



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 926 764 624  
Organisasjonsform: Verdipapirfond  
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET DNB KLIMA INDEKS  
Forretningsadresse: Dronning Eufemias gate 30  
0191 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

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

### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 15.07.2025



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Porteføljeinntekter og porteføljekostnader</b>			
Renteinntekter		1 693 433	347 432
Utbytte		59 975 144	44 982 661
Gevinst/tap ved realisasjon		76 242 002	-17 559 550
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		689 659 722	-352 553 605
Andre porteføljeinntekter		881 607	60 468
<b>Porteføljeresultat</b>		<b>828 451 908</b>	<b>-324 722 594</b>
<b>Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.</b>			
Forvaltningshonorar		2 922 147	7 250 544
Andre kostnader		500 172	415 032
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-3 422 319</b>	<b>-7 665 576</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>825 029 589</b>	<b>-332 388 170</b>
Skattekostnad		11 327 912	7 026 964
<b>Årsresultat</b>		<b>813 701 677</b>	<b>-339 415 134</b>
<b>Anvendelse av årsresultatet</b>			
Overført til/fra opptjent egenkapital		813 701 677	-339 415 136
<b>Sum anvendelse</b>		<b>813 701 677</b>	<b>-339 415 136</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Verdipapirportefølje</b>			
Fondets verdipapirportefølje		3 794 077 949	2 463 653 645
<b>Sum verdipapirportefølje</b>		<b>3 794 077 949</b>	<b>2 463 653 645</b>
<b>Fordringer</b>			
Opptjente, ikke mottatte inntekter		26 629	19 204
Andre fordringer		5 232 689	4 019 026
<b>Sum fordringer</b>		<b>5 259 318</b>	<b>4 038 230</b>
<b>Bankinnskudd</b>			
Bankinnskudd		42 035 876	24 496 946
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>3 841 373 143</b>	<b>2 492 188 821</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Andelskapital til pålydende		3 047 894 248	2 395 597 907
Overkurs/underkurs		52 845 181	170 375 511
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>3 100 739 429</b>	<b>2 565 973 418</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Opptjent egenkapital		736 249 940	-77 451 737
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>736 249 940</b>	<b>-77 451 737</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>3 836 989 369</b>	<b>2 488 521 681</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Avsatt til utdeling til andelseiere</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld		4 383 773	3 667 140
<b>Sum annen gjeld</b>		<b>4 383 773</b>	<b>3 667 140</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>3 841 373 142</b>	<b>2 492 188 821</b>

## POSTER UTENOM BALANSEN



## Vedlegg V

Periodisk rapportering for finansielle produkter som omfattes av artikkel 9, avsnitt 1, til 4a i forordning (EU) 2019/2088 og artikkel 5, første avsnitt i forordning (EU) 2020/852

Fond: DNB Klima Indeks

LEI-nummer: 5493000IVO5LVQPD9T36

## Bærekraftig investeringsmål

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

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

### Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

X Ja

Nei

X Det foretok bærekraftige investeringer med et miljømål: 98.9%

I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftig i samsvar med Eus taksonomi

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

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

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

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

med et sosialt mål

Det foretok bærekraftige investeringer med et sosialt mål: 0%

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



Barekraftsindikatorer måler hvordan produktets bærekraftige investeringsformål oppnås.

## I hvilken grad ble det bærekraftige investeringsmålet nådd for dette finansielle produktet?

DNB Klima indeks forpliktet seg til å gjøre 85% bærekraftige investeringer i 2023. Investeringene ble gjort i tråd med fondets strategi, som handlet om å investere i tråd med Parisavtalen, og dermed oppnå netto nullutslipp for fondet innen 2050. Fondet benyttet en referanseindeks som var i tråd med fondets bærekraftige investeringsformål. Hvilket medførte at fondet valgte inn selskaper med lave klimagassutslipp.

Fondet benyttet referanseindeksen MSCI World Climate Paris Aligned Index for å oppnå sitt bærekraftige investeringsmål. Fondet praktiserte, i tillegg til egne eksklusjonskriterier basert på DNBs konseminstruks for ansvarlige investeringer, eksklusjonskriterier definert av indekisleverandøren. Noen av disse eksklusjonskriteriene overlappet og supplerte de som gjaldt for den utpekte referanseindeksen. Fondet investerte ikke i selskaper som var i brudd med FNs Global Compact-prinsippene og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, selskaper som hadde en del av inntekten sin fra utvinning av oljesand, selskaper som produserte alkohol, konvensjonelle våpen, drev med kommersiell pengespillvirksomhet og selskaper som hadde et høyt karbonavtrykk.



## Hvordan presterte bærekraftsindikatorene?

Periode	Fond	
31.12.2023	DNB Klima Indeks	Datakilde
Prosentandel av porteføljen med selskaper med vitenskapsbaserte mål for reduksjon av karbonutslipp	45 %	MSCI ESG Research
Karbonintensitet- scope 1 og 2 (tCO <sub>2</sub> e/USDm)	27,34	MSCI ESG Research
Prosentandel selskaper som genererte 5% eller mer av inntektene sine fra oljesand eller termisk kull, uten indikasjon på transisjon	0 %	MSCI ESG Research
Prosentandel selskaper som er i brudd med FNs global Compact og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	0 %	MSCI ESG Research, Sustainabilitys
Prosentandel selskaper med eksponering mot kontroversielle våpen	0 %	MSCI ESG Research
Prosentandel selskaper som produserer cannabis til rusformål, tobakk eller pornografi	0 %	MSCI ESG Research
Prosentandel selskaper som genererer mer enn 5% inntekter fra produksjon av alkohol, konvensjonelle våpen, eller drev med kommersiell pengespillvirksomhet	0 %	MSCI ESG Research

©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.

## ● Hvordan presterte indikatorene sammenlignet med tidligere referanseperiode?

Periode	Fond		
31.12.2022	DNB Klima Indeks	*Referanseindeks	Datakilde
Karbonintensitet - scope 1 og 2 (tCO <sub>2</sub> e/USDm)	30,67	36,52	MSCI ESG Research

\* MSCI World Climate Paris Aligned

©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.

## ● Hvordan forårsaket ikke de bærekraftige investeringene betydelig skade for noen av de miljømessige og/eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?

Fondet er et indeksfond som følger en referanseindeks som er satt sammen for å nå målene i Parisavtalen, og er basert på EU sine krav til slike referanseindekser. Investeringsstrategien fokuserer på å begrense negative eksterne virkninger av fondets investeringer gjennom integrering av fondets eksklusjonskriterier.

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

Fondet benyttet referanseindeksen MSCI World Paris Aligned Index. Negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer (PAI) ble hovedsakelig hensyntatt gjennom indeksleverandøren. MSCI sine ESG-kontroverser gir vurderinger av kontroverser knyttet til negative miljømessige, sosiale og/eller styringsmessige konsekvenser av selskapets drift, produkter og tjenester. Dette gjelder blant annet kontroverser knyttet til biologisk mangfold og arealbruk, giftige utslipp og avfall, og vannforbruk, samt brudd på FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper. Konstruksjonen av referanseindeksen er basert på krav fra EU, og selskaper som regnes å ha vesentlig skade ble dermed ekskludert fra referanseindeksen.

