | 500 000 | 0,11 % | 4 805 971 | 4 644 303 | - 161 667 | 0,09 % | 15.06.2027 | 100 % |
| Apple Inc 1.65 08.02.2031 | USD | New York | 7 000 000 | 0,25 % | 58 331 719 | 55 566 240 | - 2 765 479 | 1,11 % | 08.02.2031 | 100 % |
| Apple Inc 2.05 11.09.2026 | USD | New York | 2 000 000 | 0,10 % | 17 765 045 | 18 010 189 | 245 145 | 0,36 % | 11.09.2026 | 100 % |
| Asml Holding NV 0.625 07.05.2029 | EUR | Luxembourg City | 700 000 | 0,09 % | 7 865 814 | 6 192 303 | - 1 673 511 | 0,12 % | 07.05.2029 | 100 % |
| Broadcom Inc 3.15 15.11.2025 | USD | New York | 700 000 | 0,07 % | 7 173 561 | 6 538 848 | - 634 713 | 0,13 % | 15.11.2025 | 100 % |
| CapGemini SE 0.625 23.06.2025 | EUR | Paris | 800 000 | 0,10 % | 8 608 393 | 7 855 756 | - 752 637 | 0,16 % | 23.06.2025 | 100 % |
| Dell Int LLC / EMC Corp 6.1 15.07.2027 | USD | New York | 1 000 000 | 0,20 % | 10 273 625 | 10 139 240 | - 134 385 | 0,20 % | 15.07.2027 | 100 % |
| Electronic Arts Inc 1.85 15.02.2031 | USD | New York | 1 500 000 | 0,20 % | 12 259 166 | 11 638 267 | - 620 899 | 0,23 % | 15.02.2031 | 100 % |
| Fidelity Natl Info Serv 1.65 01.03.2028 | USD | New York | 1 000 000 | 0,13 % | 8 417 847 | 8 204 405 | - 213 442 | 0,16 % | 01.03.2028 | 100 % |
| Lam Research Corp 3.75 15.03.2026 | USD | New York | 350 000 | 0,05 % | 3 152 141 | 3 346 862 | 194 721 | 0,07 % | 15.03.2026 | 100 % |
| Microsoft Corp 2.4 08.08.2026 | USD | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,10 % | 37 510 766 | 36 778 117 | - 732 648 | 0,74 % | 08.08.2026 | 100 % |
| Nvida Corp 3.2 16.09.2026 | USD | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 9 278 637 | 9 373 227 | 94 590 | 0,19 % | 16.09.2026 | 100 % |
| Oracle Corp 2.5 01.04.2025 | USD | New York | 300 000 | 0,01 % | 3 163 049 | 2 787 262 | - 375 788 | 0,06 % | 01.04.2025 | 100 % |
| Oracle Corp 2.95 15.05.2025 | USD | New York | 500 000 | 0,02 % | 4 332 715 | 4 679 865 | 347 151 | 0,09 % | 15.05.2025 | 100 % |
| Oracle Corp 6.25 09.11.2032 | USD | New York | 2 000 000 | 0,09 % | 20 393 644 | 20 704 438 | 310 794 | 0,41 % | 09.11.2032 | 100 % |
| Take-Two Interactive Software Inc 4 14.04.2032 | USD | New York | 2 000 000 | 0,40 % | 17 493 625 | 17 473 113 | - 20 512 | 0,35 % | 14.04.2032 | 100 % |
| Xilinx Inc 2.95 01.06.2024 | USD | New York | 400 000 | 0,05 % | 3 457 467 | 3 833 615 | 376 148 | 0,08 % | 01.06.2024 | 100 % |
| Sum Teknologi | | | | | 251 440 010 | 243 181 881 | - 8 258 129 | 4,87 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd 3.6 28.11.2024 | USD | New York | 2 000 000 | 0,09 % | 19 626 484 | 19 054 986 | - 571 498 | 0,38 % | 28.11.2024 | 100 % |
| America Movil SAB DE CV 2.125 10.03.2028 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,15 % | 11 547 981 | 9 677 132 | - 1 870 849 | 0,19 % | 10.03.2028 | 100 % |
| ATandT Inc 0.25 04.03.2026 | EUR | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 9 938 774 | 9 417 975 | - 520 799 | 0,19 % | 04.03.2026 | 100 % |
| ATandT Inc 1.80 05.09.2026 | EUR | New York | 750 000 | 0,05 % | 8 201 352 | 7 337 410 | - 863 941 | 0,15 % | 05.09.2026 | 100 % |
| BAIDU INC 1.72 09.04.2026 | USD | Singapore | 500 000 | 0,08 % | 4 254 270 | 4 365 077 | 110 807 | 0,09 % | 09.04.2026 | 100 % |
| British Telecom Plc 4.5 04.12.2023 | USD | New York | 2 000 000 | 0,30 % | 18 152 083 | 19 539 459 | 1 387 375 | 0,39 % | 04.12.2023 | 100 % |
| Comcast Corp 0.25 20.05.2027 | EUR | New York | 500 000 | 0,05 % | 5 046 870 | 4 524 686 | - 522 184 | 0,09 % | 20.05.2027 | 100 % |
| Comcast Corp 5.5 15.11.2032 | USD | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 10 377 796 | 10 266 811 | - 110 985 | 0,21 % | 15.11.2032 | 100 % |
| EBay Inc 2.7 11.03.2030 | USD | New York | 3 000 000 | 0,60 % | 27 193 612 | 25 161 129 | - 2 032 483 | 0,50 % | 11.03.2030 | 100 % |
| Ebay 6.3 22.11.2032 | USD | New York | 2 000 000 | 0,47 % | 20 873 203 | 20 538 153 | - 335 051 | 0,41 % | 22.11.2032 | 100 % |
| ITV Plc 1.375 26.09.2026 | EUR | London | 2 000 000 | 0,33 % | 20 113 807 | 18 999 961 | - 1 113 846 | 0,38 % | 26.09.2026 | 100 % |
| Jd.Com Inc 3.875 29.04.2026 | USD | Singapore | 1 000 000 | 0,20 % | 9 453 255 | 9 371 946 | - 81 309 | 0,19 % | 29.04.2026 | 100 % |
| Orange SA Var Perp Call 11.05.2029 | EUR | Paris | 800 000 | 0,15 % | 7 905 194 | 6 584 130 | - 1 321 065 | 0,13 % | 11.05.2199 | 100 % |
| Telia Company AB VAR 21.12.2082 | EUR | Luxembourg City | 400 000 | 0,07 % | 3 937 200 | 4 128 980 | 191 780 | 0,08 % | 21.12.2082 | 100 % |
| Tencent Holdings Ltd 2.985 19.01.2023 | USD | New York | 1 000 000 | 0,10 % | 9 475 552 | 9 842 134 | 366 582 | 0,20 % | 19.01.2023 | 100 % |
| T-Mobile USA Inc 3.875 15.04.2030 | USD | New York | 1 000 000 | 0,01 % | 10 110 463 | 8 951 210 | - 1 159 254 | 0,18 % | 15.04.2030 | 100 % |
| Verizon Communication 1.375 27.10.2026 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,08 % | 10 660 959 | 9 647 169 | - 1 013 790 | 0,19 % | 27.10.2026 | 100 % |
| Verizon Communications Inc 4.329 21.09.2028 | USD | New York | 2 000 000 | 0,05 % | 18 792 909 | 18 984 847 | 191 938 | 0,38 % | 21.09.2028 | 100 % |
| Verizon Communications 2.1 22.03.2028 CALL 01/28 | USD | New York | 1 000 000 | 0,03 % | 8 410 314 | 8 553 426 | 143 113 | 0,17 % | 22.03.2028 | 100 % |
| Verizon communications 2.355 15.03.2032 | USD | New York | 1 085 000 | 0,02 % | 9 261 352 | 8 497 141 | - 764 211 | 0,17 % | 15.03.2032 | 100 % |
| Verizon Communications 4.25 31.10.2030 | EUR | New York | 1 500 000 | 0,12 % | 15 495 289 | 15 923 979 | 428 691 | 0,32 % | 31.10.2030 | 100 % |
| Walt Disney Company 3.8 22.03.2030 | USD | New York | 2 000 000 | 0,16 % | 19 594 252 | 18 359 309 | - 1 234 944 | 0,37 % | 22.03.2030 | 100 % |
| WPP Finance 2010 3.75 19.09.2024 | USD | New York | 328 000 | 0,04 % | 3 058 646 | 3 133 031 | 74 385 | 0,06 % | 19.09.2024 | 100 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 281 481 618 | 270 860 080 | - 10 621 538 | 5,42 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Industrivarer** | | | | | | | | | | |
| EDP Finance BV 1.875 21.09.2029 | EUR | Dublin | 600 000 | 0,05 % | 5 919 602 | 5 550 423 | - 369 178 | 0,11 % | 21.09.2029 | 100 % |
| Iberdrola International BV Var Perp Call 09.02.202 | EUR | Luxembourg City | 400 000 | 0,04 % | 4 144 733 | 3 579 167 | - 565 566 | 0,07 % | 09.02.2199 | 100 % |
| Iberdrola International BV Var Perp Call 22.05.202 | EUR | Luxembourg City | 1 200 000 | 0,12 % | 12 086 181 | 12 550 698 | 464 517 | 0,25 % | 22.11.2167 | 100 % |
| National Grid Electricity Transmission 0.19 20.01. | EUR | London | 2 000 000 | 0,40 % | 20 281 922 | 19 641 283 | - 640 640 | 0,39 % | 20.01.2025 | 100 % |
| Southern Power Company 4.15 01.12.2025 | USD | New York | 500 000 | 0,10 % | 4 553 711 | 4 837 432 | 283 721 | 0,10 % | 01.12.2025 | 100 % |
| SSE PLC 0.875 06.09.2025 | EUR | London | 1 000 000 | 0,17 % | 10 781 806 | 9 779 113 | - 1 002 693 | 0,20 % | 06.09.2025 | 100 % |
| Suez Var Perp Call 19.04.2022 | EUR | Paris | 1 000 000 | 0,17 % | 10 750 359 | 10 259 579 | - 490 780 | 0,21 % | 19.04.2099 | 100 % |
| Vattenfall AB 0.5 24.06.2026 | EUR | Stockholm | 1 000 000 | 0,20 % | 9 756 372 | 9 437 635 | - 318 737 | 0,19 % | 24.06.2026 | 100 % |
| Sum Industrivarer | | | | | 78 274 686 | 75 635 331 | - 2 639 356 | 1,51 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Annen industri** | | | | | | | | | | |
| FLEXI 2020-1 EG FRN 09.04.2026 | AUD | Melbourne | 3 080 000 | 31,59 % | 4 090 016 | 4 307 553 | 217 537 | 0,09 % | 09.04.2026 | 100 % |
| Hilton Grand Vacations Trust 2020-AA C 25.02.2039 | USD | New York | 2 000 000 | 6,67 % | 5 562 659 | 8 556 720 | 2 994 061 | 0,17 % | 25.02.2039 | 100 % |
| Honours PLC 2 B 10.04.2029 | GBP | London | 4 500 000 | 19,34 % | 33 389 364 | 31 433 880 | - 1 955 484 | 0,63 % | 10.04.2029 | 100 % |
| MABS 2007-NCW A1 FRN 25.05.2037 | USD | New York | 5 000 000 | 0,78 % | 3 977 317 | 4 441 654 | 464 337 | 0,09 % | 25.05.2037 | 100 % |
| MOTR 2018-1 C FRN 17.06.2027 | GBP | London | 3 000 000 | 16,00 % | 36 328 790 | 35 727 050 | - 601 740 | 0,72 % | 17.06.2027 | 20 % |
| Plenti Pl-Green ABS Trust FRN 11.01.2030 | AUD | Melbourne | 3 000 000 | 4,62 % | 10 514 496 | 10 461 824 | - 52 672 | 0,21 % | 11.01.2030 | 100 % |
| Posillipo finance Srl 07-2 30.11.2035 | EUR | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,34 % | 18 258 815 | 16 298 136 | - 1 960 679 | 0,33 % | 30.11.2035 | 100 % |
| Sum Annen industri | | | | | 112 121 458 | 111 226 818 | - 894 641 | 2,23 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **4 881 815 623** | **4 601 608 221** | **- 280 207 401** | **92,11 %** | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Futures** | | | | | | | | | | |
| Bobl Mar 23 / OEH3 | EUR | Frankfurt | 4 100 000 | 0,00 % | - | - 185 353 | - 185 353 | 0,00 % | | |
| Bund Mar 23 / RXH3 | EUR | Frankfurt | - 3 000 000 | 0,00 % | - | 334 329 | 334 329 | 0,01 % | | |
| Canada 10 Yr Bond Future Mar 23 / CNH3 | CAD | Montreal | 2 400 000 | 0,00 % | - | - 45 367 | - 45 367 | 0,00 % | | |
| Long Bond (CBT) Des 2023 / USH3 | USD | Chicago | - 3 500 000 | 0,00 % | - | 53 873 | 53 873 | 0,00 % | | |
| Long Gilt Mar 23/ G H3 | GBP | | 1 600 000 | 0,00 % | - | 20 856 | 20 856 | 0,00 % | | |
| Schatz Mar 23 / DUH3 | EUR | Frankfurt | - 31 200 000 | 0,00 % | - | 426 427 | 426 427 | 0,01 % | | |
| 10Yr Treasury Note Mar 23 / TYH3 | USD | Chicago | - 13 200 000 | 0,00 % | - | 182 859 | 182 859 | 0,00 % | | |
| 2 Yr Treasury Note Mar 23 / TUH3 | USD | Chicago | 78 200 000 | 0,00 % | - | - 601 835 | - 601 835 | -0,01 % | | |
| 5 Yr Treasury Note Mar 23 / FVH3 | USD | Chicago | 6 900 000 | 0,00 % | - | - 58 413 | - 58 413 | 0,00 % | | |
| Sum Futures | | | | | - | 127 375 | 127 375 | 0,00 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Derivater** | | | | | | | | | | |
| FX forward AUD/NOK | NOK | | 284 105 | 0,00 % | - | 64 | 64 | 0,00 % | | |
| FX forward CAD/NOK | NOK | | 284 363 | 0,00 % | - | 2 392 | 2 392 | 0,00 % | | |
| FX forward EUR/NOK | NOK | | 51 108 550 | 0,00 % | - | - 1 200 368 | - 1 200 368 | -0,02 % | | |
| FX forward GBP/NOK | GBP | | 421 484 | 0,00 % | - | - 34 012 | - 34 012 | 0,00 % | | |
| FX forward USD/NOK | NOK | | 67 912 981 | 0,00 % | - | 659 122 | 659 122 | 0,01 % | | |
| FX swap AUD/NOK | NOK | | 17 218 020 | 0,00 % | - | 178 250 | 178 250 | 0,00 % | | |
| FX swap CAD/NOK | NOK | | 25 156 892 | 0,00 % | - | 138 818 | 138 818 | 0,00 % | | |
| FX swap EUR/NOK | NOK | | 1 761 660 767 | 0,00 % | - | - 16 503 208 | - 16 503 208 | -0,33 % | | |
| FX swap GBP/NOK | GBP | | 257 504 805 | 0,00 % | - | 6 970 914 | 6 970 914 | 0,14 % | | |
| FX swap USD/NOK | NOK | | 2 189 125 946 | 0,00 % | - | 39 072 984 | 39 072 984 | 0,78 % | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 29 284 956 | 29 284 956 | 0,59 % | | |

DNB Low Carbon Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirer** | | | | |
| Sum Rentepapirer | 4 881 815 623 | 4 601 608 221 | - 280 207 401 | 92,11 % |
| **Verdipapirer** | | | | |
| Sum Futures | - | 127 375 | 127 375 | 0,00 % |
| **Verdipapirer** | | | | |
| Sum Derivater | - | 29 284 956 | 29 284 956 | 0,59 % |
| **Verdipapirer** | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | **4 881 815 623** | **4 631 020 553** | **- 250 795 070** | **92,70 %** |

DNB Nordic Investment Grade | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Nordic Investment Grade B | -2,45 % | 1,44 % | 2,11 % | 4,72 % | 0,48 % | | | | | |
| DNB Nordic Investment Grade A | -2,54 % | 1,34 % | 2,01 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Nordic Investment Grade B | -3,89 % | 0,91 % | 0,88 % | 2,89 % | -0,29 % | | | | | |
| DNB Nordic Investment Grade A | -4,01 % | 0,80 % | 0,78 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Nordic Investment Grade B | 2,09 % | 0,47 % | 3,60 % | 0,50 % | 0,52 % | | | | | |
| DNB Nordic Investment Grade A | 2,09 % | 0,47 % | 3,60 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Nordic Investment Grade B | 1,83 % | 0,44 % | 3,04 % | 0,49 % | 0,52 % | | | | | |
| DNB Nordic Investment Grade A | 1,82 % | 0,44 % | 3,04 % | | | | | | | |

DNB Nordic Investment Grade | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 124 265 036 | 85 399 688 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 105 260 313 | 314 287 233 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 342 343 496 | - 286 186 364 |
| Andre porteføljeinntekter | - 29 789 924 | - 16 210 640 |
| Porteføljeresultat | - 142 608 071 | 97 289 918 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 13 676 401 | - 14 872 303 |
| Andre kostnader | - 112 843 | - 137 343 |
| Forvaltningsresultat | - 13 789 244 | - 15 009 646 |
| Resultat før skattekostnad | - 156 397 315 | 82 280 271 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **- 156 397 315** | **82 280 271** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | 17 523 975 | - 22 742 943 |
| Avsatt til andelseierne | 35 309 233 | 391 208 768 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 209 230 523 | - 286 185 553 |
| **Sum anvendt** | **- 156 397 315** | **82 280 271** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 4 524 241 224 | 6 092 494 975 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 34 033 308 | 27 742 504 |
| Andre fordringer | - 636 262 | - 567 713 |
| Bankinnskudd | 70 957 061 | 113 376 966 |
| Sum eiendeler | 4 628 595 332 | 6 233 046 732 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 4 536 725 118 | 6 005 014 148 |
| Overkurs/underkurs | 378 387 261 | 322 389 794 |
| Opptjent egenkapital | - 287 231 488 | - 95 524 940 |
| Sum egenkapital | 4 627 880 891 | 6 231 879 003 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 714 441 | 1 167 729 |
| Sum gjeld | 714 441 | 1 167 729 |
| Sum gjeld og egenkapital | 4 628 595 332 | 6 233 046 732 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 42 |
| Depotkostnader | 29 200 |
| Kurtasje | - 2 831 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 6 231 879 003 |
| Tegning av andeler | 455 075 771 |
| Innløsning av andeler | -1 849 843 360 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 209 230 523 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **4 627 880 891** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 156 397 315 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 342 338 706 |
| **Skattemessig resultat** | **185 941 391** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | - 17 523 975 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 35 309 233 |
| **Skattegrunnlag** | **133 108 183** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Nordic Investment Grade | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Nordic Investment Grade B | 957 | 989 | 1 040 | 1 018 | 972 | 1 003 | | | | |
| DNB Nordic Investment Grade A | 915 | 968 | 1 018 | 998 | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Nordic Investment Grade B | 4 834 809 | 6 302 772 | 5 417 586 | 4 885 538 | 2 955 250 | 826 839 | | | | |
| DNB Nordic Investment Grade A | 717 | 1 043 | 101 | 101 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Nordic Investment Grade B | 4 627 224 878 | 6 230 870 077 | 5 633 211 066 | 4 975 071 665 | 2 873 698 821 | 829 240 575 | | | | |
| DNB Nordic Investment Grade A | 656 012 | 1 008 929 | 102 427 | 100 405 | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Nordic Investment Grade B | NOK | 5 000 000 | Ingen | Ingen | 0,25% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Nordic Investment Grade A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Nordic Investment Grade | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | | | |
| Agder Energi AS FRN 14.10.2025 | NOK | Oslo | 16 000 000 | 2,67 % | 16 151 040 | 15 867 880 | - 283 160 | 0,34 % | 14.10.2025 | 100 % |
| Eidsiva Energi AS 2.347 20.04.2026 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 6,00 % | 30 000 000 | 28 306 179 | - 1 693 821 | 0,61 % | 20.04.2026 | 100 % |
| Eidsiva Energi AS 2.65 23.05.2024 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 3,00 % | 15 313 500 | 14 673 180 | - 640 320 | 0,32 % | 23.05.2024 | 100 % |
| Sum Energi | | | | | 61 464 540 | 58 847 239 | - 2 617 301 | 1,27 % | | |
| **Materialer** | | | | | | | | | | |
| Jotun AS FRN 10.02.2026 | NOK | Oslo | 12 000 000 | 4,00 % | 12 000 000 | 11 735 826 | - 264 174 | 0,25 % | 10.02.2026 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA FRN 16.02.2026 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 0,73 % | 20 000 000 | 21 089 852 | 1 089 852 | 0,46 % | 16.02.2026 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA FRN 30.11.2028 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 2,00 % | 30 000 000 | 30 406 719 | 406 719 | 0,66 % | 30.11.2028 | 100 % |
| Sveaskog AB FRN 03.03.2026 | SEK | Stockholm | 16 000 000 | 2,67 % | 16 353 465 | 14 804 816 | - 1 548 649 | 0,32 % | 03.03.2026 | 100 % |
| Svenska Cellulosa AB SCA FRN 21.06.2028 | SEK | Stockholm | 14 000 000 | 1,27 % | 13 975 452 | 12 807 690 | - 1 167 762 | 0,28 % | 21.06.2028 | 100 % |
| Yara International ASA 3.148 04.06.2030 | USD | New York | 700 000 | 0,09 % | 6 841 240 | 5 544 763 | - 1 296 477 | 0,12 % | 04.06.2030 | 100 % |
| Sum Materialer | | | | | 99 170 157 | 96 389 666 | - 2 780 491 | 2,08 % | | |
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| Avinor AS FRN 29.04.2026 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 2,00 % | 20 666 000 | 20 159 066 | - 506 934 | 0,44 % | 29.04.2026 | 100 % |
| Elkem ASA FRN 25.02.2025 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 2,67 % | 20 000 000 | 19 838 948 | - 161 052 | 0,43 % | 25.02.2025 | 100 % |
| Elkem ASA FRN 25.02.2027 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 2,00 % | 10 000 000 | 9 856 419 | - 143 581 | 0,21 % | 25.02.2027 | 100 % |
| Hexagon AB FRN 07.12.2026 | SEK | Stockholm | 36 000 000 | 6,00 % | 35 717 498 | 33 315 260 | - 2 402 238 | 0,72 % | 07.12.2026 | 100 % |
| Hexagon AB FRN 17.09.2025 | SEK | Stockholm | 40 000 000 | 3,81 % | 41 034 677 | 37 572 118 | - 3 462 559 | 0,81 % | 17.09.2025 | 100 % |
| Indutrade AB FRN 09.06.2027 | SEK | Stockholm | 18 000 000 | 1,80 % | 17 313 508 | 16 775 224 | - 538 284 | 0,36 % | 09.06.2027 | 100 % |
| Indutrade AB 4.875 23.09.2026 | SEK | Stockholm | 22 000 000 | 7,33 % | 20 954 979 | 20 562 538 | - 392 441 | 0,44 % | 23.09.2026 | 100 % |
| Metso Outotec Oyj 0.875 26.05.2028 | EUR | Frankfurt | 3 000 000 | 1,00 % | 30 998 006 | 25 761 285 | - 5 236 722 | 0,56 % | 26.05.2028 | 100 % |
| Metso Outotec Oyj 4.875 07.12.2027 | EUR | Luxembourg City | 1 000 000 | 0,33 % | 10 340 637 | 10 545 230 | 204 593 | 0,23 % | 07.12.2027 | 100 % |
| NIBE Industrier AB FRN 03.06.2026 | SEK | Stockholm | 22 000 000 | 1,10 % | 22 131 033 | 20 407 997 | - 1 723 036 | 0,44 % | 03.06.2026 | 100 % |
| Posten Norge 2.125 25.11.2026 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 1,43 % | 9 950 000 | 9 283 622 | - 666 378 | 0,20 % | 25.11.2026 | 100 % |
| Sum Industri | | | | | 239 106 340 | 224 077 707 | - 15 028 633 | 4,84 % | | |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | | | |
| Bilia AB FRN 01.10.2025 | SEK | Stockholm | 10 000 000 | 2,00 % | 10 412 152 | 9 109 681 | - 1 302 470 | 0,20 % | 01.10.2025 | 100 % |
| Bilia AB FRN 11.10.2023 | SEK | Stockholm | 20 000 000 | 2,50 % | 18 453 257 | 18 721 958 | 268 701 | 0,40 % | 11.10.2023 | 100 % |
| Electrolux AB FRN 08.12.2025 | SEK | Luxembourg City | 32 000 000 | 3,20 % | 30 166 400 | 30 434 357 | 267 957 | 0,66 % | 08.12.2025 | 100 % |
| Scania CV AB 2.683 04.04.2024 | NOK | Luxembourg City | 5 000 000 | 1,25 % | 5 145 000 | 4 889 589 | - 255 412 | 0,11 % | 04.04.2024 | 100 % |
| Scania CV FRN 16.04.2025 | NOK | Luxembourg City | 20 000 000 | 4,00 % | 21 740 600 | 20 738 662 | - 1 001 938 | 0,45 % | 16.04.2025 | 100 % |
| VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES N.V FRN 01.02.2024 | NOK | Luxembourg City | 46 000 000 | 9,20 % | 45 966 400 | 45 835 361 | - 131 039 | 0,99 % | 01.02.2024 | 100 % |
| Volvo Treasury AB FRN 03.07.2024 | NOK | Luxembourg City | 30 000 000 | 2,73 % | 30 000 000 | 30 224 397 | 224 397 | 0,65 % | 03.07.2024 | 100 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 161 883 809 | 159 954 005 | - 1 929 803 | 3,46 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| Felleskjøpet Agri SA FRN 22.04.2025 | NOK | | 18 000 000 | 3,60 % | 18 000 000 | 17 799 106 | - 200 894 | 0,38 % | 22.04.2025 | 100 % |
| H Lundbeck A/S 0.875 14.10.2027 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,20 % | 10 919 053 | 8 920 898 | - 1 998 155 | 0,19 % | 14.10.2027 | 100 % |
| Lantmannen ek for FRN 27.04.2026 | SEK | Stockholm | 26 000 000 | 3,05 % | 25 693 875 | 23 889 197 | - 1 804 678 | 0,52 % | 27.04.2026 | 100 % |
| Norgesgruppen ASA FRN 10.05.2027 | NOK | Oslo | 12 000 000 | 2,40 % | 12 000 000 | 11 727 473 | - 272 527 | 0,25 % | 10.05.2027 | 100 % |
| Nortura Sa Frn 04.22.2026 | NOK | | 25 000 000 | 5,00 % | 25 000 000 | 23 647 013 | - 1 352 988 | 0,51 % | 04.11.2026 | 100 % |
| Nortura SA 3.95 02.07.2027 | NOK | | 8 000 000 | 5,33 % | 8 360 400 | 7 386 321 | - 974 079 | 0,16 % | 02.07.2027 | 100 % |
| Orkla ASA 2.2 16.05.2029 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 8,00 % | 18 352 000 | 17 571 686 | - 780 314 | 0,38 % | 16.05.2029 | 100 % |
| Salmar ASA FRN 22.01.2027 | NOK | Oslo | 36 000 000 | 1,03 % | 36 000 000 | 35 413 765 | - 586 235 | 0,77 % | 22.01.2027 | 100 % |
| Securitas AB 0.25 22.02.2028 | EUR | Dublin | 2 500 000 | 0,71 % | 25 249 124 | 20 350 417 | - 4 898 707 | 0,44 % | 22.02.2028 | 100 % |
| Securitas AB 1.25 06.03.2025 | EUR | Luxembourg City | 2 250 000 | 0,75 % | 21 933 221 | 22 125 066 | 191 845 | 0,48 % | 06.03.2025 | 100 % |
| Vegamot As 21.12.2026 | NOK | | 10 000 000 | 0,83 % | 10 000 000 | 9 332 341 | - 667 659 | 0,20 % | 21.12.2026 | 100 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 211 507 684 | 198 163 282 | - 13 344 402 | 4,28 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Den norske stat 1.25 17.09.2031 | NOK | Oslo | 33 000 000 | 0,13 % | 32 873 940 | 28 227 573 | - 4 646 367 | 0,61 % | 17.09.2031 | 0 % |
| Den norske stat 1.75 06.09.2029 | NOK | Oslo | 26 000 000 | 0,05 % | 28 795 000 | 23 861 500 | - 4 933 500 | 0,52 % | 06.09.2029 | 0 % |
| Oslo Kommune 1.5 27.11.2030 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 1,50 % | 30 030 000 | 25 433 103 | - 4 596 897 | 0,55 % | 27.11.2030 | 20 % |
| Oslo Kommune 2.15 17.10.2029 | NOK | Oslo | 4 000 000 | 0,20 % | 4 202 000 | 3 625 008 | - 576 992 | 0,08 % | 17.10.2029 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 95 900 940 | 81 147 184 | - 14 753 756 | 1,75 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Ab Industrivarden 3.508 26.08.2027 | SEK | Stockholm | 16 000 000 | 3,20 % | 14 673 962 | 14 528 294 | - 145 668 | 0,31 % | 26.08.2027 | 100 % |
| Aka AS 3.32 30.06.2028 | NOK | | 18 000 000 | 2,93 % | 18 000 000 | 16 009 853 | - 1 990 147 | 0,35 % | 30.06.2028 | 100 % |
| Aka AS 3.6 17.09.2024 | NOK | | 24 210 859 | 5,00 % | 24 210 859 | 23 524 082 | - 686 777 | 0,51 % | 17.09.2024 | 100 % |
| Aker ASA FRN 27.09.2027 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 1,54 % | 20 000 000 | 20 185 700 | 185 700 | 0,44 % | 27.09.2027 | 100 % |
| Aktia Bank Var Perp Call 26.05.2026 | EUR | Helsinki | 1 000 000 | 1,67 % | 10 142 223 | 9 356 997 | - 785 226 | 0,20 % | 26.05.2199 | 20 % |
| Arion Banki Hf FRN 18.08.2025 | NOK | Luxembourg City | 70 000 000 | 17,50 % | 70 000 000 | 69 967 100 | - 32 900 | 1,51 % | 18.08.2025 | 20 % |
| Atrium Ljungberg AB FRN 01.07.2025 | SEK | Stockholm | 30 000 000 | 3,75 % | 30 153 698 | 26 743 628 | - 3 410 069 | 0,58 % | 01.07.2025 | 100 % |
| Atrium Ljungberg AB FRN 01.10.2026 | SEK | Stockholm | 20 000 000 | 5,71 % | 20 365 797 | 17 217 358 | - 3 148 439 | 0,37 % | 01.10.2026 | 100 % |
| Atrium Ljungberg AB FRN 28.04.2027 | SEK | Stockholm | 34 000 000 | 6,80 % | 31 619 442 | 29 523 502 | - 2 095 940 | 0,64 % | 28.04.2027 | 100 % |
| Atrium Ljungberg AB (publ) FRN 22.02.2027 | SEK | Stockholm | 22 000 000 | 2,20 % | 21 084 369 | 18 922 779 | - 2 161 591 | 0,41 % | 22.02.2027 | 100 % |
| Balder Finland oyj 2 18.01.2031 | EUR | Dublin | 2 400 000 | 0,48 % | 23 829 774 | 16 071 683 | - 7 758 091 | 0,35 % | 18.01.2031 | 100 % |
| Balder Finland 1 20.01.2029 | EUR | Dublin | 3 000 000 | 0,60 % | 30 876 615 | 21 084 153 | - 9 792 462 | 0,46 % | 20.01.2029 | 100 % |
| Bank Norwegian AS FRN 18.03.2025 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 5,71 % | 20 000 000 | 19 427 656 | - 572 344 | 0,42 % | 18.03.2025 | 20 % |
| Bank Norwegian ASA FRN 03.05.2024 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 2,16 % | 40 000 000 | 39 252 648 | - 747 352 | 0,85 % | 03.05.2024 | 20 % |
| Bonnier Fastigheter FRN 12.04.2027 | SEK | Stockholm | 16 000 000 | 2,13 % | 14 814 435 | 13 783 439 | - 1 030 995 | 0,30 % | 12.04.2027 | 100 % |
| Brage Finans AS FRN 15.12.2026 | NOK | | 30 000 000 | 4,00 % | 28 208 700 | 28 502 352 | 293 652 | 0,62 % | 15.12.2026 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 17.06.2032 | NOK | | 6 000 000 | 6,00 % | 6 000 000 | 5 826 881 | - 173 119 | 0,13 % | 17.06.2032 | 100 % |
| Castellum AB FRN 05.05.2026 | SEK | Stockholm | 38 000 000 | 9,50 % | 34 563 760 | 33 614 794 | - 948 966 | 0,73 % | 05.05.2026 | 100 % |
| Castellum AB FRN 19.04.2027 | SEK | Stockholm | 32 000 000 | 5,33 % | 29 442 236 | 27 428 618 | - 2 013 618 | 0,59 % | 19.04.2027 | 100 % |
| Castellum AB FRN 19.08.2025 | SEK | Stockholm | 56 000 000 | 7,00 % | 57 537 137 | 50 177 988 | - 7 359 149 | 1,08 % | 19.08.2025 | 100 % |
| Castellum AB FRN 21.05.2025 | SEK | Stockholm | 16 000 000 | 1,60 % | 16 939 732 | 14 361 292 | - 2 578 440 | 0,31 % | 21.05.2025 | 100 % |
| Castellum AB FRN 28.03.2024 | SEK | Stockholm | 20 000 000 | 2,50 % | 19 433 314 | 18 490 704 | - 942 610 | 0,40 % | 28.03.2024 | 100 % |
| Castellum AB FRN 28.05.2026 | SEK | Stockholm | 30 000 000 | 6,00 % | 30 717 470 | 25 700 999 | - 5 016 472 | 0,56 % | 28.05.2026 | 100 % |
| Castellum Helsinki 2 24.03.2025 | EUR | Dublin | 1 500 000 | 0,30 % | 14 601 350 | 13 999 855 | - 601 495 | 0,30 % | 24.03.2025 | 100 % |
| Danske Bank AS FRN 07.03.2024 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 1,14 % | 20 405 000 | 20 108 018 | - 296 982 | 0,43 % | 07.03.2024 | 20 % |
| Danske Bank AS FRN 14.08.2024 | NOK | Dublin | 20 000 000 | 4,00 % | 20 008 000 | 19 938 490 | - 69 510 | 0,43 % | 14.08.2024 | 20 % |
| Danske Bank A/S FRN 14.11.2029 | SEK | Dublin | 50 000 000 | 5,00 % | 47 881 176 | 46 394 102 | - 1 487 074 | 1,00 % | 14.11.2029 | 100 % |
| Danske Bank A/S VAR 17.02.2027 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,27 % | 20 122 890 | 19 124 440 | - 998 450 | 0,41 % | 17.02.2027 | 20 % |
| DNB Bank ASA FRN Perp | NOK | Oslo | 50 000 000 | 1,82 % | 50 000 000 | 50 642 130 | 642 130 | 1,09 % | 18.11.2199 | 100 % |
| DNB Bank ASA FRN 17.02.2032 | NOK | Oslo | 38 000 000 | 1,62 % | 37 889 400 | 36 472 609 | - 1 416 791 | 0,79 % | 17.02.2032 | 100 % |
| DNB Bank ASA FRN 19.04.2032 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 0,80 % | 20 000 000 | 19 197 372 | - 802 628 | 0,41 % | 19.04.2032 | 100 % |
| DNB Bank ASA Var Perp Call 12.11.2024 | USD | Dublin | 8 400 000 | 0,99 % | 76 951 707 | 77 524 907 | 573 201 | 1,68 % | 12.11.2099 | 100 % |
| Eiendomskreditt AS FRN 16.11.2026 | NOK | | 14 000 000 | 4,67 % | 14 000 000 | 13 837 239 | - 162 761 | 0,30 % | 16.11.2026 | 10 % |
| Entra ASA 1.5 10.09.2026 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 7,83 % | 29 149 800 | 26 376 915 | - 2 772 885 | 0,57 % | 10.09.2026 | 100 % |
| Fastighets AB Balder (publ) FRN 05.06.2024 | SEK | Stockholm | 56 000 000 | 2,95 % | 55 475 809 | 50 902 370 | - 4 573 439 | 1,10 % | 05.06.2024 | 100 % |
| Fastighets AB Balder (publ) FRN 06.12.2024 | SEK | Stockholm | 26 000 000 | 2,00 % | 26 315 968 | 23 006 533 | - 3 309 435 | 0,50 % | 06.12.2024 | 100 % |
| Fastighets AB Balder (publ) 4.451 30.03.2027 | NOK | Oslo | 24 000 000 | 4,80 % | 24 000 000 | 20 117 813 | - 3 882 187 | 0,43 % | 30.03.2027 | 100 % |
| Fastighets AB Balder 1.25 28.01.2028 | EUR | Dublin | 6 338 000 | 2,11 % | 64 537 668 | 46 208 981 | - 18 328 686 | 1,00 % | 28.01.2028 | 100 % |
| Gjensidige Forsikring ASA FRN 03.10.2044 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 0,83 % | 10 042 000 | 9 870 211 | - 171 789 | 0,21 % | 03.10.2044 | 100 % |
| Gjensidige Forsikring ASA FRN 07.07.2099 | NOK | Oslo | 22 000 000 | 1,83 % | 22 000 000 | 21 534 949 | - 465 051 | 0,47 % | 07.07.2099 | 100 % |
| Heimstaden Bostad FRN 22.04.2026 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 2,40 % | 30 000 000 | 27 131 460 | - 2 868 540 | 0,59 % | 22.04.2026 | 100 % |