Fondet hensyntok i tillegg indikatorene for vesentlige negative virkninger på bærekraftsfaktorer ved å investere i tråd med DNBs konserninstruks for ansvarlige investeringer. Ved å følge DNBs konserninstruks for ansvarlige investeringer søkte fondet å unngå og bidra til brudd på menneskerettigheter eller arbeidstakerrettigheter, korrupsjon, vesentlig miljøskade og andre aktiviteter som i henhold til instruksjonen er uetiske. Negative påvirkninger ble hensyntatt ved å begrense eksponeringen mot investeringer med vesentlige negative påvirkninger. Dette ble gjort gjennom regelmessig screening av porteføljen, samt ved å overvåke, håndtere og prioritere identifiserte vesentlige negative virkninger gjennom aktive eierskapsaktiviteter.

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

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

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

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

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

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

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

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

Merk at datakvaliteten og dekningsgraden av indikatorene har vært og for tiden er lav. Vi forventer at kvaliteten og dekningsgraden vil forbedres over tid, og vi har som mål å kontinuerlig forbedre oss ved å vurdere våre dataleverandører samt å gå i dialog med selskaper for å oppmuntre dem til å forbedre deres rapportering på området.

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

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

Fondet er et indeksfond som følger en referanseindeks og vil ekskludere selskaper basert på indeksleverandørens vurderinger. Overholdelse av OECD-retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter ble vurdert som en del av MSCI ESG Business Involvement Screening og MSCI Climate Change Metrics.

I tillegg til kriteriene som ligger til grunn i MSCI World Paris Aligned Index ble fondet screenet for DNB sin konserninstruks for ansvarlige investeringer. Samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter ble evaluert og sikret som en del av prosessen for å identifisere bærekraftige investeringer. Basert på DNBs konserninstruks for ansvarlige investeringer screenes selskaper mot våre eksklusjonskriterier før inkludering i vårt investeringsunivers, kvartalsvis ved justering i referanseindeksen (benchmark), og på ukentlig og daglig basis for varsler om potensielle og/eller reelle brudd på internasjonale normer og standarder. Hensikten var å avdekke potensielle brudd på internasjonale normer og standarder. Screenen er basert på data fra eksterne dataleverandører.

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

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

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



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

Fondet fulgte DNBs konserninstruks for ansvarlige investeringer, som et supplement til referanseindeksen. Følgende indikatorer for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer ble hensyntatt for alle fondets investeringer:

Negative påvirkninger	Hensyntakelse
1. Klimagassutslipp	Karbonavtrykket ble overvåket og vurdert i investeringsanalyser og investeringsbeslutninger.
2. Karbonavtrykk	Aktive eierskapsaktiviteter har blitt benyttet for å påvirke selskaper til å redusere sine scope 1-, 2- og 3-utslipp og sette netto nullutslippsmål gjennom stemmegivning og dialoger.
3. Klimagassintensitet i porteføljeselskaper	Fondet har anvendt eksklusjonskriterier basert på DNBs konserninstruks for ansvarlige investeringer og investerte ikke i noen selskaper som var i brudd med disse kriteriene.
4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	Oljesandutvinning, gruveselskaper og kraftprodusenter fra termisk kull ble ekskludert fra fondets investeringsunivers i tilfeller der selskapet hadde 5 prosent eller mer av inntektene sine fra disse aktivitetene, med mindre de hadde en klar transisjonsplan basert på vår fremoverskuende vurdering.
5. Andel av forbruk og produksjon av ikke fornybar energi	I tillegg ble selskaper som enten utvinnet mer enn 20 millioner tonn termisk kull eller hadde en kraftkapasitet på mer enn 10 000 MW fra forbrenning av termisk kull, ekskludert fra investeringsuniverset eller satt under observasjon.
6. Energiforbruksintensitet per klimapåvirkning	Fondet hadde dialoger med porteføljeselskaper knyttet til å sette vitenskapsbaserte mål for utslippsreduksjon gjennom referanseperioden.  Selskaper som drev virksomhet i sektoren for fossilt brensel ble ikke inkludert i fondets investeringsunivers.  Energiforbruk var et naturlig diskusjonspunkt i selskapsdialoger der dette var vesentlig. Vi gikk i dialog med selskaper som ble ansett å ha en energiforbruksintensitet som kunne være skadelig for miljøet eller samfunnet. MSCI overvåker selskaper basert på deres definerte kontroverser (MSCI ESG Controversies). Her kategoriserer de selskaper i 3 bolker; Mislykkes, Overvåkningsliste og Bestått. Selskapene som kategoriseres som 'mislykkes' og 'overvåkningsliste' blir gjenstand for dialog, og kan ekskluderes fra investeringsuniverset basert på kontroversens alvorlighetsgrad og forbedring.
7. Virksomheter med negativ påvirkning på områder som er utsatte når det kommer til naturmangfold	Naturmangfold ble adressert kvalitativt av fondet i selskapsdialoger hvor analyse av selskapet antydte at emnet var vesentlig og burde adresseres.  Naturmangfold ble hovedsakelig hensyntatt gjennom fondets referanseindeks.  Naturmangfold og arealbruk er definert som en spesifikk kontrovers i MSCI sine ESG-kontroverser. MSCI overvåker selskaper basert på deres definerte kontroverser (MSCI ESG Controversies). Her kategoriserer de selskaper i 3 bolker; Mislykkes, Overvåkningsliste og Bestått. Selskapene som kategoriseres som 'mislykkes' og 'overvåkningsliste' blir gjenstand for dialog, og kan ekskluderes fra investeringsuniverset basert på kontroversens alvorlighetsgrad og forbedring.



8. Utslipp til vann	Utslipp til vann og andel av farlig avfall og radioaktivt avfall ble hovedsakelig hensyntatt gjennom fondets referanseindeks.
9. Andel av farlig avfall og radioaktivt avfall	<p>DNB AM har produsert forventningsdokumenter knyttet til vann, hav, naturmangfold og alvorlig miljøskade. Disse blir benyttet til å kommunisere våre forventninger på dette området mot selskaper.</p> <p>Vannforbruk og tilgjengelighet er definert som et eget risikoområde i MSCI sine ESG-kontroverser og følges opp gjennom deres vurderingsrammeverk, som er i samsvar med internasjonale normer. Dersom utslipp til vann og farligavfall defineres som vesentlig vil selskapet kategoriseres som 'mislykket' eller plasseres på en overvåkingsliste hvor selskapsdialog vil være et viktig virkemiddel.</p>
10. Brudd på FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	<p>Selskapenes prosesser og etterlevelsesmekanismer ble analysert basert på selskapsrapporter fra eksterne tjenesteleverandører og annen offentlig tilgjengelig informasjon, samt data fra vårt eget påvirkningsarbeid. Vi har publisert et forventningsdokument om menneskerettigheter og utøvde aktivt eierskap overfor selskaper på dette temaet, både når det gjelder selskapets direkte drift og på tvers av verdikjeden deres.</p> <p>Generelt har dette emnet blitt adressert i dialoger hvor selskapsanalyse indikerte at temaet er vesentlig og burde adresseres. Dialogen ble gjennomført direkte, gjennom tjenesteleverandører og/eller gjennom samarbeid med andre investorer.</p>
11. Mangel på prosesser og etterlevelsesmekanismer for å kontrollere at Global Compact-prinsippene og OECD retningslinjene overholdes	<p>Selskapenes prosesser og etterlevelsesmekanismer ble analysert basert på selskapsrapporter fra eksterne tjenesteleverandører og annen offentlig tilgjengelig informasjon, samt data fra vårt eget påvirkningsarbeid. Vi har publisert et forventningsdokument om menneskerettigheter og utøvde aktivt eierskap overfor selskaper på dette temaet, både når det gjelder selskapets direkte drift og på tvers av verdikjeden deres.</p> <p>Generelt har dette emnet blitt adressert i dialoger hvor selskapsanalyse indikerte at temaet er vesentlig og burde adresseres. Dialogen ble gjennomført direkte, gjennom tjenesteleverandører og/eller gjennom samarbeid med andre investorer.</p>
12. Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene	<p>Kjønnsbalanse i styret ble hovedsakelig hensyntatt gjennom fondets referanseindeks. MSCI måler vektet gjennomsnittlig forholdstall mellom kvinnelige og mannlige styremedlemmer. MSCI vil rangere selskaper som «mislykket», «under overvåkning» eller «bestått» på bakgrunn av målingen. Denne rangeringen avgjør eventuelle tiltak som blir tatt i påvirkningsarbeidet.</p> <p>Når kjønnsbalansen er under nivået definert som beste praksis, har DNB AM tatt sikte på å gå i dialog med dem om emnet for å forbedre deres praksis. Temaet ble også adressert av DNB AM gjennom stemmegivning.</p>
13. Kjønnsbalanse i styret	<p>Kjønnsbalanse i styret ble hovedsakelig hensyntatt gjennom fondets referanseindeks. MSCI måler vektet gjennomsnittlig forholdstall mellom kvinnelige og mannlige styremedlemmer. MSCI vil rangere selskaper som «mislykket», «under overvåkning» eller «bestått» på bakgrunn av målingen. Denne rangeringen avgjør eventuelle tiltak som blir tatt i påvirkningsarbeidet.</p> <p>Når kjønnsbalansen er under nivået definert som beste praksis, har DNB AM tatt sikte på å gå i dialog med dem om emnet for å forbedre deres praksis. Temaet ble også adressert av DNB AM gjennom stemmegivning.</p>



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

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

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



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

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

Største investeringer	Sektor	% Vekt	Land
Apple Inc	Information Technology	5,4 %	United States
Microsoft Corp	Information Technology	5,0 %	United States
Alphabet Inc	Communication Services	2,7 %	United States
Amazon.com Inc	Consumer Discretionary	2,3 %	United States
Nvidia Corp	Information Technology	2,3 %	United States
Tesla Inc	Consumer Discretionary	1,4 %	United States
Meta Platforms Inc	Communication Services	1,3 %	United States
Schneider Electric SE	Industrials	1,1 %	France
Broadcom Inc	Information Technology	1,0 %	United States
JPMorgan Chase	Financials	1,0 %	United States



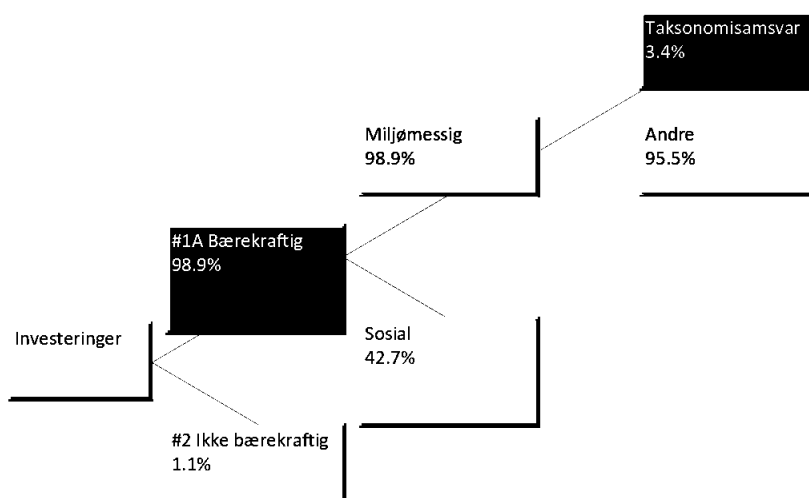
## Hva var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Ved utgangen av 2023 hadde fondet en andel på 98.9% bærekraftige investeringer (#1A bærekraftig). Alle disse er ansett som miljømessig bærekraftig. På grunn av fondets strategiske innretning vil det ikke bli rapportert sosialt bærekraftige investeringer. Resten av fondet 1.1%, var investert i kontanter (#2 Ikke bærekraftig).

## Hva var kapitalallokeringen for dette finansielle produktet?

### Kapitalallokering

beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.



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

#1 Bærekraftig omfatter bærekraftige investeringer med miljømål og/eller sosiale mål.

#2 Ikke bærekraftig omfatter investeringer som ikke anses som bærekraftige investeringer.

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



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

Andelen bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi var 3.4%, hvorav 2.5% bidro til reduksjon av klimagassutslipp og 0% bidro til tilpasning til klimaendringer.

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



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

Ja

I fossil gass

I kjernekraft

Nei

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

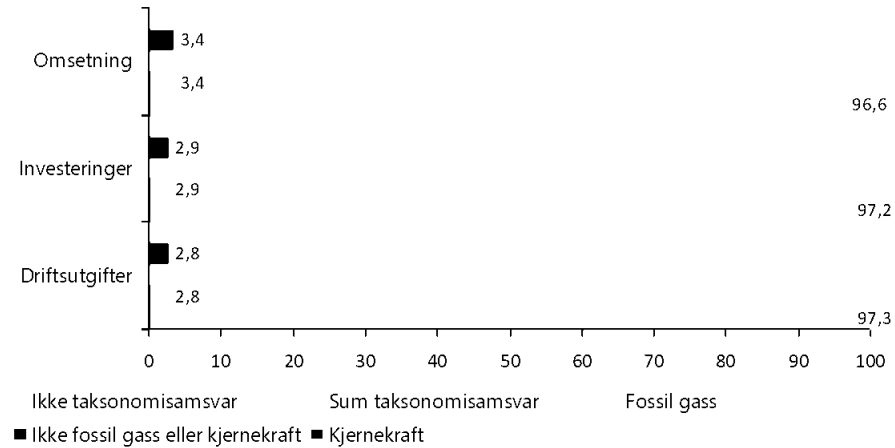
For å være i samsvar med EUs taksonomi inkluderer kriteriene for fossil gass begrensninger på utslipp og overgang til fullstendig fornybar energi eller lavkarbonbrensel innen utgangen av 2035. For kjernekraft inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndteringsregler.