DNB Nordic Investment Grade | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Heimstaden Bostad FRN 25.02.2025 | SEK | Dublin | 16 000 000 | 2,00 % | 16 814 064 | 14 576 095 | - 2 237 969 | 0,31 % | 25.02.2025 | 100 % |
| Heimstaden Bostad Treasury 0.75 06.09.2029 | EUR | Dublin | 2 800 000 | 0,37 % | 28 473 372 | 19 740 656 | - 8 732 715 | 0,43 % | 06.09.2029 | 100 % |
| Heimstaden Bostad Treasury 1 13.04.2028 | EUR | Dublin | 9 000 000 | 1,20 % | 83 527 751 | 71 012 353 | - 12 515 399 | 1,53 % | 13.04.2028 | 100 % |
| Heimstaden Bostad Tresry 1.375 24.07.2028 | EUR | Dublin | 4 300 000 | 0,86 % | 42 398 599 | 33 897 383 | - 8 501 216 | 0,73 % | 24.07.2028 | 100 % |
| Heimstaden Bostad 1.375 03.03.2027 | EUR | Dublin | 3 000 000 | 0,46 % | 31 618 764 | 25 377 122 | - 6 241 642 | 0,55 % | 03.03.2027 | 100 % |
| Heimstaden Bostad 2.019 25.02.2025 | NOK | Oslo | 14 000 000 | 3,50 % | 14 000 000 | 12 562 074 | - 1 437 926 | 0,27 % | 25.02.2025 | 100 % |
| Humlegarden Fastigheter FRN 07.10.2026 | SEK | Stockholm | 60 000 000 | 12,00 % | 55 520 730 | 53 875 832 | - 1 644 897 | 1,16 % | 07.10.2026 | 100 % |
| Islandsbanki FRN 26.03.2024 | SEK | Dublin | 21 000 000 | 8,40 % | 20 930 371 | 19 217 292 | - 1 713 079 | 0,42 % | 26.03.2024 | 20 % |
| Islandsbanki FRN 26.03.2025 | NOK | Dublin | 44 000 000 | 44,00 % | 43 991 200 | 41 755 679 | - 2 235 521 | 0,90 % | 26.03.2025 | 20 % |
| Islandsbanki hf FRN 18.11.2025 | NOK | Dublin | 40 000 000 | 2,86 % | 40 000 000 | 40 950 884 | 950 884 | 0,88 % | 18.11.2025 | 20 % |
| Jyske Bank A/S FRN 24.03.2031 | NOK | Dublin | 30 000 000 | 3,00 % | 29 856 000 | 28 298 850 | - 1 557 150 | 0,61 % | 24.03.2031 | 100 % |
| Jyske Bank A/S FRN 31.08.2032 | NOK | Dublin | 42 000 000 | 10,50 % | 42 000 000 | 42 014 280 | 14 280 | 0,91 % | 31.08.2032 | 100 % |
| Jyske Bank AS Var 05.04.2029 Call 05.04.2024 | EUR | London | 3 000 000 | 1,00 % | 30 998 799 | 30 058 447 | - 930 352 | 0,65 % | 05.04.2029 | 100 % |
| Jyske Bank AS Var 28.01.2031 Call 28.01.2026 | EUR | Dublin | 3 000 000 | 1,50 % | 30 613 889 | 27 003 032 | - 3 610 858 | 0,58 % | 28.01.2031 | 100 % |
| Jyske Bank 5.5 16.11.2027 | EUR | Dublin | 2 500 000 | 0,50 % | 25 703 431 | 26 477 936 | 774 505 | 0,57 % | 16.11.2027 | 20 % |
| Kinnevik AB FRN 23.11.2026 | SEK | Stockholm | 34 000 000 | 2,27 % | 33 423 483 | 31 039 457 | - 2 384 026 | 0,67 % | 23.11.2026 | 100 % |
| Kojamo Oyj 1.625 07.03.2025 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,20 % | 9 543 646 | 9 637 707 | 94 061 | 0,21 % | 07.03.2025 | 100 % |
| Kojamo Oyj 1.875 27.05.2027 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,40 % | 21 626 628 | 17 802 896 | - 3 823 732 | 0,38 % | 27.05.2027 | 100 % |
| Kommunal Landspk VAR10.06.2045 | EUR | London | 5 000 000 | 0,83 % | 55 078 442 | 51 182 248 | - 3 896 194 | 1,11 % | 10.06.2045 | 100 % |
| Landsbaninn HF FRN 20.01.2025 | NOK | Dublin | 10 000 000 | 2,00 % | 10 000 000 | 9 637 673 | - 362 327 | 0,21 % | 20.01.2025 | 20 % |
| Landsbankinn Hf FRN 18.08.2025 | NOK | Dublin | 37 000 000 | 10,57 % | 37 000 000 | 36 625 542 | - 374 459 | 0,79 % | 18.08.2025 | 20 % |
| Landsbankinn HF FRN 19.10.2023 | NOK | Dublin | 10 000 000 | 2,00 % | 10 000 000 | 9 964 502 | - 35 498 | 0,22 % | 19.10.2023 | 20 % |
| Lansforsakringar Bank AB FRN Perp Call 10.04.2024 | SEK | Stockholm | 16 000 000 | 1,60 % | 15 309 829 | 15 226 406 | - 83 423 | 0,33 % | 10.10.2099 | 100 % |
| Lansforsakringar Bank 0.05 15.04.2026 | EUR | Luxembourg City | 2 300 000 | 0,46 % | 21 025 830 | 21 112 434 | 86 604 | 0,46 % | 15.04.2026 | 20 % |
| Lansforsakringar Bank 4.913 18.11.2026 | SEK | Luxembourg City | 10 000 000 | 1,00 % | 9 508 577 | 9 418 178 | - 90 399 | 0,20 % | 18.11.2026 | 20 % |
| LeasePlan Corporation NV FRN 07.08.2023 | NOK | Luxembourg City | 20 000 000 | 2,86 % | 20 000 000 | 19 962 968 | - 37 032 | 0,43 % | 07.08.2023 | 20 % |
| Lundbergforetagen AB 0.91 13.11.2025 | SEK | Stockholm | 14 000 000 | 1,40 % | 13 309 997 | 12 018 154 | - 1 291 843 | 0,26 % | 13.11.2025 | 100 % |
| Mandatum Life Insurance Co Ltd Var 04.10.2049 Call | EUR | Frankfurt | 400 000 | 0,16 % | 4 057 405 | 3 873 923 | - 193 482 | 0,08 % | 04.10.2049 | 100 % |
| Nordea Bank ABP Var Perp Call 03/29 | USD | Dublin | 1 700 000 | 0,17 % | 15 015 760 | 12 990 080 | - 2 025 680 | 0,28 % | 01.03.2199 | 100 % |
| Nordea Bank Abp 2.95 11.02.2028 | NOK | Oslo | 16 000 000 | 0,80 % | 16 000 000 | 14 860 741 | - 1 139 259 | 0,32 % | 11.02.2028 | 20 % |
| Norske Tog AS FRN 05.10.2026 | NOK | Oslo | 26 000 000 | 3,47 % | 26 000 000 | 25 552 033 | - 447 967 | 0,55 % | 05.10.2026 | 100 % |
| Nykredit Realkredit AS FRN 07.07.2025 | NOK | København | 40 000 000 | 2,29 % | 40 460 000 | 39 702 500 | - 757 500 | 0,86 % | 07.07.2025 | 20 % |
| Nykredit Realkredit As Frn 18.10.2032 | NOK | København | 66 000 000 | 4,25 % | 66 000 000 | 66 926 198 | 926 198 | 1,45 % | 18.10.2032 | 20 % |
| Nykredit Realkredit A/S FRN 31.03.2031 | SEK | København | 48 000 000 | 4,80 % | 48 103 436 | 42 815 219 | - 5 288 217 | 0,93 % | 31.03.2031 | 100 % |
| Nykredit Realkredit AS 0.375 17.01.2028 | EUR | København | 3 000 000 | 0,40 % | 25 817 284 | 25 411 186 | - 406 099 | 0,55 % | 17.01.2028 | 100 % |
| Nykredit Realkredit A/S 2.625 03.11.2026 | NOK | København | 14 000 000 | 0,93 % | 13 180 580 | 12 904 293 | - 276 287 | 0,28 % | 03.11.2026 | 20 % |
| OBOS-banken AS FRN 18.11.2025 | NOK | | 10 000 000 | 2,00 % | 10 000 000 | 9 814 854 | - 185 146 | 0,21 % | 18.11.2025 | 20 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.03.2026 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 4,00 % | 7 754 400 | 7 767 962 | 13 562 | 0,17 % | 03.03.2026 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.03 25.08.2025 | NOK | Oslo | 21 000 000 | 2,33 % | 20 791 260 | 19 461 225 | - 1 330 035 | 0,42 % | 25.08.2025 | 100 % |
| Oma Saastopankki Oyj FRN 19.05.2025 | EUR | Helsinki | 4 000 000 | 2,00 % | 39 701 166 | 40 980 282 | 1 279 116 | 0,89 % | 19.05.2025 | 20 % |
| OP Corporate Bank Plc FRN 03.06.2030 | SEK | Dublin | 30 000 000 | 0,92 % | 30 685 898 | 28 348 984 | - 2 336 914 | 0,61 % | 03.06.2030 | 100 % |
| OP Corporate Bank Plc Var 09.06.30 Call 09.06.25 | EUR | Dublin | 7 200 000 | 0,72 % | 76 314 205 | 69 098 542 | - 7 215 663 | 1,49 % | 09.06.2030 | 100 % |
| OP Corporate Bank Plc 0.375 16.06.2028 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,40 % | 19 999 758 | 17 027 422 | - 2 972 336 | 0,37 % | 16.06.2028 | 20 % |
| OP Corporate Bank 0.625 27.07.2027 | EUR | Dublin | 1 500 000 | 0,30 % | 14 916 149 | 13 390 493 | - 1 525 655 | 0,29 % | 27.07.2027 | 20 % |
| Resurs Bank FRN 02.09.2024 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 10,00 % | 30 000 000 | 29 045 397 | - 954 603 | 0,63 % | 02.09.2024 | 20 % |
| Resurs Bank FRN 14.06.2023 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 6,67 % | 40 000 000 | 39 724 596 | - 275 404 | 0,86 % | 14.06.2023 | 20 % |
| Riksheim AB 1.25 28.06.2024 | EUR | Dublin | 5 000 000 | 1,67 % | 52 897 920 | 49 776 596 | - 3 121 325 | 1,08 % | 28.06.2024 | 100 % |
| Sagax AB 2.25 13.03.2025 | EUR | Dublin | 4 000 000 | 1,33 % | 40 015 222 | 38 793 058 | - 1 222 164 | 0,84 % | 13.03.2025 | 100 % |
| Sagax Euro MTN 1.625 24.02.2026 | EUR | Dublin | 2 400 000 | 0,80 % | 24 253 245 | 22 194 881 | - 2 058 364 | 0,48 % | 24.02.2026 | 100 % |
| Sagax 1 17.05.2029 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,33 % | 8 226 543 | 7 358 279 | - 868 264 | 0,16 % | 17.05.2029 | 100 % |
| Samhallsbyggnadsbolaget FRN 27.08.2025 | NOK | Dublin | 20 000 000 | 3,33 % | 20 000 000 | 17 332 416 | - 2 667 584 | 0,37 % | 27.08.2025 | 100 % |
| Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ) FRN 30. | SEK | Dublin | 60 000 000 | 17,14 % | 60 346 277 | 44 683 234 | - 15 663 043 | 0,97 % | 30.01.2027 | 100 % |
| Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB 3.12 28.11.202 | NOK | Dublin | 16 000 000 | 1,60 % | 16 028 622 | 14 092 184 | - 1 936 438 | 0,30 % | 28.11.2024 | 100 % |
| Sampo Oyj Var 03.09.2052 Call 03.09.2032 | EUR | London | 1 500 000 | 0,15 % | 15 724 364 | 11 816 941 | - 3 907 423 | 0,26 % | 03.09.2052 | 100 % |
| Santander Consumer Bank AS FRN 31.08.2027 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 4,00 % | 20 000 000 | 19 832 452 | - 167 548 | 0,43 % | 31.08.2027 | 20 % |
| Sato-Oyj 1.375 24.02.2028 | EUR | Dublin | 3 000 000 | 0,86 % | 32 080 791 | 22 857 041 | - 9 223 750 | 0,49 % | 24.02.2028 | 100 % |
| SBAB Bank AB (Publ) FRN 03.06.2030 | SEK | Dublin | 23 000 000 | 3,29 % | 23 616 046 | 21 699 139 | - 1 916 906 | 0,47 % | 03.06.2030 | 100 % |
| Sbanken ASA FRN 08.09.2025 | NOK | | 34 000 000 | 8,50 % | 34 000 000 | 33 526 050 | - 473 950 | 0,72 % | 08.09.2025 | 20 % |
| Sbanken ASA Var 07.09.2027 | NOK | | 9 000 000 | 2,25 % | 8 861 490 | 8 206 466 | - 655 024 | 0,18 % | 07.09.2027 | 20 % |
| Skandinaviska Enskilda Banken 0.75 03.11.2031 | EUR | Dublin | 2 500 000 | 0,50 % | 24 118 660 | 22 282 795 | - 1 835 866 | 0,48 % | 03.11.2031 | 100 % |
| Spar Nord Bank A/S FRN 08.12.2028 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 5,52 % | 40 000 000 | 40 279 568 | 279 568 | 0,87 % | 08.12.2028 | 20 % |
| Sparebank 1 Nord Norge FRN 22.08.2025 | NOK | | 22 000 000 | 2,20 % | 22 000 000 | 21 957 903 | - 42 097 | 0,47 % | 22.08.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 Nordmøre FRN 01.03.2027 | NOK | | 10 000 000 | 6,67 % | 10 000 000 | 9 829 196 | - 170 804 | 0,21 % | 01.03.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge FRN 10.07.2026 | NOK | | 15 000 000 | 1,50 % | 15 000 000 | 14 804 849 | - 195 152 | 0,32 % | 10.07.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge FRN 12.02.2027 | NOK | | 14 000 000 | 1,87 % | 13 571 600 | 13 636 937 | 65 337 | 0,29 % | 12.02.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 03.09.2025 | NOK | | 20 000 000 | 4,00 % | 19 780 000 | 19 685 794 | - 94 206 | 0,43 % | 03.09.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 19.02.2027 | NOK | | 24 000 000 | 2,40 % | 23 906 400 | 23 393 028 | - 513 372 | 0,51 % | 19.02.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 27.09.2029 | NOK | | 10 000 000 | 4,00 % | 9 963 000 | 9 884 881 | - 78 119 | 0,21 % | 27.09.2029 | 100 % |
| Sparebank 1 Smn FRN 3.97 07.06.2027 | NOK | | 20 000 000 | 2,00 % | 20 000 000 | 19 543 872 | - 456 128 | 0,42 % | 07.06.2027 | 20 % |
| Sparebank 1 SMN 0.01 18.02.2028 | EUR | Frankfurt | 2 800 000 | 0,56 % | 27 682 275 | 23 825 438 | - 3 856 838 | 0,51 % | 18.02.2028 | 20 % |
| Sparebank 1 SR-Bank 5.175 21.11.2028 | NOK | | 13 000 000 | 1,63 % | 13 000 000 | 13 332 970 | 332 970 | 0,29 % | 21.11.2028 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 17.08.2027 | NOK | | 44 000 000 | 2,93 % | 44 043 156 | 42 690 344 | - 1 352 812 | 0,92 % | 17.08.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 29.09.2031 | NOK | | 3 000 000 | 2,00 % | 2 883 900 | 2 871 955 | - 11 945 | 0,06 % | 29.09.2031 | 100 % |
| SpareBank 1 Østlandet FRN 27.08.2025 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 2,00 % | 29 992 500 | 29 530 911 | - 461 589 | 0,64 % | 27.08.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 Østlandet 1.75 27.04.2027 | EUR | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,80 % | 38 021 512 | 38 262 338 | 240 825 | 0,83 % | 27.04.2027 | 20 % |
| Sparebanken Møre FRN 06.07.2032 | NOK | | 13 000 000 | 3,71 % | 13 000 000 | 12 693 732 | - 306 268 | 0,27 % | 06.07.2032 | 100 % |
| Sparebanken Sør FRN 14.09.2028 | NOK | | 20 000 000 | 8,00 % | 20 320 000 | 19 931 550 | - 388 450 | 0,43 % | 14.09.2028 | 100 % |
| Sparebanken Sør FRN 30.06.2026 | NOK | | 20 000 000 | 2,00 % | 20 050 800 | 19 719 810 | - 330 990 | 0,43 % | 30.06.2026 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 03.06.2025 | NOK | | 10 000 000 | 1,43 % | 10 000 000 | 9 956 417 | - 43 583 | 0,22 % | 03.06.2025 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 27.05.2027 | NOK | | 20 000 000 | 2,00 % | 20 015 600 | 19 425 878 | - 589 722 | 0,42 % | 27.05.2027 | 20 % |
| Sparebanken Vest 3.515 07.04.2026 | NOK | | 32 000 000 | 4,00 % | 32 000 000 | 31 436 163 | - 563 837 | 0,68 % | 07.04.2026 | 20 % |
| Sparebanken Øst FRN 02.03.2027 | NOK | | 24 000 000 | 6,00 % | 24 000 000 | 23 371 922 | - 628 078 | 0,51 % | 02.03.2027 | 20 % |
| Sparebanken Øst FRN 26.09.2028 | NOK | | 6 000 000 | 3,00 % | 6 082 200 | 5 979 770 | - 102 430 | 0,13 % | 26.09.2028 | 100 % |
| Storebrand Livsforsikring AS FRN 27.05.2052 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 3,08 % | 20 000 000 | 19 462 168 | - 537 832 | 0,42 % | 27.05.2052 | 100 % |
| Storebrand Livsforsikring FRN 17.02.2053 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 2,00 % | 25 000 000 | 25 393 405 | 393 405 | 0,55 % | 17.02.2053 | 100 % |
| Svenska Handelsbanken AB Var Perp Call 01.03.2027 | USD | Dublin | 2 400 000 | 0,48 % | 22 607 520 | 21 174 133 | - 1 433 387 | 0,46 % | 01.03.2099 | 100 % |
| Swedbank AB Var 20.05.2027 | EUR | Dublin | 2 300 000 | 0,23 % | 23 131 219 | 21 138 791 | - 1 992 427 | 0,46 % | 20.05.2027 | 20 % |
| Swedbank AB VAR 23.08.2032 | EUR | Dublin | 2 600 000 | 0,35 % | 25 497 833 | 25 234 349 | - 263 484 | 0,55 % | 23.08.2032 | 100 % |
| Sydbank A/S FRN 25.11.2024 | NOK | Dublin | 30 000 000 | 3,00 % | 30 000 000 | 29 817 693 | - 182 307 | 0,64 % | 25.11.2024 | 20 % |
| Sydbank A/S VAR 10.11.2026 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,40 % | 19 721 643 | 18 493 421 | - 1 228 221 | 0,40 % | 10.11.2026 | 20 % |
| Tryg Forsikring A/S FRN 13.11.2045 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 2,14 % | 31 721 786 | 29 975 967 | - 1 745 819 | 0,65 % | 13.11.2045 | 100 % |
| Tryg Forsikring Frn Perp Call 26.02.2026 | SEK | Oslo | 23 000 000 | 2,30 % | 23 290 738 | 20 796 572 | - 2 494 166 | 0,45 % | 26.05.2199 | 100 % |
| Tryg Forsikring FRN 12.05.2051 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 1,18 % | 10 000 000 | 9 396 400 | - 603 600 | 0,20 % | 12.05.2051 | 100 % |
| Vasakronan AB (publ) 2.035 15.01.2031 | NOK | Oslo | 6 000 000 | 1,00 % | 5 766 400 | 4 783 898 | - 982 502 | 0,10 % | 15.01.2031 | 100 % |
| Vonovia SE FRN 08.04.2027 | SEK | Luxembourg City | 30 000 000 | 4,00 % | 27 775 209 | 26 797 802 | - 977 407 | 0,58 % | 08.04.2027 | 100 % |
| Sum Finans | | | | | 3 653 059 457 | 3 405 204 263 | - 247 865 204 | 73,58 % | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | | | |
| Nordic Entertainment Group AB FRN 23.05.2024 | SEK | Stockholm | 30 000 000 | 4,29 % | 27 792 048 | 28 122 078 | 330 030 | 0,61 % | 23.05.2024 | 100 % |
| Nordic Entertainment Group AB FRN 24.02.2026 | SEK | Stockholm | 30 000 000 | 5,00 % | 28 592 838 | 27 474 831 | - 1 118 007 | 0,59 % | 24.02.2026 | 100 % |
| Nordic Entertainment Group AB FRN 26.06.2025 | SEK | Stockholm | 34 000 000 | 10,46 % | 34 600 934 | 32 140 420 | - 2 460 514 | 0,69 % | 26.06.2025 | 100 % |
| Tele2 AB FRN 03.11.2027 | SEK | Luxembourg City | 20 000 000 | 2,00 % | 21 022 176 | 18 544 216 | - 2 477 960 | 0,40 % | 03.11.2027 | 100 % |
| Telia Company AB Var 11.05.2081 Call 11.02.2026 | EUR | Luxembourg City | 1 200 000 | 0,24 % | 12 116 189 | 11 225 873 | - 890 316 | 0,24 % | 11.05.2081 | 100 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 124 124 185 | 117 507 418 | - 6 616 767 | 2,54 % | | |

DNB Nordic Investment Grade | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Industrivarer** | | | | | | | | | | |
| Elenia Finance Oyj 0.375 06.02.2027 | EUR | London | 1 000 000 | 0,20 % | 10 124 880 | 8 911 751 | - 1 213 129 | 0,19 % | 06.02.2027 | 100 % |
| Ellevio AB FRN 06.11.2027 | SEK | Dublin | 6 000 000 | 0,92 % | 6 100 382 | 5 655 558 | - 444 823 | 0,12 % | 11.06.2027 | 10 % |
| Lyse AS FRN 16.06.2025 | NOK | | 10 000 000 | 1,33 % | 10 136 000 | 9 959 220 | - 176 780 | 0,22 % | 16.06.2025 | 100 % |
| Lyse AS FRN 21.01.2025 | NOK | | 10 000 000 | 5,00 % | 10 028 000 | 9 920 723 | - 107 277 | 0,21 % | 21.01.2025 | 100 % |
| Lyse AS 1.73 07.12.2028 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 1,67 % | 10 000 000 | 8 684 031 | - 1 315 969 | 0,19 % | 07.12.2028 | 100 % |
| Statkraft AS 3.625 14.06.2027 | NOK | Oslo | 12 000 000 | 1,20 % | 12 000 000 | 11 757 252 | - 242 748 | 0,25 % | 14.06.2027 | 100 % |
| Stocholm Exergi Holding FRN 18.05.2029 | SEK | Stockholm | 12 000 000 | 1,60 % | 11 415 422 | 11 074 228 | - 341 194 | 0,24 % | 18.05.2029 | 100 % |
| Stockholm Exergi Holding FRN 11.05.2028 | SEK | Stockholm | 20 000 000 | 2,67 % | 19 563 623 | 18 354 561 | - 1 209 063 | 0,40 % | 11.05.2028 | 100 % |
| Stockholm Exergi Holding FRN 17.09.2027 | SEK | Stockholm | 22 000 000 | 3,67 % | 22 574 172 | 20 401 757 | - 2 172 415 | 0,44 % | 17.09.2027 | 100 % |
| Stockholm Exergi Holding 0.893 11.09.2026 | SEK | Stockholm | 12 000 000 | 0,75 % | 11 651 449 | 9 963 980 | - 1 687 469 | 0,22 % | 11.09.2026 | 100 % |
| Tensio AS FRN 23.09.2026 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 1,33 % | 10 000 000 | 9 795 338 | - 204 662 | 0,21 % | 23.09.2026 | 100 % |
| Transmission Finance Dac 0.375 18.06.2028 | EUR | Dublin | 3 500 000 | 1,17 % | 34 994 635 | 29 013 472 | - 5 981 163 | 0,63 % | 18.06.2028 | 100 % |
| TrønderEnergi AS 2.55 22.02.2024 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 10,00 % | 20 306 000 | 19 596 466 | - 709 534 | 0,42 % | 22.02.2024 | 100 % |
| Sum Industrivarer | | | | | 188 894 564 | 173 088 337 | - 15 806 227 | 3,74 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **4 835 121 686** | **4 514 379 102** | **- 320 742 584** | **97,55 %** | | |
| **Futures** | | | | | | | | | | |
| Bobl Mar 23 / OEH3 | EUR | Frankfurt | - 65 000 000 | 0,00 % | - | 2 938 518 | 2 938 518 | 0,06 % | | |
| Bund Mar 23 / RXH3 | EUR | Frankfurt | - 11 900 000 | 0,00 % | - | 1 326 170 | 1 326 170 | 0,03 % | | |
| Sum Futures | | | | | - | 4 264 688 | 4 264 688 | 0,09 % | | |
| **Derivater** | | | | | | | | | | |
| FX forward EUR/NOK | NOK | | 23 133 069 | 0,00 % | - | - 522 590 | - 522 590 | -0,01 % | | |
| FX forward SEK/NOK | SEK | | - 204 509 | 0,00 % | - | - 295 812 | - 295 812 | -0,01 % | | |
| FX forward USD/NOK | USD | | 53 948 | 0,00 % | - | - 34 427 | - 34 427 | 0,00 % | | |
| FX swap EUR/NOK | EUR | | 989 096 339 | 0,00 % | - | - 1 933 985 | - 1 933 985 | -0,04 % | | |
| FX swap SEK/NOK | SEK | | - 48 113 626 | 0,00 % | - | 17 074 411 | 17 074 411 | 0,37 % | | |
| FX swap USD/NOK | NOK | | 112 104 961 | 0,00 % | - | 3 472 097 | 3 472 097 | 0,08 % | | |
| Swap NOK IRS | NOK | | - | 0,00 % | - | 1 989 598 | 1 989 598 | 0,04 % | | |
| Swap NOK ren | NOK | | - | 0,00 % | - | - 14 151 855 | - 14 151 855 | -0,31 % | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 5 597 435 | 5 597 435 | 0,12 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 4 835 121 686 | 4 514 379 102 | - 320 742 584 | 97,55 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | 4 264 688 | 4 264 688 | 0,09 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 5 597 435 | 5 597 435 | 0,12 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **4 835 121 686** | **4 524 241 224** | **- 310 880 461** | **97,76 %** | | |

DNB Obligasjon Avkastning og risiko Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon A | -3,77 % | -0,38 % | 4,80 % | 3,21 % | 0,71 % | 3,05 % | 3,57 % | 0,00 % | 6,38 % | 4,93 % |
| DNB Obligasjon Y | -3,58 % | -0,18 % | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon C | | | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon B | -3,48 % | -0,08 % | 5,12 % | 3,54 % | 1,02 % | 3,39 % | 3,90 % | 0,29 % | 6,74 % | 5,37 % |
| DNB Obligasjon N | -3,63 % | -0,23 % | 4,97 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon A | -1,74 % | 0,21 % | -0,25 % | 1,20 % | -0,04 % | 1,67 % | 3,14 % | -1,59 % | 0,97 % | 4,36 % |
| DNB Obligasjon Y | -1,54 % | 0,41 % | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon C | | | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon B | -1,45 % | 0,51 % | 0,07 % | 1,54 % | 0,27 % | 2,02 % | 3,47 % | -1,29 % | 1,33 % | 4,80 % |
| DNB Obligasjon N | -1,59 % | 0,36 % | -0,08 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon A | 3,50 % | 1,13 % | 4,48 % | 1,03 % | 0,82 % | 0,86 % | 1,15 % | 1,41 % | 1,00 % | 1,03 % |
| DNB Obligasjon Y | 3,50 % | 1,13 % | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon C | | | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon B | 3,50 % | 1,13 % | 4,48 % | 1,04 % | 0,83 % | 0,87 % | 1,16 % | 1,41 % | 1,01 % | 1,03 % |
| DNB Obligasjon N | 3,50 % | 1,13 % | 4,48 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon A | 0,97 % | 0,23 % | 2,65 % | 0,31 % | 0,39 % | 0,42 % | 0,83 % | 1,11 % | 0,73 % | 1,34 % |
| DNB Obligasjon Y | 0,97 % | 0,23 % | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon C | | | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon B | 0,97 % | 0,23 % | 2,65 % | 0,31 % | 0,39 % | 0,42 % | 0,84 % | 1,11 % | 0,73 % | 1,34 % |
| DNB Obligasjon N | 0,97 % | 0,23 % | 2,65 % | | | | | | | |

DNB Obligasjon | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 925 619 009 | 733 441 469 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 232 928 193 | 136 019 242 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | -1 833 913 962 | - 841 291 618 |
| Andre porteføljeinntekter | 8 521 532 | - |
| Porteføljeresultat | -1 132 701 613 | 28 169 094 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 68 659 043 | - 71 857 895 |
| Andre kostnader | - 23 292 | - 29 575 |
| Forvaltningsresultat | - 68 682 336 | - 71 887 470 |
| Resultat før skattekostnad | -1 201 383 949 | - 43 718 376 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **-1 201 383 949** | **- 43 718 376** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | 8 067 482 | - 33 710 118 |
| Avsatt til andelseierne | 624 462 532 | 831 283 360 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | -1 833 913 962 | - 841 291 618 |
| **Sum anvendt** | **-1 201 383 949** | **- 43 718 376** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 30 802 230 639 | 34 285 226 528 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 411 257 373 | 287 061 588 |
| Andre fordringer | 11 359 970 | - 1 620 118 |
| Bankinnskudd | 1 000 150 100 | 258 439 678 |
| Sum eiendeler | 32 224 998 083 | 34 829 107 676 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 31 710 601 448 | 32 479 147 314 |
| Overkurs/underkurs | 2 670 827 429 | 2 680 028 603 |
| Opptjent egenkapital | -2 162 175 365 | - 336 328 884 |
| Sum egenkapital | 32 219 253 512 | 34 822 847 033 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 5 744 571 | 6 260 643 |
| Sum gjeld | 5 744 571 | 6 260 643 |
| Sum gjeld og egenkapital | 32 224 998 083 | 34 829 107 676 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 22 |
| Depotkostnader | 23 290 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 34 822 847 033 |
| Tegning av andeler | 7 942 665 418 |
| Innløsning av andeler | -8 712 344 977 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | -1 833 913 962 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **32 219 253 512** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | -1 201 383 949 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 1 833 913 962 |
| **Skattemessig resultat** | **632 530 013** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | - 8 067 482 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 624 462 532 |
| **Skattegrunnlag** | **0** |

**Note 8. Godtgjørelse**
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte med salgsoppgaver:**
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Obligasjon | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon A | 936 | 989 | 1 015 | | | | | | | |
| DNB Obligasjon Y | 934 | 987 | 1 012 | | | | | | | |
| DNB Obligasjon C | 996 | | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon B | 9 616 | 10 161 | 10 420 | 10 170 | 10 076 | 10 223 | 10 154 | 10 079 | 10 454 | 10 213 |
| DNB Obligasjon NI | 946 | 1 000 | 1 025 | 1 000 | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon A | 1 048 246 | 1 118 217 | 1 420 303 | | | | | | | |
| DNB Obligasjon Y | 536 233 | 569 376 | 457 710 | | | | | | | |
| DNB Obligasjon C | 46 318 | | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon B | 3 163 821 | 3 235 152 | 2 851 336 | 2 638 883 | 1 913 577 | 1 775 756 | 1 370 852 | 1 214 697 | 1 167 655 | 863 738 |
| DNB Obligasjon NI | 283 049 | 281 492 | 103 | 100 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon A | 981 513 761 | 1 106 403 238 | 1 440 962 524 | | | | | | | |
| DNB Obligasjon Y | 500 629 608 | 561 717 227 | 463 027 910 | | | | | | | |
| DNB Obligasjon C | 46 138 644 | | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon B | 30 423 229 950 | 32 873 358 389 | 29 709 727 167 | 26 836 226 600 | 19 281 421 071 | 18 153 865 800 | 13 919 111 226 | 12 242 403 860 | 12 206 753 536 | 8 821 044 085 |
| DNB Obligasjon NI | 267 741 548 | 281 368 179 | 105 324 | 100 337 | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,50% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Obligasjon Y | NOK | 1 000 000 | Ingen | Ingen | 0,07% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Obligasjon C | NOK | 100 000 000 | Ingen | Ingen | 0,07% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Obligasjon B | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Obligasjon NI | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | | | |
| Eidsiva Energi AS 1.82 02.10.2030 | NOK | Oslo | 200 000 000 | 20,00 % | 200 000 000 | 166 962 440 | - 33 037 560 | 0,52 % | 02.10.2030 | 100 % |
| Eidsiva Energi AS 2.33 12.08.2027 | NOK | Oslo | 326 000 000 | 46,57 % | 330 944 220 | 300 473 874 | - 30 470 346 | 0,93 % | 12.08.2027 | 100 % |
| Eidsiva Energi AS 2.347 20.04.2026 | NOK | Oslo | 48 000 000 | 9,60 % | 48 000 000 | 45 289 886 | - 2 710 114 | 0,14 % | 20.04.2026 | 100 % |
| Eidsiva Energi AS 2.4 22.10.2026 | NOK | Oslo | 44 000 000 | 8,80 % | 44 000 000 | 41 241 768 | - 2 758 232 | 0,13 % | 22.10.2026 | 100 % |
| Helgeland Kraft AS 2.75 28.05.2026 | NOK | | 40 000 000 | 13,33 % | 40 000 000 | 37 954 864 | - 2 045 136 | 0,12 % | 28.05.2026 | 100 % |
| Sum Energi | | | | | 662 944 220 | 591 922 832 | - 71 021 388 | 1,84 % | | |
| **Materialer** | | | | | | | | | | |
| Jotun AS FRN 10.02.2026 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 5,00 % | 15 000 000 | 14 669 783 | - 330 218 | 0,05 % | 10.02.2026 | 100 % |
| Jotun AS FRN 10.02.2028 | NOK | Oslo | 33 000 000 | 9,43 % | 33 000 000 | 31 801 532 | - 1 198 468 | 0,10 % | 10.02.2028 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA FRN 16.02.2026 | NOK | Oslo | 481 000 000 | 17,49 % | 490 709 204 | 507 210 941 | 16 501 736 | 1,57 % | 16.02.2026 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA FRN 30.11.2028 | NOK | Oslo | 28 000 000 | 1,87 % | 28 000 000 | 28 379 604 | 379 604 | 0,09 % | 30.11.2028 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA 2.50 07.11.2024 | NOK | Oslo | 130 000 000 | 13,00 % | 129 604 800 | 125 271 913 | - 4 332 887 | 0,39 % | 07.11.2024 | 100 % |
| Norsk Hydro ASA 5.257 30.11.2028 | NOK | Oslo | 160 000 000 | 10,67 % | 160 000 000 | 162 292 576 | 2 292 576 | 0,50 % | 30.11.2028 | 100 % |
| Yara International ASA 2.41 10.11.2026 | NOK | Oslo | 74 000 000 | 7,40 % | 74 088 800 | 68 033 883 | - 6 054 917 | 0,21 % | 10.11.2026 | 100 % |
| Yara International 2.45 13.12.2024 | NOK | Oslo | 283 000 000 | 28,30 % | 281 362 200 | 271 687 358 | - 9 674 842 | 0,84 % | 13.12.2024 | 100 % |
| Sum Materialer | | | | | 1 211 765 004 | 1 209 347 590 | - 2 417 414 | 3,75 % | | |
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| Elkem ASA FRN 25.02.2027 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 20,00 % | 100 000 000 | 98 564 190 | - 1 435 810 | 0,31 % | 25.02.2027 | 100 % |
| Elkem ASA FRN 26.02.2026 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 10,00 % | 50 000 000 | 49 773 500 | - 226 500 | 0,15 % | 26.02.2026 | 100 % |
| Posten Norge 2.125 25.11.2026 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 7,14 % | 49 750 000 | 46 418 110 | - 3 331 890 | 0,14 % | 25.11.2026 | 100 % |
| Ringeriskraft AS 2.9 26.11.2026 | NOK | | 38 000 000 | 38,00 % | 38 000 000 | 35 689 235 | - 2 310 765 | 0,11 % | 26.11.2026 | 100 % |
| Tomra Systems ASA FRN 04.11.2027 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 5,00 % | 25 000 000 | 25 273 810 | 273 810 | 0,08 % | 04.11.2027 | 100 % |
| Sum Industri | | | | | 262 750 000 | 255 718 845 | - 7 031 155 | 0,79 % | | |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | | | |
| Møller Mobility Group FRN 30.03.2026 | NOK | Oslo | 34 000 000 | 5,67 % | 34 000 000 | 33 152 761 | - 847 239 | 0,10 % | 30.03.2026 | 100 % |
| Scania CV AB 2.683 04.04.2024 | NOK | Luxembourg City | 230 000 000 | 57,50 % | 229 361 500 | 224 921 071 | - 4 440 429 | 0,70 % | 04.04.2024 | 100 % |
| Scania Cv AB 3.822 31.03.2027 | NOK | Luxembourg City | 130 000 000 | 43,33 % | 130 000 000 | 125 287 214 | - 4 712 786 | 0,39 % | 31.03.2027 | 100 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 393 361 500 | 383 361 046 | - 10 000 454 | 1,19 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| Felleskjøpet Agri SA FRN 22.04.2025 | NOK | | 40 000 000 | 8,00 % | 40 000 000 | 39 553 568 | - 446 432 | 0,12 % | 22.04.2025 | 100 % |
| Ferde AS 1.65 01.06.2026 | NOK | | 50 000 000 | 5,00 % | 49 995 000 | 46 579 300 | - 3 415 700 | 0,14 % | 01.06.2026 | 20 % |
| Nortura SA FRN 02.07.2025 | NOK | | 101 000 000 | 14,43 % | 107 157 000 | 102 263 823 | - 4 893 177 | 0,32 % | 02.07.2025 | 100 % |
| Nortura Sa FRN 04.05.2028 | NOK | | 20 000 000 | 4,00 % | 20 000 000 | 18 598 948 | - 1 401 052 | 0,06 % | 04.05.2028 | 100 % |
| Nortura Sa Frn 04.22.2026 | NOK | | 100 000 000 | 20,00 % | 100 000 000 | 94 588 050 | - 5 411 950 | 0,29 % | 04.11.2026 | 100 % |
| Nortura SA 3.95 02.07.2027 | NOK | | 55 000 000 | 36,67 % | 57 818 250 | 50 780 956 | - 7 037 295 | 0,16 % | 02.07.2027 | 100 % |
| Orkla ASA 2.35 28.09.2026 | NOK | Oslo | 108 000 000 | 10,80 % | 107 418 764 | 100 878 620 | - 6 540 143 | 0,31 % | 28.09.2026 | 100 % |
| Salmar ASA FRN 22.01.2027 | NOK | Oslo | 264 000 000 | 7,54 % | 264 036 800 | 259 700 945 | - 4 335 855 | 0,81 % | 22.01.2027 | 100 % |
| Vegamot AS 1.653 18.02.2028 | NOK | | 22 000 000 | 13,75 % | 22 004 400 | 19 771 455 | - 2 232 945 | 0,06 % | 18.02.2028 | 20 % |
| Vegamot As 21.12.2026 | NOK | | 100 000 000 | 8,33 % | 100 000 000 | 93 323 410 | - 6 676 590 | 0,29 % | 21.12.2026 | 100 % |
| Vegfinans Innlandet 2.18 27.01.2026 | NOK | | 50 000 000 | 12,50 % | 50 000 000 | 47 600 835 | - 2 399 165 | 0,15 % | 27.09.2026 | 20 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 918 430 214 | 873 639 910 | - 44 790 304 | 2,71 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Buskerud Fylkeskommune 1.857 20.08.2029 | NOK | Oslo | 60 000 000 | 18,77 % | 59 173 800 | 53 207 364 | - 5 966 436 | 0,17 % | 20.08.2029 | 20 % |
| Fredrikstad Kommune 2.369 23.07.2029 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 11,11 % | 30 046 163 | 27 516 042 | - 2 530 121 | 0,09 % | 23.07.2029 | 20 % |
| Os kommune 1.88 22.08.2029 | NOK | Oslo | 69 000 000 | 23,88 % | 68 531 076 | 61 273 408 | - 7 257 668 | 0,19 % | 22.08.2029 | 20 % |
| Oslo Kommune 1.32 16.02.2028 | NOK | Oslo | 99 000 000 | 4,95 % | 99 207 900 | 88 237 383 | - 10 970 517 | 0,27 % | 16.02.2028 | 20 % |
| Oslo Kommune 1.5 27.11.2030 | NOK | Oslo | 160 000 000 | 8,00 % | 160 160 000 | 135 643 216 | - 24 516 784 | 0,42 % | 27.11.2030 | 20 % |
| Oslo Kommune 2.15 17.10.2029 | NOK | Oslo | 21 000 000 | 1,05 % | 21 094 500 | 19 031 292 | - 2 063 208 | 0,06 % | 17.10.2029 | 20 % |
| Rælingen kommune 2.19 16.09.2026 | NOK | Oslo | 13 000 000 | 5,99 % | 13 172 900 | 12 307 217 | - 865 683 | 0,04 % | 16.09.2026 | 20 % |
| Sandnes Kommune 1.469 26.01.2028 | NOK | Oslo | 13 000 000 | 3,57 % | 13 007 800 | 11 642 597 | - 1 365 203 | 0,04 % | 26.01.2028 | 20 % |
| Stord Kommune 2.174 14.01.2027 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 6,67 % | 20 004 000 | 18 837 942 | - 1 166 058 | 0,06 % | 14.01.2027 | 20 % |
| Ulstein Kommune 3.479 06.08.2027 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 14,97 % | 25 004 500 | 24 700 560 | - 303 940 | 0,08 % | 06.08.2027 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 509 402 639 | 452 397 021 | - 57 005 617 | 1,40 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Aka AS 3.32 30.06.2028 | NOK | | 68 000 000 | 11,05 % | 59 885 000 | 60 481 668 | 596 668 | 0,19 % | 30.06.2028 | 100 % |
| Aker ASA FRN 27.09.2027 | NOK | Oslo | 73 000 000 | 5,62 % | 73 000 000 | 73 677 805 | 677 805 | 0,23 % | 27.09.2027 | 100 % |
| Aker ASA 6.275 27.09.2027 | NOK | Oslo | 90 000 000 | 12,86 % | 90 000 000 | 92 248 200 | 2 248 200 | 0,29 % | 27.09.2027 | 100 % |
| Arion Banki Hf FRN 18.08.2025 | NOK | Luxembourg City | 160 000 000 | 40,00 % | 160 000 000 | 159 924 800 | - 75 200 | 0,50 % | 18.08.2025 | 20 % |
| Atrium Ljungberg AB FRN 06.08.2026 | NOK | Stockholm | 150 000 000 | 21,43 % | 150 000 000 | 136 664 745 | - 13 335 255 | 0,42 % | 06.08.2026 | 100 % |
| Atrium Ljungberg AB (publ) 3.225 26.02.2024 | NOK | Stockholm | 202 000 000 | 40,40 % | 202 826 500 | 197 600 440 | - 5 226 060 | 0,61 % | 26.02.2024 | 100 % |
| Atrium Ljungberg AB 2.39 23.11.2027 | NOK | Stockholm | 150 000 000 | 18,75 % | 150 000 000 | 117 239 910 | - 32 760 090 | 0,36 % | 23.11.2027 | 100 % |
| Aurskog Sparebank FRN 04.09.2028 | NOK | | 40 000 000 | 47,05 % | 40 000 000 | 39 888 296 | - 111 704 | 0,12 % | 04.09.2028 | 100 % |
| Bane Nor Eiendom AS FRN 18.02.2025 | NOK | | 47 000 000 | 7,83 % | 46 882 200 | 45 916 913 | - 965 287 | 0,14 % | 18.02.2025 | 100 % |
| Bane Nor Eiendom AS FRN 18.02.2028 | NOK | | 75 000 000 | 12,50 % | 75 000 000 | 72 137 430 | - 2 862 570 | 0,22 % | 18.02.2028 | 100 % |
| Bane NOR Eiendom AS 2.79 27.05.2025 | NOK | | 72 000 000 | 24,00 % | 72 218 919 | 69 024 701 | - 3 194 218 | 0,21 % | 27.05.2025 | 100 % |
| Bank Norwegian AS FRN 18.03.2025 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 28,57 % | 100 000 000 | 97 138 280 | - 2 861 720 | 0,30 % | 18.03.2025 | 20 % |
| Bank Norweigan ASA FRN 03.05.2024 | NOK | Oslo | 120 000 000 | 6,49 % | 120 000 000 | 117 757 944 | - 2 242 056 | 0,37 % | 03.05.2024 | 20 % |
| BN Bank ASA FRN 18.12.2029 | NOK | | 92 000 000 | 30,67 % | 92 000 000 | 90 497 355 | - 1 502 645 | 0,28 % | 18.12.2029 | 100 % |
| Bn Bank ASA FRN 30.06.2032 | NOK | | 12 000 000 | 12,00 % | 12 000 000 | 11 666 290 | - 333 710 | 0,04 % | 30.06.2032 | 100 % |
| BN Bank ASA 2.1 05.09.2025 | NOK | | 425 000 000 | 23,35 % | 421 380 354 | 403 236 770 | - 18 143 584 | 1,25 % | 05.09.2025 | 20 % |
| BN Bank ASA 2.6 13.02.2025 | NOK | | 295 000 000 | 24,58 % | 300 899 650 | 285 888 335 | - 15 011 315 | 0,89 % | 13.02.2025 | 20 % |
| BNKRED 1.6 03/22/27 | NOK | | 172 000 000 | 10,42 % | 171 692 120 | 155 309 963 | - 16 382 157 | 0,48 % | 22.03.2027 | 20 % |
| BNP Paribas FRN 21.02.2030 | NOK | Paris | 280 000 000 | 40,00 % | 280 180 000 | 273 367 724 | - 6 812 276 | 0,85 % | 21.02.2030 | 100 % |
| BNP Paribas SA FRN 20.01.2029 | NOK | Paris | 120 000 000 | 16,00 % | 120 000 000 | 116 490 000 | - 3 510 000 | 0,36 % | 20.01.2029 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 15.12.2026 | NOK | | 120 000 000 | 16,00 % | 112 834 800 | 114 009 408 | 1 174 608 | 0,35 % | 15.12.2026 | 20 % |
| Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS 2.3 19.06.2030 | NOK | | 40 000 000 | 8,00 % | 40 000 000 | 36 382 948 | - 3 617 052 | 0,11 % | 19.06.2030 | 10 % |
| Collector Bank AB FRN 17.11.2023 | NOK | Stockholm | 50 000 000 | 7,69 % | 49 260 000 | 49 200 310 | - 59 690 | 0,15 % | 17.11.2023 | 20 % |
| Danske Bank AS FRN 13.02.2026 | NOK | Dublin | 150 000 000 | 30,00 % | 150 000 000 | 147 435 360 | - 2 564 640 | 0,46 % | 13.02.2026 | 20 % |
| Danske Bank A/S Var 11.11.2025 Call 11.11.2024 | NOK | Dublin | 266 000 000 | 35,47 % | 266 462 000 | 255 550 988 | - 10 911 012 | 0,79 % | 11.11.2025 | 20 % |
| Danske Bank A/S 2.735 10.10.2024 | NOK | Dublin | 150 000 000 | 42,86 % | 150 586 790 | 144 878 625 | - 5 708 165 | 0,45 % | 10.10.2024 | 20 % |
| Danske Bank A/S 3.50 07.03.2024 | NOK | Dublin | 743 000 000 | 42,46 % | 760 309 487 | 732 691 767 | - 27 617 721 | 2,27 % | 07.03.2024 | 10 % |
| DNB Bank ASA FRN 17.02.2032 | NOK | Oslo | 492 000 000 | 20,94 % | 487 673 880 | 472 224 306 | - 15 449 574 | 1,47 % | 17.02.2032 | 100 % |
| DNB Bank ASA FRN 19.04.2032 | NOK | Oslo | 250 000 000 | 10,00 % | 250 000 000 | 239 967 150 | - 10 032 850 | 0,74 % | 19.04.2032 | 100 % |
| DNB Bank ASA FRN 28.05.2030 | NOK | Oslo | 564 000 000 | 22,56 % | 568 256 489 | 566 675 221 | - 1 581 268 | 1,76 % | 28.05.2030 | 100 % |
| DNB Bank ASA VAR 17.02.2032 | NOK | Oslo | 252 000 000 | 56,00 % | 251 979 840 | 229 713 347 | - 22 266 493 | 0,71 % | 17.02.2032 | 100 % |
| DNB Bank ASA VAR 29.05.2029 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 1,82 % | 19 980 800 | 17 674 250 | - 2 306 550 | 0,05 % | 29.06.2029 | 20 % |
| Eiendomsspar AS FRN 22.06.2026 | NOK | | 60 000 000 | 9,09 % | 60 012 000 | 57 641 664 | - 2 370 336 | 0,18 % | 22.06.2026 | 100 % |
| Eika Boligkreditt AS FRN 18.11.2032 | NOK | | 50 000 000 | 13,33 % | 50 000 000 | 49 764 460 | - 235 540 | 0,15 % | 18.11.2032 | 100 % |
| Eika Boligkreditt AS FRN 20.01.2031 | NOK | | 37 000 000 | 24,67 % | 37 000 000 | 35 704 401 | - 1 295 599 | 0,11 % | 20.01.2031 | 100 % |
| Eika Boligkreditt AS FRN 27.09.2029 | NOK | | 65 000 000 | 26,00 % | 65 000 000 | 64 263 498 | - 736 502 | 0,20 % | 27.09.2029 | 100 % |
| Eika Boligkreditt AS 2.87 21.01.2026 | NOK | | 118 000 000 | 39,33 % | 119 384 533 | 113 252 482 | - 6 132 051 | 0,35 % | 21.01.2026 | 20 % |
| Eika Boligkreditt AS 3.01 23.10.2025 | NOK | | 110 000 000 | 36,67 % | 110 704 000 | 106 332 424 | - 4 371 576 | 0,33 % | 23.10.2025 | 20 % |
| Entra ASA FRN 20.03.2024 | NOK | Oslo | 143 000 000 | 14,30 % | 142 751 400 | 141 689 691 | - 1 061 709 | 0,44 % | 20.03.2024 | 100 % |
| Entra ASA FRN 29.06.2027 | NOK | Oslo | 120 000 000 | 8,00 % | 120 000 000 | 114 976 044 | - 5 023 956 | 0,36 % | 29.06.2027 | 100 % |
| Entra ASA 1.66 21.04.2028 | NOK | Oslo | 260 000 000 | 30,59 % | 260 000 000 | 217 231 196 | - 42 768 804 | 0,67 % | 21.04.2028 | 100 % |