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

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

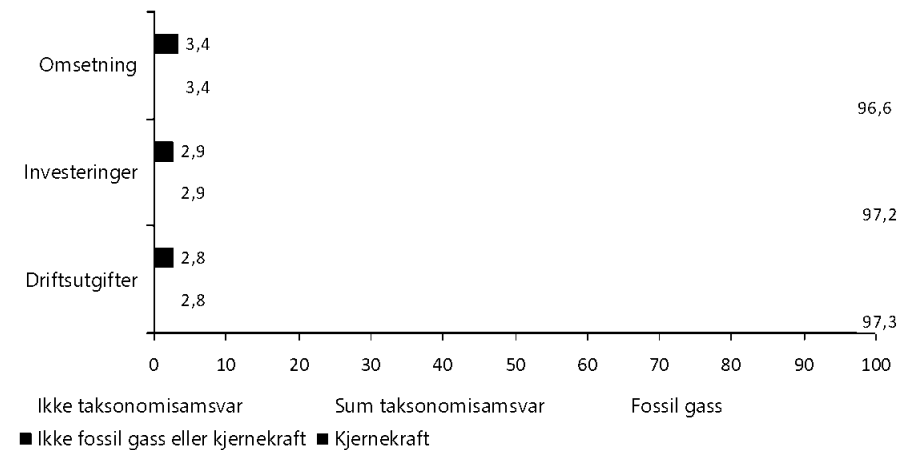
**Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomisamsvaret for statsobligasjoner\*, viser det første diagrammet taksonomisamsvaret for alle investeringene til det finansielle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

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



Kategori	Ikke fossil gass eller kjernekraft	Prosent
Omsetning	Ikke fossil gass eller kjernekraft	3,41 %
Investeringer	Ikke fossil gass eller kjernekraft	2,85 %
Driftsutgifter	Ikke fossil gass eller kjernekraft	2,75 %

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



Kategori	Ikke fossil gass eller kjernekraft	Prosent
Omsetning	Ikke fossil gass eller kjernekraft	3,41 %
Investeringer	Ikke fossil gass eller kjernekraft	2,85 %
Driftsutgifter	Ikke fossil gass eller kjernekraft	2,75 %

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



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

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

Investeringer gjort i aktiviteter knyttet til transisjon var 0%, mens investeringer i muliggjørende aktiviteter var 1.6%.

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

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



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

Andelen bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med Eus taksonomi var 24.9 %. Disse investeringene bidro til et miljømål ved å vise samsvar med ett eller flere miljørelaterte bærekraftsmål (FNs bærekraftsmål), ved å demonstrere potensielle unngåtte utslipp og/eller ved å ha et vitenskapsbasert mål for reduksjon av klimagassutslipp\*. Merk at fondets andel av miljømessige bærekraftige investeringer består av både investeringer med taksonomisamsvar og miljømessig bærekraftige investeringer uten taksonomisamsvar.

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



### Hva var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Andelen sosialt bærekraftige investeringer var 26.8%



### Hvilke investeringer er inkludert under «#2 Ikke bærekraftig, hva er deres hensikt og finnes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Kategorien "#2 Ikke bærekraftig" inkluderer kontanter. Kontanter har blitt inkludert av likviditetshensyn.



### Hvilke tiltak har blitt gjennomført for å oppfylle det bærekraftige investeringsmålet i referanseperioden?

I 2023 stemte vi på 121 selskapsmøter. Ledelsen fremmet valg av styremedlemmer forslag i løpet av perioden, mens aksjonærene fremmet 48 forslag, der miljø og sosialt representerte henholdsvis de mest frekvente kategoriene for forslag. Stemmegivningen ble gjort i tråd med anbefalingene fra ledelsen 97% av tiden, mens 3% gikk imot ledelsens anbefalinger. Sektoren med flest møter i løpet av perioden var forsikring med 23 møter.

Seksjonen for Ansvarlige Investeringer hadde 39 dialoger med selskaper som fondet har investert i i løpet av 2023, relatert til miljømessige, sosiale og styringsmessige aspekter. De fleste dialogene har dreid seg om miljømessige aspekter, spesielt vann og klimaendringer, med mål om å påvirke selskaper i en mer bærekraftig retning.

Siden dette er et indeksfond har porteføljeforvalterne i liten grad hatt direkte dialog med selskapene i porteføljen. Likevel har DNB AM hatt investordialoger med 17 selskaper fondet har vært investert i i løpet av 2023, hvor det var flest dialoger relatert til miljømessige aspekter, hvor det var mest fokus på klimaendringer og sirkulær økonomi.



Referanseindekser er indekser som benyttes for å måle om det finansielle produktet oppnår det bærekraftige investeringsmålet.

## Hvordan presterte dette finansielle produktet sammenlignet med referanseindeksen?

Fondet fulgte MSCI World Climate Paris Aligned Benchmark for å oppfylle det bærekraftige investeringsformålet.

Referanseindeksen oppfyller kriteriene for en Paris-tilpasset indeks i henhold til Eus regulering for referanseindekser, og vekter komponenter fra det relevante universet i samsvar med prinsippene som er fastsatt der. Fra sitt egnede investeringsunivers ekskluderer referanseindeksen utstedere som bryter med eksklusjonskriteriene som gjelder for indeksen.

Indeksleverandøren, MSCI, har definert fem kategorier organisert mot 28 indikatorer hvor de definerer ESG-kontroverser. Her overvåkes selskapsstrategier og deres faktiske ytelse. Basert på disse indikatorene kategoriseres selskaper i tre ulike bokser: mislykket, under overvåkning og bestått. Selskaper som kategoriseres som «under overvåkning» og «mislykket» risikerer å bli ekskludert fra investeringsuniverset. På denne måten sikrer MSCI at bærekraftsfaktorer på en løpende måte er i tråd med det bærekraftige investeringsformålet.

## Hvordan avviker referanseindeksen fra en bred markedsindeks?

Den utpekte referanseindeksen skilte seg fra en relevant bred markedsindeks gjennom sitt mål om å redusere eksponeringen mot overgangs- og fysiske klimarisikoer, samt støtte overgangen til en økonomi med lavere karbonutslipp, samtidig som den var i tråd med kravene i Paris-avtalen.

Referanseindeksen er merket av indeksleverandøren som en EU Paris-tilpasset indeks (i henhold til EU-reguleringen for referanseindekser), og må derfor konstrueres i samsvar med de minimumsstandardene som er foreskrevet av reguleringen for referanseindekser. Referanseindeksen velger, vekter og når det er aktuelt, ekskluderer selskaper fra hovedindeksen for å samsvare med klimaforpliktelsene som er nedfelt i Paris-avtalen. Referanseindeksen har



som målsetning å ha 50% lavere klimagassintensitet sammenlignet med morindeksen MSCI World Index, samt at indeksen skal ha en årlig reduksjon av klimagassintensitet på 10%.