DNB Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Entra ASA 1.96 28.11.2025 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 10,00 % | 100 000 000 | 91 487 610 | - 8 512 390 | 0,28 % | 28.11.2025 | 100 % |
| Entra ASA 2 10.09.2029 | NOK | Oslo | 118 000 000 | 2,95 % | 114 902 500 | 95 934 236 | - 18 968 264 | 0,30 % | 10.09.2029 | 100 % |
| Entra ASA 2.79 22.05.2026 | NOK | Oslo | 18 000 000 | 2,00 % | 18 882 000 | 16 686 245 | - 2 195 755 | 0,05 % | 22.05.2026 | 100 % |
| Fana Sparebank FRN 24.02.2033 | NOK | | 48 000 000 | 24,00 % | 48 000 000 | 48 478 805 | 478 805 | 0,15 % | 24.02.2033 | 20 % |
| Fana Sparebank FRN 24.11.2031 | NOK | | 30 000 000 | 30,00 % | 30 000 000 | 28 790 565 | - 1 209 435 | 0,09 % | 24.11.2031 | 100 % |
| Fana Sparebank 1.24 18.09.2025 | NOK | | 30 000 000 | 3,75 % | 29 871 250 | 27 797 844 | - 2 073 406 | 0,09 % | 18.09.2025 | 20 % |
| Fastighets AB Balder (publ) FRN 27.04.2028 | NOK | Stockholm | 270 000 000 | 90,00 % | 269 824 900 | 213 703 731 | - 56 121 169 | 0,66 % | 27.04.2028 | 100 % |
| Fastighets AB Balder (publ) 2.86 27.04.2028 | NOK | Stockholm | 220 000 000 | 24,44 % | 220 000 000 | 161 170 240 | - 58 829 760 | 0,50 % | 27.04.2028 | 100 % |
| Fastighets AB Balder (publ) 4.451 30.03.2027 | NOK | Oslo | 300 000 000 | 60,00 % | 300 000 000 | 251 472 660 | - 48 527 340 | 0,78 % | 30.03.2027 | 100 % |
| Flekkefjord Sparebank FNR 05.08.2026 | NOK | | 80 000 000 | 29,63 % | 80 000 000 | 79 787 936 | - 212 064 | 0,25 % | 05.08.2026 | 20 % |
| Gjensidige Forsikring ASA FRN 03.10.2044 | NOK | Oslo | 115 000 000 | 9,58 % | 115 134 658 | 113 507 427 | - 1 627 232 | 0,35 % | 03.10.2044 | 100 % |
| Gjensidige Forsikring ASA FRN 07.04.2051 | NOK | Oslo | 185 000 000 | 15,42 % | 185 000 000 | 177 087 735 | - 7 912 265 | 0,55 % | 07.04.2051 | 100 % |
| Haugesund Sparebank FRN 17.08.2026 | NOK | | 80 000 000 | 32,00 % | 78 400 000 | 78 499 432 | 99 432 | 0,24 % | 17.08.2026 | 20 % |
| Heimstaden Bostad FRN 22.04.2026 | NOK | Oslo | 130 000 000 | 10,40 % | 130 000 000 | 117 569 660 | - 12 430 340 | 0,36 % | 22.04.2026 | 100 % |
| Heimstaden Bostad FRN 25.02.2025 | NOK | Oslo | 52 000 000 | 13,00 % | 52 198 800 | 49 464 631 | - 2 734 169 | 0,15 % | 25.02.2025 | 100 % |
| Heimstaden Bostad 2.019 25.02.2025 | NOK | Oslo | 276 000 000 | 69,00 % | 275 999 200 | 247 652 316 | - 28 346 884 | 0,77 % | 25.02.2025 | 100 % |
| Hemsö Fastighets AB (publ) 2.4 06.05.2030 | NOK | Dublin | 118 000 000 | 15,73 % | 118 040 120 | 97 831 180 | - 20 208 940 | 0,30 % | 06.05.2030 | 100 % |
| Islandsbanki FRN 08.07.2024 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 10,53 % | 50 000 000 | 48 415 485 | - 1 584 515 | 0,15 % | 08.07.2024 | 20 % |
| Islandsbanki FRN 26.03.2025 | NOK | Dublin | 250 000 000 | 250,00 % | 249 840 000 | 237 248 175 | - 12 591 825 | 0,74 % | 26.03.2025 | 20 % |
| Islandsbanki hf FRN 18.11.2025 | NOK | Dublin | 200 000 000 | 14,29 % | 200 000 000 | 204 754 420 | 4 754 420 | 0,64 % | 18.11.2025 | 20 % |
| Islandsbanki 3.95 31.01.2024 | NOK | Dublin | 190 000 000 | 135,71 % | 191 591 500 | 186 022 673 | - 5 568 827 | 0,58 % | 31.01.2024 | 20 % |
| Jyske Bank A/S FRN 24.03.2031 | NOK | Dublin | 222 000 000 | 22,20 % | 221 406 000 | 209 411 490 | - 11 994 510 | 0,65 % | 24.03.2031 | 100 % |
| Jyske Bank A/S FRN 31.08.2032 | NOK | Dublin | 50 000 000 | 12,50 % | 50 000 000 | 50 017 000 | 17 000 | 0,16 % | 31.08.2032 | 100 % |
| Landkreditt Bank AS FRN 10.09.2025 | NOK | | 25 000 000 | 3,85 % | 24 827 500 | 24 862 075 | 34 575 | 0,08 % | 10.09.2025 | 20 % |
| Landkreditt Bank AS FRN 25.04.2028 | NOK | | 36 000 000 | 20,57 % | 36 466 560 | 35 962 708 | - 503 852 | 0,11 % | 25.04.2028 | 100 % |
| Landsbaninn HF FRN 20.01.2025 | NOK | Dublin | 50 000 000 | 10,00 % | 50 000 000 | 48 188 365 | - 1 811 635 | 0,15 % | 20.01.2025 | 20 % |
| Landsbankinn Hf FRN 18.08.2025 | NOK | Dublin | 100 000 000 | 28,57 % | 100 000 000 | 98 987 950 | - 1 012 050 | 0,31 % | 18.08.2025 | 20 % |
| Landsbankinn HF FRN 19.10.2023 | NOK | Dublin | 60 000 000 | 12,00 % | 60 000 000 | 59 787 012 | - 212 988 | 0,19 % | 19.10.2023 | 20 % |
| LeasePlan Corporation NV 2.93 24.06.2024 | NOK | Luxembourg City | 200 000 000 | 40,00 % | 200 000 000 | 194 245 900 | - 5 754 100 | 0,60 % | 24.06.2024 | 100 % |
| LeasePlan Corporation NV 3.1 24.10.2023 | NOK | Luxembourg City | 150 000 000 | 60,00 % | 150 000 000 | 147 966 690 | - 2 033 310 | 0,46 % | 24.10.2023 | 20 % |
| Nordea Bank AB (publ) FRN 26.09.2028 | NOK | Dublin | 20 000 000 | 4,00 % | 19 731 400 | 19 927 980 | 196 580 | 0,06 % | 26.09.2028 | 100 % |
| Nordea Bank Abp 1.75 17.09.2025 | NOK | Dublin | 450 000 000 | 22,50 % | 449 309 000 | 420 002 280 | - 29 306 720 | 1,30 % | 17.09.2025 | 20 % |
| Nordea Bank ABP 2.35 01.12.2026 | NOK | Oslo | 324 000 000 | 22,34 % | 323 773 200 | 299 975 108 | - 23 798 092 | 0,93 % | 01.12.2026 | 20 % |
| Nordea Bank Abp 2.95 11.02.2028 | NOK | Oslo | 248 000 000 | 12,40 % | 248 000 000 | 230 341 482 | - 17 658 518 | 0,71 % | 11.02.2028 | 20 % |
| Nordea Bank FRN 08.06.2027 | NOK | Oslo | 60 000 000 | 6,00 % | 59 856 500 | 58 587 714 | - 1 268 786 | 0,18 % | 08.06.2027 | 20 % |
| Norwegian Property ASA FRN 09.10.2025 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 4,00 % | 20 203 000 | 19 693 812 | - 509 188 | 0,06 % | 09.10.2025 | 100 % |
| Norwegian Property ASA 2.235 19.05.2026 | NOK | Oslo | 110 000 000 | 16,92 % | 110 000 000 | 100 101 265 | - 9 898 735 | 0,31 % | 19.05.2026 | 100 % |
| Norwegian Property ASA 2.666 07.10.2024 | NOK | Oslo | 105 000 000 | 20,79 % | 105 459 500 | 100 671 585 | - 4 787 915 | 0,31 % | 07.10.2024 | 100 % |
| Norwegian Property ASA 2.93 12.07.2024 | NOK | Oslo | 85 000 000 | 28,33 % | 85 626 500 | 82 279 057 | - 3 347 444 | 0,26 % | 12.07.2024 | 100 % |
| Norwegian Property ASA 2.95 31.05.2024 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 22,22 % | 100 424 000 | 97 065 100 | - 3 358 900 | 0,30 % | 31.05.2024 | 100 % |
| Norwegian Property ASA 3.05 19.06.2026 | NOK | Oslo | 185 000 000 | 123,33 % | 192 696 000 | 172 510 428 | - 20 185 572 | 0,54 % | 19.06.2026 | 100 % |
| Nykredit Realkredit AS FRN 07.10.2025 | NOK | København | 280 000 000 | 28,00 % | 280 000 000 | 277 640 776 | - 2 359 224 | 0,86 % | 07.10.2025 | 20 % |
| Nykredit Realkredit As Frn 18.10.2032 | NOK | København | 170 000 000 | 10,97 % | 170 000 000 | 172 385 661 | 2 385 661 | 0,54 % | 18.10.2032 | 20 % |
| Nykredit Realkredit A/S 2.625 03.11.2026 | NOK | København | 150 000 000 | 10,00 % | 149 844 000 | 138 260 280 | - 11 583 720 | 0,43 % | 03.11.2026 | 20 % |
| OBOS Banken AS 2.48 15.11.2024 | NOK | | 50 000 000 | 10,00 % | 49 963 688 | 48 537 610 | - 1 426 078 | 0,15 % | 15.11.2024 | 20 % |
| OBOS BBL FRN 10.03.2026 | NOK | | 75 000 000 | 15,00 % | 74 992 000 | 72 540 278 | - 2 451 723 | 0,23 % | 10.03.2026 | 100 % |
| OBOS BBL FRN 10.03.2028 | NOK | | 80 000 000 | 8,00 % | 80 000 000 | 75 851 456 | - 4 148 544 | 0,24 % | 10.03.2028 | 100 % |
| OBOS BBL 3.15 13.06.2025 | NOK | | 150 000 000 | 37,50 % | 150 000 000 | 143 260 410 | - 6 739 590 | 0,44 % | 13.06.2025 | 100 % |
| Obos Eiendom As Frn 01.04.2027 | NOK | | 80 000 000 | 14,84 % | 80 000 000 | 76 169 520 | - 3 830 480 | 0,24 % | 01.04.2027 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.02.2025 | NOK | Oslo | 170 000 000 | 85,00 % | 168 256 000 | 166 733 875 | - 1 522 125 | 0,52 % | 03.02.2025 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.03.2026 | NOK | Oslo | 90 000 000 | 45,00 % | 89 958 500 | 87 389 577 | - 2 568 923 | 0,27 % | 03.03.2026 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.03.2028 | NOK | Oslo | 185 000 000 | 16,09 % | 184 940 000 | 176 665 232 | - 8 274 768 | 0,55 % | 03.03.2028 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 24.11.2028 | NOK | Oslo | 66 000 000 | 9,43 % | 66 000 000 | 63 957 076 | - 2 042 924 | 0,20 % | 24.11.2028 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.03 25.08.2025 | NOK | Oslo | 336 000 000 | 37,33 % | 332 159 100 | 311 379 600 | - 20 779 500 | 0,97 % | 25.08.2025 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.62 25.09.2024 | NOK | Oslo | 168 000 000 | 33,60 % | 167 570 315 | 161 450 806 | - 6 119 509 | 0,50 % | 25.09.2024 | 100 % |
| Pareto Bank ASA FRN 28.10.2027 | NOK | | 25 000 000 | 5,00 % | 25 000 000 | 25 345 760 | 345 760 | 0,08 % | 28.10.2027 | 20 % |
| Pareto Bank ASA 2.70 12.08.2026 | NOK | | 48 000 000 | 9,60 % | 48 000 000 | 44 446 051 | - 3 553 949 | 0,14 % | 12.08.2026 | 20 % |
| Resurs Bank FRN 02.09.2024 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 13,33 % | 40 000 000 | 38 727 196 | - 1 272 804 | 0,12 % | 02.09.2024 | 20 % |
| Resurs Bank FRN 14.06.2023 | NOK | Oslo | 90 000 000 | 15,00 % | 90 297 000 | 89 380 341 | - 916 659 | 0,28 % | 14.06.2023 | 20 % |
| Samhallsbyggnadsbolaget FRN 26.06.2025 | NOK | Dublin | 180 000 000 | 36,00 % | 180 083 782 | 158 980 572 | - 21 103 210 | 0,49 % | 26.06.2025 | 100 % |
| Samhallsbyggnadsbolaget FRN 27.08.2025 | NOK | Dublin | 230 000 000 | 38,33 % | 230 000 000 | 199 322 784 | - 30 677 216 | 0,62 % | 27.08.2025 | 100 % |
| Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB 3.12 28.11.202 | NOK | Dublin | 300 000 000 | 30,00 % | 300 000 000 | 264 228 450 | - 35 771 550 | 0,82 % | 28.11.2024 | 100 % |
| Sandnes Sparebank FRN 16.10.2028 | NOK | | 30 000 000 | 30,00 % | 30 573 000 | 29 961 153 | - 611 847 | 0,09 % | 16.10.2028 | 100 % |
| Sandnes Sparebank 1.31 09.09.2025 | NOK | | 30 000 000 | 7,50 % | 29 898 000 | 27 869 355 | - 2 028 645 | 0,09 % | 09.09.2025 | 20 % |
| Sbanken ASA FRN 17.06.2030 | NOK | | 42 000 000 | 24,00 % | 41 972 000 | 41 501 183 | - 470 817 | 0,13 % | 17.06.2030 | 100 % |
| Sbanken ASA FRN 28.08.2030 | NOK | | 33 000 000 | 22,00 % | 33 026 400 | 32 301 063 | - 725 337 | 0,10 % | 28.08.2030 | 100 % |
| Sbanken ASA Var 07.09.2027 | NOK | | 136 000 000 | 34,00 % | 131 105 600 | 124 008 826 | - 7 096 774 | 0,38 % | 07.09.2027 | 20 % |
| Spar Nord Bank A/S FRN 08.12.2028 | NOK | Oslo | 300 000 000 | 41,44 % | 300 000 000 | 302 096 760 | 2 096 760 | 0,94 % | 08.12.2028 | 20 % |
| Spar Nord Bank A/S 2.111 26.11.2026 | NOK | Oslo | 300 000 000 | 31,58 % | 300 000 000 | 269 568 060 | - 30 431 940 | 0,84 % | 26.11.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 02.11.2028 | NOK | | 128 000 000 | 26,95 % | 127 700 000 | 127 575 718 | - 124 282 | 0,40 % | 02.11.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 08.10.2030 | NOK | | 330 000 000 | 82,50 % | 330 566 200 | 325 954 794 | - 4 611 406 | 1,01 % | 08.10.2030 | 100 % |
| Sparebank 1 Boligkreditt AS FRN 22.06.2028 | NOK | Oslo | 125 000 000 | 50,00 % | 125 000 000 | 124 771 988 | - 228 013 | 0,39 % | 22.06.2028 | 100 % |
| Sparebank 1 Hallingdal Valdres FRN 22.05.2028 | NOK | | 11 000 000 | 18,33 % | 11 000 000 | 10 987 710 | - 12 290 | 0,03 % | 22.05.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 Helgeland FRN 06.03.2026 | NOK | | 10 000 000 | 2,00 % | 9 836 000 | 9 844 679 | 8 679 | 0,03 % | 06.03.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Helgeland FRN 06.09.2028 | NOK | | 20 000 000 | 13,33 % | 20 190 000 | 19 941 060 | - 248 940 | 0,06 % | 06.09.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 Helgeland FRN 11.04.2028 | NOK | | 36 000 000 | 12,00 % | 35 769 744 | 35 964 454 | 194 710 | 0,11 % | 11.04.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 Helgeland 1.88 31.08.2026 | NOK | | 68 000 000 | 22,67 % | 68 206 267 | 62 841 527 | - 5 364 740 | 0,20 % | 31.08.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge FRN 10.07.2026 | NOK | | 42 000 000 | 4,20 % | 42 123 000 | 41 453 576 | - 669 424 | 0,13 % | 10.07.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge FRN 12.02.2027 | NOK | | 45 000 000 | 6,00 % | 44 602 800 | 43 833 011 | - 769 790 | 0,14 % | 12.02.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge FRN 23.03.2032 | NOK | | 242 000 000 | 48,40 % | 238 796 800 | 229 918 973 | - 8 877 827 | 0,71 % | 23.03.2032 | 100 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge FRN 23.05.2029 | NOK | | 24 000 000 | 12,00 % | 23 797 000 | 23 774 815 | - 22 185 | 0,07 % | 23.05.2029 | 100 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge 1.92 22.08.2025 | NOK | | 18 000 000 | 6,00 % | 18 387 000 | 17 034 703 | - 1 352 297 | 0,05 % | 22.08.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 08.10.2029 | NOK | | 35 500 000 | 35,50 % | 35 909 164 | 35 121 094 | - 788 070 | 0,11 % | 08.10.2029 | 100 % |
| SpareBank 1 Nordvest FRN 11.02.2031 | NOK | Oslo | 18 000 000 | 18,00 % | 18 000 000 | 17 380 892 | - 619 108 | 0,05 % | 11.02.2031 | 100 % |
| SpareBank 1 Nordvest 1.33 09.04.2026 | NOK | | 40 000 000 | 11,43 % | 39 795 317 | 36 605 064 | - 3 190 253 | 0,11 % | 09.04.2026 | 20 % |
| Sparebank 1 Ringerike Hadeland 2.08 21.08.2025 | NOK | | 130 000 000 | 43,33 % | 130 743 262 | 123 378 996 | - 7 364 266 | 0,38 % | 21.08.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 Ringerike Hadeland 2.57 05.03.2025 | NOK | | 40 000 000 | 11,43 % | 40 284 169 | 38 706 544 | - 1 577 625 | 0,12 % | 05.03.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 Ringerike-Hadeland FRN 30.09.2031 | NOK | | 25 000 000 | 50,00 % | 25 000 000 | 23 886 768 | - 1 113 233 | 0,07 % | 30.09.2031 | 100 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 02.09.2026 | NOK | | 70 000 000 | 7,00 % | 70 136 000 | 68 764 129 | - 1 371 871 | 0,21 % | 02.09.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 04.09.2028 | NOK | | 13 000 000 | 2,60 % | 13 047 000 | 12 964 176 | - 82 824 | 0,04 % | 04.09.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 06.07.2032 | NOK | | 27 000 000 | 2,70 % | 27 000 000 | 26 157 576 | - 842 424 | 0,08 % | 06.07.2032 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 17.11.2026 | NOK | | 61 000 000 | 6,10 % | 60 334 400 | 60 427 625 | 93 225 | 0,19 % | 17.11.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 27.09.2029 | NOK | | 80 000 000 | 32,00 % | 79 753 000 | 79 079 048 | - 673 952 | 0,25 % | 27.09.2029 | 100 % |
| Sparebank 1 Smn FRN 3.97 07.06.2027 | NOK | | 268 000 000 | 26,80 % | 268 000 000 | 261 887 885 | - 6 112 115 | 0,81 % | 07.06.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 1.4 17.11.2026 | NOK | | 284 000 000 | 45,44 % | 282 844 600 | 257 200 482 | - 25 644 118 | 0,80 % | 17.11.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 1.6325 19.02.2027 | NOK | | 180 000 000 | 36,00 % | 180 000 000 | 163 867 248 | - 16 132 752 | 0,51 % | 19.02.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 1.92 02.11.2027 | NOK | | 198 000 000 | 39,60 % | 198 000 000 | 178 669 181 | - 19 330 819 | 0,55 % | 02.11.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 4.515 26.08.2027 | NOK | | 125 000 000 | 22,73 % | 125 000 000 | 124 819 325 | - 180 675 | 0,39 % | 26.08.2027 | 20 % |
| Sparebank 1 SMN 4.95 03.11.2028 | NOK | | 210 000 000 | 35,00 % | 211 090 200 | 218 475 117 | 7 384 917 | 0,68 % | 03.11.2028 | 20 % |
| Sparebank 1 SR Bank ASA 1.86 29.09.2025 | NOK | Oslo | 254 000 000 | 21,17 % | 253 592 969 | 239 482 071 | - 14 110 898 | 0,74 % | 29.09.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 Sr Bank ASA 3.9 16.06.2027 | NOK | | 136 000 000 | 12,95 % | 136 000 000 | 134 860 415 | - 1 139 585 | 0,42 % | 16.06.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 06.04.2028 | NOK | | 50 000 000 | 16,67 % | 49 851 500 | 48 148 110 | - 1 703 390 | 0,15 % | 06.04.2028 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 09.05.2028 | NOK | Oslo | 140 000 000 | 28,00 % | 140 233 034 | 139 931 932 | - 301 102 | 0,43 % | 09.05.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 23.08.2029 | NOK | Oslo | 435 000 000 | 145,00 % | 435 993 900 | 430 434 762 | - 5 559 138 | 1,34 % | 23.08.2029 | 100 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 1.3 03.02.2026 | NOK | Oslo | 14 000 000 | 4,67 % | 13 626 200 | 12 881 779 | - 744 421 | 0,04 % | 03.02.2026 | 20 % |

DNB Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 1.95 28.08.2025 | NOK | Oslo | 346 000 000 | 115,33 % | 339 720 075 | 327 590 067 | - 12 130 008 | 1,02 % | 28.08.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 4.6 27.09.2028 | NOK | Oslo | 72 000 000 | 14,40 % | 70 383 600 | 73 611 583 | 3 227 983 | 0,23 % | 27.09.2028 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank 5.175 21.11.2028 | NOK | | 85 000 000 | 10,63 % | 85 000 000 | 87 177 114 | 2 177 114 | 0,27 % | 21.11.2028 | 20 % |
| SpareBank 1 Søre Sunnmøre FRN 22.10.2029 | NOK | | 50 000 000 | 33,33 % | 50 264 960 | 49 438 115 | - 826 845 | 0,15 % | 22.10.2029 | 100 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 05.09.2028 | NOK | | 5 000 000 | 3,33 % | 4 983 500 | 4 985 779 | 2 279 | 0,02 % | 05.09.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 17.08.2027 | NOK | | 32 000 000 | 2,13 % | 32 000 000 | 31 047 523 | - 952 477 | 0,10 % | 17.08.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 29.09.2031 | NOK | | 43 000 000 | 28,67 % | 43 000 000 | 41 164 691 | - 1 835 309 | 0,13 % | 29.09.2031 | 100 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge Var 09.09.2027 | NOK | | 132 000 000 | 44,00 % | 131 939 280 | 119 664 996 | - 12 274 284 | 0,37 % | 09.09.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.35 23.10.2025 | NOK | | 115 000 000 | 28,75 % | 116 557 300 | 109 736 784 | - 6 820 517 | 0,34 % | 23.10.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.565 23.06.2027 | NOK | | 240 000 000 | 48,00 % | 250 494 847 | 225 176 112 | - 25 318 735 | 0,70 % | 23.06.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 25.04.2028 | NOK | | 72 000 000 | 48,00 % | 72 380 000 | 71 936 453 | - 443 547 | 0,22 % | 25.04.2028 | 100 % |
| SpareBank 1 Østfold Akershus 1.36 13.10.2026 | NOK | | 157 000 000 | 78,50 % | 154 024 029 | 141 954 674 | - 12 069 355 | 0,44 % | 13.10.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet FRN 02.07.2026 | NOK | | 40 000 000 | 4,00 % | 40 000 000 | 39 437 188 | - 562 812 | 0,12 % | 02.07.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet FRN 17.09.2026 | NOK | | 55 000 000 | 7,33 % | 55 073 000 | 53 997 675 | - 1 075 326 | 0,17 % | 17.09.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet 2.27 29.10.2025 | NOK | | 270 000 000 | 27,00 % | 270 000 000 | 257 010 975 | - 12 989 025 | 0,80 % | 29.10.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet 2.33 17.11.2026 | NOK | | 100 000 000 | 10,00 % | 100 000 000 | 93 794 960 | - 6 205 040 | 0,29 % | 17.11.2026 | 20 % |
| Sparebank 1 Østlandet 2.54 26.02.2025 | NOK | | 100 000 000 | 12,50 % | 101 461 524 | 96 825 580 | - 4 635 944 | 0,30 % | 26.02.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet 4.5 22.09.2027 | NOK | | 130 000 000 | 8,67 % | 130 000 000 | 132 145 546 | 2 145 546 | 0,41 % | 22.09.2027 | 20 % |
| Sparebanken Møre FRN 06.07.2032 | NOK | | 22 000 000 | 6,29 % | 22 000 000 | 21 481 700 | - 518 300 | 0,07 % | 06.07.2032 | 100 % |
| Sparebanken Møre FRN 20.01.2027 | NOK | | 50 000 000 | 6,67 % | 50 000 000 | 48 723 925 | - 1 276 075 | 0,15 % | 20.01.2027 | 20 % |
| Sparebanken Møre FRN 31.10.2028 | NOK | Oslo | 75 000 000 | 15,00 % | 75 195 168 | 74 730 270 | - 464 898 | 0,23 % | 31.10.2028 | 100 % |
| Sparebanken Møre 1.28 10.11.2025 | NOK | | 115 000 000 | 11,50 % | 107 121 600 | 106 405 464 | - 715 136 | 0,33 % | 10.11.2025 | 20 % |
| Sparebanken Øst Boligkre FRN 09.03.2033 | NOK | | 16 000 000 | 8,00 % | 16 000 000 | 16 099 030 | 99 030 | 0,05 % | 09.03.2033 | 20 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane FRN 16.04.2029 | NOK | | 70 000 000 | 35,00 % | 70 092 000 | 69 598 529 | - 493 471 | 0,22 % | 16.04.2029 | 100 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane FRN 20.06.2018 | NOK | Oslo | 115 000 000 | 57,50 % | 115 356 500 | 114 816 897 | - 539 603 | 0,36 % | 20.09.2199 | 100 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane 2.15 26.04.2028 | NOK | | 100 000 000 | 12,50 % | 86 727 000 | 88 611 710 | 1 884 710 | 0,28 % | 26.04.2028 | 20 % |
| Sparebanken Sor 4.54 12.12.2026 | NOK | | 170 000 000 | 28,33 % | 169 997 450 | 172 689 842 | 2 692 392 | 0,54 % | 12.12.2026 | 20 % |
| Sparebanken Sør FRN 10.02.2027 | NOK | | 60 000 000 | 6,00 % | 60 000 000 | 58 532 868 | - 1 467 132 | 0,18 % | 10.02.2027 | 20 % |
| Sparebanken Sør FRN 12.12.2029 | NOK | | 109 000 000 | 21,80 % | 109 425 201 | 107 356 760 | - 2 068 442 | 0,33 % | 12.12.2029 | 100 % |
| Sparebanken Sør FRN 14.06.2028 | NOK | | 5 000 000 | 2,00 % | 4 950 000 | 4 992 066 | 42 066 | 0,02 % | 14.06.2028 | 100 % |
| Sparebanken Sør FRN 14.09.2028 | NOK | | 30 000 000 | 12,00 % | 30 000 000 | 29 897 325 | - 102 675 | 0,09 % | 14.09.2028 | 100 % |
| Sparebanken Sør FRN 23.11.2028 | NOK | | 29 000 000 | 29,00 % | 29 000 000 | 28 908 447 | - 91 553 | 0,09 % | 23.11.2028 | 100 % |
| Sparebanken Sør FRN 30.06.2026 | NOK | | 150 000 000 | 15,00 % | 150 735 000 | 147 898 575 | - 2 836 425 | 0,46 % | 30.06.2026 | 20 % |
| Sparebanken Sør 1.80 17.09.2025 | NOK | Oslo | 150 000 000 | 30,00 % | 150 000 000 | 140 033 655 | - 9 966 345 | 0,43 % | 17.09.2025 | 20 % |
| Sparebanken Sør 4.15 14.06.2027 | NOK | | 88 000 000 | 17,60 % | 88 000 000 | 86 602 525 | - 1 397 475 | 0,27 % | 14.06.2027 | 20 % |
| Sparebanken Telemark 2.46 04.12.2025 | NOK | | 55 000 000 | 18,33 % | 56 787 600 | 52 547 138 | - 4 240 463 | 0,16 % | 04.12.2025 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 05.02.2027 | NOK | | 100 000 000 | 20,00 % | 99 941 000 | 97 424 140 | - 2 516 860 | 0,30 % | 05.02.2027 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 11.08.2026 | NOK | | 20 000 000 | 3,33 % | 19 650 000 | 19 705 646 | 55 646 | 0,06 % | 11.08.2026 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 21.10.2031 | NOK | | 50 000 000 | 14,29 % | 50 000 000 | 47 924 825 | - 2 075 175 | 0,15 % | 21.10.2031 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 23.11.2028 | NOK | | 38 000 000 | 12,67 % | 38 250 000 | 37 880 034 | - 369 966 | 0,12 % | 23.11.2028 | 100 % |
| Sparebanken Vest FRN 24.02.2031 | NOK | | 80 000 000 | 80,00 % | 80 000 000 | 77 020 664 | - 2 979 336 | 0,24 % | 24.02.2031 | 100 % |
| Sparebanken Vest FRN 27.05.2027 | NOK | | 217 000 000 | 21,70 % | 217 120 960 | 210 770 776 | - 6 350 184 | 0,65 % | 27.05.2027 | 20 % |
| Sparebanken Vest FRN 28.03.2028 | NOK | | 95 000 000 | 25,68 % | 94 808 100 | 94 901 314 | 93 214 | 0,29 % | 28.03.2028 | 100 % |
| Sparebanken Vest VAR 09.07.2026 | NOK | | 250 000 000 | 22,73 % | 251 300 600 | 231 096 900 | - 20 203 700 | 0,72 % | 09.07.2026 | 20 % |
| Sparebanken Vest 1.84 01.10.2025 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 20,00 % | 99 508 000 | 94 226 280 | - 5 281 720 | 0,29 % | 01.10.2025 | 20 % |
| Sparebanken Vest 2.42 23.06.2025 | NOK | | 250 000 000 | 35,71 % | 252 208 333 | 240 254 225 | - 11 954 108 | 0,75 % | 23.06.2025 | 20 % |
| Sparebanken Vest 3.515 07.04.2026 | NOK | | 158 000 000 | 19,75 % | 158 000 000 | 155 216 056 | - 2 783 944 | 0,48 % | 07.04.2026 | 20 % |
| Sparebanken Øst FRN 04.02.2028 | NOK | | 170 000 000 | 56,67 % | 162 809 000 | 164 869 366 | 2 060 366 | 0,51 % | 04.02.2028 | 20 % |
| Sparebanken Øst 2.15 14.08.2026 | NOK | | 119 000 000 | 23,80 % | 119 859 860 | 111 356 071 | - 8 503 789 | 0,35 % | 14.08.2026 | 20 % |
| Sparebanken 1 Sørøst-Norge FRN 03.05.2028 | NOK | | 60 000 000 | 12,00 % | 60 000 000 | 58 650 222 | - 1 349 778 | 0,18 % | 03.05.2028 | 20 % |
| Sparebanken 1 Østlandet Var 28.06.2028 Call 28.06. | NOK | | 236 000 000 | 23,60 % | 236 000 000 | 212 339 230 | - 23 660 770 | 0,66 % | 28.06.2028 | 20 % |
| Sparebank1 Sørøst-Norge 2.3 22.04.2027 | NOK | | 80 000 000 | 11,43 % | 80 087 200 | 74 424 720 | - 5 662 480 | 0,23 % | 22.04.2027 | 20 % |
| Steinkjerbygg KF 2.05 17.09.2027 | NOK | Oslo | 140 000 000 | 93,33 % | 138 233 200 | 129 285 324 | - 8 947 876 | 0,40 % | 17.09.2027 | 20 % |
| Storebrand Bank ASA FRN 23.09.2031 | NOK | | 38 000 000 | 12,67 % | 38 000 000 | 36 287 678 | - 1 712 322 | 0,11 % | 23.09.2031 | 100 % |
| Storebrand Bank ASA FRN 24.05.2032 | NOK | | 28 000 000 | 7,00 % | 28 000 000 | 27 060 762 | - 939 238 | 0,08 % | 24.05.2032 | 100 % |
| Storebrand Livsforsikring AS FRN 27.05.2052 | NOK | Oslo | 60 000 000 | 9,23 % | 59 700 000 | 58 386 504 | - 1 313 496 | 0,18 % | 27.05.2052 | 100 % |
| Storebrand Livsforsikring VAR 17.0.2053 | NOK | Oslo | 64 000 000 | 8,53 % | 64 000 000 | 66 259 898 | 2 259 898 | 0,21 % | 17.02.2053 | 100 % |
| Swedbank AB 2.25 24.03.2028 | NOK | Dublin | 333 000 000 | 31,71 % | 333 547 611 | 292 894 246 | - 40 653 365 | 0,91 % | 24.03.2028 | 20 % |
| Swedbank AB 2.68 11.11.2024 | NOK | Dublin | 548 000 000 | 54,80 % | 548 033 560 | 528 944 451 | - 19 089 109 | 1,64 % | 11.11.2024 | 20 % |
| Sydbank A/S FRN 25.11.2024 | NOK | Dublin | 200 000 000 | 20,00 % | 200 000 000 | 198 784 620 | - 1 215 380 | 0,62 % | 25.11.2024 | 20 % |
| Thon Holding AS FRN 23.06.2025 | NOK | | 128 000 000 | 25,60 % | 128 000 000 | 127 509 824 | - 490 176 | 0,40 % | 23.06.2025 | 100 % |
| Totens Sparebank FRN 14.06.2029 | NOK | | 43 000 000 | 28,67 % | 43 774 880 | 42 662 583 | - 1 112 297 | 0,13 % | 14.06.2029 | 100 % |
| Totens Sparebank 2.18 26.10.2026 | NOK | | 62 000 000 | 24,80 % | 61 080 000 | 57 761 209 | - 3 318 791 | 0,18 % | 26.10.2026 | 20 % |
| Tryg Forsikring A/S FRN 13.11.2045 | NOK | Oslo | 134 000 000 | 9,57 % | 134 544 500 | 133 892 653 | - 651 847 | 0,42 % | 13.11.2045 | 100 % |
| Tryg Forsikring A/S FRN 20.06.2099 | NOK | | 75 000 000 | 9,38 % | 75 000 000 | 75 239 115 | 239 115 | 0,23 % | 20.06.2199 | 100 % |
| Tryg Forsikring FRN 12.05.2051 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 11,76 % | 100 000 000 | 93 964 000 | - 6 036 000 | 0,29 % | 12.05.2051 | 100 % |
| Vasakronan AB (publ) FRN 04.06.2030 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 56,82 % | 100 520 000 | 95 808 650 | - 4 711 350 | 0,30 % | 04.06.2030 | 100 % |
| Vasakronan AB (publ) 2.035 15.01.2031 | NOK | Oslo | 194 000 000 | 32,33 % | 191 228 672 | 154 679 382 | - 36 549 290 | 0,48 % | 15.01.2031 | 100 % |
| Vasakronan AB (publ) 2.48 27.01.2027 | NOK | Oslo | 110 000 000 | 27,50 % | 111 158 000 | 101 057 473 | - 10 100 527 | 0,31 % | 27.01.2027 | 100 % |
| Sum Finans | | | | | 27 842 506 871 | 26 469 514 427 | -1 372 992 444 | 82,15 % | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | | | |
| Schibsted ASA FRN 25.11.2026 | NOK | Oslo | 203 000 000 | 20,30 % | 202 970 000 | 196 694 353 | - 6 275 647 | 0,61 % | 25.11.2026 | 100 % |
| Schibsted ASA FRN 30.09.2027 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 6,67 % | 40 000 000 | 39 033 972 | - 966 028 | 0,12 % | 30.09.2027 | 100 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 242 970 000 | 235 728 325 | - 7 241 675 | 0,73 % | | |
| **Industrivarer** | | | | | | | | | | |
| BKK AS 1.85 20.08.2027 | NOK | | 30 000 000 | 1,50 % | 27 000 000 | 27 048 108 | 48 108 | 0,08 % | 20.08.2027 | 100 % |
| Fredrikstad Energi AS 1.92 11.11.2027 | NOK | | 28 000 000 | 14,00 % | 28 000 000 | 24 829 454 | - 3 170 546 | 0,08 % | 11.11.2027 | 100 % |
| Lyse AS 1.78 13.05.2026 | NOK | | 141 000 000 | 35,25 % | 142 288 363 | 130 422 138 | - 11 866 225 | 0,40 % | 13.05.2026 | 100 % |
| Lyse AS 3 10.02.2027 | NOK | Oslo | 102 000 000 | 102,00 % | 101 643 000 | 97 386 193 | - 4 256 807 | 0,30 % | 10.02.2027 | 100 % |
| Lyse AS 3.275 19.02.2026 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 6,67 % | 21 256 000 | 19 450 506 | - 1 805 494 | 0,06 % | 19.02.2026 | 100 % |
| Nord-Trøndelag Elverk Holding AS 2.66 08.05.2024 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 20,00 % | 50 282 917 | 48 851 925 | - 1 430 992 | 0,15 % | 08.05.2024 | 100 % |
| Sogn og Fjordane Energi AS 2.85 26.04.2027 | NOK | Oslo | 35 000 000 | 17,50 % | 35 000 000 | 32 892 328 | - 2 107 672 | 0,10 % | 26.04.2027 | 100 % |
| Sogn og Fjordane Energi AS 3 23.05.2025 | NOK | Oslo | 85 000 000 | 28,33 % | 85 000 000 | 82 316 049 | - 2 683 952 | 0,26 % | 23.05.2025 | 100 % |
| Sunnhordland Kraftlag AS FRN 30.03.2026 | NOK | | 25 000 000 | 8,33 % | 25 000 000 | 24 525 443 | - 474 558 | 0,08 % | 30.06.2026 | 100 % |
| Trønderenergi AS 2.07 24.02.2028 | NOK | Oslo | 127 000 000 | 14,94 % | 125 848 140 | 113 711 863 | - 12 136 277 | 0,35 % | 24.02.2028 | 100 % |
| TrønderEnergi AS 2.55 22.02.2024 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 20,00 % | 40 000 000 | 39 192 932 | - 807 068 | 0,12 % | 22.02.2024 | 100 % |
| Sum Industrivarer | | | | | 681 318 419 | 640 626 938 | - 40 691 481 | 1,99 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **32 725 448 867** | **31 112 256 933** | **-1 613 191 933** | **96,56 %** | | |
| **Derivater** | | | | | | | | | | |
| Swap NOK IRS | NOK | | - | 0,00 % | - | 51 743 156 | 51 743 156 | 0,16 % | | |
| Swap NOK ren | NOK | | - | 0,00 % | - | - 361 769 451 | - 361 769 451 | -1,12 % | | |
| Sum Derivater | | | | | - | - 310 026 294 | - 310 026 294 | -0,96 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 32 725 448 867 | 31 112 256 933 | -1 613 191 933 | 96,56 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | - 310 026 294 | - 310 026 294 | -0,96 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **32 725 448 867** | **30 802 230 639** | **-1 923 218 228** | **95,60 %** | | |