#### **Hvordan presterte dette finansielle produktet med hensyn til bærekraftsindikatorerne for å vise referanseindeksens samsvar med det bærekraftige investeringsmålet?**

DNB Klima Indeks oppfylte sitt bærekraftige investeringsmål, dette ble målt ved å se på fondets karbonintensitet (scope 1 og 2). Fondets karbonintensitet var 27.34 (tCO<sub>2</sub>e/USDm), mens referanseindeksens (MSCI World Paris Climate Aligned) sin karbonintensitet var 31.82 (tCO<sub>2</sub>e/USDm).

Fondet benyttet også andre bærekraftsindikatorer for å måle oppnåelsen av det bærekraftige investeringsmålet. Prosentandel av porteføljen med selskaper med et vitenskapsbasert mål for reduksjon av karbonutslipp var 45%, mens referanseindeksen hadde 44.81%. Fondet gjorde ikke investeringer som var i brudd med fondets eksklusjonskriterier.

#### **Hvordan presterte dette finansielle produktet sammenlignet med referanseindeksen?**

Fondets karbonintensitet var 27.34 (tCO<sub>2</sub>e/USDm), mens referanseindeksens (MSCI World Paris Climate Aligned) karbonintensitet var 31.82 (tCO<sub>2</sub>e/USDm).

Prosentandel av porteføljen med selskaper med et vitenskapsbasert mål for reduksjon av karbonutslipp var 45%, mens referanseindeksen hadde 44.81%.

Fondet gjorde ikke investeringer som var i brudd med fondets eksklusjonskriterier. Referanseindeksen gjorde 3.9% investeringer som var i brudd med eksklusjonskriteriene.

#### **Hvordan presterte dette finansielle produktet sammenlignet med en bred markedsindeks?**

Fondets karbonintensitet var 27.34 (tCO<sub>2</sub>e/USDm), mens en bred markedsindeks (MSCI World) sin karbonintensitet var 105.53 (tCO<sub>2</sub>e/USDm).

Prosentandel av porteføljen med selskaper med et vitenskapsbasert mål for reduksjon av karbonutslipp var 45%, mens den brede markedsindeksen hadde 42.95%.

Fondet gjorde ikke investeringer som var i brudd med fondets eksklusjonskriterier. Den brede markedsindeksen gjorde 13.23% investeringer som var i brudd med eksklusjonskriteriene.



## Styrets årsberetning for verdipapirfondene 2023

### Organisering

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

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

### Markedsutvikling

#### Sterk avkastning forårsaket av svakere makrotall

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

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

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

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

### Avkastningsresultater

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

### Endringer i verdipapirfondene

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

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

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

1



Brønnøysundregistrene  
Regnskapsåret 2023 for 926764624



## Risikostyring og organisering av denne

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

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

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

## Ansvarlig forvaltning og eierstyring (Corporate Governance)

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

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

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

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

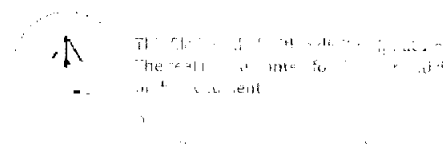
Viktige virkemidler i arbeidet er integrering av miljø, sosiale forhold og eierstyring i investeringsprosessene, standardsetting, eksklusjoner og aktiv eierskapsutøvelse ved dialog og stemmegivning.

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

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

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

2





DNB Confidential

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

#### Store innløsninger

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

#### Disponering av årets resultat og fortsatt drift

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

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

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

Oslo 15. februar 2024

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

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

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

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

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

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

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

3



Brønnøysundregistrene  
Postboks 4404 Nydalen  
0403 Oslo



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

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

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til styret i DNB Asset Management AS

### Konklusjon

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

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

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

### Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og*



Building a better  
working world

*plikter ved revisjonen av årsregnskapet.* Vi er uavhengige av fondene i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

## Øvrig informasjon

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

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

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

## Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

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

## Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

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

Uavhengig revisors beretning - DNB Asset Management AS 2023

A member firm of Ernst & Young Global Limited

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



Building a better  
working world

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

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

Oslo, 29. april 2024  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Kristian Dalby  
statsautorisert revisor

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



## PENNEO

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

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

### Dalby, Kristian

Statsautorisert revisor

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

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-04-29 21:57:42 UTC



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

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

#### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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



DNB Klima Indeks

Avkastning og risiko

Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

Avkastning i perioden	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
DNB Klima Indeks A	30,50 %	-13,14 %								
DNB Klima Indeks B	30,48 %									
DNB Klima Indeks N	30,46 %	-13,07 %								

Meravkastning i perioden	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
DNB Klima Indeks A	1,30 %	-0,75 %								
DNB Klima Indeks B	1,28 %									
DNB Klima Indeks N	1,26 %	-0,69 %								

Volatilitet	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
DNB Klima Indeks A	14,79 %	15,01 %								
DNB Klima Indeks B	14,80 %									
DNB Klima Indeks N	14,80 %	15,02 %								

Tracking error	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
DNB Klima Indeks A	0,49 %	0,40 %								
DNB Klima Indeks B	0,51 %									
DNB Klima Indeks N	0,51 %	0,40 %								



DNB Klima Indeks	Fondets regnskap og noter	Aksjefond
<b>Resultatregnskap</b>	<b>2 023</b>	<b>2 022</b>
<b>Porteføljeinntekter og -kostnader</b>		
Renteinntekter	1 693 433	347 432
Utbytte	59 975 144	44 982 661
Gevinst/tap ved realisasjon	76 242 002	- 17 559 550
Urealisert kursgevinst/kurstap	689 659 722	- 352 553 605
Andre porteføljeinntekter	881 607	60 468
<b>Porteføljeresultat</b>	<b>828 451 908</b>	<b>- 324 722 595</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 2 922 147	- 7 250 544
Andre kostnader	- 500 172	- 415 032
<b>Forvaltningsresultat</b>	<b>- 3 422 319</b>	<b>- 7 665 576</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>825 029 590</b>	<b>- 332 388 171</b>
<b>Skattekostnad</b>	<b>- 11 327 912</b>	<b>- 7 026 964</b>
<b>Årsresultat</b>	<b>813 701 677</b>	<b>- 339 415 136</b>
<b>Anvendelse av årsresultat/dekning av tap</b>		
Overført til/fra opptjent egenkapital	813 701 677	- 339 415 136
<b>Sum anvendt</b>	<b>813 701 677</b>	<b>- 339 415 136</b>
<b>Balanseregnskap</b>	<b>2 023</b>	<b>2 022</b>
<b>Eiendeler</b>		
Verdipapirportefølje	3 794 077 949	2 463 653 645
Opptjente, ikke mottatte inntekter	26 629	19 204
Andre fordringer	5 232 689	4 019 026
Bankinnskudd	42 035 876	24 496 946
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3 841 373 142</b>	<b>2 492 188 821</b>
<b>Egenkapital</b>		
Andelskapital til pålydende	3 047 894 248	2 395 597 907
Overkurs/underkurs	52 845 181	170 375 511
Opptjent egenkapital	736 249 940	- 77 451 737
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3 836 989 369</b>	<b>2 488 521 681</b>
<b>Gjeld</b>		
Gjeld	4 383 773	3 667 140
<b>Sum gjeld</b>	<b>4 383 773</b>	<b>3 667 140</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>3 841 373 142</b>	<b>2 492 188 821</b>