DNB Obligasjon 20 Avkastning og risiko Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon 20 A | -2,38 % | -0,66 % | 4,53 % | 2,29 % | 0,97 % | 2,39 % | 3,09 % | -0,18 % | 5,81 % | 3,86 % |
| DNB Obligasjon 20 B | -2,24 % | -0,51 % | 4,69 % | 2,43 % | 1,11 % | 2,53 % | 3,26 % | -0,04 % | 5,96 % | 4,01 % |
| DNB Obligasjon 20 D | -2,09 % | -0,36 % | 4,85 % | 2,60 % | 1,27 % | 2,70 % | 3,40 % | 0,12 % | 6,13 % | 4,16 % |
| DNB Obligasjon 20 C | -2,04 % | -0,31 % | 4,91 % | 2,68 % | 1,34 % | 2,78 % | 3,48 % | 0,16 % | 6,20 % | 4,23 % |
| DNB Obligasjon 20 N | -2,24 % | -0,51 % | 4,71 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon 20 A | -0,54 % | 0,04 % | -0,42 % | 0,50 % | 0,13 % | 1,00 % | 2,65 % | -1,77 % | 0,74 % | 2,92 % |
| DNB Obligasjon 20 B | -0,39 % | 0,19 % | -0,26 % | 0,64 % | 0,28 % | 1,14 % | 2,81 % | -1,63 % | 0,89 % | 3,07 % |
| DNB Obligasjon 20 D | -0,24 % | 0,34 % | -0,10 % | 0,81 % | 0,44 % | 1,30 % | 2,96 % | -1,48 % | 1,06 % | 3,22 % |
| DNB Obligasjon 20 C | -0,20 % | 0,39 % | -0,04 % | 0,89 % | 0,51 % | 1,39 % | 3,03 % | -1,43 % | 1,13 % | 3,30 % |
| DNB Obligasjon 20 N | -0,39 % | 0,19 % | -0,24 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon 20 A | 3,55 % | 1,15 % | 4,18 % | 1,06 % | 0,80 % | 0,82 % | 1,13 % | 1,43 % | 1,03 % | 1,03 % |
| DNB Obligasjon 20 B | 3,55 % | 1,15 % | 4,18 % | 1,06 % | 0,80 % | 0,82 % | 1,13 % | 1,43 % | 1,03 % | 1,03 % |
| DNB Obligasjon 20 D | 3,55 % | 1,15 % | 4,18 % | 1,06 % | 0,80 % | 0,82 % | 1,13 % | 1,43 % | 1,03 % | 1,03 % |
| DNB Obligasjon 20 C | 3,55 % | 1,15 % | 4,18 % | 1,07 % | 0,81 % | 0,83 % | 1,13 % | 1,44 % | 1,04 % | 1,04 % |
| DNB Obligasjon 20 N | 3,55 % | 1,15 % | 4,18 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon 20 A | 0,68 % | 0,19 % | 2,34 % | 0,26 % | 0,38 % | 0,46 % | 0,74 % | 1,24 % | 0,76 % | 1,37 % |
| DNB Obligasjon 20 B | 0,68 % | 0,19 % | 2,34 % | 0,26 % | 0,38 % | 0,46 % | 0,74 % | 1,24 % | 0,76 % | 1,37 % |
| DNB Obligasjon 20 D | 0,68 % | 0,19 % | 2,34 % | 0,26 % | 0,38 % | 0,46 % | 0,74 % | 1,24 % | 0,76 % | 1,37 % |
| DNB Obligasjon 20 C | 0,68 % | 0,19 % | 2,34 % | 0,25 % | 0,38 % | 0,47 % | 0,74 % | 1,25 % | 0,76 % | 1,37 % |
| DNB Obligasjon 20 N | 0,68 % | 0,19 % | 2,34 % | | | | | | | |

DNB Obligasjon 20 | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 85 849 862 | 69 773 089 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 28 138 921 | 19 893 424 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 105 506 914 | - 94 561 099 |
| Andre porteføljeinntekter | 769 998 | - |
| Porteføljeresultat | - 47 025 975 | - 4 894 585 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 5 811 140 | - 6 137 860 |
| Andre kostnader | - 5 780 | - 5 960 |
| Forvaltningsresultat | - 5 816 920 | - 6 143 820 |
| Resultat før skattekostnad | - 52 842 895 | - 11 038 405 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **- 52 842 895** | **- 11 038 405** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - 11 386 393 | 2 214 454 |
| Avsatt til andelseierne | 64 050 412 | 81 308 240 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 105 506 914 | - 94 561 099 |
| **Sum anvendt** | **- 52 842 895** | **- 11 038 405** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 4 140 342 198 | 3 520 026 337 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 43 701 989 | 28 686 528 |
| Andre fordringer | 1 469 471 | - 99 461 |
| Bankinnskudd | 75 219 057 | 15 079 008 |
| Sum eiendeler | 4 260 732 714 | 3 563 692 413 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 3 879 671 246 | 3 027 787 484 |
| Overkurs/underkurs | 414 222 170 | 452 245 992 |
| Opptjent egenkapital | - 33 744 975 | 83 148 331 |
| Sum egenkapital | 4 260 148 441 | 3 563 181 807 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 584 274 | 510 606 |
| Sum gjeld | 584 274 | 510 606 |
| Sum gjeld og egenkapital | 4 260 732 714 | 3 563 692 413 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 47 |
| Depotkostnader | 5 780 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 3 563 181 807 |
| Tegning av andeler | 1 563 822 057 |
| Innløsning av andeler | - 761 348 509 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 105 506 914 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **4 260 148 441** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 52 842 895 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 105 506 914 |
| **Skattemessig resultat** | **52 664 019** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | 11 386 393 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 64 050 412 |
| **Skattegrunnlag** | **- 0** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Obligasjon 20 | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon 20 A | 958 | 993 | 1 020 | | | | | | | |
| DNB Obligasjon 20 B | 958 | 993 | 1 020 | | | | | | | |
| DNB Obligasjon 20 D | 958 | 993 | 1 020 | | | | | | | |
| DNB Obligasjon 20 C | 967 | 1 002 | 1 029 | 999 | 996 | 1 007 | 1 006 | 1 003 | 1 038 | 1 017 |
| DNB Obligasjon 20 N | 968 | 1 003 | 1 030 | 1 000 | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon 20 A | 93 306 | 107 952 | 121 197 | | | | | | | |
| DNB Obligasjon 20 B | 114 521 | 71 351 | 108 483 | | | | | | | |
| DNB Obligasjon 20 D | 233 757 | 187 354 | 190 890 | | | | | | | |
| DNB Obligasjon 20 C | 3 961 096 | 3 186 162 | 3 186 622 | 4 145 373 | 3 617 976 | 5 383 169 | 6 092 280 | 7 137 774 | 7 842 479 | 5 949 454 |
| DNB Obligasjon 20 N | 8 717 | 6 696 | 102 | 100 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon 20 A | 89 402 789 | 107 223 501 | 123 594 954 | | | | | | | |
| DNB Obligasjon 20 B | 109 725 113 | 70 865 543 | 110 625 673 | | | | | | | |
| DNB Obligasjon 20 D | 223 981 757 | 186 085 535 | 194 670 111 | | | | | | | |
| DNB Obligasjon 20 C | 3 828 602 322 | 3 192 290 361 | 3 278 193 853 | 4 139 437 379 | 3 603 272 870 | 5 420 655 013 | 6 126 587 455 | 7 160 176 186 | 8 140 305 479 | 6 050 159 710 |
| DNB Obligasjon 20 N | 8 436 461 | 6 716 866 | 104 930 | 100 213 | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon 20 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,50% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Obligasjon 20 B | NOK | 1 000 000 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Obligasjon 20 D | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Obligasjon 20 C | NOK | 25 000 000 | Ingen | Ingen | 0,15% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Obligasjon 20 N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Obligasjon 20 | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| Ferde AS 1.65 01.06.2026 | NOK | | 90 000 000 | 9,00 % | 84 932 000 | 83 842 740 | - 1 089 260 | 1,97 % | 01.06.2026 | 20 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 84 932 000 | 83 842 740 | - 1 089 260 | 1,97 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Buskerud Fylkeskommune 1.857 20.08.2029 | NOK | Oslo | 18 000 000 | 5,63 % | 15 082 200 | 15 962 209 | 880 009 | 0,37 % | 20.08.2029 | 20 % |
| Enebakk kommune 2.245 20.09.2029 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 5,26 % | 14 979 000 | 13 618 829 | - 1 360 172 | 0,32 % | 20.09.2029 | 20 % |
| Fredrikstad kommune 1.515 04.03.2026 | NOK | Oslo | 30 000 000 | 8,57 % | 29 805 000 | 28 015 500 | - 1 789 500 | 0,66 % | 04.03.2026 | 20 % |
| Karmøy kommune 2.45 16.01.2026 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 6,84 % | 10 003 000 | 9 626 053 | - 376 947 | 0,23 % | 16.01.2026 | 20 % |
| Kragerø Kommune 1.865 15.10.2025 | NOK | Oslo | 80 000 000 | 42,09 % | 77 184 000 | 76 013 656 | - 1 170 344 | 1,78 % | 15.10.2025 | 20 % |
| Levanger kommune 2.425 20.02.2025 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 12,50 % | 25 008 000 | 24 296 208 | - 711 793 | 0,57 % | 20.02.2025 | 20 % |
| Oslo Kommune 1.5 27.11.2030 | NOK | Oslo | 25 000 000 | 1,25 % | 25 025 000 | 21 194 253 | - 3 830 748 | 0,50 % | 27.11.2030 | 20 % |
| Oslo Kommune 2.25 07.06.2027 | NOK | Oslo | 47 000 000 | 3,13 % | 46 802 600 | 44 308 738 | - 2 493 862 | 1,04 % | 07.06.2027 | 20 % |
| Oslo Kommune 4.45 13.04.2029 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 2,50 % | 49 985 000 | 52 000 600 | 2 015 600 | 1,22 % | 13.04.2029 | 20 % |
| Rælingen kommune 2.19 16.09.2026 | NOK | Oslo | 32 000 000 | 14,75 % | 32 019 840 | 30 294 688 | - 1 725 152 | 0,71 % | 16.09.2026 | 20 % |
| Sandnes Kommune 1.469 26.01.2028 | NOK | Oslo | 31 000 000 | 8,52 % | 29 865 800 | 27 763 116 | - 2 102 684 | 0,65 % | 26.01.2028 | 20 % |
| Sola Kommune 2.005 13.11.2026 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 40,00 % | 38 873 080 | 37 526 964 | - 1 346 116 | 0,88 % | 13.11.2026 | 20 % |
| Stord Kommune 2.174 14.01.2027 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 6,67 % | 18 824 000 | 18 837 942 | 13 942 | 0,44 % | 14.01.2027 | 20 % |
| Vestland Fylkeskommune 1.428 25.02.2026 | NOK | Oslo | 14 000 000 | 2,86 % | 13 885 200 | 13 043 582 | - 841 618 | 0,31 % | 25.02.2026 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 427 341 720 | 412 502 336 | - 14 839 384 | 9,68 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| BN Bank ASA 2.1 05.09.2025 | NOK | | 60 000 000 | 3,30 % | 55 554 000 | 56 927 544 | 1 373 544 | 1,34 % | 05.09.2025 | 20 % |
| BN Bank ASA 2.6 13.02.2025 | NOK | | 75 000 000 | 6,25 % | 72 927 500 | 72 683 475 | - 244 025 | 1,71 % | 13.02.2025 | 20 % |
| BN Bank ASA 4.07 18.11.2027 | NOK | | 50 000 000 | 16,67 % | 47 951 500 | 49 759 695 | 1 808 195 | 1,17 % | 18.11.2027 | 20 % |
| BNKRED 1.6 03/22/27 | NOK | | 118 000 000 | 7,15 % | 116 901 800 | 106 549 858 | - 10 351 942 | 2,50 % | 22.03.2027 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 11.02.2026 | NOK | | 10 000 000 | 1,00 % | 10 000 000 | 9 625 047 | - 374 953 | 0,23 % | 11.02.2026 | 20 % |
| Brage Finans AS FRN 15.12.2026 | NOK | | 80 000 000 | 10,67 % | 75 223 200 | 76 006 272 | 783 072 | 1,78 % | 15.12.2026 | 20 % |
| Brage Finans FRN 16.06.2027 | NOK | | 50 000 000 | 12,50 % | 50 000 000 | 48 247 960 | - 1 752 040 | 1,13 % | 16.06.2027 | 20 % |
| Brage Finans FRN 27.08.2026 | NOK | | 40 000 000 | 8,00 % | 40 018 000 | 38 150 532 | - 1 867 468 | 0,90 % | 27.08.2026 | 20 % |
| Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS 2.3 19.06.2030 | NOK | | 20 000 000 | 4,00 % | 20 000 000 | 18 191 474 | - 1 808 526 | 0,43 % | 19.06.2030 | 10 % |
| Danske Bank AS FRN 04.06.2026 | NOK | Dublin | 10 000 000 | 1,82 % | 10 000 000 | 9 962 487 | - 37 513 | 0,23 % | 04.06.2026 | 20 % |
| Danske Bank A/S Var 11.11.2025 Call 11.11.2024 | NOK | Dublin | 150 000 000 | 20,00 % | 150 000 000 | 144 107 700 | - 5 892 300 | 3,38 % | 11.11.2025 | 20 % |
| Eiendomskreditt AS 2.8 26.01.2026 | NOK | | 10 000 000 | 2,86 % | 10 104 000 | 9 730 724 | - 373 276 | 0,23 % | 26.01.2026 | 10 % |
| Eika Boligkreditt AS 2.87 21.01.2026 | NOK | | 15 000 000 | 5,00 % | 15 000 000 | 14 396 502 | - 603 498 | 0,34 % | 21.01.2026 | 20 % |
| Eika Boligkreditt AS 3.01 23.10.2025 | NOK | | 20 000 000 | 6,67 % | 20 000 000 | 19 333 168 | - 666 832 | 0,45 % | 23.10.2025 | 20 % |
| Fana Sparebank 1.24 18.09.2025 | NOK | | 158 000 000 | 19,75 % | 154 354 500 | 146 401 978 | - 7 952 522 | 3,44 % | 18.09.2025 | 20 % |
| Flekkefjord Sparebank FNR 05.08.2026 | NOK | | 20 000 000 | 7,41 % | 20 000 000 | 19 946 984 | - 53 016 | 0,47 % | 05.08.2026 | 20 % |
| Haugesund Sparebank FRN 17.08.2026 | NOK | | 20 000 000 | 8,00 % | 19 600 000 | 19 624 858 | 24 858 | 0,46 % | 17.08.2026 | 20 % |
| Høland og Setskog Sparebank FRN 27.10.2025 | NOK | | 20 000 000 | 10,00 % | 20 000 000 | 19 832 916 | - 167 084 | 0,47 % | 27.10.2025 | 20 % |
| Landsbaninn HF FRN 20.01.2025 | NOK | Dublin | 10 000 000 | 2,00 % | 10 000 000 | 9 637 673 | - 362 327 | 0,23 % | 20.01.2025 | 20 % |
| LeasePlan Corporation NV 3.1 24.10.2023 | NOK | Luxembourg City | 80 000 000 | 32,00 % | 82 329 000 | 78 915 568 | - 3 413 432 | 1,85 % | 24.10.2023 | 20 % |
| Nykredit Realkredit AS FRN 07.07.2025 | NOK | København | 72 000 000 | 4,11 % | 72 000 000 | 71 464 500 | - 535 500 | 1,68 % | 07.07.2025 | 20 % |
| Nykredit Realkredit AS FRN 07.10.2025 | NOK | København | 30 000 000 | 3,00 % | 30 000 000 | 29 747 226 | - 252 774 | 0,70 % | 07.10.2025 | 20 % |
| Nykredit Realkredit A/S 2.625 03.11.2026 | NOK | København | 14 000 000 | 0,93 % | 13 985 440 | 12 904 293 | - 1 081 147 | 0,30 % | 03.11.2026 | 20 % |
| OBOS Banken AS 2.48 15.11.2024 | NOK | | 90 000 000 | 18,00 % | 90 700 400 | 87 367 698 | - 3 332 702 | 2,05 % | 15.11.2024 | 20 % |
| Orkla Sparebank FRN 09.12.2026 | NOK | | 50 000 000 | 33,33 % | 50 000 000 | 50 256 245 | 256 245 | 1,18 % | 09.12.2026 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 10.09.2025 | NOK | | 124 000 000 | 16,53 % | 124 271 459 | 121 758 576 | - 2 512 883 | 2,86 % | 10.09.2025 | 20 % |
| Pareto Bank ASA FRN 28.10.2027 | NOK | | 25 000 000 | 5,00 % | 25 000 000 | 25 345 760 | 345 760 | 0,59 % | 28.10.2027 | 20 % |
| Pareto Bank ASA 2.70 12.08.2026 | NOK | | 44 000 000 | 8,80 % | 44 238 370 | 40 742 214 | - 3 496 156 | 0,96 % | 12.08.2026 | 20 % |
| Sandnes Sparebank 1.31 09.09.2025 | NOK | | 110 000 000 | 27,50 % | 107 202 700 | 102 187 635 | - 5 015 065 | 2,40 % | 09.09.2025 | 20 % |
| Sandnes Sparebank 2.525 19.06.2024 | NOK | | 50 000 000 | 14,29 % | 49 602 500 | 48 908 975 | - 693 525 | 1,15 % | 19.06.2024 | 20 % |
| Sbanken ASA Var 07.09.2027 | NOK | | 40 000 000 | 10,00 % | 39 384 400 | 36 473 184 | - 2 911 216 | 0,86 % | 07.09.2027 | 20 % |
| Spar Nord Bank A/S FRN 08.12.2028 | NOK | Oslo | 24 000 000 | 3,31 % | 24 000 000 | 24 167 741 | 167 741 | 0,57 % | 08.12.2028 | 20 % |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS 2.1 25.11.2026 | NOK | Oslo | 44 000 000 | 0,98 % | 44 054 520 | 41 716 356 | - 2 348 164 | 0,98 % | 25.11.2026 | 20 % |
| Sparebank 1 Hallingdal Valdres 2.18 26.05.2028 | NOK | | 25 000 000 | 12,50 % | 25 000 000 | 22 500 480 | - 2 499 520 | 0,53 % | 26.05.2028 | 20 % |
| SpareBank 1 Helgeland 1.88 31.08.2026 | NOK | | 59 000 000 | 19,67 % | 58 303 400 | 54 524 266 | - 3 779 134 | 1,28 % | 31.08.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Nord-Norge FRN 10.07.2026 | NOK | | 40 000 000 | 4,00 % | 40 000 000 | 39 479 596 | - 520 404 | 0,93 % | 10.07.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Nordvest 1.33 09.04.2026 | NOK | | 45 000 000 | 12,86 % | 44 504 000 | 41 180 697 | - 3 323 303 | 0,97 % | 09.04.2026 | 20 % |
| Sparebank 1 Ringerike Hadeland 2.57 05.03.2025 | NOK | | 100 000 000 | 28,57 % | 98 140 000 | 96 766 360 | - 1 373 640 | 2,27 % | 05.03.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 1.4 17.11.2026 | NOK | | 20 000 000 | 3,20 % | 20 000 000 | 18 112 710 | - 1 887 290 | 0,43 % | 17.11.2026 | 20 % |
| Sparebank 1 SMN 4.95 03.11.2028 | NOK | | 160 000 000 | 26,67 % | 161 056 000 | 166 457 232 | 5 401 232 | 3,91 % | 03.11.2028 | 20 % |
| Sparebank 1 SR Bank ASA 1.86 29.09.2025 | NOK | Oslo | 74 000 000 | 6,17 % | 73 928 000 | 69 770 367 | - 4 157 633 | 1,64 % | 29.09.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 Sr Bank ASA 3.9 16.06.2027 | NOK | | 60 000 000 | 5,71 % | 59 370 000 | 59 497 242 | 127 242 | 1,40 % | 16.06.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 1.3 03.02.2026 | NOK | Oslo | 36 000 000 | 12,00 % | 35 910 000 | 33 124 576 | - 2 785 424 | 0,78 % | 03.02.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 1.95 28.08.2025 | NOK | Oslo | 64 000 000 | 21,33 % | 61 010 000 | 60 594 694 | - 415 306 | 1,42 % | 28.08.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 SR-Bank 5.175 21.11.2028 | NOK | | 50 000 000 | 6,25 % | 50 000 000 | 51 280 655 | 1 280 655 | 1,20 % | 21.11.2028 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 26.01.2027 | NOK | | 30 000 000 | 6,00 % | 30 000 000 | 29 231 043 | - 768 957 | 0,69 % | 26.01.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.35 23.10.2025 | NOK | | 145 000 000 | 36,25 % | 145 328 085 | 138 363 771 | - 6 964 315 | 3,25 % | 23.10.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.565 23.06.2027 | NOK | | 20 000 000 | 4,00 % | 19 588 000 | 18 764 676 | - 823 324 | 0,44 % | 23.06.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet FRN 02.07.2026 | NOK | | 30 000 000 | 3,00 % | 30 000 000 | 29 577 891 | - 422 109 | 0,69 % | 02.07.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet 2.27 29.10.2025 | NOK | | 67 000 000 | 6,70 % | 65 117 300 | 63 776 798 | - 1 340 503 | 1,50 % | 29.10.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet 2.33 17.11.2026 | NOK | | 30 000 000 | 3,00 % | 30 000 000 | 28 138 488 | - 1 861 512 | 0,66 % | 17.11.2026 | 20 % |
| Sparebank 1 Østlandet 2.54 26.02.2025 | NOK | | 100 000 000 | 12,50 % | 100 000 000 | 96 825 580 | - 3 174 420 | 2,27 % | 26.02.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 Østlandet 2.90 26.02.2026 | NOK | | 6 000 000 | 3,00 % | 5 811 600 | 5 789 362 | - 22 238 | 0,14 % | 26.02.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet 4.5 22.09.2027 | NOK | | 120 000 000 | 8,00 % | 120 000 000 | 121 980 504 | 1 980 504 | 2,86 % | 22.09.2027 | 20 % |
| Sparebanken Møre 1.28 10.11.2025 | NOK | | 190 000 000 | 19,00 % | 181 484 000 | 175 801 984 | - 5 682 016 | 4,13 % | 10.11.2025 | 20 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane 2.15 26.04.2028 | NOK | | 30 000 000 | 3,75 % | 26 018 100 | 26 583 513 | 565 413 | 0,62 % | 26.04.2028 | 20 % |
| Sparebanken Sør 4.54 12.12.2026 | NOK | | 30 000 000 | 5,00 % | 29 999 550 | 30 474 678 | 475 128 | 0,72 % | 12.12.2026 | 20 % |
| Sparebanken Sør FRN 13.12.2027 | NOK | Oslo | 188 000 000 | 37,60 % | 188 000 000 | 188 965 906 | 965 906 | 4,44 % | 13.12.2027 | 20 % |
| Sparebanken Vest 2.07 19.09.2024 | NOK | | 50 000 000 | 6,25 % | 49 657 800 | 48 366 690 | - 1 291 110 | 1,14 % | 19.09.2024 | 20 % |
| Sparebanken Vest 2.42 23.06.2025 | NOK | | 50 000 000 | 7,14 % | 47 190 000 | 48 050 845 | 860 845 | 1,13 % | 23.06.2025 | 20 % |
| Sparebanken 1 Sørøst-Norge FRN 03.05.2028 | NOK | | 40 000 000 | 8,00 % | 40 000 000 | 39 100 148 | - 899 852 | 0,92 % | 03.05.2028 | 20 % |
| Swedbank AB FRN 25.11.2024 | NOK | Dublin | 40 000 000 | 8,00 % | 40 000 000 | 39 681 340 | - 318 660 | 0,93 % | 25.11.2024 | 20 % |
| Totens Sparebank 1.97 27.04.2027 | NOK | | 75 000 000 | 15,20 % | 67 168 800 | 69 547 646 | 2 378 846 | 1,63 % | 27.04.2027 | 20 % |
| Totens Sparebank 2.18 26.10.2026 | NOK | | 30 000 000 | 12,00 % | 29 662 100 | 27 948 972 | - 1 713 128 | 0,66 % | 26.10.2026 | 20 % |
| Sum Finans | | | | | 3 686 660 024 | 3 601 331 527 | - 85 328 497 | 84,54 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **4 198 933 744** | **4 097 676 604** | **- 101 257 141** | **96,19 %** | | |
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | | | |
| DNB OMF | NOK | Oslo | 56 229 | 2,27 % | 56 212 237 | 55 879 181 | - 333 056 | 1,31 % | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 56 212 237 | 55 879 181 | - 333 056 | 1,31 % | | |
| **Derivater** | | | | | | | | | | |
| Swap NOK IRS | NOK | | - | 0,00 % | - | 6 827 890 | 6 827 890 | 0,16 % | | |
| Swap NOK ren | NOK | | - | 0,00 % | - | - 8 248 264 | - 8 248 264 | -0,19 % | | |
| Swap 4 år #m | NOK | | - | 0,00 % | - | - 11 793 213 | - 11 793 213 | -0,28 % | | |
| Sum Derivater | | | | | - | - 13 213 587 | - 13 213 587 | -0,31 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 4 198 933 744 | 4 097 676 604 | - 101 257 141 | 96,19 % | | |

DNB Obligasjon 20 | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirer** | | | | |
| Sum Verdipapirfond | 56 212 237 | 55 879 181 | - 333 056 | 1,31 % |
| **Verdipapirer** | | | | |
| Sum Derivater | - | - 13 213 587 | - 13 213 587 | -0,31 % |
| **Verdipapirer** | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | **4 255 145 982** | **4 140 342 198** | **- 114 803 784** | **97,19 %** |

DNB Obligasjon Norden | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon Norden A | | | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon Norden B | -6,03 % | 0,49 % | 3,24 % | | | | | | | |
| DNB Obligasjon Norden N | -5,99 % | 0,54 % | 3,29 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon Norden A | | | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon Norden B | -4,02 % | 1,33 % | -1,42 % | | | | | | | |
| DNB Obligasjon Norden N | -3,97 % | 1,38 % | -1,37 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon Norden A | | | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon Norden B | 3,06 % | 1,06 % | 4,01 % | | | | | | | |
| DNB Obligasjon Norden N | 3,06 % | 1,06 % | 4,01 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon Norden A | | | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon Norden B | 1,78 % | 0,58 % | 3,48 % | | | | | | | |
| DNB Obligasjon Norden N | 1,78 % | 0,58 % | 3,48 % | | | | | | | |