## Note 1. Regnskapsprinsipper

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

### **Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:**

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

### **Fastsettelse av virkelig verdi:**

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

### **Transaksjonskostnader:**

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

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

### **Ekstraordinære kostnader:**

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

### **Behandling av utdeling til andelseierene:**

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

### **Finansiell markedsrisiko:**

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

### **Finansielle derivater:**

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

### **Utlån av verdipapirer:**

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

### **Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:**

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

### **Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:**

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

### **Skatt:**

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



DNB Klima Indeks

Fondets regnskap og noter

Aksjefond

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



DNB Klima Indeks	Fondets regnskap og noter	Aksjefond
<b>Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader</b>		
Omløpshastighet (%)		35
Depotkostnader		468 184
Kurtasje		452 473
Ekstraordinære kostnader		-
<b>Note 3. Endring av egenkapitalen</b>		
		<b>2 023</b>
Egenkapital 01.01.2023		2 488 521 681
Tegning av andeler		4 060 997 851
Innløsning av andeler		-3 526 231 840
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond		-
Overført til/fra opptjent egenkapital		813 701 677
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>		<b>3 836 989 369</b>
<b>Note 6. Skatt</b>		
		<b>2 023</b>
<b>Beregning av skattegrunnlag</b>		
Resultat før skattekostnad		825 029 590
Urealisert kursgevinst/kurstap		- 689 643 366
Gevinst/tap ved realisasjon		- 76 337 278
Andre permanente forskjeller		825 205
Utbytte		- 10 834 385
Kildeskatt utenfor EØS		-
<b>Foreløpig skattegrunnlag</b>		<b>49 039 765</b>
Fremførbart underskudd		-
<b>Endelig skattegrunnlag</b>		<b>49 039 765</b>
<b>Betalbar skatt</b>		
Skatt før kildeskatt 22%		10 788 748
Benyttet kildeskatt		- 6 715 866
Benyttet kreditfradrag		-
<b>Betalbar skatt</b>		<b>4 072 882</b>
<b>Skattekostnad i resultatregnskapet</b>		
Betalbar skatt		4 072 882
Korrigert skatt fra tidligere år		-
Endring utsatt skatt		7 324
Kildeskatt		7 247 706
<b>Sum skattekostnad</b>		<b>11 327 912</b>



DNB Klima Indeks

Fondets regnskap og noter

Aksjefond

## **Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2023 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2023 lik 42 966 255 kr.

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

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

Antall: 55 ansatte

Sum godtgjørelse i 2023 lik 143 866 929 kr.

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

### **Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2023 lik 17 438 579 kr.

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



DNB Klima Indeks

Regnskapsnote 4 og 5

Aksjefond

**Note 4. Antall andeler og innløsningskurs**

Innløsningskurs per andel	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
DNB Klima Indeks A	136	104	120							
DNB Klima Indeks B	125	96								
DNB Klima Indeks D	125									
DNB Klima Indeks E	125									
DNB Klima Indeks F	125									
DNB Klima Indeks G	125									
DNB Klima Indeks H	125									
DNB Klima Indeks L	101									
DNB Klima Indeks N	136	104	120							
DNB Klima Indeks S	134	103	118							

Antall andeler	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
DNB Klima Indeks A	3 486 803	22 859 965	20 038 157							
DNB Klima Indeks B	1 000	1 000								
DNB Klima Indeks D	372 984									
DNB Klima Indeks E	575 305									
DNB Klima Indeks F	3 952 154									
DNB Klima Indeks G	5 941 418									
DNB Klima Indeks H	13 719 586									
DNB Klima Indeks L	748 760									
DNB Klima Indeks N	1 424 909	1 065 464	919 660							
DNB Klima Indeks S	256 026	29 551	4 845							

Fondets verdi	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
DNB Klima Indeks A	472 649 243	2 374 585 010	2 396 318 814							
DNB Klima Indeks B	125 418	96 121								
DNB Klima Indeks D	46 465 280									
DNB Klima Indeks E	71 675 772									
DNB Klima Indeks F	492 417 602									
DNB Klima Indeks G	740 300 140									
DNB Klima Indeks H	1 709 779 632									
DNB Klima Indeks L	75 942 527									
DNB Klima Indeks N	193 327 809	110 808 272	110 026 664							
DNB Klima Indeks S	34 225 949	3 032 283	572 373							