DNB Obligasjon Norden | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 20 606 838 | 11 554 090 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 10 669 402 | 27 234 654 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 68 853 846 | - 33 010 862 |
| Andre porteføljeinntekter | - 4 710 060 | - 162 261 |
| Porteføljeresultat | - 42 287 665 | 5 615 621 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 2 236 997 | - 1 954 153 |
| Andre kostnader | - 12 599 | - 16 211 |
| Forvaltningsresultat | - 2 249 596 | - 1 970 364 |
| Resultat før skattekostnad | - 44 537 261 | 3 645 257 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **- 44 537 261** | **3 645 257** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - 7 816 560 | 194 229 |
| Avsatt til andelseierne | 22 381 397 | 36 461 245 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 59 102 098 | - 33 010 216 |
| **Sum anvendt** | **- 44 537 261** | **3 645 257** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 1 118 091 584 | 762 014 746 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 10 175 947 | 4 178 810 |
| Andre fordringer | - 122 747 | - 93 620 |
| Bankinnskudd | 13 452 558 | 14 604 626 |
| Sum eiendeler | 1 141 597 342 | 780 704 562 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 729 124 354 | 273 439 276 |
| Overkurs/underkurs | 484 139 416 | 512 074 449 |
| Opptjent egenkapital | - 71 884 344 | - 4 965 686 |
| Sum egenkapital | 1 141 379 426 | 780 548 039 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 217 916 | 156 523 |
| Sum gjeld | 217 916 | 156 523 |
| Sum gjeld og egenkapital | 1 141 597 342 | 780 704 562 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 47 |
| Depotkostnader | 6 730 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 780 548 039 |
| Tegning av andeler | 421 868 996 |
| Innløsning av andeler | - 1 935 511 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 59 102 098 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **1 141 379 426** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 44 537 261 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 68 854 443 |
| **Skattemessig resultat** | **24 317 182** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | 7 816 560 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 22 381 397 |
| **Skattegrunnlag** | **9 752 345** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Obligasjon Norden | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon Norden A | 992 | | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon Norden B | 927 | 1 006 | 1 050 | 1 017 | | | | | | |
| DNB Obligasjon Norden NI | 898 | 988 | 1 031 | 999 | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon Norden A | 100 | | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon Norden B | 1 231 400 | 775 819 | 651 836 | 763 848 | | | | | | |
| DNB Obligasjon Norden NI | 109 | 105 | 100 | 100 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon Norden A | 99 363 | | | | | | | | | |
| DNB Obligasjon Norden B | 1 141 182 184 | 780 443 928 | 684 507 976 | 776 978 076 | | | | | | |
| DNB Obligasjon Norden NI | 97 879 | 104 111 | 103 553 | 100 251 | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Obligasjon Norden A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Obligasjon Norden B | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,25% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Obligasjon Norden NI | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Obligasjon Norden | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Energi** | | | | | | | | | | |
| Eidsiva Energi AS 1.82 02.10.2030 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 0,80 % | 8 000 000 | 6 678 498 | - 1 321 502 | 0,59 % | 02.10.2030 | 100 % |
| Sum Energi | | | | | 8 000 000 | 6 678 498 | - 1 321 502 | 0,59 % | | |
| **Materialer** | | | | | | | | | | |
| Sveaskog AB FRN 03.03.2026 | SEK | Stockholm | 10 000 000 | 1,67 % | 9 226 674 | 9 253 010 | 26 336 | 0,81 % | 03.03.2026 | 100 % |
| Svenska Cellulosa AB SCA FRN 21.06.2028 | SEK | Stockholm | 4 000 000 | 0,36 % | 3 992 986 | 3 659 340 | - 333 646 | 0,32 % | 21.06.2028 | 100 % |
| Sum Materialer | | | | | 13 219 660 | 12 912 350 | - 307 310 | 1,13 % | | |
| **Industri** | | | | | | | | | | |
| Deutsche Bahn Finance Gmbh 0.478 12.02.2026 | SEK | Luxembourg City | 20 000 000 | 0,40 % | 18 168 131 | 16 871 734 | - 1 296 397 | 1,48 % | 12.02.2026 | 100 % |
| Hexagon AB FRN 07.12.2026 | SEK | Stockholm | 4 000 000 | 0,67 % | 4 016 022 | 3 701 696 | - 314 326 | 0,32 % | 07.12.2026 | 100 % |
| Hexagon AB FRN 17.09.2025 | SEK | Stockholm | 6 000 000 | 0,57 % | 6 125 200 | 5 635 818 | - 489 383 | 0,49 % | 17.09.2025 | 100 % |
| Investment AB Latour (publ) FRN 16.06.2027 | SEK | Stockholm | 14 000 000 | 3,50 % | 13 390 035 | 12 834 427 | - 555 608 | 1,12 % | 16.06.2027 | 100 % |
| Metso Outotec Oyj 0.875 26.05.2028 | EUR | Frankfurt | 1 800 000 | 0,60 % | 18 575 503 | 15 456 771 | - 3 118 732 | 1,35 % | 26.05.2028 | 100 % |
| Metso Outotec Oyj 4.875 07.12.2027 | EUR | Luxembourg City | 200 000 | 0,07 % | 2 058 127 | 2 109 046 | 40 919 | 0,18 % | 07.12.2027 | 100 % |
| NIBE Industrier AB FRN 03.06.2026 | SEK | Stockholm | 8 000 000 | 0,40 % | 7 404 657 | 7 421 090 | 16 433 | 0,65 % | 03.06.2026 | 100 % |
| Posten Norge 2.125 25.11.2026 | NOK | Oslo | 6 000 000 | 0,86 % | 5 970 000 | 5 570 173 | - 399 827 | 0,49 % | 25.11.2026 | 100 % |
| Sum Industri | | | | | 75 717 675 | 69 600 754 | - 6 116 921 | 6,10 % | | |
| **Forbruksvarer** | | | | | | | | | | |
| Electrolux AB 4.42 08.12.2025 | SEK | Luxembourg City | 8 000 000 | 0,40 % | 7 541 600 | 7 504 742 | - 36 858 | 0,66 % | 08.12.2025 | 100 % |
| VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES N.V FRN 01.02.2024 | NOK | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,80 % | 4 000 000 | 3 985 684 | - 14 316 | 0,35 % | 01.02.2024 | 100 % |
| Sum Forbruksvarer | | | | | 11 541 600 | 11 490 426 | - 51 174 | 1,01 % | | |
| **Dagligvarer** | | | | | | | | | | |
| Lantmannen ek for FRN 27.04.2026 | SEK | Stockholm | 4 000 000 | 0,47 % | 3 952 904 | 3 675 261 | - 277 643 | 0,32 % | 27.04.2026 | 100 % |
| Norgesgruppen ASA FRN 10.05.2027 | NOK | Oslo | 2 000 000 | 0,40 % | 2 000 000 | 1 954 579 | - 45 421 | 0,17 % | 10.05.2027 | 100 % |
| Nortura SA 3.95 02.07.2027 | NOK | | 10 000 000 | 6,67 % | 10 450 500 | 9 232 901 | - 1 217 599 | 0,81 % | 02.07.2027 | 100 % |
| Orkla ASA 2.2 16.05.2029 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 4,00 % | 9 176 000 | 8 785 843 | - 390 157 | 0,77 % | 16.05.2029 | 100 % |
| Salmar ASA FRN 22.01.2027 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 0,23 % | 8 000 000 | 7 869 726 | - 130 274 | 0,69 % | 22.01.2027 | 100 % |
| Vegfinans Vestfold og Telemark AS 1.16 01.12.2025 | NOK | | 6 000 000 | 1,50 % | 6 000 000 | 5 560 180 | - 439 820 | 0,49 % | 01.12.2025 | 20 % |
| Sum Dagligvarer | | | | | 39 579 404 | 37 078 489 | - 2 500 915 | 3,25 % | | |
| **Stat og kommune** | | | | | | | | | | |
| Buskerud Fylkeskommune 1.857 20.08.2029 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 4,69 % | 14 793 450 | 13 301 841 | - 1 491 609 | 1,17 % | 20.08.2029 | 20 % |
| Den norske stat 1.25 17.09.2031 | NOK | Oslo | 12 000 000 | 0,05 % | 11 954 160 | 10 264 572 | - 1 689 588 | 0,90 % | 17.09.2031 | 0 % |
| Den norske stat 1.75 06.09.2029 | NOK | Oslo | 4 000 000 | 0,01 % | 4 430 000 | 3 671 000 | - 759 000 | 0,32 % | 06.09.2029 | 0 % |
| Oslo Kommune 1.2 10.12.2026 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 0,50 % | 10 020 000 | 9 111 328 | - 908 672 | 0,80 % | 10.12.2026 | 20 % |
| Oslo Kommune 1.5 27.11.2030 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 0,50 % | 10 010 000 | 8 477 701 | - 1 532 299 | 0,74 % | 27.11.2030 | 20 % |
| Oslo Kommune 2.15 17.10.2029 | NOK | Oslo | 9 000 000 | 0,45 % | 9 040 500 | 8 156 268 | - 884 232 | 0,71 % | 17.10.2029 | 20 % |
| Oslo Kommune 2.25 23.04.2030 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 0,40 % | 8 020 000 | 7 244 294 | - 775 706 | 0,63 % | 23.04.2030 | 20 % |
| Oslo Kommune 4.45 13.04.2029 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 0,50 % | 9 997 000 | 10 400 120 | 403 120 | 0,91 % | 13.04.2029 | 20 % |
| Sandnes Kommune 1.469 26.01.2028 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 2,75 % | 10 006 000 | 8 955 844 | - 1 050 156 | 0,78 % | 26.01.2028 | 20 % |
| Stord Kommune 2.174 14.01.2027 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 2,67 % | 7 260 000 | 7 535 177 | 275 177 | 0,66 % | 14.01.2027 | 20 % |
| Sum Stat og kommune | | | | | 95 531 110 | 87 118 145 | - 8 412 965 | 7,63 % | | |
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Ab Industrivarden 3.508 26.08.2027 | SEK | Stockholm | 8 000 000 | 1,60 % | 7 336 981 | 7 264 147 | - 72 834 | 0,64 % | 26.08.2027 | 100 % |
| Aka AS 3.32 30.06.2028 | NOK | | 5 000 000 | 0,81 % | 5 000 000 | 4 447 182 | - 552 819 | 0,39 % | 30.06.2028 | 100 % |
| Aka AS 3.6 17.09.2024 | NOK | | 24 210 859 | 5,00 % | 24 210 859 | 23 524 082 | - 686 777 | 2,06 % | 17.09.2024 | 100 % |
| Arion Banki Hf FRN 18.08.2025 | NOK | Luxembourg City | 12 000 000 | 3,00 % | 12 000 000 | 11 994 360 | - 5 640 | 1,05 % | 18.08.2025 | 20 % |
| Atrium Ljungberg AB FRN 01.07.2025 | SEK | Stockholm | 8 000 000 | 1,00 % | 8 040 986 | 7 131 634 | - 909 352 | 0,62 % | 01.07.2025 | 100 % |
| Atrium Ljungberg AB FRN 01.10.2026 | SEK | Stockholm | 6 000 000 | 1,71 % | 6 109 739 | 5 165 208 | - 944 532 | 0,45 % | 01.10.2026 | 100 % |
| Atrium Ljungberg AB (publ) FRN 22.02.2027 | SEK | Stockholm | 8 000 000 | 0,80 % | 6 776 293 | 6 881 011 | 104 717 | 0,60 % | 22.02.2027 | 100 % |
| Balder Finland 1 20.01.2029 | EUR | Dublin | 200 000 | 0,04 % | 2 058 441 | 1 405 610 | - 652 831 | 0,12 % | 20.01.2029 | 100 % |
| Brage Finans AS FRN 15.12.2026 | NOK | | 8 000 000 | 1,07 % | 7 522 320 | 7 600 627 | 78 307 | 0,67 % | 15.12.2026 | 20 % |
| Castellum AB FRN 19.04.2027 | SEK | Stockholm | 12 000 000 | 2,00 % | 10 655 055 | 10 285 732 | - 369 323 | 0,90 % | 19.04.2027 | 100 % |
| Castellum AB FRN 28.05.2026 | SEK | Stockholm | 20 000 000 | 4,00 % | 18 778 498 | 17 133 999 | - 1 644 499 | 1,50 % | 28.05.2026 | 100 % |
| Castellum Helsinki 2 24.03.2025 | EUR | Dublin | 1 500 000 | 0,30 % | 14 601 350 | 13 999 855 | - 601 495 | 1,23 % | 24.03.2025 | 100 % |
| Danske Bank A/S FRN 14.11.2029 | SEK | Dublin | 10 000 000 | 1,00 % | 9 519 617 | 9 278 820 | - 240 797 | 0,81 % | 14.11.2029 | 100 % |
| Danske Bank A/S VAR 17.02.2027 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,13 % | 9 682 202 | 9 562 220 | - 119 982 | 0,84 % | 17.02.2027 | 20 % |
| DNB Bank ASA FRN 17.02.2032 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 0,85 % | 19 466 000 | 19 196 110 | - 269 890 | 1,68 % | 17.02.2032 | 100 % |
| DNB Bank ASA FRN 19.04.2032 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 0,32 % | 8 000 000 | 7 678 949 | - 321 051 | 0,67 % | 19.04.2032 | 100 % |
| DNB Bank ASA VAR 29.06.2029 | NOK | Oslo | 4 000 000 | 0,36 % | 3 312 000 | 3 534 850 | 222 850 | 0,31 % | 29.06.2029 | 20 % |
| Entra ASA 1.5 10.09.2026 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 2,09 % | 7 773 280 | 7 033 844 | - 739 436 | 0,62 % | 10.09.2026 | 100 % |
| Fabege AB (publ) FRN 21.02.2024 | SEK | Stockholm | 6 000 000 | 1,20 % | 6 105 492 | 5 561 166 | - 544 326 | 0,49 % | 21.02.2024 | 100 % |
| Fastighets AB Balder (publ) 4.451 30.03.2027 | NOK | Oslo | 16 000 000 | 3,20 % | 16 000 000 | 13 411 875 | - 2 588 125 | 1,18 % | 30.03.2027 | 100 % |
| Fastighets AB Balder 1.25 28.01.2028 | EUR | Dublin | 2 800 000 | 0,93 % | 25 496 572 | 20 414 192 | - 5 082 380 | 1,79 % | 28.01.2028 | 100 % |
| Heimstaden Bostad FRN 25.02.2025 | SEK | Dublin | 4 000 000 | 0,50 % | 4 203 516 | 3 644 024 | - 559 492 | 0,32 % | 25.02.2025 | 100 % |
| Heimstaden Bostad Treasury 1 13.04.2028 | EUR | Dublin | 2 000 000 | 0,27 % | 17 269 634 | 15 780 523 | - 1 489 111 | 1,38 % | 13.04.2028 | 100 % |
| Heimstaden Bostad 2.019 25.02.2025 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 2,00 % | 8 000 000 | 7 178 328 | - 821 672 | 0,63 % | 25.02.2025 | 100 % |
| Humlegarden Fastigheter FRN 07.10.2026 | SEK | Stockholm | 14 000 000 | 2,80 % | 12 946 381 | 12 571 028 | - 375 353 | 1,10 % | 07.10.2026 | 100 % |
| Islandsbanki FRN 26.03.2025 | NOK | Dublin | 6 000 000 | 6,00 % | 5 998 800 | 5 693 956 | - 304 844 | 0,50 % | 26.03.2025 | 20 % |
| Islandsbanki hf FRN 18.11.2025 | NOK | Dublin | 10 000 000 | 0,71 % | 10 000 000 | 10 237 721 | 237 721 | 0,90 % | 18.11.2025 | 20 % |
| Jyske Bank A/S FRN 24.03.2031 | NOK | Dublin | 4 000 000 | 0,40 % | 3 964 000 | 3 773 180 | - 190 820 | 0,33 % | 24.03.2031 | 100 % |
| Jyske Bank A/S FRN 31.08.2032 | NOK | Dublin | 8 000 000 | 2,00 % | 8 000 000 | 8 002 720 | 2 720 | 0,70 % | 31.08.2032 | 100 % |
| Jyske Bank AS Var 28.01.2031 Call 28.01.2026 | EUR | Dublin | 1 500 000 | 0,75 % | 13 982 822 | 13 501 516 | - 481 307 | 1,18 % | 28.01.2031 | 100 % |
| Jyske Bank 5.5 16.11.2027 | EUR | Dublin | 900 000 | 0,18 % | 9 253 235 | 9 532 057 | 278 822 | 0,84 % | 16.11.2027 | 20 % |
| Kinnevik AB FRN 23.11.2026 | SEK | Stockholm | 4 000 000 | 0,27 % | 3 965 806 | 3 651 701 | - 314 106 | 0,32 % | 23.11.2026 | 100 % |
| Kojamo Oyj 2 31.03.2026 | EUR | Dublin | 1 400 000 | 0,47 % | 12 713 804 | 13 156 022 | 442 218 | 1,15 % | 31.03.2026 | 100 % |
| Kommunal Landspk VAR10.06.2045 | EUR | London | 1 500 000 | 0,25 % | 16 794 307 | 15 354 674 | - 1 439 633 | 1,35 % | 10.06.2045 | 100 % |
| Landsbankinn Hf FRN 18.08.2025 | NOK | Dublin | 10 000 000 | 2,86 % | 10 000 000 | 9 898 795 | - 101 205 | 0,87 % | 18.08.2025 | 20 % |
| Lansforsakringar Bank 4.913 18.11.2026 | SEK | Luxembourg City | 3 000 000 | 0,30 % | 2 852 573 | 2 825 453 | - 27 120 | 0,25 % | 18.11.2026 | 20 % |
| Lundbergforetagen AB 0.91 13.11.2025 | SEK | Stockholm | 8 000 000 | 0,80 % | 7 605 712 | 6 867 516 | - 738 196 | 0,60 % | 13.11.2025 | 100 % |
| Mandatum Life Insurance Co Ltd Var 04.10.2049 Call | EUR | Frankfurt | 1 000 000 | 0,40 % | 9 506 339 | 9 684 807 | 178 468 | 0,85 % | 04.10.2049 | 100 % |
| Nordea Bank Abp 2.95 11.02.2028 | NOK | Oslo | 6 000 000 | 0,30 % | 6 000 000 | 5 572 778 | - 427 222 | 0,49 % | 11.02.2028 | 20 % |
| Norske Tog AS FRN 05.10.2026 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 1,07 % | 8 000 000 | 7 862 164 | - 137 836 | 0,69 % | 05.10.2026 | 100 % |
| Norske Tog AS 2.83 26.11.2025 | NOK | Oslo | 11 000 000 | 1,69 % | 10 440 600 | 10 623 964 | 183 364 | 0,93 % | 26.11.2025 | 100 % |
| Nykredit Realkredit As Frn 18.10.2032 | NOK | København | 10 000 000 | 0,65 % | 10 000 000 | 10 140 333 | 140 333 | 0,89 % | 18.10.2032 | 20 % |
| Nykredit Realkredit A/S FRN 31.03.2031 | SEK | København | 4 000 000 | 0,40 % | 3 990 507 | 3 567 935 | - 422 572 | 0,31 % | 31.03.2031 | 100 % |
| Nykredit Realkredit AS 0.375 17.01.2028 | EUR | København | 1 000 000 | 0,13 % | 8 323 184 | 8 470 395 | 147 212 | 0,74 % | 17.01.2028 | 100 % |
| Nykredit Realkredit A/S 2.625 03.11.2026 | NOK | København | 4 000 000 | 0,27 % | 3 765 880 | 3 686 941 | - 78 939 | 0,32 % | 03.11.2026 | 20 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.03 25.08.2025 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 0,89 % | 7 920 480 | 7 413 800 | - 506 680 | 0,65 % | 25.08.2025 | 100 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap 2.33 02.09.2027 | NOK | Oslo | 14 000 000 | 4,67 % | 12 401 320 | 12 391 663 | - 9 657 | 1,09 % | 02.09.2027 | 100 % |
| Oma Saastopankki Oyj FRN 19.05.2025 | EUR | Helsinki | 800 000 | 0,40 % | 8 109 674 | 8 196 056 | 86 383 | 0,72 % | 19.05.2025 | 20 % |
| OP Corporate Bank Plc Var 09.06.30 Call 09.06.25 | EUR | Dublin | 2 800 000 | 0,28 % | 30 275 351 | 26 871 655 | - 3 403 695 | 2,35 % | 09.06.2030 | 100 % |
| OP Corporate Bank Plc 0.375 16.06.2028 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,20 % | 8 240 821 | 8 513 711 | 272 890 | 0,75 % | 16.06.2028 | 20 % |
| Resurs Bank FRN 02.09.2024 | NOK | Oslo | 4 000 000 | 1,33 % | 4 000 000 | 3 872 720 | - 127 280 | 0,34 % | 02.09.2024 | 20 % |
| Sagax Euro MTN 1.625 24.02.2026 | EUR | Dublin | 400 000 | 0,13 % | 4 042 208 | 3 699 147 | - 343 061 | 0,32 % | 24.02.2026 | 100 % |
| Sagax 1 17.05.2029 | EUR | Dublin | 800 000 | 0,27 % | 6 581 234 | 5 886 623 | - 694 611 | 0,52 % | 17.05.2029 | 100 % |
| Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ) FRN 30. | SEK | Dublin | 8 000 000 | 2,29 % | 8 017 738 | 5 957 765 | - 2 059 973 | 0,52 % | 30.01.2027 | 100 % |

DNB Obligasjon Norden | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB 3.12 28.11.202 | NOK | Dublin | 6 000 000 | 0,60 % | 6 000 000 | 5 284 569 | - 715 431 | 0,46 % | 28.11.2024 | 100 % |
| SBAB Bank AB (Publ) FRN 21.09.2026 | SEK | Dublin | 8 000 000 | 0,33 % | 7 483 437 | 7 343 866 | - 139 571 | 0,64 % | 21.09.2026 | 20 % |
| Skandinaviska Enskilda Banken 0.75 03.11.2031 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,20 % | 8 588 521 | 8 913 118 | 324 596 | 0,78 % | 03.11.2031 | 100 % |
| Spar Nord Bank A/S FRN 08.12.2028 | NOK | Oslo | 6 000 000 | 0,83 % | 6 000 000 | 6 041 935 | 41 935 | 0,53 % | 08.12.2028 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 03.09.2025 | NOK | | 10 000 000 | 2,00 % | 9 890 000 | 9 842 897 | - 47 103 | 0,86 % | 03.09.2025 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN FRN 17.11.2026 | NOK | | 12 000 000 | 1,20 % | 12 113 400 | 11 887 402 | - 225 998 | 1,04 % | 17.11.2026 | 20 % |
| Sparebank 1 SMN 0.01 18.02.2028 | EUR | Frankfurt | 2 500 000 | 0,50 % | 23 212 934 | 21 272 712 | - 1 940 222 | 1,86 % | 18.02.2028 | 20 % |
| SpareBank 1 SMN 1.4 17.11.2026 | NOK | | 8 000 000 | 1,28 % | 8 000 000 | 7 245 084 | - 754 916 | 0,63 % | 17.11.2026 | 20 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA 1.95 28.08.2025 | NOK | Oslo | 16 000 000 | 5,33 % | 15 942 151 | 15 148 674 | - 793 478 | 1,33 % | 28.08.2025 | 20 % |
| Sparebank 1 SR-Bank 5.175 21.11.2028 | NOK | | 20 000 000 | 2,50 % | 20 000 000 | 20 512 262 | 512 262 | 1,80 % | 21.11.2028 | 20 % |
| Sparebank 1 Østlandet 1.75 27.04.2027 | EUR | Luxembourg City | 2 000 000 | 0,40 % | 19 063 445 | 19 131 169 | 67 723 | 1,68 % | 27.04.2027 | 20 % |
| SpareBank 1 Østlandet 2.33 17.11.2026 | NOK | | 10 000 000 | 1,00 % | 10 000 000 | 9 379 496 | - 620 504 | 0,82 % | 17.11.2026 | 20 % |
| Sparebanken Møre FRN 06.07.2032 | NOK | | 10 000 000 | 2,86 % | 10 000 000 | 9 764 409 | - 235 591 | 0,86 % | 06.07.2032 | 100 % |
| Sparebanken Møre FRN 31.10.2028 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 2,00 % | 10 015 000 | 9 964 036 | - 50 964 | 0,87 % | 31.10.2028 | 100 % |
| Sparebanken Sør FRN 23.11.2028 | NOK | | 13 000 000 | 13,00 % | 12 914 200 | 12 958 959 | 44 759 | 1,14 % | 23.11.2028 | 100 % |
| Sparebanken Vest FRN 27.05.2027 | NOK | | 20 000 000 | 2,00 % | 19 132 000 | 19 425 878 | 293 878 | 1,70 % | 27.05.2027 | 20 % |
| Sparebanken Vest 3.515 07.04.2026 | NOK | | 24 000 000 | 3,00 % | 23 680 000 | 23 577 122 | - 102 878 | 2,07 % | 07.04.2026 | 20 % |
| Sparebank1 Sørøst-Norge 2.3 22.04.2027 | NOK | | 23 000 000 | 3,29 % | 23 025 070 | 21 397 107 | - 1 627 963 | 1,87 % | 22.04.2027 | 20 % |
| Storebrand Livsforsikring FRN 17.02.2053 | NOK | Oslo | 6 000 000 | 0,48 % | 6 000 000 | 6 094 417 | 94 417 | 0,53 % | 17.02.2053 | 100 % |
| Swedbank AB Var 20.05.2027 | EUR | Dublin | 500 000 | 0,05 % | 5 028 526 | 4 595 389 | - 433 136 | 0,40 % | 20.05.2027 | 20 % |
| Swedbank AB VAR 23.08.2032 | EUR | Dublin | 1 000 000 | 0,13 % | 9 754 879 | 9 705 519 | - 49 360 | 0,85 % | 23.08.2032 | 100 % |
| Sydbank A/S FRN 25.11.2024 | NOK | Dublin | 8 000 000 | 0,80 % | 8 000 000 | 7 951 385 | - 48 615 | 0,70 % | 25.11.2024 | 20 % |
| Sydbank A/S VAR 10.11.2026 | EUR | Dublin | 800 000 | 0,16 % | 7 888 657 | 7 397 368 | - 491 289 | 0,65 % | 10.11.2026 | 20 % |
| Tryg Forsikring A/S FRN 13.11.2045 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 0,71 % | 10 287 000 | 9 991 989 | - 295 011 | 0,88 % | 13.11.2045 | 100 % |
| Tryg Forsikring FRN 12.05.2051 | NOK | Oslo | 4 000 000 | 0,47 % | 4 000 000 | 3 758 560 | - 241 440 | 0,33 % | 12.05.2051 | 100 % |
| Vasakronan AB (publ) 2.035 15.01.2031 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 1,33 % | 7 649 440 | 6 378 531 | - 1 270 909 | 0,56 % | 15.01.2031 | 100 % |
| Vonovia SE FRN 08.04.2027 | SEK | Luxembourg City | 4 000 000 | 0,53 % | 3 703 361 | 3 573 040 | - 130 321 | 0,31 % | 08.04.2027 | 100 % |
| Sum Finans | | | | | 832 983 634 | 795 124 037 | - 37 859 597 | 69,66 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Telekommunikasjon** | | | | | | | | | | |
| Nordic Entertainment Group AB FRN 24.02.2026 | SEK | Stockholm | 10 000 000 | 1,67 % | 9 530 946 | 9 158 277 | - 372 669 | 0,80 % | 24.02.2026 | 100 % |
| Schibsted ASA FRN 25.11.2026 | NOK | Oslo | 8 000 000 | 0,80 % | 8 000 000 | 7 751 502 | - 248 498 | 0,68 % | 25.11.2026 | 100 % |
| Tele2 AB FRN 03.11.2027 | SEK | Luxembourg City | 10 000 000 | 1,00 % | 9 751 244 | 9 272 108 | - 479 136 | 0,81 % | 03.11.2027 | 100 % |
| Sum Telekommunikasjon | | | | | 27 282 190 | 26 181 886 | - 1 100 304 | 2,29 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Industrivarer** | | | | | | | | | | |
| Ellevio AB FRN 05.11.2027 | SEK | Dublin | 14 000 000 | 2,15 % | 14 877 389 | 13 196 303 | - 1 681 086 | 1,16 % | 11.05.2027 | 10 % |
| Lyse AS 1.73 07.12.2028 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 1,67 % | 10 000 000 | 8 684 031 | - 1 315 969 | 0,76 % | 07.12.2028 | 100 % |
| Nord-Trøndelag Elverk Holding AS 2.66 08.05.2024 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 4,00 % | 9 932 000 | 9 770 385 | - 161 615 | 0,86 % | 08.05.2024 | 100 % |
| Statkraft AS 3.625 14.06.2027 | NOK | Oslo | 10 000 000 | 1,00 % | 9 405 000 | 9 797 710 | 392 710 | 0,86 % | 14.06.2027 | 100 % |
| Stockholm Exergi Holding 0.893 11.09.2026 | SEK | Stockholm | 8 000 000 | 0,50 % | 6 607 270 | 6 642 653 | 35 384 | 0,58 % | 11.09.2026 | 100 % |
| Tensio AS FRN 23.09.2026 | NOK | Oslo | 5 000 000 | 0,67 % | 5 000 000 | 4 897 669 | - 102 331 | 0,43 % | 23.09.2026 | 100 % |
| Transmission Finance Dac 0.375 18.06.2028 | EUR | Dublin | 700 000 | 0,23 % | 6 998 927 | 5 802 694 | - 1 196 233 | 0,51 % | 18.06.2028 | 100 % |
| TrønderEnergi AS 2.55 22.02.2024 | NOK | Oslo | 15 000 000 | 7,50 % | 14 520 000 | 14 697 350 | 177 350 | 1,29 % | 22.02.2024 | 100 % |
| Sum Industrivarer | | | | | 77 340 586 | 73 488 795 | - 3 851 791 | 6,44 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **1 181 195 858** | **1 119 673 380** | **- 61 522 478** | **98,10 %** | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Futures** | | | | | | | | | | |
| Bobl Mar 23 / OEH3 | EUR | Frankfurt | 3 100 000 | 0,00 % | - | - 140 145 | - 140 145 | -0,01 % | | |
| Bund Mar 23 / RXH3 | EUR | Frankfurt | 4 000 000 | 0,00 % | - | - 445 772 | - 445 772 | -0,04 % | | |
| 10Yr Treasury Note Mar 23 / TYH3 | USD | Chicago | 1 000 000 | 0,00 % | - | - 13 853 | - 13 853 | 0,00 % | | |
| Sum Futures | | | | | - | - 599 769 | - 599 769 | -0,05 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Derivater** | | | | | | | | | | |
| FX forward EUR/NOK | NOK | | 6 975 306 | 0,00 % | - | - 249 753 | - 249 753 | -0,02 % | | |
| FX forward SEK/NOK | NOK | | - 159 838 | 0,00 % | - | - 1 783 | - 1 783 | 0,00 % | | |
| FX forward USD/NOK | USD | | 549 371 | 0,00 % | - | 3 296 | 3 296 | 0,00 % | | |
| FX swap EUR/NOK | NOK | | 245 905 055 | 0,00 % | - | - 4 525 183 | - 4 525 183 | -0,40 % | | |
| FX swap SEK/NOK | SEK | | - 8 955 617 | 0,00 % | - | 3 791 396 | 3 791 396 | 0,33 % | | |
| Sum Derivater | | | | | - | - 982 026 | - 982 026 | -0,09 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 1 181 195 858 | 1 119 673 380 | - 61 522 478 | 98,10 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - 599 769 | - 599 769 | -0,05 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | - 982 026 | - 982 026 | -0,09 % | | |
| | | | | | | | | | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **1 181 195 858** | **1 118 091 584** | **- 63 104 274** | **97,96 %** | | |

DNB OMF | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB OMF | 1,40 % | 0,58 % | 1,44 % | 2,10 % | 1,41 % | 1,94 % | 2,41 % | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB OMF | -0,28 % | -0,03 % | 0,13 % | 0,14 % | 0,58 % | 1,47 % | 1,88 % | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB OMF | 0,67 % | 0,17 % | 1,38 % | 0,15 % | 0,17 % | 0,22 % | 0,31 % | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB OMF | 0,23 % | 0,07 % | 0,44 % | 0,07 % | 0,15 % | 0,23 % | 0,31 % | | | |

DNB OMF | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 39 147 151 | 10 871 135 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 2 833 222 | 1 854 458 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 1 121 833 | - 3 393 152 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | 35 192 096 | 9 332 440 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 2 480 161 | - 1 971 325 |
| Andre kostnader | - 7 990 | - 4 670 |
| Forvaltningsresultat | - 2 488 150 | - 1 975 995 |
| Resultat før skattekostnad | 32 703 945 | 7 356 446 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **32 703 945** | **7 356 446** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - 11 518 268 | 334 308 |
| Avsatt til andelseierne | 45 344 046 | 10 415 290 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 1 121 833 | - 3 393 152 |
| **Sum anvendt** | **32 703 945** | **7 356 446** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 2 478 038 483 | 1 258 341 819 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 8 443 418 | 1 042 198 |
| Andre fordringer | 11 401 | 11 402 |
| Bankinnskudd | 8 495 960 | 14 198 761 |
| Sum eiendeler | 2 494 989 263 | 1 273 594 179 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 2 510 285 526 | 1 275 667 328 |
| Overkurs/underkurs | - 5 762 578 | - 5 020 967 |
| Opptjent egenkapital | - 9 849 838 | 2 790 263 |
| Sum egenkapital | 2 494 673 110 | 1 273 436 624 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 316 153 | 157 555 |
| Sum gjeld | 316 153 | 157 555 |
| Sum gjeld og egenkapital | 2 494 989 263 | 1 273 594 179 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 117 |
| Depotkostnader | 7 990 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 1 273 436 624 |
| Tegning av andeler | 2 300 209 584 |
| Innløsning av andeler | -1 077 851 265 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 1 121 833 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **2 494 673 110** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | 32 703 945 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 1 121 833 |
| **Skattemessig resultat** | **33 825 779** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | 11 518 268 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 45 344 046 |
| **Skattegrunnlag** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB OMF | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB OMF | 994 | 998 | 1 001 | 999 | 998 | 1 004 | 997 | 987 | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB OMF | 2 510 286 | 1 275 667 | 1 108 774 | 1 044 774 | 1 146 572 | 2 097 977 | 1 062 922 | 903 919 | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB OMF | 2 494 673 110 | 1 273 436 624 | 1 109 560 256 | 1 043 713 173 | 1 144 770 064 | 2 105 659 568 | 1 060 248 505 | 892 226 660 | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB OMF | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,15% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB OMF | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Finans** | | | | | | | | | | |
| Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS FRN 18.06.2026 | NOK | | 160 000 000 | 6,40 % | 160 391 100 | 160 567 456 | 176 356 | 6,44 % | 18.06.2026 | 10 % |
| Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS FRN 27.05.2027 | NOK | | 50 000 000 | 1,67 % | 51 498 000 | 50 610 485 | - 887 515 | 2,03 % | 27.05.2027 | 10 % |
| Danske Bank A/S FRN 08.06.2026 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 0,91 % | 100 786 880 | 101 231 090 | 444 210 | 4,06 % | 08.06.2026 | 10 % |
| Danske Bank A/S FRN 23.08.2027 | NOK | Oslo | 40 000 000 | 0,67 % | 40 000 000 | 40 176 920 | 176 920 | 1,61 % | 23.08.2027 | 10 % |
| Eika Boligkreditt AS FRN 10.03.2026 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 0,83 % | 51 474 250 | 50 603 760 | - 870 490 | 2,03 % | 10.03.2026 | 10 % |
| Eika Boligkreditt AS FRN 22.03.2027 | NOK | Oslo | 28 000 000 | 0,47 % | 27 804 000 | 27 967 825 | 163 825 | 1,12 % | 22.03.2027 | 10 % |
| Fana Sparebank Boligkreditt AS FRN 10.05.2027 | NOK | | 50 000 000 | 2,50 % | 49 521 500 | 49 513 915 | - 7 585 | 1,98 % | 10.05.2027 | 10 % |
| Fana Sparebank Boligkreditt AS FRN 18.06.2025 | NOK | | 42 000 000 | 1,68 % | 42 664 200 | 42 231 764 | - 432 436 | 1,69 % | 18.06.2025 | 10 % |
| Fana Sparebank Boligkreditt AS FRN 22.07.2026 | NOK | | 25 000 000 | 1,00 % | 25 189 000 | 24 941 788 | - 247 213 | 1,00 % | 22.07.2026 | 10 % |
| KLP Boligkreditt AS FRN 30.09.2025 | NOK | | 44 000 000 | 2,20 % | 44 532 400 | 44 150 577 | - 381 823 | 1,77 % | 30.09.2025 | 10 % |
| KLP Kommunekreditt AS FRN 15.10.2026 | NOK | | 100 000 000 | 2,00 % | 98 758 000 | 99 357 950 | 599 950 | 3,98 % | 15.10.2026 | 10 % |
| Møre Boligkreditt AS FRN 15.09.2025 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 1,67 % | 49 890 000 | 50 095 505 | 205 505 | 2,01 % | 15.09.2025 | 10 % |
| Møre Boligkreditt AS FRN 16.12.2026 | NOK | Oslo | 92 000 000 | 3,41 % | 93 472 200 | 93 110 054 | - 362 146 | 3,73 % | 16.12.2026 | 10 % |
| Nordea Eiendomskreditt AS FRN 19.03.2025 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 0,53 % | 99 684 000 | 100 049 170 | 365 170 | 4,01 % | 19.03.2025 | 10 % |
| Nordea Eiendomskreditt FRN 17.03.2027 | NOK | Oslo | 76 000 000 | 0,76 % | 75 402 800 | 75 737 640 | 334 840 | 3,04 % | 17.03.2027 | 10 % |
| OBOS Boligkreditt AS FRN 02.09.2026 | NOK | | 50 000 000 | 1,82 % | 50 000 000 | 49 614 405 | - 385 595 | 1,99 % | 02.09.2026 | 10 % |
| OBOS Boligkreditt AS FRN 07.05.2027 | NOK | | 85 000 000 | 2,13 % | 84 638 800 | 84 826 158 | 187 358 | 3,40 % | 07.05.2027 | 10 % |
| OBOS Boligkreditt AS FRN 13.06.2025 | NOK | | 55 000 000 | 1,38 % | 55 320 901 | 55 048 521 | - 272 380 | 2,21 % | 13.06.2025 | 10 % |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 15.03.2027 | NOK | Oslo | 64 000 000 | 0,58 % | 63 895 000 | 63 905 382 | 10 382 | 2,56 % | 15.03.2027 | 10 % |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 19.01.2026 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 1,25 % | 100 962 000 | 101 269 640 | 307 640 | 4,06 % | 19.01.2026 | 10 % |
| Sparebank 1 Boligkreditt FRN 15.09.2027 | NOK | Oslo | 100 000 000 | 0,91 % | 99 846 500 | 100 517 270 | 670 770 | 4,03 % | 15.09.2027 | 10 % |
| Sparebanken Sør Boligkreditt AS FRN 31.05.2027 | NOK | Oslo | 120 000 000 | 2,18 % | 119 675 080 | 120 400 200 | 725 120 | 4,83 % | 31.05.2027 | 10 % |
| Sparebanken Vest Boligkreditt AS FRN 04.05.2026 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 0,91 % | 51 238 500 | 50 617 950 | - 620 550 | 2,03 % | 04.05.2026 | 10 % |
| Sparebanken Vest Boligkreditt AS FRN 06.07.2027 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 0,95 % | 49 824 500 | 49 742 730 | - 81 770 | 1,99 % | 06.07.2027 | 10 % |
| Sparebanken Øst FRN 17.06.2026 | NOK | | 102 000 000 | 2,55 % | 101 289 310 | 101 729 649 | 440 339 | 4,08 % | 17.06.2026 | 10 % |
| SR-Boligkreditt AS FRN 02.12.2027 | NOK | Oslo | 50 000 000 | 0,83 % | 50 128 000 | 50 075 470 | - 52 530 | 2,01 % | 02.12.2027 | 10 % |
| SSB Boligkreditt AS FRN 18.05.2026 | NOK | | 100 000 000 | 5,00 % | 100 651 500 | 101 105 640 | 454 140 | 4,05 % | 18.05.2026 | 10 % |
| SSB Boligkreditt AS FRN 26.04.2027 | NOK | | 145 000 000 | 7,25 % | 143 516 443 | 143 587 425 | 70 982 | 5,76 % | 26.04.2027 | 10 % |
| Stadshypotek AB FRN 10.03.2026 | NOK | Oslo | 20 000 000 | 0,25 % | 20 492 551 | 20 258 126 | - 234 425 | 0,81 % | 10.03.2026 | 10 % |
| Stadshypotek AB FRN 24.06.2025 | NOK | Oslo | 88 000 000 | 1,47 % | 87 895 280 | 88 182 442 | 287 162 | 3,53 % | 24.06.2025 | 10 % |
| Storebrand Boligkreditt AS FRN 03.06.2026 | NOK | Oslo | 150 000 000 | 1,36 % | 152 639 000 | 151 875 675 | - 763 325 | 6,09 % | 03.06.2026 | 10 % |
| Verd Boligkreditt AS FRN 13.04.2027 | NOK | | 25 000 000 | 0,63 % | 24 945 000 | 25 056 990 | 111 990 | 1,00 % | 13.04.2027 | 20 % |
| Verd Boligkreditt AS FRN 17.09.2025 | NOK | | 110 000 000 | 5,50 % | 110 350 557 | 109 878 912 | - 471 645 | 4,40 % | 17.09.2025 | 10 % |
| Sum Finans | | | | | 2 478 377 252 | 2 478 038 483 | - 338 768 | 99,33 % | | |
| **Sum Rentepapirer** | | | | | **2 478 377 252** | **2 478 038 483** | **- 338 768** | **99,33 %** | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Rentepapirer | | | | | 2 478 377 252 | 2 478 038 483 | - 338 768 | 99,33 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **2 478 377 252** | **2 478 038 483** | **- 338 768** | **99,33 %** | | |

DNB PB Discretionary Credit | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Credit | -3,37 % | 5,43 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Credit | -7,15 % | 2,82 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Credit | 4,04 % | 1,15 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Credit | 4,02 % | 1,16 % | | | | | | | | |

DNB PB Discretionary Credit | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 22 897 683 | 35 435 361 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 17 020 824 | 257 184 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 70 006 099 | - 2 746 711 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | - 64 129 241 | 32 945 834 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | 3 129 858 | 1 581 559 |
| Andre kostnader | - 68 250 | - 51 450 |
| Forvaltningsresultat | 3 061 608 | 1 530 109 |
| Resultat før skattekostnad | - 61 067 633 | 34 475 942 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **- 61 067 633** | **34 475 942** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - 1 134 911 | - 59 829 005 |
| Avsatt til andelseierne | 9 536 145 | 97 303 732 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 69 468 867 | - 2 998 785 |
| **Sum anvendt** | **- 61 067 633** | **34 475 942** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 1 965 263 026 | 1 697 282 408 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - 78 | - |
| Andre fordringer | - 17 586 | 26 702 |
| Bankinnskudd | 82 077 697 | 46 055 973 |
| Sum eiendeler | 2 047 323 060 | 1 743 365 083 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 2 025 960 516 | 1 658 531 750 |
| Overkurs/underkurs | 154 805 163 | 147 637 889 |
| Opptjent egenkapital | - 133 139 974 | - 62 536 197 |
| Sum egenkapital | 2 047 625 704 | 1 743 633 442 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | - 302 645 | - 268 358 |
| Sum gjeld | - 302 645 | - 268 358 |
| Sum gjeld og egenkapital | 2 047 323 060 | 1 743 365 083 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 47 |
| Depotkostnader | 68 250 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 1 743 633 442 |
| Tegning av andeler | 1 010 963 037 |
| Innløsning av andeler | - 637 501 905 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 69 468 867 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **2 047 625 706** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 61 067 633 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 69 468 867 |
| **Skattemessig resultat** | **8 401 234** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | 1 134 911 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - 9 536 145 |
| **Skattegrunnlag** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB PB Discretionary Credit | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Credit | 1 008 | 1 048 | 1 053 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Credit | 2 030 461 | 1 663 032 | 5 899 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Credit | 2 047 625 704 | 1 743 633 442 | 6 213 240 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Credit | NOK | 25 000 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB PB Discretionary Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | | | |
| DNB High Yield B | NOK | Oslo | 1 165 090 | 13,43 % | 1 181 274 858 | 1 174 116 781 | - 7 158 078 | 57,34 % | | |
| Muzinich Global High Yield Fund Hedged NOK Acc M | NOK | | 5 361 263 | 53,96 % | 651 329 013 | 600 461 416 | - 50 867 597 | 29,32 % | | |
| Neuberger Berman EMD Blend IG NOK H | NOK | | 1 849 334 | 59,42 % | 205 113 991 | 190 684 830 | - 14 429 161 | 9,31 % | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 2 037 717 862 | 1 965 263 026 | - 72 454 836 | 95,98 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 2 037 717 862 | 1 965 263 026 | - 72 454 836 | 95,98 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **2 037 717 862** | **1 965 263 026** | **- 72 454 836** | **95,98 %** | | |

DNB PB Discretionary Rates | Avkastning og risiko | Rentefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Rates | -7,07 % | -0,65 % | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Rates | -9,32 % | -1,75 % | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Rates | 3,95 % | 1,62 % | | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Rates | 3,89 % | 1,61 % | | | | | | | | |

DNB PB Discretionary Rates | Fondets regnskap og noter | Rentefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 15 577 789 | - 1 338 774 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 20 536 221 | 157 535 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 68 896 736 | 867 593 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | - 73 855 167 | - 313 646 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 371 236 | - 125 622 |
| Andre kostnader | - 36 750 | - 22 050 |
| Forvaltningsresultat | - 407 986 | - 147 672 |
| Resultat før skattekostnad | - 74 263 153 | - 461 318 |
| Skattekostnad | - | - |
| **Årsresultat** | **- 74 263 153** | **- 461 318** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Netto utbetalt til andelseierne gjennom året | - 1 426 038 | - 16 880 341 |
| Avsatt til andelseierne | - | 15 146 579 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 72 837 116 | 1 272 444 |
| **Sum anvendt** | **- 74 263 153** | **- 461 318** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 2 191 850 717 | 767 597 554 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | - 620 868 | 8 896 |
| Bankinnskudd | 22 930 037 | 42 495 545 |
| Sum eiendeler | 2 214 159 885 | 810 101 996 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 2 477 935 722 | 839 569 781 |
| Overkurs/underkurs | - 173 823 613 | - 13 778 285 |
| Opptjent egenkapital | - 89 977 319 | - 15 714 165 |
| Sum egenkapital | 2 214 134 791 | 810 077 331 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 25 095 | 24 665 |
| Sum gjeld | 25 095 | 24 665 |
| Sum gjeld og egenkapital | 2 214 159 885 | 810 101 996 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 97 |
| Depotkostnader | 36 750 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 810 077 331 |
| Tegning av andeler | 1 717 764 475 |
| Innløsning av andeler | - 240 869 899 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 72 837 116 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **2 214 134 791** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 74 263 153 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 46 702 663 |
| **Skattemessig resultat** | **- 27 560 490** |
| | |
| Netto utdelt til andelseierne i året | 1 426 038 |
| Avsatt til utdeling til andelseierne | - |
| **Skattegrunnlag** | **- 26 134 452** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB PB Discretionary Rates | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Rates | 892 | 960 | 984 | | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Rates | 2 482 436 | 844 070 | 6 521 | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Rates | 2 214 134 791 | 810 077 331 | 6 418 924 | | | | | | | |

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Rates | NOK | 25 000 | Ingen | Ingen | 0,25% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB PB Discretionary Rates | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % | Forfalls-dato | Risiko-vekt |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | | | |
| DNB Global Credit B | NOK | Oslo | 27 117 | 0,82 % | 216 362 318 | 211 361 173 | - 5 001 145 | 9,55 % | | |
| DNB Global High Grade B | NOK | Oslo | 854 168 | 16,87 % | 662 864 942 | 613 523 547 | - 49 341 395 | 27,71 % | | |
| DNB Obligasjon B | NOK | Oslo | 86 248 | 4,86 % | 841 089 134 | 829 357 273 | - 11 731 861 | 37,46 % | | |
| DNB Obligasjon 20 C | NOK | Oslo | 556 213 | 22,89 % | 539 642 716 | 537 608 724 | - 2 033 992 | 24,28 % | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 2 259 959 110 | 2 191 850 717 | - 68 108 393 | 98,99 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 2 259 959 110 | 2 191 850 717 | - 68 108 393 | 98,99 % | | |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **2 259 959 110** | **2 191 850 717** | **- 68 108 393** | **98,99 %** | | |

DNB Aktiv 10 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 10 A | -3,93 % | 1,78 % | 3,51 % | 5,77 % | -0,63 % | 3,85 % | 3,26 % | 1,35 % | 5,74 % | 5,52 % |
| DNB Aktiv 10 B | | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 10 N | -3,78 % | 1,97 % | 3,65 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 10 A | 0,85 % | 0,00 % | -1,20 % | -0,45 % | -0,12 % | 0,38 % | 0,72 % | -1,02 % | 0,04 % | 2,01 % |
| DNB Aktiv 10 B | | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 10 N | 1,01 % | 0,19 % | -1,07 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 10 A | 2,83 % | 1,35 % | 5,35 % | 1,02 % | 1,58 % | 0,96 % | 1,83 % | 1,84 % | 1,04 % | 1,26 % |
| DNB Aktiv 10 B | | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 10 N | 2,83 % | 1,33 % | 5,34 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 10 A | 1,06 % | 0,56 % | 1,76 % | 0,75 % | 0,56 % | 0,49 % | 0,61 % | 0,78 % | 0,56 % | 1,24 % |
| DNB Aktiv 10 B | | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 10 N | 1,06 % | 0,55 % | 1,75 % | | | | | | | |

| DNB Aktiv 10 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond |
|---|---|---|

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 26 511 745 | 72 486 493 |
| Utbytte | 431 756 | 510 947 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 2 290 230 | 49 492 059 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 107 562 062 | - 68 660 062 |
| Andre porteføljeinntekter | 667 855 | 177 110 |
| Porteføljeresultat | - 77 660 475 | 54 006 547 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 5 294 546 | - 5 760 173 |
| Andre kostnader | - 29 574 | - 22 275 |
| Forvaltningsresultat | - 5 324 119 | - 5 782 448 |
| Resultat før skattekostnad | - 82 984 595 | 48 224 099 |
| Skattekostnad | - 716 963 | - 9 217 396 |
| **Årsresultat** | **- 83 701 558** | **39 006 703** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 83 701 558 | 39 006 703 |
| **Sum anvendt** | **- 83 701 558** | **39 006 703** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 1 806 645 816 | 2 065 991 139 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | 42 | - 159 |
| Andre fordringer | 11 843 | 10 027 |
| Bankinnskudd | 47 244 820 | 84 955 672 |
| Sum eiendeler | 1 853 902 521 | 2 150 956 679 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 413 433 236 | 456 812 824 |
| Overkurs/underkurs | 634 324 041 | 790 575 735 |
| Opptjent egenkapital | 805 035 106 | 888 736 664 |
| Sum egenkapital | 1 852 792 382 | 2 136 125 224 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 1 110 139 | 14 831 456 |
| Sum gjeld | 1 110 139 | 14 831 456 |
| Sum gjeld og egenkapital | 1 853 902 521 | 2 150 956 679 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 29 |
| Depotkostnader | 29 475 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 2 136 125 224 |
| Tegning av andeler | 84 769 194 |
| Innløsning av andeler | - 284 400 477 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 83 701 558 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **1 852 792 382** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 82 984 595 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 107 562 062 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 21 094 743 |
| Andre permanente forskjeller | 37 311 |
| Utbytte | - 261 208 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **3 258 827** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **3 258 827** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 716 942 |
| Benyttet kildeskatt | - 25 582 |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **691 360** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 691 381 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 25 582 |
| **Sum skattekostnad** | **716 963** |

**Note 8. Godtgjørelse**
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte med salgsoppgaver:**
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Aktiv 10 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 10 A | 471 | 490 | 482 | 466 | 440 | 443 | 426 | 413 | 408 | 385 |
| DNB Aktiv 10 B | 99 | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 10 N | 102 | 108 | 104 | 100 | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 10 A | 3 875 812 | 4 295 961 | 4 613 267 | 4 619 131 | 5 000 253 | 5 592 364 | 6 010 755 | 7 218 715 | 8 087 454 | 6 540 559 |
| DNB Aktiv 10 B | 1 000 | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 10 N | 258 521 | 273 167 | 1 000 | 1 000 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 10 A | 1 826 289 907 | 2 107 131 349 | 2 223 090 937 | 2 150 362 175 | 2 200 747 766 | 2 476 865 925 | 2 563 471 522 | 2 981 473 084 | 3 295 885 108 | 2 520 722 255 |
| DNB Aktiv 10 B | 99 410 | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 10 N | 26 403 068 | 28 993 873 | 104 089 | 100 426 | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 10 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,55% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Aktiv 10 B | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,30% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Aktiv 10 N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Aktiv 10 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Eiendom** | | | | | | | | |
| Entra ASA | NOK | Oslo | 4 555 | 0,00 % | 399 731 | 481 919 | 82 188 | 0,03 % |
| Sum Eiendom | | | | | 399 731 | 481 919 | 82 188 | 0,03 % |
| **Sum Aksjer** | | | | | **399 731** | **481 919** | **82 188** | **0,03 %** |
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| Arctic Norwegian Value Creation Class C | NOK | Dublin | 7 197 | 0,60 % | 13 861 282 | 15 705 613 | 1 844 331 | 0,85 % |
| BlackRock World Healthscience I2 | USD | Luxembourg City | 112 523 | 0,02 % | 13 498 684 | 16 316 525 | 2 817 841 | 0,88 % |
| BlackRock World Technology Fund I2 | USD | Luxembourg City | 9 215 | 0,67 % | 2 773 274 | 1 782 907 | - 990 367 | 0,10 % |
| Consumer Discretionary Select Sector ETF | USD | New York | 2 047 | 0,00 % | 3 190 681 | 2 604 511 | - 586 170 | 0,14 % |
| DNB Finans A | NOK | Oslo | 11 116 | 0,48 % | 11 577 353 | 16 766 605 | 5 189 251 | 0,90 % |
| DNB FRN 20 C | NOK | Oslo | 239 901 | 8,14 % | 244 892 600 | 241 771 357 | - 3 121 244 | 13,05 % |
| DNB Global Credit B | NOK | Oslo | 29 547 | 0,90 % | 270 448 237 | 230 307 471 | - 40 140 766 | 12,43 % |
| DNB Global Emerging Markets A | NOK | Oslo | 35 660 | 0,15 % | 14 735 365 | 14 968 862 | 233 497 | 0,81 % |
| DNB Global High Grade B | NOK | Oslo | 167 053 | 3,30 % | 130 481 990 | 119 989 118 | - 10 492 872 | 6,48 % |
| DNB Global Industrisektor Indeks A | NOK | Oslo | 49 555 | 0,57 % | 5 049 624 | 7 413 688 | 2 364 064 | 0,40 % |
| DNB Global Materialsektor Indeks A | NOK | Oslo | 31 232 | 0,40 % | 4 231 864 | 4 858 476 | 626 612 | 0,26 % |
| DNB High Yield B | NOK | Oslo | 118 861 | 1,37 % | 124 358 087 | 119 782 064 | - 4 576 024 | 6,46 % |
| DNB Kredittobligasjon B | NOK | Oslo | 279 856 | 4,95 % | 295 861 528 | 278 665 814 | - 17 195 714 | 15,04 % |
| DNB Likviditet B | NOK | Oslo | 257 544 | 4,50 % | 259 656 728 | 257 762 746 | - 1 893 982 | 13,91 % |
| DNB Miljøinvest A | NOK | Oslo | 3 350 | 0,10 % | 4 740 527 | 4 865 919 | 125 392 | 0,26 % |
| DNB Norge Selektiv C | NOK | Oslo | 1 350 | 0,59 % | 12 847 591 | 20 528 020 | 7 680 429 | 1,11 % |
| DNB Obligasjon B | NOK | Oslo | 29 299 | 1,65 % | 299 620 733 | 281 739 911 | - 17 880 823 | 15,21 % |
| DNB Obligasjon 20 C | NOK | Oslo | 107 911 | 4,44 % | 109 341 282 | 104 301 375 | - 5 039 908 | 5,63 % |
| DNB Teknologi A | NOK | Oslo | 8 283 | 0,10 % | 11 653 794 | 21 101 298 | 9 447 504 | 1,14 % |
| DNB USA Indeks A | NOK | Oslo | 43 253 | 0,48 % | 15 133 792 | 18 136 874 | 3 003 082 | 0,98 % |
| Health Care Select Sector SPDR Fund ETF | USD | New York | 4 349 | 0,00 % | 5 242 739 | 5 821 371 | 578 632 | 0,31 % |
| SPDR MSCI Europe Energy E | EUR | Paris | 5 574 | 0,10 % | 7 979 956 | 10 622 223 | 2 642 267 | 0,57 % |
| Technology Select Sect SPDR ETF | USD | New York | 8 444 | 0,00 % | 11 348 088 | 10 351 149 | - 996 939 | 0,56 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 1 872 525 800 | 1 806 163 897 | - 66 361 904 | 97,48 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Aksjer | | | | | 399 731 | 481 919 | 82 188 | 0,03 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 1 872 525 800 | 1 806 163 897 | - 66 361 904 | 97,48 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **1 872 925 531** | **1 806 645 816** | **- 66 279 715** | **97,51 %** |

DNB Aktiv 30 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 30 A | -6,20 % | 5,38 % | 5,95 % | 10,55 % | -1,98 % | 6,41 % | 4,38 % | 3,79 % | 9,37 % | 11,79 % |
| DNB Aktiv 30 B | | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 30 N | -5,96 % | 5,52 % | 6,12 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 30 A | 0,30 % | -0,59 % | -1,48 % | -0,62 % | -0,72 % | -0,45 % | 0,57 % | -1,23 % | -0,50 % | 1,95 % |
| DNB Aktiv 30 B | | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 30 N | 0,55 % | -0,46 % | -1,31 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 30 A | 4,58 % | 2,97 % | 7,59 % | 3,01 % | 4,30 % | 2,38 % | 4,71 % | 4,25 % | 3,26 % | 2,75 % |
| DNB Aktiv 30 B | | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 30 N | 4,60 % | 2,98 % | 7,59 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 30 A | 1,42 % | 0,97 % | 2,07 % | 1,32 % | 1,13 % | 0,74 % | 1,10 % | 0,95 % | 0,68 % | 1,22 % |
| DNB Aktiv 30 B | | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 30 N | 1,41 % | 0,96 % | 2,07 % | | | | | | | |

DNB Aktiv 30 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 59 255 637 | 198 036 436 |
| Utbytte | 3 953 643 | 4 447 137 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 130 832 957 | 333 241 017 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 591 216 359 | - 144 103 528 |
| Andre porteføljeinntekter | 3 558 843 | - 200 882 |
| Porteføljeresultat | - 393 615 280 | 391 420 180 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 26 087 400 | - 26 193 118 |
| Andre kostnader | - 185 823 | - 88 858 |
| Forvaltningsresultat | - 26 273 223 | - 26 281 976 |
| Resultat før skattekostnad | - 419 888 503 | 365 138 204 |
| Skattekostnad | - 243 875 | - 18 516 885 |
| **Årsresultat** | **- 420 132 378** | **346 621 319** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 420 132 378 | 346 621 319 |
| **Sum anvendt** | **- 420 132 378** | **346 621 319** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 5 618 402 765 | 6 563 264 889 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - 4 640 | - 52 |
| Andre fordringer | 3 369 952 | 4 111 716 |
| Bankinnskudd | 257 229 908 | 321 045 271 |
| Sum eiendeler | 5 878 997 986 | 6 888 421 824 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 3 418 646 680 | 3 733 868 397 |
| Overkurs/underkurs | 372 727 672 | 608 005 373 |
| Opptjent egenkapital | 2 085 529 935 | 2 505 662 313 |
| Sum egenkapital | 5 876 904 288 | 6 847 536 083 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 2 093 699 | 40 885 741 |
| Sum gjeld | 2 093 699 | 40 885 741 |
| Sum gjeld og egenkapital | 5 878 997 986 | 6 888 421 824 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 39 |
| Depotkostnader | 53 250 |
| Kurtasje | 132 475 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 6 847 536 083 |
| Tegning av andeler | 400 808 667 |
| Innløsning av andeler | - 951 308 085 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 420 132 378 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **5 876 904 288** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 419 888 503 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 591 216 359 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 186 951 219 |
| Andre permanente forskjeller | 255 559 |
| Utbytte | - 2 327 810 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 243 875 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 17 939 488** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 17 939 488** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 243 875 |
| **Sum skattekostnad** | **243 875** |

**Note 8. Godtgjørelse**
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte med salgsoppgaver:**
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Aktiv 30 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 30 A | 173 | 184 | 175 | 165 | 149 | 152 | 143 | 137 | 132 | 121 |
| DNB Aktiv 30 B | 99 | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 30 N | 106 | 113 | 107 | 101 | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 30 A | 33 630 976 | 36 795 134 | 36 578 247 | 38 700 961 | 39 089 708 | 39 181 053 | 37 728 725 | 40 054 523 | 32 149 493 | 29 376 979 |
| DNB Aktiv 30 B | 1 000 | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 30 N | 555 491 | 544 550 | 1 000 | 1 000 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 30 A | 5 817 883 249 | 6 786 116 364 | 6 401 407 712 | 6 392 522 188 | 5 840 318 145 | 5 972 132 846 | 5 404 242 057 | 5 496 769 974 | 4 250 882 992 | 3 551 549 518 |
| DNB Aktiv 30 B | 99 189 | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 30 N | 58 921 839 | 61 419 723 | 106 892 | 100 732 | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 30 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,80% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Aktiv 30 B | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,50% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Aktiv 30 N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,55% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Aktiv 30 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| Arctic Norwegian Value Creation Class C | NOK | Dublin | 71 080 | 5,93 % | 131 968 389 | 155 112 475 | 23 144 087 | 2,64 % |
| BlackRock World Healthscience I2 | USD | Luxembourg City | 1 044 307 | 0,18 % | 126 782 125 | 151 431 588 | 24 649 463 | 2,58 % |
| BlackRock World Technology Fund I2 | USD | Luxembourg City | 88 523 | 6,44 % | 26 644 705 | 17 126 961 | - 9 517 744 | 0,29 % |
| Consumer Discretionary Select Sector ETF | USD | New York | 19 893 | 0,02 % | 32 349 684 | 25 310 961 | - 7 038 723 | 0,43 % |
| DNB Finans A | NOK | Oslo | 102 637 | 4,45 % | 109 477 905 | 154 813 269 | 45 335 364 | 2,63 % |
| DNB FRN 20 C | NOK | Oslo | 578 425 | 19,62 % | 588 236 019 | 582 935 571 | - 5 300 448 | 9,92 % |
| DNB Global Credit B | NOK | Oslo | 96 773 | 2,93 % | 886 064 556 | 754 301 319 | - 131 763 237 | 12,84 % |
| DNB Global Emerging Markets A | NOK | Oslo | 345 779 | 1,41 % | 143 867 910 | 145 146 476 | 1 278 566 | 2,47 % |
| DNB Global High Grade B | NOK | Oslo | 543 985 | 10,74 % | 430 142 186 | 390 728 469 | - 39 413 717 | 6,65 % |
| DNB Global Industrisektor Indeks A | NOK | Oslo | 462 779 | 5,35 % | 47 474 370 | 69 234 313 | 21 759 942 | 1,18 % |
| DNB Global Materialsektor Indeks A | NOK | Oslo | 300 282 | 3,85 % | 40 097 799 | 46 712 660 | 6 614 862 | 0,79 % |
| DNB High Yield B | NOK | Oslo | 312 250 | 3,59 % | 326 473 571 | 314 669 534 | - 11 804 036 | 5,35 % |
| DNB Kredittobligasjon B | NOK | Oslo | 870 091 | 15,39 % | 910 918 607 | 866 389 443 | - 44 529 163 | 14,74 % |
| DNB Likviditet 20 C | NOK | Oslo | 0 | 0,00 % | 4 674 | 4 672 | - 2 | 0,00 % |
| DNB Miljøinvest A | NOK | Oslo | 30 977 | 0,97 % | 44 072 254 | 44 990 599 | 918 345 | 0,77 % |
| DNB Norge Selektiv C | NOK | Oslo | 13 403 | 5,84 % | 114 772 156 | 203 841 374 | 89 069 218 | 3,47 % |
| DNB Obligasjon B | NOK | Oslo | 111 462 | 6,27 % | 1 129 235 286 | 1 071 813 795 | - 57 421 491 | 18,24 % |
| DNB Private Equity Retail B EUR | EUR | Luxembourg City | 16 393 | 4,23 % | 14 961 472 | 37 151 132 | 22 189 660 | 0,63 % |
| DNB Teknologi A | NOK | Oslo | 76 399 | 0,91 % | 107 705 735 | 194 618 739 | 86 913 004 | 3,31 % |
| DNB USA Indeks A | NOK | Oslo | 329 505 | 3,63 % | 120 804 010 | 138 169 651 | 17 365 641 | 2,35 % |
| Health Care Select Sector SPDR Fund ETF | USD | New York | 42 863 | 0,01 % | 51 705 716 | 57 374 435 | 5 668 719 | 0,98 % |
| SPDR MSCI Europe Energy E | EUR | Paris | 50 933 | 0,91 % | 72 914 903 | 97 061 660 | 24 146 757 | 1,65 % |
| Technology Select Sect SPDR ETF | USD | New York | 82 049 | 0,03 % | 110 863 735 | 100 580 459 | - 10 283 275 | 1,71 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 5 567 537 766 | 5 619 519 559 | 51 981 793 | 95,62 % |
| **Futures** | | | | | | | | |
| EURO STXX50 Mar 23 / VGH3 | EUR | Frankfurt | 2 040 | 0,00 % | - | - 1 458 430 | - 1 458 430 | -0,02 % |
| OBX Jan 23 / OIF3 | NOK | Oslo | - 38 300 | 0,00 % | - | 341 636 | 341 636 | 0,01 % |
| Sum Futures | | | | | - | - 1 116 794 | - 1 116 794 | -0,02 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 5 567 537 766 | 5 619 519 559 | 51 981 793 | 95,62 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - 1 116 794 | - 1 116 794 | -0,02 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **5 567 537 766** | **5 618 402 765** | **50 864 999** | **95,60 %** |

DNB Aktiv 50 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 50 A | -6,90 % | 8,99 % | 8,23 % | 15,03 % | -3,32 % | 9,21 % | 5,13 % | 6,62 % | 13,24 % | 17,84 % |
| DNB Aktiv 50 B | | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 50 N | -6,61 % | 9,19 % | 8,53 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 50 A | 0,38 % | -1,39 % | -1,19 % | -0,68 % | -1,41 % | -0,82 % | 0,36 % | -0,98 % | -0,73 % | 1,55 % |
| DNB Aktiv 50 B | | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 50 N | 0,67 % | -1,20 % | -0,89 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 50 A | 6,24 % | 4,63 % | 10,14 % | 5,08 % | 7,02 % | 3,84 % | 7,73 % | 6,60 % | 5,50 % | 4,46 % |
| DNB Aktiv 50 B | | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 50 N | 6,23 % | 4,63 % | 10,15 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 50 A | 1,96 % | 1,40 % | 2,39 % | 1,88 % | 1,73 % | 0,96 % | 1,64 % | 1,22 % | 0,90 % | 1,25 % |
| DNB Aktiv 50 B | | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 50 N | 1,96 % | 1,40 % | 2,41 % | | | | | | | |

DNB Aktiv 50 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 31 029 350 | 107 786 036 |
| Utbytte | 4 867 893 | 5 285 429 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 141 599 412 | 358 946 102 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 508 435 674 | - 27 861 946 |
| Andre porteføljeinntekter | 4 448 461 | - 786 533 |
| Porteføljeresultat | - 326 490 558 | 443 369 087 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | 62 | - |
| Forvaltningshonorar | - 22 138 382 | - 21 642 666 |
| Andre kostnader | - 220 767 | - 89 187 |
| Forvaltningsresultat | - 22 359 087 | - 21 731 852 |
| Resultat før skattekostnad | - 348 849 646 | 421 637 235 |
| Skattekostnad | - 300 410 | - 10 398 270 |
| **Årsresultat** | **- 349 150 056** | **411 238 965** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 349 150 056 | 411 238 965 |
| **Sum anvendt** | **- 349 150 056** | **411 238 965** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 4 206 177 448 | 4 877 260 375 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - 5 746 | - 3 |
| Andre fordringer | 3 287 933 | 4 837 612 |
| Bankinnskudd | 264 706 970 | 226 479 111 |
| Sum eiendeler | 4 474 166 604 | 5 108 577 096 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 1 280 352 653 | 1 350 804 213 |
| Overkurs/underkurs | 911 472 964 | 1 107 208 285 |
| Opptjent egenkapital | 2 280 521 664 | 2 629 671 720 |
| Sum egenkapital | 4 472 347 281 | 5 087 684 218 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 1 819 323 | 20 892 878 |
| Sum gjeld | 1 819 323 | 20 892 878 |
| Sum gjeld og egenkapital | 4 474 166 604 | 5 108 577 096 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 52 |
| Depotkostnader | 61 800 |
| Kurtasje | 158 869 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 5 087 684 218 |
| Tegning av andeler | 350 386 143 |
| Innløsning av andeler | - 616 573 024 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 349 150 056 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **4 472 347 281** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 348 849 646 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 508 435 674 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 179 395 547 |
| Andre permanente forskjeller | 306 562 |
| Utbytte | - 2 865 159 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 300 410 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 22 668 526** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 22 668 526** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 300 410 |
| **Sum skattekostnad** | **300 410** |

**Note 8. Godtgjørelse**
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte med salgsoppgaver:**
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Aktiv 50 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 50 A | 363 | 390 | 358 | 331 | 288 | 298 | 273 | 259 | 243 | 215 |
| DNB Aktiv 50 B | 99 | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 50 N | 112 | 120 | 110 | 101 | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 50 A | 12 081 951 | 12 820 057 | 12 440 693 | 12 860 866 | 12 701 016 | 12 691 311 | 12 127 525 | 12 129 959 | 11 156 515 | 10 491 448 |
| DNB Aktiv 50 B | 1 000 | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 50 N | 721 575 | 688 985 | 1 000 | 1 000 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 50 A | 4 391 564 445 | 5 005 190 505 | 4 456 411 945 | 4 256 632 251 | 3 654 417 777 | 3 777 141 220 | 3 304 942 119 | 3 144 371 149 | 2 712 395 884 | 2 252 388 223 |
| DNB Aktiv 50 B | 99 118 | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 50 N | 80 683 721 | 82 493 713 | 109 658 | 101 040 | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 50 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,95% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Aktiv 50 B | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,60% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Aktiv 50 N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,65% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Aktiv 50 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| Arctic Norwegian Value Creation Class C | NOK | Dublin | 96 186 | 8,03 % | 180 045 196 | 209 897 226 | 29 852 030 | 4,69 % |
| BlackRock World Healthscience I2 | USD | Luxembourg City | 1 284 736 | 0,23 % | 155 555 479 | 186 295 334 | 30 739 856 | 4,17 % |
| BlackRock World Technology Fund I2 | USD | Luxembourg City | 99 328 | 7,23 % | 29 913 317 | 19 217 331 | - 10 695 986 | 0,43 % |
| Consumer Discretionary Select Sector ETF | USD | New York | 24 758 | 0,03 % | 39 533 369 | 31 500 969 | - 8 032 400 | 0,70 % |
| DNB Finans A | NOK | Oslo | 126 056 | 5,46 % | 137 054 250 | 190 137 894 | 53 083 644 | 4,25 % |
| DNB Global Credit B | NOK | Oslo | 56 559 | 1,72 % | 509 889 317 | 440 852 866 | - 69 036 451 | 9,86 % |
| DNB Global Emerging Markets A | NOK | Oslo | 420 373 | 1,72 % | 176 570 245 | 176 458 346 | - 111 899 | 3,95 % |
| DNB Global High Grade B | NOK | Oslo | 319 769 | 6,31 % | 250 680 639 | 229 680 642 | - 20 999 996 | 5,14 % |
| DNB Global Industrisektor Indeks A | NOK | Oslo | 585 538 | 6,76 % | 63 032 172 | 87 599 785 | 24 567 613 | 1,96 % |
| DNB Global Materialsektor Indeks A | NOK | Oslo | 355 161 | 4,56 % | 48 108 627 | 55 249 745 | 7 141 118 | 1,24 % |
| DNB High Yield B | NOK | Oslo | 236 206 | 2,72 % | 245 354 107 | 238 036 581 | - 7 317 526 | 5,32 % |
| DNB Kredittobligasjon B | NOK | Oslo | 561 210 | 9,93 % | 589 102 167 | 558 822 460 | - 30 279 708 | 12,50 % |
| DNB Miljøinvest A | NOK | Oslo | 36 828 | 1,15 % | 52 416 320 | 53 489 639 | 1 073 319 | 1,20 % |
| DNB Norge Selektiv C | NOK | Oslo | 18 035 | 7,85 % | 159 296 112 | 274 284 444 | 114 988 332 | 6,13 % |
| DNB Obligasjon B | NOK | Oslo | 71 774 | 4,04 % | 727 210 735 | 690 173 275 | - 37 037 460 | 15,43 % |
| DNB Private Equity Retail B EUR | EUR | Luxembourg City | 19 707 | 5,09 % | 22 423 650 | 44 662 338 | 22 238 689 | 1,00 % |
| DNB Teknologi A | NOK | Oslo | 93 880 | 1,12 % | 140 629 206 | 239 151 503 | 98 522 297 | 5,35 % |
| DNB USA Indeks A | NOK | Oslo | 402 278 | 4,43 % | 148 825 912 | 168 685 580 | 19 859 668 | 3,77 % |
| Health Care Select Sector SPDR Fund ETF | USD | New York | 52 768 | 0,02 % | 63 656 555 | 70 632 811 | 6 976 256 | 1,58 % |
| SPDR MSCI Europe Energy E | EUR | Paris | 62 581 | 1,12 % | 89 583 525 | 119 258 943 | 29 675 418 | 2,67 % |
| Technology Select Sect SPDR ETF | USD | New York | 100 461 | 0,03 % | 135 580 048 | 123 150 965 | - 12 429 083 | 2,75 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 3 964 460 947 | 4 207 238 678 | 242 777 731 | 94,07 % |
| **Futures** | | | | | | | | |
| EURO STXX50 Mar 23 / VGH3 | EUR | Frankfurt | 2 520 | 0,00 % | - | - 1 801 590 | - 1 801 590 | -0,04 % |
| OBX Jan 23 / OIF3 | NOK | Oslo | - 83 000 | 0,00 % | - | 740 360 | 740 360 | 0,02 % |
| Sum Futures | | | | | - | - 1 061 230 | - 1 061 230 | -0,02 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 3 964 460 947 | 4 207 238 678 | 242 777 731 | 94,07 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - 1 061 230 | - 1 061 230 | -0,02 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **3 964 460 947** | **4 206 177 448** | **241 716 501** | **94,05 %** |

DNB Aktiv 80 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 80 A | -7,30 % | 14,95 % | 11,06 % | 21,42 % | -5,29 % | 13,01 % | 6,26 % | 10,68 % | 18,79 % | 25,49 % |
| DNB Aktiv 80 B | | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 80 N | -6,97 % | 15,34 % | 11,46 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 80 A | 0,78 % | -2,35 % | -0,67 % | -1,05 % | -2,38 % | -1,75 % | 0,30 % | -0,68 % | -1,45 % | 1,09 % |
| DNB Aktiv 80 B | | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 80 N | 1,10 % | -1,97 % | -0,27 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 80 A | 8,83 % | 7,15 % | 14,83 % | 8,27 % | 11,14 % | 6,13 % | 12,40 % | 10,26 % | 8,77 % | 6,78 % |
| DNB Aktiv 80 B | | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 80 N | 8,83 % | 7,15 % | 14,85 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 80 A | 2,84 % | 2,08 % | 2,76 % | 2,87 % | 2,74 % | 1,40 % | 2,42 % | 1,76 % | 1,37 % | 1,42 % |
| DNB Aktiv 80 B | | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 80 N | 2,84 % | 2,08 % | 2,77 % | | | | | | | |

DNB Aktiv 80 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 21 672 333 | 36 990 326 |
| Utbytte | 10 318 860 | 10 900 914 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 293 740 176 | 712 034 990 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 797 934 701 | 134 286 407 |
| Andre porteføljeinntekter | 10 828 471 | 306 611 |
| Porteføljeresultat | - 461 374 862 | 894 519 248 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 31 107 074 | - 29 715 827 |
| Andre kostnader | - 424 010 | - 150 275 |
| Forvaltningsresultat | - 31 531 083 | - 29 866 101 |
| Resultat før skattekostnad | - 492 905 945 | 864 653 147 |
| Skattekostnad | - 648 171 | - 882 769 |
| **Årsresultat** | **- 493 554 116** | **863 770 378** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 493 554 116 | 863 770 378 |
| **Sum anvendt** | **- 493 554 116** | **863 770 378** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 5 527 859 822 | 6 386 280 657 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - 12 223 | - 153 |
| Andre fordringer | 5 588 582 | 5 515 037 |
| Bankinnskudd | 505 851 935 | 390 091 140 |
| Sum eiendeler | 6 039 288 117 | 6 781 886 681 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 1 927 322 616 | 1 987 995 049 |
| Overkurs/underkurs | 615 258 803 | 806 397 366 |
| Opptjent egenkapital | 3 491 133 010 | 3 984 687 126 |
| Sum egenkapital | 6 033 714 429 | 6 779 079 541 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 5 573 687 | 2 807 140 |
| Sum gjeld | 5 573 687 | 2 807 140 |
| Sum gjeld og egenkapital | 6 039 288 117 | 6 781 886 681 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 71 |
| Depotkostnader | 68 225 |
| Kurtasje | 355 686 |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 6 779 079 541 |
| Tegning av andeler | 636 930 615 |
| Innløsning av andeler | - 888 741 610 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 493 554 116 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **6 033 714 430** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 492 905 945 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 797 934 701 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 322 499 351 |
| Andre permanente forskjeller | 603 842 |
| Utbytte | - 5 997 720 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 648 171 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 23 512 644** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 23 512 644** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 648 171 |
| **Sum skattekostnad** | **648 171** |

**Note 8. Godtgjørelse**
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte med salgsoppgaver:**
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Aktiv 80 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 80 A | 339 | 366 | 318 | 287 | 236 | 249 | 221 | 208 | 188 | 158 |
| DNB Aktiv 80 B | 99 | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 80 N | 121 | 131 | 113 | 102 | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 80 A | 16 952 997 | 17 769 070 | 17 824 625 | 18 185 038 | 18 246 031 | 18 517 331 | 18 196 155 | 18 574 630 | 13 351 070 | 13 285 348 |
| DNB Aktiv 80 B | 1 000 | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 80 N | 2 320 229 | 2 111 881 | 1 000 | 1 000 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 80 A | 5 751 773 844 | 6 503 317 162 | 5 675 143 231 | 5 213 416 817 | 4 308 108 818 | 4 616 275 604 | 4 014 155 211 | 3 856 192 747 | 2 504 245 575 | 2 097 709 476 |
| DNB Aktiv 80 B | 99 123 | | | | | | | | | |
| DNB Aktiv 80 N | 281 841 459 | 275 762 382 | 113 214 | 101 574 | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Aktiv 80 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 1,10% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Aktiv 80 B | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,70% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Aktiv 80 N | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,75% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Aktiv 80 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| Arctic Norwegian Value Creation Class C | NOK | Dublin | 203 505 | 16,99 % | 392 339 476 | 444 091 700 | 51 752 223 | 7,36 % |
| BlackRock World Healthscience I2 | USD | Luxembourg City | 2 859 833 | 0,51 % | 348 455 882 | 414 695 033 | 66 239 151 | 6,87 % |
| BlackRock World Technology Fund I2 | USD | Luxembourg City | 214 973 | 15,64 % | 64 576 660 | 41 591 689 | - 22 984 970 | 0,69 % |
| Consumer Discretionary Select Sector ETF | USD | New York | 53 564 | 0,05 % | 87 104 934 | 68 152 432 | - 18 952 502 | 1,13 % |
| DNB Finans A | NOK | Oslo | 284 417 | 12,32 % | 318 322 597 | 429 003 514 | 110 680 917 | 7,11 % |
| DNB Global Credit B | NOK | Oslo | 28 198 | 0,86 % | 228 712 293 | 219 789 724 | - 8 922 568 | 3,64 % |
| DNB Global Emerging Markets A | NOK | Oslo | 948 073 | 3,87 % | 399 907 088 | 397 968 950 | - 1 938 138 | 6,60 % |
| DNB Global High Grade B | NOK | Oslo | 159 433 | 3,15 % | 122 827 431 | 114 516 134 | - 8 311 297 | 1,90 % |
| DNB Global Industrisektor Indeks A | NOK | Oslo | 1 298 234 | 15,00 % | 144 245 049 | 194 222 974 | 49 977 925 | 3,22 % |
| DNB Global Materialsektor Indeks A | NOK | Oslo | 785 088 | 10,07 % | 107 881 194 | 122 130 361 | 14 249 167 | 2,02 % |
| DNB High Yield B | NOK | Oslo | 131 359 | 1,51 % | 136 030 415 | 132 376 715 | - 3 653 700 | 2,19 % |
| DNB Miljøinvest A | NOK | Oslo | 82 857 | 2,58 % | 117 990 483 | 120 341 603 | 2 351 120 | 1,99 % |
| DNB Norge Selektiv C | NOK | Oslo | 38 128 | 16,61 % | 355 049 386 | 579 875 230 | 224 825 844 | 9,61 % |
| DNB Obligasjon B | NOK | Oslo | 54 889 | 3,09 % | 553 986 283 | 527 814 445 | - 26 171 839 | 8,75 % |
| DNB Private Equity Retail B EUR | EUR | Luxembourg City | 44 553 | 11,50 % | 52 639 388 | 100 973 523 | 48 334 135 | 1,67 % |
| DNB Teknologi A | NOK | Oslo | 210 928 | 2,51 % | 336 389 707 | 537 319 998 | 200 930 290 | 8,91 % |
| DNB USA Indeks A | NOK | Oslo | 903 644 | 9,95 % | 336 166 356 | 378 920 774 | 42 754 418 | 6,28 % |
| Health Care Select Sector SPDR Fund ETF | USD | New York | 116 984 | 0,04 % | 141 526 652 | 156 589 387 | 15 062 735 | 2,60 % |
| SPDR MSCI Europe Energy E | EUR | Paris | 141 930 | 2,54 % | 205 395 742 | 270 472 217 | 65 076 475 | 4,48 % |
| Technology Select Sect SPDR ETF | USD | New York | 227 265 | 0,08 % | 306 311 600 | 278 594 718 | - 27 716 882 | 4,62 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 4 755 858 617 | 5 529 441 121 | 773 582 505 | 91,64 % |
| **Futures** | | | | | | | | |
| EURO STXX50 Mar 23 / VGH3 | EUR | Frankfurt | 3 900 | 0,00 % | - | - 2 788 175 | - 2 788 175 | -0,05 % |
| OBX Jan 23 / OIF3 | NOK | Oslo | - 135 300 | 0,00 % | - | 1 206 876 | 1 206 876 | 0,02 % |
| Sum Futures | | | | | - | - 1 581 299 | - 1 581 299 | -0,03 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 4 755 858 617 | 5 529 441 121 | 773 582 505 | 91,64 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - 1 581 299 | - 1 581 299 | -0,03 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **4 755 858 617** | **5 527 859 822** | **772 001 206** | **91,62 %** |

DNB Lev Mer | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer A | -5,86 % | 4,18 % | 4,82 % | 8,29 % | -0,79 % | 4,86 % | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer A | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer A | 4,22 % | 2,21 % | 6,20 % | 1,72 % | 2,72 % | 1,58 % | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer A | | | | | | | | | | |

DNB Lev Mer | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 2 031 881 | 6 953 437 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 1 552 722 | 4 436 948 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 15 737 665 | - 1 613 207 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | - 12 153 061 | 9 777 178 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 150 441 | - 171 501 |
| Andre kostnader | - 0 | - |
| Forvaltningsresultat | - 150 441 | - 171 501 |
| Resultat før skattekostnad | - 12 303 502 | 9 605 677 |
| Skattekostnad | - | - 729 267 |
| **Årsresultat** | **- 12 303 502** | **8 876 410** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 12 303 502 | 8 876 410 |
| **Sum anvendt** | **- 12 303 502** | **8 876 410** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 175 974 113 | 217 345 638 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | - 25 633 | - 19 071 |
| Bankinnskudd | 2 392 526 | 2 397 282 |
| Sum eiendeler | 178 341 007 | 219 723 850 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 151 624 203 | 174 548 673 |
| Overkurs/underkurs | 17 702 921 | 22 177 750 |
| Opptjent egenkapital | 9 001 650 | 21 305 152 |
| Sum egenkapital | 178 328 773 | 218 031 575 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 12 233 | 1 692 275 |
| Sum gjeld | 12 233 | 1 692 275 |
| Sum gjeld og egenkapital | 178 341 007 | 219 723 850 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 34 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 218 031 575 |
| Tegning av andeler | 18 696 702 |
| Innløsning av andeler | - 46 096 001 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 12 303 502 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **178 328 774** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 12 303 502 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 15 737 665 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 4 781 359 |
| Andre permanente forskjeller | - |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 1 347 197** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 1 347 197** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2025 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2025 A | -6,29 % | 7,27 % | 6,16 % | 12,48 % | -1,36 % | 8,17 % | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2025 A | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2025 A | 5,02 % | 3,17 % | 8,46 % | 3,33 % | 5,44 % | 3,42 % | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2025 A | | | | | | | | | | |