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

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Klima Indeks A	NOK	-	Ingen	Ingen	0,12% i årlig honorar	Ingen			
DNB Klima Indeks B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,09% i årlig honorar	Ingen			
DNB Klima Indeks D	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,10% i årlig honorar	Ingen			
DNB Klima Indeks E	NOK	50 000 000	Ingen	Ingen	0,09% i årlig honorar	Ingen			
DNB Klima Indeks F	NOK	100 000 000	Ingen	Ingen	0,10% i årlig honorar	Ingen			
DNB Klima Indeks G	NOK	500 000 000	Ingen	Ingen	0,06% i årlig honorar	Ingen			
DNB Klima Indeks H	NOK	1 000 000 000	Ingen	Ingen	0,07% i årlig honorar	Ingen			
DNB Klima Indeks L	NOK	5 000 000 000	Ingen	Ingen	0,04% i årlig honorar	Ingen			
DNB Klima Indeks N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,10% i årlig honorar	Ingen			
DNB Klima Indeks S	SEK	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 %
<b>Materialer</b>								
Agnico Eagle Mines Ltd	CAD	Toronto	8 684	0,00 %	4 439 723	4 859 060	419 337	0,13 %
Akzo Nobel NV	EUR	Amsterdam	4 783	0,00 %	3 962 600	4 014 696	52 096	0,10 %
Antofagasta PLC	GBP	London	14 397	0,00 %	2 666 505	3 130 430	463 925	0,08 %
Boliden AB	SEK	Stockholm	1 252	0,00 %	457 740	396 796	- 60 945	0,01 %
Chr Hansen Holding A/S	DKK	København	364	0,00 %	266 289	310 158	43 869	0,01 %
Givaudan SA	CHF	Zürich	74	0,00 %	2 854 679	3 110 915	256 237	0,08 %
International Flavors and Fragrances Inc	USD	New York	402	0,00 %	469 320	330 567	- 138 753	0,01 %
Ivanhoe Mines Ltd	CAD	Toronto	60 300	0,00 %	5 820 542	5 967 841	147 299	0,16 %
Lundin Mining Corp	CAD	Toronto	4 700	0,00 %	287 706	392 395	104 689	0,01 %
Mineral Resources Ltd	AUD	Melbourne	3 270	0,00 %	1 905 695	1 586 218	- 319 477	0,04 %
Newmont Corp	USD	New York	6 855	0,00 %	3 971 075	2 881 461	- 1 089 614	0,08 %
Nissan Chemical Corp	JPY	Tokyo	1 100	0,00 %	533 054	436 296	- 96 758	0,01 %
Novozymes A/S	DKK	København	23 698	0,01 %	14 221 330	13 234 725	- 986 605	0,34 %
Pan American Silver Corp	CAD	Toronto	1 900	0,00 %	323 732	316 524	- 7 208	0,01 %
Pilbara Minerals Ltd	AUD	Melbourne	22 699	0,00 %	584 811	621 328	36 517	0,02 %
Ppg Industries Inc	USD	New York	3 814	0,00 %	5 016 706	5 792 646	775 940	0,15 %
Reliance Steel and Aluminum Co	USD	New York	1 071	0,00 %	2 832 616	3 042 011	209 395	0,08 %
Sherwin-Williams Co/The	USD	New York	5 653	0,00 %	14 229 388	17 906 233	3 676 845	0,47 %
Svenska Cellulosa Ab Sca B	SEK	Stockholm	1 818	0,00 %	281 951	276 822	- 5 129	0,01 %
Wheaton Precious Metals Corp	CAD	Toronto	50 648	0,01 %	22 539 925	25 499 847	2 959 922	0,66 %
<b>Sum Materialer</b>					<b>87 665 385</b>	<b>94 106 968</b>	<b>6 441 583</b>	<b>2,45 %</b>
<b>Industri</b>								
ABB LTD	CHF	Zürich	84 342	0,00 %	26 242 540	37 960 425	11 717 885	0,99 %
Aecom	USD	New York	18 172	0,01 %	15 839 075	17 057 899	1 218 824	0,44 %
Aena SIME SA	EUR	Madrid	774	0,00 %	1 077 905	1 424 899	346 994	0,04 %
Allegion PLC	USD	New York	4 944	0,01 %	5 361 312	6 361 077	999 765	0,17 %
AMETEK Inc	USD	New York	8 152	0,00 %	10 315 139	13 651 122	3 335 983	0,36 %
Ashtead Group Plc	GBP	London	6 658	0,00 %	4 222 539	4 708 119	485 579	0,12 %
Atlas Copco A	SEK	Stockholm	3 888	0,00 %	504 398	679 975	175 577	0,02 %
Automatic Data Processing Inc	USD	New York	3 762	0,00 %	7 633 503	8 900 792	1 267 289	0,23 %
Axon Enterprise Inc	USD	New York	599	0,00 %	1 289 133	1 571 490	282 357	0,04 %
Broadridge Financial Solutions Inc	USD	New York	2 481	0,00 %	3 710 407	5 184 137	1 473 730	0,14 %
Bunzl Plc	GBP	London	5 905	0,00 %	1 790 991	2 438 723	647 732	0,06 %
Central Japan Railway Co	JPY	Tokyo	89 900	0,01 %	23 111 154	23 210 262	99 109	0,60 %
Cintas Corp	USD	New York	147	0,00 %	535 954	899 704	363 750	0,02 %
Copart Inc	USD	New York	3 845	0,00 %	1 219 557	1 913 385	693 828	0,05 %
Deere and Co	USD	New York	1 818	0,00 %	6 610 004	7 382 825	772 821	0,19 %
East Japan Railway Co	JPY	Tokyo	37 650	0,01 %	21 750 399	22 047 252	296 853	0,57 %
Eaton Corp PLC	USD	New York	4 059	0,00 %	6 164 360	9 927 079	3 762 719	0,26 %
Element Fleet Management Corp	CAD	Toronto	50 700	0,01 %	8 243 281	8 418 864	175 583	0,22 %
Epiroc AB A	SEK	Stockholm	19 718	0,00 %	3 839 398	4 017 778	178 381	0,10 %
Epiroc AB B	SEK	Stockholm	6 592	0,00 %	1 121 484	1 171 811	50 328	0,03 %
Equifax Inc	USD	New York	555	0,00 %	1 204 411	1 393 829	189 418	0,04 %
Experian PLC	GBP	London	4 357	0,00 %	1 544 477	1 806 179	261 702	0,05 %
Fanuc Corp	JPY	Tokyo	45 390	0,00 %	14 934 031	13 559 591	- 1 374 440	0,35 %
Fastenal Co	USD	New York	5 981	0,00 %	5 093 529	6 565 349	1 471 820	0,17 %
Ferrovial SE	EUR	Madrid	64 730	0,01 %	21 728 445	23 978 236	2 249 791	0,62 %
Fortive Corp	USD	New York	6 880	0,00 %	4 522 457	5 144 618	622 160	0,13 %
Geberit AG	CHF	Zürich	1 849	0,01 %	9 747 566	12 025 524	2 277 958	0,31 %
Getlink Se	EUR	Paris	44 435	0,01 %	6 745 692	8 257 550	1 511 858	0,22 %
Hikari Tsushin Inc	JPY	Tokyo	1 285	0,00 %	1 801 987	2 164 213	362 226	0,06 %
Ilex Corp	USD	New York	1 328	0,00 %	2 958 893	2 928 113	- 30 780	0,08 %
Illinois Tool Works Inc	USD	New York	9 030	0,00 %	18 987 794	24 021 462	5 033 668	0,63 %
Ingersoll Rand Inc	USD	New York	1 659	0,00 %	773 397	1 303 048	529 651	0,03 %
Keisei Electric Railway Co Ltd	JPY	Tokyo	15 896	0,01 %	4 679 726	7 630 890	2 951 164	0,20 %
Kingspan Group PLC	EUR	Dublin	14 416	0,01 %	11 828 496	12 679 303	850 807	0,33 %
Kintetsu Group Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	22 700	0,01 %	6 815 359	7 312 738	497 379	0,19 %
Knorr-Bremse Ag	EUR	Frankfurt	5 131	0,00 %	4 447 692	3 392 710	- 1 054 982	0,09 %
Kubota Corp	JPY	Tokyo	40 600	0,00 %	6 230 036	6 207 634	- 22 402	0,16 %
Kuehne + Nagel International Ag	CHF	Zürich	146	0,00 %	413 576	510 540	96 964	0,01 %
Legrand Sa	EUR	Paris	4 236	0,00 %	3 909 296	4 471 777	562 481	0,12 %
MionotaRO Co Ltd	JPY	Tokyo	3 528	0,00 %	528 262	391 256	- 137 007	0,01 %
Nibe Industrier B	SEK	Stockholm	60 019	0,00 %	5 624 919	4 282 171	- 1 342 748	0,11 %
Nidec Corp	JPY	Tokyo	1 793	0,00 %	1 638 177	735 574	- 902 603	0,02 %
Odakyu Electric Railway Co Ltd	JPY	Tokyo	17 500	0,00 %	2 635 303	2 711 632	76 329	0,07 %
Otis Worldwide Corp	USD	New York	1 480	0,00 %	1 027 022	1 344 773	317 751	0,04 %
Parker-Hannifin Corp	USD	New York	2 177	0,00 %	6 435 410	10 185 597	3 750 187	0,27 %
Paychex Inc	USD	New York	3 359	0,00 %	3 500 683	4 063 199	562 516	0,11 %
Pentair PLC	USD	New York	16 591	0,01 %	8 653 426	12 251 142	3 597 716	0,32 %
Recruit Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	6 640	0,00 %	2 781 828	2 852 235	70 406	0,07 %
Relx Plc	GBP	London	5 892	0,00 %	1 591 301	2 372 330	781 029	0,06 %
Robert Half International Inc	USD	New York	779	0,00 %	673 174	695 561	22 387	0,02 %
Rockwell Automation Inc	USD	New York	1 526	0,00 %	4 033 094	4 811 694	778 600	0,13 %
Rockwood International A/S - B	DKK	København	383	0,00 %	1 374 612	1 138 932	- 235 680	0,03 %
Rollins Inc	USD	New York	2 324	0,00 %	706 928	1 030 693	323 765	0,03 %
Schneider Electric SE	EUR	Paris	21 170	0,00 %	31 838 172	43 171 935	11 333 763	1,13 %
Siemens AG	EUR	Frankfurt	217	0,00 %	292 233	413 655	121 423	0,01 %
Skanska B	SEK	Stockholm	41 785	0,01 %	8 616 079	7 678 354	- 937 725	0,20 %
Smc Corp	JPY	Tokyo	200	0,00 %	1 030 238	1 091 496	61 258	0,03 %
Snap-On Inc	USD	New York	225	0,00 %	478 879	660 009	181 130	0,02 %
Spirax-Sarco Engineering PLC	GBP	London	249	0,00 %	314 989	338 647	23 658	0,01 %
Stantec	CAD	Toronto	14 500	0,01 %	11 630 208	11 880 228	250 020	0,31 %
Thomson Reuters Corp	CAD	Toronto	4 289	0,00 %	4 448 240	6 399 554	1 951 314	0,17 %