DNB Lev Mer - 2025 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 2 748 581 | 6 782 688 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 7 249 166 | 7 804 325 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 28 583 652 | 4 125 554 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | - 18 585 905 | 18 712 566 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 250 229 | - 225 352 |
| Andre kostnader | - | - |
| Forvaltningsresultat | - 250 229 | - 225 352 |
| Resultat før skattekostnad | - 18 836 133 | 18 487 214 |
| Skattekostnad | - 245 000 | - 594 716 |
| **Årsresultat** | **- 19 081 133** | **17 892 498** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 19 081 133 | 17 892 498 |
| **Sum anvendt** | **- 19 081 133** | **17 892 498** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 291 380 056 | 296 740 876 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | - 15 398 | - 10 165 |
| Bankinnskudd | 4 842 569 | 5 770 771 |
| Sum eiendeler | 296 207 227 | 302 501 482 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 218 637 123 | 207 747 573 |
| Overkurs/underkurs | 50 389 855 | 46 527 822 |
| Opptjent egenkapital | 26 386 228 | 45 467 361 |
| Sum egenkapital | 295 413 205 | 299 742 756 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 794 022 | 2 758 725 |
| Sum gjeld | 794 022 | 2 758 725 |
| Sum gjeld og egenkapital | 296 207 227 | 302 501 482 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 32 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 299 742 756 |
| Tegning av andeler | 37 225 222 |
| Innløsning av andeler | - 22 473 640 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 19 081 133 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **295 413 205** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 18 836 133 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 28 583 652 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 8 633 883 |
| Andre permanente forskjeller | - |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **1 113 636** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **1 113 636** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 245 000 |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **245 000** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 245 000 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **245 000** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2025 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2025 A | 133 | 142 | 133 | 125 | 111 | 113 | 104 | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2025 A | 2 216 719 | 2 107 824 | 1 682 704 | 1 429 129 | 885 643 | 573 478 | 78 786 | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2025 A | 295 413 205 | 299 742 756 | 223 078 793 | 178 465 275 | 98 324 834 | 64 544 412 | 8 197 601 | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2025 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,34% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Lev Mer - 2025 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Credit B | NOK | Oslo | 8 686 | 0,26 % | 80 032 401 | 67 702 668 | - 12 329 733 | 22,92 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 148 042 | 0,16 % | 60 981 197 | 66 875 749 | 5 894 553 | 22,64 % |
| DNB Likviditet B | NOK | Oslo | 71 967 | 1,26 % | 72 325 466 | 72 028 502 | - 296 965 | 24,38 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 50 503 | 0,18 % | 13 785 408 | 16 833 852 | 3 048 444 | 5,70 % |
| DNB Obligasjon B | NOK | Oslo | 7 065 | 0,40 % | 71 557 769 | 67 939 285 | - 3 618 484 | 23,00 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 298 682 241 | 291 380 056 | - 7 302 185 | 98,63 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 298 682 241 | 291 380 056 | - 7 302 185 | 98,63 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **298 682 241** | **291 380 056** | **- 7 302 185** | **98,63 %** |

DNB Lev Mer - 2030 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2030 A | -6,74 % | 10,97 % | 7,58 % | 15,92 % | -1,82 % | 10,33 % | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2030 A | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2030 A | 6,43 % | 4,38 % | 11,03 % | 4,69 % | 7,38 % | 4,57 % | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2030 A | | | | | | | | | | |

DNB Lev Mer - 2030 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 3 312 115 | 8 004 265 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 17 374 752 | 12 672 424 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 51 717 756 | 19 487 453 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | - 31 030 889 | 40 164 142 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 438 870 | - 368 040 |
| Andre kostnader | - 0 | - 0 |
| Forvaltningsresultat | - 438 870 | - 368 041 |
| Resultat før skattekostnad | - 31 469 759 | 39 796 101 |
| Skattekostnad | - 296 399 | - 727 062 |
| **Årsresultat** | **- 31 766 159** | **39 069 039** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 31 766 159 | 39 069 039 |
| **Sum anvendt** | **- 31 766 159** | **39 069 039** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 474 782 637 | 450 627 620 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | - 7 033 | - 10 980 |
| Bankinnskudd | 7 512 263 | 9 469 405 |
| Sum eiendeler | 482 287 867 | 460 086 044 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 324 330 637 | 286 001 688 |
| Overkurs/underkurs | 105 005 828 | 85 719 858 |
| Opptjent egenkapital | 52 617 002 | 84 383 161 |
| Sum egenkapital | 481 953 468 | 456 104 707 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 334 399 | 3 981 338 |
| Sum gjeld | 334 399 | 3 981 338 |
| Sum gjeld og egenkapital | 482 287 867 | 460 086 044 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 40 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 456 104 707 |
| Tegning av andeler | 79 027 824 |
| Innløsning av andeler | - 21 412 904 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 31 766 159 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **481 953 468** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 31 469 759 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 51 717 756 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 18 900 727 |
| Andre permanente forskjeller | - |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **1 347 270** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **1 347 270** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | 296 399 |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **296 399** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | 296 399 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **296 399** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2030 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2030 A | 148 | 158 | 143 | 133 | 114 | 117 | 106 | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2030 A | 3 263 066 | 2 879 776 | 2 219 702 | 1 745 228 | 1 142 890 | 675 470 | 76 397 | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2030 A | 481 953 468 | 456 104 707 | 316 808 632 | 231 544 439 | 130 811 723 | 78 744 190 | 8 072 065 | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2030 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,34% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Lev Mer - 2030 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Credit B | NOK | Oslo | 11 820 | 0,36 % | 108 396 330 | 92 132 279 | - 16 264 050 | 19,12 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 369 424 | 0,40 % | 151 276 751 | 166 881 720 | 15 604 969 | 34,63 % |
| DNB Likviditet B | NOK | Oslo | 81 276 | 1,42 % | 81 655 785 | 81 344 874 | - 310 911 | 16,88 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 125 452 | 0,46 % | 36 933 763 | 41 815 900 | 4 882 137 | 8,68 % |
| DNB Obligasjon B | NOK | Oslo | 9 631 | 0,54 % | 97 249 273 | 92 607 864 | - 4 641 409 | 19,22 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 475 511 902 | 474 782 637 | - 729 264 | 98,51 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 475 511 902 | 474 782 637 | - 729 264 | 98,51 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **475 511 902** | **474 782 637** | **- 729 264** | **98,51 %** |

DNB Lev Mer - 2035 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2035 A | -7,13 % | 14,71 % | 9,01 % | 19,45 % | -2,30 % | 12,48 % | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2035 A | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2035 A | 7,94 % | 5,61 % | 13,80 % | 6,07 % | 9,32 % | 5,73 % | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2035 A | | | | | | | | | | |

DNB Lev Mer - 2035 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 2 005 738 | 5 116 036 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 16 858 484 | 11 590 971 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 47 964 319 | 27 414 868 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | - 29 100 096 | 44 121 875 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 425 312 | - 342 283 |
| Andre kostnader | - 0 | 0 |
| Forvaltningsresultat | - 425 312 | - 342 282 |
| Resultat før skattekostnad | - 29 525 408 | 43 779 593 |
| Skattekostnad | - | - 527 127 |
| **Årsresultat** | **- 29 525 408** | **43 252 466** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 29 525 408 | 43 252 466 |
| **Sum anvendt** | **- 29 525 408** | **43 252 466** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 419 120 949 | 393 725 405 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | 4 516 | - 8 596 |
| Bankinnskudd | 7 469 822 | 6 648 904 |
| Sum eiendeler | 426 595 288 | 400 365 713 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 261 684 096 | 226 792 378 |
| Overkurs/underkurs | 109 804 874 | 86 769 734 |
| Opptjent egenkapital | 55 070 591 | 84 595 999 |
| Sum egenkapital | 426 559 561 | 398 158 111 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 35 727 | 2 207 602 |
| Sum gjeld | 35 727 | 2 207 602 |
| Sum gjeld og egenkapital | 426 595 288 | 400 365 713 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 45 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
|---|---|
| Egenkapital 01.01.2022 | 398 158 111 |
| Tegning av andeler | 87 111 154 |
| Innløsning av andeler | - 29 184 296 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 29 525 408 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **426 559 561** |

| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
|---|---|
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 29 525 408 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 47 964 319 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 19 765 610 |
| Andre permanente forskjeller | - |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 1 326 699** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 1 326 699** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2035 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2035 A | 163 | 175 | 153 | 140 | 117 | 120 | 107 | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2035 A | 2 621 051 | 2 272 134 | 1 666 181 | 1 290 679 | 820 190 | 428 629 | 65 526 | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2035 A | 426 559 561 | 398 158 111 | 254 535 084 | 180 874 575 | 96 222 832 | 51 471 448 | 6 995 307 | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2035 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,34% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Lev Mer - 2035 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Credit B | NOK | Oslo | 8 365 | 0,25 % | 75 549 434 | 65 199 417 | - 10 350 017 | 15,28 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 441 180 | 0,47 % | 179 428 842 | 199 296 402 | 19 867 560 | 46,72 % |
| DNB Likviditet B | NOK | Oslo | 40 150 | 0,70 % | 40 327 462 | 40 184 205 | - 143 257 | 9,42 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 147 433 | 0,54 % | 44 308 049 | 49 142 691 | 4 834 642 | 11,52 % |
| DNB Obligasjon B | NOK | Oslo | 6 791 | 0,38 % | 68 454 019 | 65 298 234 | - 3 155 786 | 15,31 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 408 067 806 | 419 120 949 | 11 053 143 | 98,26 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 408 067 806 | 419 120 949 | 11 053 143 | 98,26 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **408 067 806** | **419 120 949** | **11 053 143** | **98,26 %** |

DNB Lev Mer - 2040 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2040 A | -7,64 % | 18,64 % | 10,49 % | 22,17 % | -2,64 % | 13,29 % | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2040 A | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2040 A | 9,51 % | 6,86 % | 16,41 % | 7,12 % | 10,47 % | 6,18 % | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2040 A | | | | | | | | | | |

DNB Lev Mer - 2040 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 744 988 | 2 388 278 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 13 615 805 | 7 906 682 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 35 762 111 | 26 876 022 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | - 21 401 318 | 37 170 982 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 316 308 | - 254 411 |
| Andre kostnader | - 0 | - 0 |
| Forvaltningsresultat | - 316 308 | - 254 411 |
| Resultat før skattekostnad | - 21 717 627 | 36 916 572 |
| Skattekostnad | - | - 238 532 |
| **Årsresultat** | **- 21 717 627** | **36 678 040** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 21 717 627 | 36 678 040 |
| **Sum anvendt** | **- 21 717 627** | **36 678 040** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 286 131 329 | 269 269 719 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | 4 792 | - 6 697 |
| Bankinnskudd | 5 174 540 | 5 436 524 |
| Sum eiendeler | 291 310 661 | 274 699 546 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 166 004 138 | 143 750 300 |
| Overkurs/underkurs | 80 264 484 | 62 668 322 |
| Opptjent egenkapital | 45 013 982 | 66 731 609 |
| Sum egenkapital | 291 282 604 | 273 150 231 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 28 057 | 1 549 315 |
| Sum gjeld | 28 057 | 1 549 315 |
| Sum gjeld og egenkapital | 291 310 661 | 274 699 546 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 45 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 273 150 231 |
| Tegning av andeler | 57 616 991 |
| Innløsning av andeler | - 17 766 992 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 21 717 627 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **291 282 604** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 21 717 627 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 35 762 111 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 15 047 652 |
| Andre permanente forskjeller | - |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 1 003 167** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 1 003 167** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte med salgsoppgaver:**
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2040 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2040 A | 175 | 190 | 160 | 145 | 118 | 122 | 107 | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2040 A | 1 662 541 | 1 440 003 | 1 070 524 | 765 157 | 481 482 | 248 122 | 56 452 | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2040 A | 291 282 604 | 273 150 231 | 171 156 376 | 110 716 897 | 57 027 308 | 30 183 908 | 6 061 645 | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2040 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,34% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Lev Mer - 2040 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Credit B | NOK | Oslo | 4 336 | 0,13 % | 39 148 211 | 33 795 615 | - 5 352 596 | 11,60 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 377 904 | 0,41 % | 150 560 403 | 170 712 172 | 20 151 769 | 58,61 % |
| DNB Likviditet B | NOK | Oslo | 5 234 | 0,09 % | 5 246 641 | 5 238 046 | - 8 595 | 1,80 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 127 264 | 0,46 % | 38 752 062 | 42 419 885 | 3 667 823 | 14,56 % |
| DNB Obligasjon B | NOK | Oslo | 3 532 | 0,20 % | 35 488 588 | 33 965 610 | - 1 522 979 | 11,66 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 269 195 905 | 286 131 329 | 16 935 424 | 98,23 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 269 195 905 | 286 131 329 | 16 935 424 | 98,23 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **269 195 905** | **286 131 329** | **16 935 424** | **98,23 %** |

DNB Lev Mer - 2045 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2045 A | -7,67 % | 19,38 % | 10,56 % | 22,20 % | -2,65 % | 13,32 % | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2045 A | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2045 A | 10,07 % | 7,05 % | 16,41 % | 7,12 % | 10,46 % | 6,18 % | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2045 A | | | | | | | | | | |

DNB Lev Mer - 2045 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 405 415 | 1 563 049 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 8 052 952 | 5 412 150 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 24 197 724 | 21 146 448 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | - 15 739 357 | 28 121 646 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 245 688 | - 190 650 |
| Andre kostnader | - 0 | - 0 |
| Forvaltningsresultat | - 245 688 | - 190 650 |
| Resultat før skattekostnad | - 15 985 044 | 27 930 996 |
| Skattekostnad | - | - 145 878 |
| **Årsresultat** | **- 15 985 044** | **27 785 118** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 15 985 044 | 27 785 118 |
| **Sum anvendt** | **- 15 985 044** | **27 785 118** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 217 299 551 | 196 050 940 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | - 7 586 | - 12 124 |
| Bankinnskudd | 4 197 260 | 4 160 622 |
| Sum eiendeler | 221 489 225 | 200 199 439 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 125 117 274 | 103 893 498 |
| Overkurs/underkurs | 61 872 607 | 44 944 298 |
| Opptjent egenkapital | 34 091 259 | 50 076 303 |
| Sum egenkapital | 221 081 141 | 198 914 099 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 408 084 | 1 285 340 |
| Sum gjeld | 408 084 | 1 285 340 |
| Sum gjeld og egenkapital | 221 489 225 | 200 199 439 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 41 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 198 914 099 |
| Tegning av andeler | 49 560 976 |
| Innløsning av andeler | - 11 408 890 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 15 985 044 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **221 081 141** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 15 985 044 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 24 197 724 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 9 069 289 |
| Andre permanente forskjeller | - |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 856 609** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 856 609** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2045 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2045 A | 176 | 191 | 160 | 145 | 118 | 122 | 107 | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2045 A | 1 253 673 | 1 041 435 | 771 997 | 557 634 | 350 273 | 188 558 | 69 791 | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2045 A | 221 081 141 | 198 914 099 | 123 512 798 | 80 698 790 | 41 481 628 | 22 938 764 | 7 492 190 | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2045 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,34% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Lev Mer - 2045 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Credit B | NOK | Oslo | 2 434 | 0,07 % | 22 109 623 | 18 975 632 | - 3 133 992 | 8,58 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 318 513 | 0,34 % | 127 437 736 | 143 883 144 | 16 445 408 | 65,08 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 106 440 | 0,39 % | 32 621 465 | 35 478 766 | 2 857 300 | 16,05 % |
| DNB Obligasjon B | NOK | Oslo | 1 972 | 0,11 % | 19 873 374 | 18 962 010 | - 911 363 | 8,58 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 202 042 198 | 217 299 551 | 15 257 353 | 98,29 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 202 042 198 | 217 299 551 | 15 257 353 | 98,29 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **202 042 198** | **217 299 551** | **15 257 353** | **98,29 %** |

DNB Lev Mer - 2050 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2050 A | -7,68 % | 19,42 % | 10,54 % | 22,21 % | -2,73 % | 13,29 % | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2050 A | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2050 A | 10,07 % | 7,05 % | 16,41 % | 7,12 % | 10,46 % | 6,18 % | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2050 A | | | | | | | | | | |

DNB Lev Mer - 2050 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 378 400 | 1 469 637 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 7 996 757 | 4 867 940 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 23 123 837 | 20 374 567 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | - 14 748 680 | 26 712 143 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 229 835 | - 179 944 |
| Andre kostnader | - 0 | - 0 |
| Forvaltningsresultat | - 229 835 | - 179 944 |
| Resultat før skattekostnad | - 14 978 515 | 26 532 199 |
| Skattekostnad | - | - 135 190 |
| **Årsresultat** | **- 14 978 515** | **26 397 010** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 14 978 515 | 26 397 010 |
| **Sum anvendt** | **- 14 978 515** | **26 397 010** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 200 420 230 | 184 372 382 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | 1 526 | 1 336 |
| Bankinnskudd | 3 612 233 | 3 446 612 |
| Sum eiendeler | 204 033 989 | 187 820 330 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 115 570 297 | 97 548 804 |
| Overkurs/underkurs | 56 404 765 | 42 029 050 |
| Opptjent egenkapital | 32 037 930 | 47 016 445 |
| Sum egenkapital | 204 012 992 | 186 594 299 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 20 997 | 1 226 031 |
| Sum gjeld | 20 997 | 1 226 031 |
| Sum gjeld og egenkapital | 204 033 989 | 187 820 330 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 40 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 186 594 299 |
| Tegning av andeler | 45 193 836 |
| Innløsning av andeler | - 12 796 628 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 14 978 515 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **204 012 992** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 14 978 515 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 23 123 837 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 8 853 023 |
| Andre permanente forskjeller | - |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 707 700** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 707 700** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2050 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2050 A | 176 | 191 | 160 | 145 | 118 | 122 | 107 | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2050 A | 1 158 203 | 977 988 | 726 422 | 517 545 | 325 428 | 173 129 | 59 028 | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2050 A | 204 012 992 | 186 594 299 | 116 063 043 | 74 806 429 | 38 490 360 | 21 050 878 | 6 335 265 | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | 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 B | NOK | Oslo | 2 208 | 0,07 % | 20 213 979 | 17 209 553 | - 3 004 426 | 8,44 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 293 708 | 0,32 % | 117 292 018 | 132 677 905 | 15 385 887 | 65,03 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 98 961 | 0,36 % | 30 410 746 | 32 985 877 | 2 575 131 | 16,17 % |
| DNB Obligasjon B | NOK | Oslo | 1 825 | 0,10 % | 18 428 175 | 17 546 895 | - 881 280 | 8,60 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 186 344 918 | 200 420 230 | 14 075 312 | 98,24 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 186 344 918 | 200 420 230 | 14 075 312 | 98,24 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **186 344 918** | **200 420 230** | **14 075 312** | **98,24 %** |

DNB Lev Mer - 2055 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2055 A | -7,69 % | 19,40 % | 10,54 % | 22,19 % | -2,75 % | 13,31 % | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2055 A | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2055 A | 10,08 % | 7,05 % | 16,41 % | 7,12 % | 10,45 % | 6,18 % | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2055 A | | | | | | | | | | |

DNB Lev Mer - 2055 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 327 354 | 1 188 297 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 6 479 072 | 3 483 128 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 19 469 290 | 17 114 286 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | - 12 662 864 | 21 785 710 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 198 516 | - 147 913 |
| Andre kostnader | - | - |
| Forvaltningsresultat | - 198 516 | - 147 913 |
| Resultat før skattekostnad | - 12 861 380 | 21 637 797 |
| Skattekostnad | - | - 111 590 |
| **Årsresultat** | **- 12 861 380** | **21 526 207** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 12 861 380 | 21 526 207 |
| **Sum anvendt** | **- 12 861 380** | **21 526 207** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 177 147 025 | 155 327 581 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | 723 | 42 |
| Bankinnskudd | 2 703 317 | 2 957 459 |
| Sum eiendeler | 179 851 064 | 158 285 082 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 101 887 203 | 82 302 291 |
| Overkurs/underkurs | 52 230 086 | 36 577 562 |
| Opptjent egenkapital | 25 715 342 | 38 576 723 |
| Sum egenkapital | 179 832 631 | 157 456 575 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 18 434 | 828 507 |
| Sum gjeld | 18 434 | 828 507 |
| Sum gjeld og egenkapital | 179 851 064 | 158 285 082 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 43 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 157 456 575 |
| Tegning av andeler | 49 894 539 |
| Innløsning av andeler | - 14 657 103 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 12 861 380 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **179 832 631** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 12 861 380 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 19 469 290 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 7 198 482 |
| Andre permanente forskjeller | - |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 590 572** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 590 572** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2055 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2055 A | 176 | 191 | 160 | 145 | 118 | 122 | 107 | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2055 A | 1 021 372 | 825 523 | 583 246 | 418 812 | 274 904 | 148 392 | 55 206 | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2055 A | 179 832 631 | 157 456 575 | 93 168 368 | 60 521 407 | 32 512 222 | 18 046 690 | 5 925 287 | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | 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 B | NOK | Oslo | 1 982 | 0,06 % | 18 008 497 | 15 445 785 | - 2 562 712 | 8,59 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 258 934 | 0,28 % | 104 268 626 | 116 969 320 | 12 700 694 | 65,04 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 87 863 | 0,32 % | 27 137 427 | 29 286 737 | 2 149 310 | 16,29 % |
| DNB Obligasjon B | NOK | Oslo | 1 606 | 0,09 % | 16 138 213 | 15 445 184 | - 693 028 | 8,59 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 165 552 762 | 177 147 025 | 11 594 263 | 98,51 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 165 552 762 | 177 147 025 | 11 594 263 | 98,51 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **165 552 762** | **177 147 025** | **11 594 263** | **98,51 %** |

DNB Lev Mer - 2060 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2060 A | -7,69 % | 19,40 % | 10,53 % | 22,21 % | -2,82 % | 13,30 % | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2060 A | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2060 A | 10,07 % | 7,05 % | 16,42 % | 7,12 % | 10,44 % | 6,19 % | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2060 A | | | | | | | | | | |

DNB Lev Mer - 2060 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 183 473 | 591 079 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 2 952 610 | 1 804 551 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 10 144 191 | 8 678 201 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | - 7 008 108 | 11 073 831 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 111 623 | - 75 498 |
| Andre kostnader | - 0 | - 0 |
| Forvaltningsresultat | - 111 623 | - 75 498 |
| Resultat før skattekostnad | - 7 119 731 | 10 998 333 |
| Skattekostnad | - | - 59 992 |
| **Årsresultat** | **- 7 119 731** | **10 938 340** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 7 119 731 | 10 938 340 |
| **Sum anvendt** | **- 7 119 731** | **10 938 340** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 103 619 166 | 83 941 175 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | 262 | - 395 |
| Bankinnskudd | 1 886 514 | 1 561 928 |
| Sum eiendeler | 105 505 942 | 85 502 707 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 59 713 468 | 44 404 900 |
| Overkurs/underkurs | 33 667 724 | 21 468 414 |
| Opptjent egenkapital | 12 113 960 | 19 233 691 |
| Sum egenkapital | 105 495 152 | 85 107 005 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 10 790 | 395 703 |
| Sum gjeld | 10 790 | 395 703 |
| Sum gjeld og egenkapital | 105 505 942 | 85 502 707 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 44 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 85 107 005 |
| Tegning av andeler | 37 031 684 |
| Innløsning av andeler | - 9 523 806 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 7 119 731 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **105 495 152** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 7 119 731 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 10 144 191 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 3 302 157 |
| Andre permanente forskjeller | - |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 277 697** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 277 697** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2060 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2060 A | 176 | 191 | 160 | 144 | 118 | 122 | 107 | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2060 A | 599 635 | 446 549 | 283 582 | 178 421 | 128 018 | 89 836 | 51 693 | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2060 A | 105 495 152 | 85 107 005 | 45 264 396 | 25 765 598 | 15 127 538 | 10 923 234 | 5 547 440 | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2060 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,34% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Lev Mer - 2060 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Credit B | NOK | Oslo | 1 141 | 0,03 % | 10 315 142 | 8 892 932 | - 1 422 211 | 8,43 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 151 901 | 0,16 % | 62 972 880 | 68 619 130 | 5 646 249 | 65,04 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 51 121 | 0,19 % | 15 915 351 | 17 039 889 | 1 124 538 | 16,15 % |
| DNB Obligasjon B | NOK | Oslo | 943 | 0,05 % | 9 500 220 | 9 067 215 | - 433 005 | 8,59 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 98 703 594 | 103 619 166 | 4 915 572 | 98,22 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 98 703 594 | 103 619 166 | 4 915 572 | 98,22 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **98 703 594** | **103 619 166** | **4 915 572** | **98,22 %** |

DNB Lev Mer - 2065 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2065 A | -7,68 % | 19,43 % | 10,56 % | 22,19 % | -2,59 % | 13,31 % | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2065 A | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2065 A | 10,07 % | 7,05 % | 16,41 % | 7,12 % | 10,46 % | 6,19 % | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2065 A | | | | | | | | | | |

DNB Lev Mer - 2065 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 71 377 | 244 400 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 1 404 727 | 1 004 494 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 4 265 883 | 3 271 610 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | - 2 789 778 | 4 520 504 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 43 476 | - 31 009 |
| Andre kostnader | - 0 | - 0 |
| Forvaltningsresultat | - 43 476 | - 31 009 |
| Resultat før skattekostnad | - 2 833 254 | 4 489 495 |
| Skattekostnad | - | - 21 333 |
| **Årsresultat** | **- 2 833 254** | **4 468 162** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 2 833 254 | 4 468 162 |
| **Sum anvendt** | **- 2 833 254** | **4 468 162** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 39 700 325 | 34 001 282 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | - 53 | 37 633 |
| Bankinnskudd | 735 885 | 450 656 |
| Sum eiendeler | 40 436 158 | 34 489 571 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 22 681 939 | 17 782 885 |
| Overkurs/underkurs | 11 776 521 | 7 848 513 |
| Opptjent egenkapital | 5 973 570 | 8 806 825 |
| Sum egenkapital | 40 432 030 | 34 438 222 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 4 128 | 51 349 |
| Sum gjeld | 4 128 | 51 349 |
| Sum gjeld og egenkapital | 40 436 158 | 34 489 571 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 45 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 34 438 222 |
| Tegning av andeler | 14 421 964 |
| Innløsning av andeler | - 5 594 902 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 2 833 254 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **40 432 030** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 2 833 254 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 4 265 883 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 1 576 196 |
| Andre permanente forskjeller | - |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 143 568** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 143 568** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2065 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2065 A | 176 | 191 | 160 | 145 | 118 | 122 | 107 | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2065 A | 229 319 | 180 329 | 118 364 | 89 557 | 69 943 | 57 866 | 48 583 | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2065 A | 40 432 030 | 34 438 222 | 18 926 421 | 12 952 733 | 8 279 175 | 7 031 559 | 5 210 053 | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2065 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,34% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Lev Mer - 2065 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Credit B | NOK | Oslo | 444 | 0,01 % | 4 000 078 | 3 458 904 | - 541 174 | 8,55 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 58 171 | 0,06 % | 23 779 999 | 26 278 013 | 2 498 013 | 64,99 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 19 496 | 0,07 % | 5 995 479 | 6 498 626 | 503 147 | 16,07 % |
| DNB Obligasjon B | NOK | Oslo | 360 | 0,02 % | 3 613 767 | 3 464 783 | - 148 984 | 8,57 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 37 389 324 | 39 700 325 | 2 311 001 | 98,19 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 37 389 324 | 39 700 325 | 2 311 001 | 98,19 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **37 389 324** | **39 700 325** | **2 311 001** | **98,19 %** |

DNB Lev Mer - 2070 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2070 A | -7,70 % | 19,50 % | 10,57 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2070 A | | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2070 A | 10,08 % | 7,06 % | 16,40 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2070 A | | | | | | | | | | |

DNB Lev Mer - 2070 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 19 376 | 84 579 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 541 654 | 385 898 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 1 330 143 | 999 372 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | - 769 112 | 1 469 849 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 11 772 | - 9 872 |
| Andre kostnader | - | - 0 |
| Forvaltningsresultat | - 11 772 | - 9 872 |
| Resultat før skattekostnad | - 780 884 | 1 459 976 |
| Skattekostnad | - | - 4 246 |
| **Årsresultat** | **- 780 884** | **1 455 731** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 780 884 | 1 455 731 |
| **Sum anvendt** | **- 780 884** | **1 455 731** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 10 125 998 | 9 579 275 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | - 9 | - 11 |
| Bankinnskudd | 193 600 | 173 883 |
| Sum eiendeler | 10 319 589 | 9 753 147 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 2 052 885 | 1 134 304 |
| Overkurs/underkurs | 5 888 440 | 5 431 951 |
| Opptjent egenkapital | 2 360 855 | 3 141 739 |
| Sum egenkapital | 10 302 181 | 9 707 994 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 17 408 | 45 153 |
| Sum gjeld | 17 408 | 45 153 |
| Sum gjeld og egenkapital | 10 319 589 | 9 753 147 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 40 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 9 707 994 |
| Tegning av andeler | 1 734 722 |
| Innløsning av andeler | - 359 651 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 780 884 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **10 302 181** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 780 884 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 1 330 143 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 584 599 |
| Andre permanente forskjeller | - |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 35 341** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 35 341** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2070 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2070 A | 146 | 158 | 132 | 120 | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2070 A | 70 529 | 61 343 | 53 861 | 52 129 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2070 A | 10 302 181 | 9 707 994 | 7 133 084 | 6 243 747 | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer - 2070 A | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,34% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Lev Mer - 2070 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Credit B | NOK | Oslo | 112 | 0,00 % | 1 016 364 | 870 356 | - 146 008 | 8,45 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 14 865 | 0,02 % | 5 663 219 | 6 714 881 | 1 051 661 | 65,18 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 4 960 | 0,02 % | 1 502 390 | 1 653 350 | 150 960 | 16,05 % |
| DNB Obligasjon B | NOK | Oslo | 92 | 0,01 % | 929 596 | 887 411 | - 42 186 | 8,61 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 9 111 570 | 10 125 998 | 1 014 428 | 98,29 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 9 111 570 | 10 125 998 | 1 014 428 | 98,29 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **9 111 570** | **10 125 998** | **1 014 428** | **98,29 %** |

DNB Lev Mer | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer A | 117 | 125 | 120 | 114 | 105 | 106 | 101 | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer A | 1 518 742 | 1 747 987 | 1 658 385 | 668 140 | 331 482 | 253 879 | 122 087 | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Lev Mer A | 178 328 773 | 218 031 575 | 198 557 893 | 76 318 235 | 34 966 181 | 26 994 690 | 12 380 239 | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | 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 B | NOK | Oslo | 5 703 | 0,17 % | 53 071 101 | 44 450 094 | - 8 621 007 | 24,93 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 58 221 | 0,06 % | 23 783 057 | 26 300 412 | 2 517 355 | 14,75 % |
| DNB Likviditet B | NOK | Oslo | 53 990 | 0,94 % | 54 300 453 | 54 035 944 | - 264 509 | 30,30 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 20 011 | 0,07 % | 5 217 373 | 6 670 209 | 1 452 835 | 3,74 % |
| DNB Obligasjon B | NOK | Oslo | 4 630 | 0,26 % | 47 083 633 | 44 517 455 | - 2 566 178 | 24,96 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 183 455 617 | 175 974 113 | - 7 481 504 | 98,68 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 183 455 617 | 175 974 113 | - 7 481 504 | 98,68 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **183 455 617** | **175 974 113** | **- 7 481 504** | **98,68 %** |

DNB PB Discretionary Multi Strategies | Avkastning og risiko | Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Multi Strategies | -1,97 % | | | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Multi Strategies | -5,75 % | | | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Multi Strategies | 2,25 % | | | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Multi Strategies | 2,25 % | | | | | | | | | |

DNB PB Discretionary Multi Strategies | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 893 245 | - 300 902 |
| Utbytte | - 477 615 | 500 850 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 15 818 711 | - 1 734 181 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 7 134 475 | 5 608 269 |
| Andre porteføljeinntekter | - 1 042 487 | - 64 880 |
| Porteføljeresultat | - 9 311 093 | 4 009 156 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 945 639 | - 464 549 |
| Andre kostnader | - 24 500 | - 37 500 |
| Forvaltningsresultat | - 970 139 | - 502 049 |
| Resultat før skattekostnad | - 10 281 232 | 3 507 108 |
| Skattekostnad | - 762 901 | - |
| **Årsresultat** | **- 11 044 132** | **3 507 108** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 11 044 132 | 3 507 108 |
| **Sum anvendt** | **- 11 044 132** | **3 507 108** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 383 084 835 | 458 353 799 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | - | 5 500 850 |
| Bankinnskudd | 18 049 739 | 28 753 550 |
| Sum eiendeler | 401 134 574 | 492 608 199 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 406 086 387 | 489 780 754 |
| Overkurs/underkurs | 1 774 480 | - 761 751 |
| Opptjent egenkapital | - 7 537 025 | 3 507 108 |
| Sum egenkapital | 400 323 843 | 492 526 111 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 810 731 | 82 089 |
| Sum gjeld | 810 731 | 82 089 |
| Sum gjeld og egenkapital | 401 134 574 | 492 608 199 |

DNB PB Discretionary Multi Strategies Fondets regnskap og noter Aksjefond

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 38 |
| Depotkostnader | 24 500 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| | |
|---|---|
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 492 526 111 |
| Tegning av andeler | 159 177 069 |
| Innløsning av andeler | - 240 335 204 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 11 044 132 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **400 323 843** |

| | |
|---|---|
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 10 281 232 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 7 134 475 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 12 794 993 |
| Andre permanente forskjeller | 24 500 |
| Utbytte | 477 615 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 4 118 599** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 4 118 599** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | 762 901 |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **762 901** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB PB Discretionary Multi Strategies | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Multi Strategies | 99 | 101 | | | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Multi Strategies | 4 060 864 | 4 897 808 | | | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Multi Strategies | 400 323 843 | 492 526 111 | | | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB PB Discretionary Multi Strategies | NOK | 25 000 | Ingen | Ingen | 0,20% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB PB Discretionary Multi Strategies | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| Bluebay Global Sovereign Opportunities Fund | NOK | Luxembourg City | 60 668 | 61,57 % | 63 425 376 | 71 532 377 | 8 107 002 | 17,87 % |
| Brevan Howard Absolute Return Government Bond | EUR | Luxembourg City | 47 375 | 0,00 % | 46 237 422 | 51 174 202 | 4 936 781 | 12,78 % |
| Carmignac Portfolio Long Short Euro Equities F | EUR | Luxembourg City | 39 019 | 1,20 % | 61 451 802 | 60 442 552 | - 1 009 251 | 15,10 % |
| DNB Multi Asset Institutional A NOK | NOK | Luxembourg City | 836 038 | 100,00 % | 84 261 243 | 84 631 242 | 369 999 | 21,14 % |
| Lyxor Chenavari Credit | NOK | | 39 838 | 100,00 % | 39 820 195 | 39 385 170 | - 435 026 | 9,84 % |
| LYXOR/Tiedemann ARB ST-I NOK | NOK | | 69 038 | 111,77 % | 75 146 053 | 75 895 128 | 749 074 | 18,96 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 370 342 092 | 383 060 671 | 12 718 579 | 95,69 % |
| **Derivater** | | | | | | | | |
| FX swap EUR/NOK | NOK | | 102 081 311 | 0,00 % | - | 24 164 | 24 164 | 0,01 % |
| Sum Derivater | | | | | - | 24 164 | 24 164 | 0,01 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 370 342 092 | 383 060 671 | 12 718 579 | 95,69 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Derivater | | | | | - | 24 164 | 24 164 | 0,01 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **370 342 092** | **383 084 835** | **12 742 743** | **95,69 %** |

DNB Private Banking Premium 30 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 30 A | -6,05 % | 5,36 % | 5,93 % | 10,53 % | -1,97 % | 6,23 % | 4,61 % | 4,15 % | 8,84 % | 8,66 % |
| DNB Private Banking Premium 30 B | | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 30 N | -5,91 % | 5,52 % | 6,09 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 30 A | 0,16 % | -0,62 % | -1,50 % | -0,65 % | -0,71 % | -0,63 % | 0,80 % | -0,87 % | -2,36 % | 0,70 % |
| DNB Private Banking Premium 30 B | | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 30 N | 0,30 % | -0,46 % | -1,34 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 30 A | 4,56 % | 2,97 % | 7,58 % | 3,01 % | 4,28 % | 2,37 % | 4,82 % | 4,26 % | 3,12 % | 2,78 % |
| DNB Private Banking Premium 30 B | | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 30 N | 4,57 % | 2,96 % | 7,58 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 30 A | 1,42 % | 0,96 % | 2,07 % | 1,31 % | 1,14 % | 0,74 % | 1,09 % | 1,09 % | 0,99 % | 1,85 % |
| DNB Private Banking Premium 30 B | | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 30 N | 1,42 % | 0,96 % | 2,07 % | | | | | | | |

DNB Private Banking Premium 30 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 20 164 044 | 67 381 838 |
| Utbytte | 1 308 928 | 1 520 334 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 27 863 679 | 106 205 023 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 121 810 323 | - 40 260 016 |
| Andre porteføljeinntekter | 1 027 706 | - 172 303 |
| Porteføljeresultat | - 127 173 324 | 134 674 876 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 8 696 306 | - 9 089 365 |
| Andre kostnader | - 114 178 | - 80 186 |
| Forvaltningsresultat | - 8 810 485 | - 9 169 551 |
| Resultat før skattekostnad | - 135 983 808 | 125 505 325 |
| Skattekostnad | - 80 374 | - 6 815 602 |
| **Årsresultat** | **- 136 064 183** | **118 689 723** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 136 064 183 | 118 689 723 |
| **Sum anvendt** | **- 136 064 183** | **118 689 723** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 1 888 777 679 | 2 171 828 860 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - 1 453 | - 58 |
| Andre fordringer | 722 645 | 3 901 733 |
| Bankinnskudd | 99 947 649 | 96 991 269 |
| Sum eiendeler | 1 989 446 520 | 2 272 721 803 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 1 101 303 423 | 1 175 698 542 |
| Overkurs/underkurs | 41 142 323 | 101 726 131 |
| Opptjent egenkapital | 846 317 719 | 982 381 902 |
| Sum egenkapital | 1 988 763 465 | 2 259 806 574 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 683 054 | 12 915 229 |
| Sum gjeld | 683 054 | 12 915 229 |
| Sum gjeld og egenkapital | 1 989 446 520 | 2 272 721 803 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 84 |
| Depotkostnader | 69 825 |
| Kurtasje | 44 255 |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| | |
|---|---|
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 2 259 806 574 |
| Tegning av andeler | 356 821 057 |
| Innløsning av andeler | - 491 799 983 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 136 064 183 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **1 988 763 465** |

| | |
|---|---|
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 135 983 808 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 121 810 323 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 67 821 422 |
| Andre permanente forskjeller | 137 273 |
| Utbytte | - 773 098 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 80 374 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 82 711 107** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 82 711 107** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 80 374 |
| **Sum skattekostnad** | **80 374** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Private Banking Premium 30 | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 30 A | 181 | 192 | 182 | 172 | 156 | 159 | 150 | 143 | 137 | 126 |
| DNB Private Banking Premium 30 B | 99 | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 30 N | 106 | 113 | 107 | 101 | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 30 A | 11 012 034 | 11 756 985 | 11 531 951 | 11 207 864 | 9 935 250 | 9 175 057 | 9 283 417 | 8 623 803 | 13 662 784 | 11 988 277 |
| DNB Private Banking Premium 30 B | 1 000 | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 30 N | 1 000 | 1 000 | 1 000 | 1 000 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 30 A | 1 988 557 921 | 2 259 693 808 | 2 103 699 735 | 1 930 108 999 | 1 548 011 955 | 1 458 267 848 | 1 389 013 674 | 1 233 450 488 | 1 876 242 559 | 1 512 556 773 |
| DNB Private Banking Premium 30 B | 99 445 | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 30 N | 106 104 | 112 771 | 106 869 | 100 731 | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 30 A | NOK | 10 000 | Ingen | Ingen | 0,80% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Private Banking Premium 30 B | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,50% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Private Banking Premium 30 N | NOK | 10 000 | Ingen | Ingen | 0,65% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Private Banking Premium 30 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| Arctic Norwegian Value Creation Class C | NOK | Dublin | 24 697 | 2,06 % | 47 487 415 | 53 893 296 | 6 405 882 | 2,71 % |
| BlackRock World Healthscience I2 | USD | Luxembourg City | 349 553 | 0,06 % | 42 638 947 | 50 687 587 | 8 048 640 | 2,55 % |
| BlackRock World Technology Fund I2 | USD | Luxembourg City | 28 975 | 2,11 % | 8 681 535 | 5 605 893 | - 3 075 642 | 0,28 % |
| Consumer Discretionary Select Sector ETF | USD | New York | 6 616 | 0,01 % | 10 758 835 | 8 417 902 | - 2 340 933 | 0,42 % |
| DNB Finans A | NOK | Oslo | 34 976 | 1,52 % | 39 236 148 | 52 755 824 | 13 519 675 | 2,65 % |
| DNB Global Credit B | NOK | Oslo | 5 310 | 0,16 % | 49 059 864 | 41 388 646 | - 7 671 217 | 2,08 % |
| DNB Global Emerging Markets A | NOK | Oslo | 116 596 | 0,48 % | 49 600 854 | 48 943 141 | - 657 713 | 2,46 % |
| DNB Global High Grade B | NOK | Oslo | 161 075 | 3,18 % | 127 080 214 | 115 695 351 | - 11 384 863 | 5,82 % |
| DNB Global Industrisektor Indeks A | NOK | Oslo | 158 890 | 1,84 % | 17 731 235 | 23 770 807 | 6 039 572 | 1,20 % |
| DNB Global Materialsektor Indeks A | NOK | Oslo | 96 721 | 1,24 % | 13 204 594 | 15 046 168 | 1 841 575 | 0,76 % |
| DNB High Yield B | NOK | Oslo | 220 187 | 2,53 % | 225 527 661 | 221 892 893 | - 3 634 768 | 11,16 % |
| DNB Likviditet B | NOK | Oslo | 361 033 | 6,31 % | 360 839 597 | 361 340 546 | 500 948 | 18,17 % |
| DNB Miljøinvest A | NOK | Oslo | 10 126 | 0,32 % | 14 425 723 | 14 707 656 | 281 933 | 0,74 % |
| DNB Norge Selektiv C | NOK | Oslo | 4 543 | 1,98 % | 45 080 148 | 69 100 993 | 24 020 845 | 3,47 % |
| DNB Obligasjon B | NOK | Oslo | 28 847 | 1,62 % | 291 870 554 | 277 389 392 | - 14 481 162 | 13,95 % |
| DNB Obligasjon 20 C | NOK | Oslo | 167 411 | 6,88 % | 161 264 204 | 161 810 976 | 546 772 | 8,14 % |
| DNB Private Equity Retail B EUR | EUR | Luxembourg City | 5 432 | 1,40 % | 7 710 927 | 12 311 372 | 4 600 445 | 0,62 % |
| DNB Teknologi A | NOK | Oslo | 25 704 | 0,31 % | 44 861 022 | 65 478 802 | 20 617 780 | 3,29 % |
| DNB USA Indeks A | NOK | Oslo | 111 137 | 1,22 % | 41 722 265 | 46 602 712 | 4 880 447 | 2,34 % |
| Health Care Select Sector SPDR Fund ETF | USD | New York | 14 319 | 0,00 % | 17 268 210 | 19 166 753 | 1 898 543 | 0,96 % |
| Muzinich Global High Yield Fund Hedged NOK Acc M | NOK | | 1 052 243 | 10,59 % | 119 289 674 | 117 851 204 | - 1 438 470 | 5,93 % |
| Neuberger Berman EMD Blend IG NOK H | NOK | | 367 513 | 11,81 % | 38 256 908 | 37 894 315 | - 362 593 | 1,91 % |
| SPDR MSCI Europe Energy E | EUR | Paris | 17 233 | 0,31 % | 24 671 819 | 32 840 469 | 8 168 650 | 1,65 % |
| Technology Select Sect SPDR ETF | USD | New York | 28 190 | 0,01 % | 37 909 465 | 34 556 949 | - 3 352 515 | 1,74 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 1 836 177 816 | 1 889 149 646 | 52 971 830 | 94,99 % |
| **Futures** | | | | | | | | |
| EURO STXX50 Mar 23 / VGH3 | EUR | Frankfurt | 680 | 0,00 % | - | - 486 143 | - 486 143 | -0,02 % |
| OBX Jan 23 / OIF3 | NOK | Oslo | - 12 800 | 0,00 % | - | 114 176 | 114 176 | 0,01 % |
| Sum Futures | | | | | - | - 371 967 | - 371 967 | -0,02 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 1 836 177 816 | 1 889 149 646 | 52 971 830 | 94,99 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - 371 967 | - 371 967 | -0,02 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **1 836 177 816** | **1 888 777 679** | **52 599 863** | **94,97 %** |

DNB Private Banking Premium 50 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 50 A | -6,84 % | 8,94 % | 8,23 % | 15,01 % | -3,33 % | 8,92 % | 5,56 % | 7,11 % | 12,39 % | 12,23 % |
| DNB Private Banking Premium 50 B | | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 50 N | -6,71 % | 9,09 % | 8,49 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 50 A | 0,30 % | -1,45 % | -1,19 % | -0,70 % | -1,41 % | -1,11 % | 0,79 % | -0,49 % | -2,77 % | -2,03 % |
| DNB Private Banking Premium 50 B | | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 50 N | 0,43 % | -1,29 % | -0,92 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 50 A | 6,23 % | 4,62 % | 10,13 % | 5,08 % | 7,03 % | 3,85 % | 8,00 % | 6,72 % | 5,22 % | 4,04 % |
| DNB Private Banking Premium 50 B | | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 50 N | 6,24 % | 4,62 % | 10,14 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 50 A | 1,96 % | 1,40 % | 2,40 % | 1,88 % | 1,74 % | 0,98 % | 1,60 % | 1,36 % | 1,26 % | 1,78 % |
| DNB Private Banking Premium 50 B | | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 50 N | 1,96 % | 1,40 % | 2,41 % | | | | | | | |

DNB Private Banking Premium 50 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 14 490 567 | 46 493 633 |
| Utbytte | 2 201 712 | 2 337 212 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 19 543 136 | 148 882 355 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 187 615 826 | - 3 793 600 |
| Andre porteføljeinntekter | 2 220 623 | - 37 136 |
| Porteføljeresultat | - 149 159 787 | 193 882 464 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 10 120 083 | - 9 632 447 |
| Andre kostnader | - 142 158 | - 103 147 |
| Forvaltningsresultat | - 10 262 241 | - 9 735 594 |
| Resultat før skattekostnad | - 159 422 028 | 184 146 870 |
| Skattekostnad | - 135 172 | - 4 474 786 |
| **Årsresultat** | **- 159 557 200** | **179 672 084** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 159 557 200 | 179 672 084 |
| **Sum anvendt** | **- 159 557 200** | **179 672 084** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 1 852 117 812 | 2 238 687 693 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - 2 687 | - 156 |
| Andre fordringer | 29 313 991 | 1 990 457 |
| Bankinnskudd | 56 158 734 | 110 403 595 |
| Sum eiendeler | 1 937 587 850 | 2 351 081 589 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 884 024 096 | 995 953 589 |
| Overkurs/underkurs | 60 936 870 | 194 966 631 |
| Opptjent egenkapital | 991 854 598 | 1 151 411 798 |
| Sum egenkapital | 1 936 815 565 | 2 342 332 018 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 772 285 | 8 749 570 |
| Sum gjeld | 772 285 | 8 749 570 |
| Sum gjeld og egenkapital | 1 937 587 850 | 2 351 081 589 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 77 |
| Depotkostnader | 70 075 |
| Kurtasje | 71 985 |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| | |
|---|---|
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 2 342 332 018 |
| Tegning av andeler | 231 032 594 |
| Innløsning av andeler | - 476 991 848 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 159 557 200 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **1 936 815 565** |

| | |
|---|---|
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 159 422 028 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 187 615 826 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 86 513 067 |
| Andre permanente forskjeller | 181 077 |
| Utbytte | - 1 300 565 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 135 172 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 59 573 930** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 59 573 930** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 135 172 |
| **Sum skattekostnad** | **135 172** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Private Banking Premium 50 | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 50 A | 219 | 235 | 216 | 199 | 173 | 179 | 165 | 156 | 146 | 130 |
| DNB Private Banking Premium 50 B | 99 | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 50 N | 112 | 120 | 110 | 101 | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 50 A | 8 839 241 | 9 959 536 | 8 731 593 | 8 720 640 | 8 277 547 | 8 695 737 | 8 048 107 | 7 133 870 | 12 318 564 | 8 956 547 |
| DNB Private Banking Premium 50 B | 1 000 | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 50 N | 1 000 | 1 000 | 1 000 | 1 000 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 50 A | 1 936 604 718 | 2 342 212 421 | 1 884 950 823 | 1 739 451 229 | 1 435 608 946 | 1 560 037 627 | 1 325 589 063 | 1 113 128 775 | 1 794 553 896 | 1 160 941 662 |
| DNB Private Banking Premium 50 B | 99 270 | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 50 N | 111 578 | 119 599 | 109 631 | 101 047 | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 50 A | NOK | 10 000 | Ingen | Ingen | 0,95% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Private Banking Premium 50 B | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,65% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Private Banking Premium 50 N | NOK | 10 000 | Ingen | Ingen | 0,80% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Private Banking Premium 50 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| Arctic Norwegian Value Creation Class C | NOK | Dublin | 42 466 | 3,55 % | 83 039 407 | 92 670 504 | 9 631 097 | 4,78 % |
| BlackRock World Healthscience I2 | USD | Luxembourg City | 568 111 | 0,10 % | 68 973 558 | 82 379 893 | 13 406 336 | 4,25 % |
| BlackRock World Technology Fund I2 | USD | Luxembourg City | 44 975 | 3,27 % | 13 552 157 | 8 701 408 | - 4 850 748 | 0,45 % |
| Consumer Discretionary Select Sector ETF | USD | New York | 11 210 | 0,01 % | 17 899 985 | 14 263 101 | - 3 636 884 | 0,74 % |
| DNB Finans A | NOK | Oslo | 55 075 | 2,39 % | 60 743 612 | 83 072 649 | 22 329 037 | 4,29 % |
| DNB Global Credit B | NOK | Oslo | 4 781 | 0,14 % | 43 339 939 | 37 265 362 | - 6 074 577 | 1,92 % |
| DNB Global Emerging Markets A | NOK | Oslo | 185 156 | 0,76 % | 78 753 748 | 77 722 373 | - 1 031 374 | 4,01 % |
| DNB Global High Grade B | NOK | Oslo | 141 661 | 2,80 % | 111 087 260 | 101 750 963 | - 9 336 297 | 5,25 % |
| DNB Global Industrisektor Indeks A | NOK | Oslo | 250 201 | 2,89 % | 28 052 334 | 37 431 536 | 9 379 201 | 1,93 % |
| DNB Global Materialsektor Indeks A | NOK | Oslo | 153 058 | 1,96 % | 21 040 966 | 23 810 056 | 2 769 090 | 1,23 % |
| DNB High Yield B | NOK | Oslo | 234 291 | 2,70 % | 239 139 246 | 236 106 746 | - 3 032 500 | 12,19 % |
| DNB Likviditet B | NOK | Oslo | 40 063 | 0,70 % | 40 069 085 | 40 096 737 | 27 652 | 2,07 % |
| DNB Miljøinvest A | NOK | Oslo | 16 754 | 0,52 % | 23 901 954 | 24 333 727 | 431 774 | 1,26 % |
| DNB Norge Selektiv C | NOK | Oslo | 7 620 | 3,32 % | 76 134 181 | 115 893 130 | 39 758 949 | 5,98 % |
| DNB Obligasjon B | NOK | Oslo | 25 583 | 1,44 % | 259 368 734 | 246 003 471 | - 13 365 263 | 12,70 % |
| DNB Obligasjon 20 C | NOK | Oslo | 147 749 | 6,07 % | 142 324 773 | 142 807 330 | 482 557 | 7,37 % |
| DNB Private Equity Retail B EUR | EUR | Luxembourg City | 8 875 | 2,29 % | 12 908 003 | 20 114 412 | 7 206 409 | 1,04 % |
| DNB Teknologi A | NOK | Oslo | 40 849 | 0,49 % | 68 751 487 | 104 058 985 | 35 307 498 | 5,37 % |
| DNB USA Indeks A | NOK | Oslo | 169 804 | 1,87 % | 63 596 605 | 71 203 190 | 7 606 586 | 3,68 % |
| Health Care Select Sector SPDR Fund ETF | USD | New York | 23 014 | 0,01 % | 27 766 502 | 30 805 479 | 3 038 977 | 1,59 % |
| Muzinich Global High Yield Fund Hedged NOK Acc M | NOK | | 1 045 230 | 10,52 % | 118 660 738 | 117 065 756 | - 1 594 982 | 6,04 % |
| Neuberger Berman EMD Blend IG NOK H | NOK | | 356 929 | 11,47 % | 37 158 950 | 36 802 950 | - 356 000 | 1,90 % |
| SPDR MSCI Europe Energy E | EUR | Paris | 27 938 | 0,50 % | 40 126 089 | 53 240 702 | 13 114 613 | 2,75 % |
| Technology Select Sect SPDR ETF | USD | New York | 44 848 | 0,02 % | 60 596 736 | 54 977 299 | - 5 619 437 | 2,84 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 1 736 986 046 | 1 852 577 761 | 115 591 716 | 95,65 % |
| **Futures** | | | | | | | | |
| EURO STXX50 Mar 23 / VGH3 | EUR | Frankfurt | 1 110 | 0,00 % | - | - 793 557 | - 793 557 | -0,04 % |
| OBX Jan 23 / OIF3 | NOK | Oslo | - 37 400 | 0,00 % | - | 333 608 | 333 608 | 0,02 % |
| Sum Futures | | | | | - | - 459 949 | - 459 949 | -0,02 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 1 736 986 046 | 1 852 577 761 | 115 591 716 | 95,65 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - 459 949 | - 459 949 | -0,02 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **1 736 986 046** | **1 852 117 812** | **115 131 766** | **95,63 %** |

DNB Private Banking Premium 80 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 80 A | -7,27 % | 14,90 % | 10,87 % | 21,41 % | -5,30 % | 12,58 % | 6,82 % | 11,49 % | 17,22 % | 16,15 % |
| DNB Private Banking Premium 80 B | | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 80 N | -7,13 % | 15,07 % | 11,27 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 80 A | 0,72 % | -2,40 % | -0,87 % | -1,06 % | -2,39 % | -2,18 % | 0,86 % | 0,13 % | -3,95 % | -4,73 % |
| DNB Private Banking Premium 80 B | | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 80 N | 0,86 % | -2,23 % | -0,46 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 80 A | 8,82 % | 7,12 % | 14,81 % | 8,27 % | 11,15 % | 6,09 % | 12,93 % | 10,47 % | 8,25 % | 5,42 % |
| DNB Private Banking Premium 80 B | | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 80 N | 8,82 % | 7,12 % | 14,83 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 80 A | 2,84 % | 2,08 % | 2,77 % | 2,88 % | 2,76 % | 1,43 % | 2,52 % | 1,83 % | 1,80 % | 2,06 % |
| DNB Private Banking Premium 80 B | | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 80 N | 2,84 % | 2,08 % | 2,78 % | | | | | | | |

DNB Private Banking Premium 80 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 16 587 779 | 24 683 875 |
| Utbytte | 7 446 639 | 7 313 100 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 136 269 423 | 449 363 256 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 498 632 649 | 110 993 318 |
| Andre porteføljeinntekter | 7 037 007 | - 560 651 |
| Porteføljeresultat | - 331 291 802 | 591 792 897 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 23 673 087 | - 20 257 288 |
| Andre kostnader | - 354 648 | - 189 262 |
| Forvaltningsresultat | - 24 027 735 | - 20 446 551 |
| Resultat før skattekostnad | - 355 319 537 | 571 346 346 |
| Skattekostnad | - 473 080 | - 597 755 |
| **Årsresultat** | **- 355 792 616** | **570 748 591** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 355 792 616 | 570 748 591 |
| **Sum anvendt** | **- 355 792 616** | **570 748 591** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 4 193 841 959 | 4 447 073 408 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - 7 465 | - 1 |
| Andre fordringer | 58 205 | 3 291 822 |
| Bankinnskudd | 400 792 203 | 280 666 032 |
| Sum eiendeler | 4 594 684 902 | 4 731 031 261 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 1 791 381 645 | 1 532 464 858 |
| Overkurs/underkurs | 1 149 429 745 | 1 200 142 479 |
| Opptjent egenkapital | 1 640 623 800 | 1 996 416 416 |
| Sum egenkapital | 4 581 435 189 | 4 729 023 754 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 13 249 713 | 2 007 508 |
| Sum gjeld | 13 249 713 | 2 007 508 |
| Sum gjeld og egenkapital | 4 594 684 902 | 4 731 031 261 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 87 |
| Depotkostnader | 93 275 |
| Kurtasje | 261 275 |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| | |
|---|---|
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 4 729 023 754 |
| Tegning av andeler | 1 237 453 407 |
| Innløsning av andeler | -1 029 249 354 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 355 792 616 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **4 581 435 189** |

| | |
|---|---|
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 355 319 537 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 498 632 649 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 176 343 819 |
| Andre permanente forskjeller | 483 333 |
| Utbytte | - 4 292 773 |
| Kildeskatt utenfor EØS | - 473 080 |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 37 313 226** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 37 313 226** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | 473 080 |
| **Sum skattekostnad** | **473 080** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Private Banking Premium 80 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 80 A | 286 | 309 | 269 | 242 | 200 | 211 | 187 | 175 | 157 | 134 |
| DNB Private Banking Premium 80 B | 99 | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 80 N | 121 | 130 | 113 | 102 | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 80 A | 14 999 523 | 15 324 649 | 13 139 929 | 13 049 065 | 12 714 932 | 13 242 896 | 11 832 484 | 11 505 219 | 3 689 595 | 3 410 309 |
| DNB Private Banking Premium 80 B | 2 914 293 | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 80 N | 1 000 | 1 000 | 1 000 | 1 000 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 80 A | 4 292 232 031 | 4 728 893 698 | 3 528 831 659 | 3 160 973 604 | 2 536 821 135 | 2 789 948 532 | 2 214 220 829 | 2 015 491 064 | 579 746 660 | 457 131 180 |
| DNB Private Banking Premium 80 B | 289 082 379 | | | | | | | | | |
| DNB Private Banking Premium 80 N | 120 782 | 130 051 | 113 017 | 101 572 | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Private Banking Premium 80 A | NOK | 10 000 | Ingen | Ingen | 1,10% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Private Banking Premium 80 B | NOK | 10 000 000 | Ingen | Ingen | 0,75% i årlig honorar | Ingen | | | |
| DNB Private Banking Premium 80 N | NOK | 10 000 | Ingen | Ingen | 0,95% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB Private Banking Premium 80 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| Arctic Norwegian Value Creation Class C | NOK | Dublin | 154 135 | 12,87 % | 314 160 984 | 336 355 311 | 22 194 327 | 7,34 % |
| BlackRock World Healthscience I2 | USD | Luxembourg City | 2 162 987 | 0,38 % | 269 757 708 | 313 647 656 | 43 889 948 | 6,85 % |
| BlackRock World Technology Fund I2 | USD | Luxembourg City | 160 340 | 11,66 % | 47 941 628 | 31 021 620 | - 16 920 008 | 0,68 % |
| Consumer Discretionary Select Sector ETF | USD | New York | 41 947 | 0,04 % | 67 483 453 | 53 371 482 | - 14 111 971 | 1,16 % |
| DNB Finans A | NOK | Oslo | 217 104 | 9,41 % | 266 697 699 | 327 470 528 | 60 772 830 | 7,15 % |
| DNB Global Credit B | NOK | Oslo | 3 284 | 0,10 % | 26 655 225 | 25 597 211 | - 1 058 014 | 0,56 % |
| DNB Global Emerging Markets A | NOK | Oslo | 716 699 | 2,93 % | 309 483 367 | 300 846 004 | - 8 637 364 | 6,57 % |
| DNB Global High Grade B | NOK | Oslo | 98 598 | 1,95 % | 75 908 784 | 70 819 996 | - 5 088 788 | 1,55 % |
| DNB Global Industrisektor Indeks A | NOK | Oslo | 977 827 | 11,29 % | 120 573 499 | 146 288 340 | 25 714 841 | 3,19 % |
| DNB Global Materialsektor Indeks A | NOK | Oslo | 598 389 | 7,68 % | 85 507 281 | 93 086 952 | 7 579 672 | 2,03 % |
| DNB High Yield B | NOK | Oslo | 247 862 | 2,85 % | 251 563 936 | 249 782 196 | - 1 781 740 | 5,45 % |
| DNB Miljøinvest A | NOK | Oslo | 62 479 | 1,95 % | 89 482 365 | 90 745 207 | 1 262 842 | 1,98 % |
| DNB Norge Selektiv C | NOK | Oslo | 28 908 | 12,59 % | 322 170 718 | 439 656 235 | 117 485 517 | 9,60 % |
| DNB Obligasjon B | NOK | Oslo | 18 946 | 1,07 % | 190 906 633 | 182 188 274 | - 8 718 360 | 3,98 % |
| DNB Obligasjon 20 C | NOK | Oslo | 97 238 | 4,00 % | 93 671 858 | 93 985 939 | 314 080 | 2,05 % |
| DNB Private Equity Retail B EUR | EUR | Luxembourg City | 33 422 | 8,63 % | 58 399 144 | 75 745 095 | 17 345 951 | 1,65 % |
| DNB Teknologi A | NOK | Oslo | 160 999 | 1,91 % | 317 931 746 | 410 128 798 | 92 197 052 | 8,95 % |
| DNB USA Indeks A | NOK | Oslo | 696 083 | 7,66 % | 271 257 321 | 291 885 179 | 20 627 858 | 6,37 % |
| Health Care Select Sector SPDR Fund ETF | USD | New York | 88 220 | 0,03 % | 107 759 177 | 118 087 223 | 10 328 046 | 2,58 % |
| Muzinich Global High Yield Fund Hedged NOK Acc M | NOK | | 892 826 | 8,99 % | 101 550 026 | 99 996 496 | - 1 553 531 | 2,18 % |
| Neuberger Berman EMD Blend IG NOK H | NOK | | 283 025 | 9,09 % | 29 522 460 | 29 182 745 | - 339 715 | 0,64 % |
| SPDR MSCI Europe Energy E | EUR | Paris | 107 230 | 1,92 % | 158 549 187 | 204 345 352 | 45 796 165 | 4,46 % |
| Technology Select Sect SPDR ETF | USD | New York | 171 897 | 0,06 % | 230 341 780 | 210 721 388 | - 19 620 391 | 4,60 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 3 807 275 979 | 4 194 955 228 | 387 679 249 | 91,56 % |
| **Futures** | | | | | | | | |
| EURO STXX50 Mar 23 / VGH3 | EUR | Frankfurt | 2 750 | 0,00 % | - | - 1 966 021 | - 1 966 021 | -0,04 % |
| OBX Jan 23 / OIF3 | NOK | Oslo | - 95 600 | 0,00 % | - | 852 752 | 852 752 | 0,02 % |
| Sum Futures | | | | | - | - 1 113 269 | - 1 113 269 | -0,02 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 3 807 275 979 | 4 194 955 228 | 387 679 249 | 91,56 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Futures | | | | | - | - 1 113 269 | - 1 113 269 | -0,02 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **3 807 275 979** | **4 193 841 959** | **386 565 981** | **91,54 %** |

DNB SPARE 30 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 30 | -6,88 % | 5,50 % | 6,05 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 30 | -0,44 % | -0,48 % | -1,38 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 30 | 5,09 % | 3,01 % | 7,85 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 30 | 0,43 % | 0,23 % | 1,03 % | | | | | | | |

DNB SPARE 30 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 7 648 212 | 14 702 185 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 344 330 | 3 000 615 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 70 380 230 | 15 806 847 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | - 63 076 348 | 33 509 647 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 763 535 | - 506 458 |
| Andre kostnader | - 10 | - 0 |
| Forvaltningsresultat | - 763 545 | - 506 458 |
| Resultat før skattekostnad | - 63 839 893 | 33 003 189 |
| Skattekostnad | - | - 2 553 406 |
| **Årsresultat** | **- 63 839 893** | **30 449 783** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 63 839 893 | 30 449 783 |
| **Sum anvendt** | **- 63 839 893** | **30 449 783** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 822 299 799 | 851 033 764 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | - 50 274 | - 9 904 |
| Bankinnskudd | 14 337 433 | 22 300 324 |
| Sum eiendeler | 836 586 957 | 873 324 184 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 751 254 703 | 721 484 941 |
| Overkurs/underkurs | 106 012 240 | 98 307 148 |
| Opptjent egenkapital | - 21 951 628 | 41 888 265 |
| Sum egenkapital | 835 315 315 | 861 680 354 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 1 271 642 | 11 643 831 |
| Sum gjeld | 1 271 642 | 11 643 831 |
| Sum gjeld og egenkapital | 836 586 957 | 873 324 184 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 34 |
| Depotkostnader | 10 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |

| | |
|---|---|
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 861 680 354 |
| Tegning av andeler | 298 194 727 |
| Innløsning av andeler | - 260 719 873 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 63 839 893 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **835 315 315** |

| | |
|---|---|
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 63 839 893 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 70 380 230 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 15 155 966 |
| Andre permanente forskjeller | 10 |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 8 615 620** |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 8 615 620** |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
**Ansatte med salgsoppgaver:**
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB SPARE 30 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 30 | 110 | 119 | 112 | 106 | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 30 | 7 562 547 | 7 264 849 | 3 028 208 | 917 843 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 30 | 835 315 315 | 861 680 354 | 340 445 525 | 97 301 126 | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 30 | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB SPARE 30 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Credit B | NOK | Oslo | 26 610 | 0,81 % | 246 444 153 | 207 415 135 | - 39 029 018 | 24,83 % |
| DNB Global Emerging Markets Indeks A | NOK | Oslo | 194 115 | 0,82 % | 23 399 411 | 21 147 736 | - 2 251 675 | 2,53 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 398 823 | 0,43 % | 173 670 861 | 180 162 205 | 6 491 344 | 21,57 % |
| DNB Likviditet B | NOK | Oslo | 155 121 | 2,71 % | 156 040 482 | 155 252 524 | - 787 958 | 18,59 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 148 981 | 0,54 % | 44 772 805 | 49 658 612 | 4 885 807 | 5,94 % |
| DNB Obligasjon B | NOK | Oslo | 21 700 | 1,22 % | 221 022 444 | 208 663 587 | - 12 358 857 | 24,98 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 865 350 155 | 822 299 799 | - 43 050 357 | 98,44 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 865 350 155 | 822 299 799 | - 43 050 357 | 98,44 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **865 350 155** | **822 299 799** | **- 43 050 357** | **98,44 %** |

DNB SPARE 50 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 50 | -7,48 % | 10,02 % | 7,84 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 50 | -0,26 % | -0,37 % | -1,57 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 50 | 6,83 % | 4,58 % | 10,77 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 50 | 0,50 % | 0,24 % | 0,74 % | | | | | | | |

DNB SPARE 50 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 6 924 672 | 14 510 074 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 11 661 804 | 7 538 151 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 110 235 409 | 51 215 934 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | - 91 648 933 | 73 264 160 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 1 175 451 | - 746 090 |
| Andre kostnader | - 10 | - 0 |
| Forvaltningsresultat | - 1 175 461 | - 746 090 |
| Resultat før skattekostnad | - 92 824 394 | 72 518 070 |
| Skattekostnad | - | - 2 342 284 |
| **Årsresultat** | **- 92 824 394** | **70 175 786** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 92 824 394 | 70 175 786 |
| **Sum anvendt** | **- 92 824 394** | **70 175 786** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 1 198 945 350 | 1 135 874 563 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | 45 031 | - 2 717 |
| Bankinnskudd | 17 861 203 | 31 896 895 |
| Sum eiendeler | 1 216 851 584 | 1 167 768 740 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 1 019 341 726 | 891 583 023 |
| Overkurs/underkurs | 197 913 341 | 167 220 538 |
| Opptjent egenkapital | - 505 636 | 92 318 758 |
| Sum egenkapital | 1 216 749 431 | 1 151 122 320 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 102 153 | 16 646 421 |
| Sum gjeld | 102 153 | 16 646 421 |
| Sum gjeld og egenkapital | 1 216 851 584 | 1 167 768 740 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 40 |
| Depotkostnader | 10 |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 1 151 122 320 |
| Tegning av andeler | 445 708 969 |
| Innløsning av andeler | - 287 257 464 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 92 824 394 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **1 216 749 431** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 92 824 394 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 110 235 409 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 28 098 918 |
| Andre permanente forskjeller | 10 |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 10 687 893** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 10 687 893** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB SPARE 50 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 50 | 119 | 128 | 117 | 108 | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 50 | 10 243 417 | 8 965 830 | 3 469 249 | 786 371 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 50 | 1 216 749 431 | 1 151 122 320 | 404 867 916 | 85 098 618 | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minsteteqning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 50 | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB SPARE 50 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Credit B | NOK | Oslo | 31 057 | 0,94 % | 282 751 736 | 242 077 886 | - 40 673 850 | 19,90 % |
| DNB Global Emerging Markets Indeks A | NOK | Oslo | 469 929 | 1,99 % | 56 833 245 | 51 196 107 | - 5 637 137 | 4,21 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 965 865 | 1,04 % | 421 786 638 | 436 314 789 | 14 528 151 | 35,86 % |
| DNB Likviditet B | NOK | Oslo | 104 125 | 1,82 % | 104 732 952 | 104 213 254 | - 519 698 | 8,56 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 365 537 | 1,33 % | 113 804 247 | 121 841 729 | 8 037 481 | 10,01 % |
| DNB Obligasjon B | NOK | Oslo | 25 302 | 1,42 % | 256 731 322 | 243 301 585 | - 13 429 737 | 20,00 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 1 236 640 140 | 1 198 945 350 | - 37 694 790 | 98,54 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 1 236 640 140 | 1 198 945 350 | - 37 694 790 | 98,54 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **1 236 640 140** | **1 198 945 350** | **- 37 694 790** | **98,54 %** |

DNB SPARE 80 Avkastning og risiko Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

| Avkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 80 | -7,91 % | 17,05 % | 10,41 % | | | | | | | |

| Meravkastning i perioden | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 80 | 0,13 % | -0,25 % | -1,32 % | | | | | | | |

| Volatilitet | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 80 | 9,50 % | 6,99 % | 15,81 % | | | | | | | |

| Tracking error | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 80 | 0,70 % | 0,32 % | 0,42 % | | | | | | | |

DNB SPARE 80 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

| **Resultatregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Porteføljeinntekter og -kostnader** | | |
| Renteinntekter | 1 579 070 | 3 143 275 |
| Utbytte | - | - |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 8 385 016 | 6 400 856 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | - 67 729 827 | 47 895 614 |
| Andre porteføljeinntekter | - | - |
| Porteføljeresultat | - 57 765 742 | 57 439 745 |
| **Forvaltningsinntekter og -kostnader** | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | - |
| Forvaltningshonorar | - 989 371 | - 462 170 |
| Andre kostnader | - 0 | - 0 |
| Forvaltningsresultat | - 989 371 | - 462 170 |
| Resultat før skattekostnad | - 58 755 112 | 56 977 575 |
| Skattekostnad | - | - 417 600 |
| **Årsresultat** | **- 58 755 112** | **56 559 976** |
| **Anvendelse av årsresultat/dekning av tap** | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 58 755 112 | 56 559 976 |
| **Sum anvendt** | **- 58 755 112** | **56 559 976** |

| **Balanseregnskap** | **2 022** | **2 021** |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | |
| Verdipapirportefølje | 919 421 895 | 614 284 987 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | - | - |
| Andre fordringer | - 48 854 | - 42 611 |
| Bankinnskudd | 23 371 585 | 13 363 838 |
| Sum eiendeler | 942 744 627 | 627 606 215 |
| **Egenkapital** | | |
| Andelskapital til pålydende | 704 205 838 | 428 618 495 |
| Overkurs/underkurs | 221 638 000 | 122 948 028 |
| Opptjent egenkapital | 13 113 854 | 71 868 966 |
| Sum egenkapital | 938 957 693 | 623 435 489 |
| **Gjeld** | | |
| Gjeld | 3 786 934 | 4 170 726 |
| Sum gjeld | 3 786 934 | 4 170 726 |
| Sum gjeld og egenkapital | 942 744 627 | 627 606 215 |

**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

**Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

**Fastsettelse av virkelig verdi:**
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

**Transaksjonskostnader:**
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

**Ekstraordinære kostnader:**
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

**Behandling av utdeling til andelseierene:**
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

**Finansiell markedsrisiko:**
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2022. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

**Finansielle derivater:**
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

**Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

**Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

**Skatt:**
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

| | |
|---|---|
| **Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader** | |
| Omløpshastighet (%) | 51 |
| Depotkostnader | - |
| Kurtasje | - |
| Ekstraordinære kostnader | - |
| | |
| **Note 3. Endring av egenkapitalen** | **2 022** |
| Egenkapital 01.01.2022 | 623 435 489 |
| Tegning av andeler | 554 997 204 |
| Innløsning av andeler | - 180 719 888 |
| Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond | - |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | - 58 755 112 |
| **Egenkapital 31.12.2022** | **938 957 693** |
| | |
| **Note 6. Skatt** | **2 022** |
| | |
| **Beregning av skattegrunnlag** | |
| Resultat før skattekostnad | - 58 755 112 |
| Urealisert kursgevinst/kurstap | 67 729 827 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | - 13 249 906 |
| Andre permanente forskjeller | - |
| Utbytte | - |
| Kildeskatt utenfor EØS | - |
| **Foreløpig skattegrunnlag** | **- 4 275 191** |
| | |
| Fremførbart underskudd | - |
| **Endelig skattegrunnlag** | **- 4 275 191** |
| | |
| **Betalbar skatt** | |
| Skatt før kildeskatt 22% | - |
| Benyttet kildeskatt | - |
| Benyttet kreditfradrag | - |
| **Betalbar skatt** | **-** |
| | |
| **Skattekostnad i resultatregnskapet** | |
| Betalbar skatt | - |
| Korrigert skatt fra tidligere år | - |
| Endring utsatt skatt | - |
| Kildeskatt | - |
| **Sum skattekostnad** | **-** |

**Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

**Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

**Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB SPARE 80 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

| Innløsningskurs per andel | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 80 | 132 | 144 | 123 | 111 | | | | | | |

| Antall andeler | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 80 | 7 092 058 | 4 336 185 | 1 548 043 | 495 579 | | | | | | |

| Fondets verdi | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 80 | 938 957 693 | 623 435 489 | 190 148 711 | 55 131 960 | | | | | | |

**Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

| Fondets kostnader | Valuta | Minstetegning | Tegningsgebyr | Innløsningsgebyr | Fast forvaltningshonorar | Variabelt forvaltningshonorar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DNB Spare 80 | NOK | 100 | Ingen | Ingen | 0,35% i årlig honorar | Ingen | | | |

DNB SPARE 80 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Ureal. gev/tap | Andel i % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Verdipapirfondsandeler** | | | | | | | | |
| DNB Global Credit B | NOK | Oslo | 10 253 | 0,31 % | 91 099 197 | 79 918 390 | - 11 180 806 | 8,51 % |
| DNB Global Emerging Markets Indeks A | NOK | Oslo | 582 996 | 2,47 % | 68 964 696 | 63 514 178 | - 5 450 518 | 6,76 % |
| DNB Global Indeks A | NOK | Oslo | 1 209 118 | 1,30 % | 536 479 608 | 546 200 489 | 9 720 881 | 58,17 % |
| DNB Norge Indeks A | NOK | Oslo | 449 999 | 1,64 % | 144 827 911 | 149 994 901 | 5 166 991 | 15,97 % |
| DNB Obligasjon B | NOK | Oslo | 8 298 | 0,47 % | 83 074 491 | 79 793 936 | - 3 280 554 | 8,50 % |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 924 445 902 | 919 421 895 | - 5 024 007 | 97,92 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| Sum Verdipapirfond | | | | | 924 445 902 | 919 421 895 | - 5 024 007 | 97,92 % |
| **Verdipapirer** | | | | | | | | |
| **Sum Verdipapirer** | | | | | **924 445 902** | **919 421 895** | **- 5 024 007** | **97,92 %** |

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 2022, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller fondsregnskapene for verdipapirfondene gjeldende lovkrav og gir et rettvisende bilde av fondenes finansielle stilling per 31. desember 2022 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

| | | |
|---|---|---|
| DNB Aktiv 10 | DNB Global Marked Valutasikret | DNB Nordic Investment Grade |
| DNB Aktiv 100 | DNB Global Materialsektor Indeks | DNB Norge |
| DNB Aktiv 30 | DNB Global Treasury | DNB Norge Indeks |
| DNB Aktiv 50 | DNB Grønt Norden | DNB Norge Pensjon |
| DNB Aktiv 80 | DNB Grønt Skifte Norge | DNB Norge Selektiv |
| DNB Aktiv Rente | DNB Health Care | DNB Obligasjon |
| DNB Aktiv Rente (II) | DNB High Yield | DNB Obligasjon 20 |
| DNB AM Kort Obligasjon | DNB Klima Indeks | DNB Obligasjon Norden |
| DNB AM Kort Obligasjon 2 | DNB Kredittobligasjon | DNB OBX |
| DNB AM Lang Obligasjon | DNB Lev Mer | DNB OMF |
| DNB AM Likviditet | DNB Lev Mer - 2025 | DNB PB Discretionary Credit |
| DNB AM Norske aksjer | DNB Lev Mer - 2030 | DNB PB Discretionary Equities |
| DNB Barnefond | DNB Lev Mer - 2035 | DNB PB Discretionary Multi Strategies |
| DNB Bioteknologi | DNB Lev Mer - 2040 | DNB PB Discretionary Rates |
| DNB Europa Indeks | DNB Lev Mer - 2045 | DNB Private Banking Premium 100 |
| DNB European Covered Bonds | DNB Lev Mer - 2050 | DNB Private Banking Premium 30 |
| DNB Finans | DNB Lev Mer - 2055 | DNB Private Banking Premium 50 |
| DNB FRN20 | DNB Lev Mer - 2060 | DNB Private Banking Premium 80 |
| DNB Global | DNB Lev Mer - 2065 | DNB SMB |
| DNB Global Core | DNB Lev Mer - 2070 | DNB Spare 100 |
| DNB Global Credit | DNB Likviditet | DNB Spare 30 |
| DNB Global Credit Short | DNB Likviditet 20 | DNB Spare 50 |
| DNB Global Emerging Markets | DNB Likviditet II C | DNB Spare 80 |
| DNB Global Emerging Markets Indeks | DNB Likviditet Institusjon | DNB Teknologi |
| DNB Global High Grade | DNB Low Carbon Credit | DNB Telecom |
| DNB Global Indeks | DNB Miljøinvest | DNB USA Indeks |
| DNB Global Industrisektor Indeks | DNB Norden | |
| DNB Global Lavkarbon A | DNB Norden Indeks | |

Penneo document key: 4HXOM-ZCG0Q-LPM5U-6X0ZQ-VPZOG-5YXLV

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

## Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av fondene i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

## Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i fondenes årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

## Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til fondenes evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle fondet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

## Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:



A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo document key: 4HXOM-ZCG0Q-LPM5U-6X0ZQ-VPZOG-5YXLV

Building a better working world

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av fondenes interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om fondets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at fondet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 28. februar 2023
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Kristian Dalby
statsautorisert revisor

Penneo document key: 4HXOM-ZCG0Q-LPM5U-6X0ZQ-VPZOG-5YXLV



A member firm of Ernst & Young Global Limited

PENNEO

*The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.*

*"By my signature I confirm all dates and content in this document."*

**Kristian Dalby**
**Statsautorisert revisor**
On behalf of: EY
*Serial number: 9578-5992-4-3127438*
*IP: 92.220.xxx.xxx*
*2023-02-28 19:21:47 UTC*

bankID

*Penneo document key: 4HXOM-ZCG0Q-LPM5U-6X0ZQ-VPZOG-5YXLV*

This document is digitally signed using Penneo.com. The digital signature data within the document is secured and validated by the computed hash value of the original document. The document is locked and timestamped with a certificate from a trusted third party. All cryptographic evidence is embedded within this PDF, for future validation if necessary.

**How to verify the originality of this document**
This document is protected by an Adobe CDS certificate. When you open the document in Adobe Reader, you should see, that the document is certified by **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. This guarantees that the contents of the document have not been changed.

You can verify the cryptographic evidence within this document using the Penneo validator, which can be found at **https://penneo.com/validator**

DNB Asset Management AS

Postadresse:
Postboks 1600 Sentrum
N-0021 Oslo

Besøksadresse:
Dronning Eufemias gate 30
Bjørvika, Oslo

dnb.no