DNB Klima Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

TransDigm Group Inc	USD	New York	540	0,00 %	3 358 652	5 547 693	2 189 042	0,14 %
Transurban Group	AUD	Melbourne	102 112	0,00 %	10 461 519	9 701 330	- 760 189	0,25 %
Uber Technologies Inc	USD	New York	13 073	0,00 %	4 708 831	8 174 370	3 465 539	0,21 %
U-Haul Holding Co	USD	New York	4 027	0,00 %	2 205 807	2 880 785	674 978	0,08 %
Union Pacific Corp	USD	New York	2 860	0,00 %	6 078 946	7 134 107	1 055 161	0,19 %
United Parcel Service Inc	USD	New York	4 303	0,00 %	7 776 919	6 870 947	- 905 971	0,18 %
United Rentals Inc	USD	New York	166	0,00 %	854 199	966 698	112 499	0,03 %
Veralto Corp	USD	New York	2 240	0,00 %	1 898 583	1 871 314	- 27 270	0,05 %
Verisk Analytics Inc	USD	New York	774	0,00 %	1 381 145	1 877 562	496 417	0,05 %
Vertiv Holdings Co	USD	New York	2 621	0,00 %	1 237 019	1 278 467	41 448	0,03 %
Vestas Wind Systems A/S	DKK	København	67 184	0,01 %	19 706 737	21 667 075	1 960 339	0,56 %
Vinci SA	EUR	Paris	8 948	0,00 %	8 842 609	11 413 557	2 570 948	0,30 %
Wartsila Oyj Abp	EUR	Helsinki	17 962	0,00 %	2 492 429	2 644 774	152 345	0,07 %
West Japan Railway Co	JPY	Tokyo	27 500	0,01 %	11 643 924	11 650 276	6 352	0,30 %
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	USD	New York	2 405	0,00 %	2 044 988	3 099 464	1 054 476	0,08 %
WW Grainger Inc	USD	New York	1 032	0,00 %	5 232 105	8 685 237	3 453 131	0,23 %
Xylem Inc/Ny	USD	New York	10 251	0,00 %	10 879 505	11 905 571	1 026 066	0,31 %
Yaskawa Electric Corp	JPY	Tokyo	27 589	0,01 %	11 556 601	11 705 868	149 267	0,31 %
<b>Sum Industri</b>					<b>491 163 089</b>	<b>573 856 684</b>	<b>82 693 595</b>	<b>14,96 %</b>

**Forbruksvarer**

Airbnb Inc	USD	New York	1 966	0,00 %	2 522 240	2 718 186	195 945	0,07 %
Amadeus IT Group SA	EUR	Madrid	4 134	0,00 %	2 691 827	3 008 956	317 129	0,08 %
Amazon.Com Inc	USD	New York	58 142	0,00 %	79 025 659	89 716 423	10 690 764	2,34 %
Autozone Inc	USD	New York	149	0,00 %	2 647 980	3 912 543	1 264 563	0,10 %
Barratt Developments PLC	GBP	London	37 817	0,00 %	2 174 500	2 754 474	579 975	0,07 %
Berkeley Group Holdings PLC	GBP	London	960	0,00 %	538 628	582 654	44 026	0,02 %
Booking Holdings Inc	USD	New York	126	0,00 %	2 888 096	4 539 087	1 650 992	0,12 %
Burlington Stores Inc	USD	New York	657	0,00 %	1 581 685	1 297 628	- 284 057	0,03 %
Chipotle Mexican Grill Inc	USD	New York	41	0,00 %	804 857	952 253	147 396	0,02 %
Compass Group Plc	GBP	London	3 025	0,00 %	588 799	840 441	251 641	0,02 %
Dollarama Inc	CAD	Toronto	14 710	0,01 %	9 090 752	10 818 508	1 727 756	0,28 %
DoorDash Inc	USD	New York	449	0,00 %	455 121	450 929	- 4 192	0,01 %
Dr Horton Inc	USD	New York	1 604	0,00 %	1 410 161	2 475 715	1 065 554	0,06 %
eBay Inc	USD	New York	10 515	0,00 %	5 278 810	4 658 057	- 620 753	0,12 %
ETSY Inc	USD	New York	2 481	0,00 %	3 668 560	2 042 159	- 1 626 401	0,05 %
Fast Retailing Co Ltd	JPY	Tokyo	2 378	0,00 %	5 086 715	5 993 881	907 167	0,16 %
Garmin Ltd	USD	New York	2 065	0,00 %	2 405 536	2 695 679	290 143	0,07 %
Hasbro Inc	USD	New York	1 200	0,00 %	947 741	622 260	- 325 481	0,02 %
Hennes and Mauritz B	SEK	Stockholm	11 726	0,00 %	2 016 125	2 087 045	70 919	0,05 %
Hermes International	EUR	Paris	99	0,00 %	1 277 466	2 131 079	853 613	0,06 %
Home Depot Inc/The	USD	New York	6 906	0,00 %	20 653 669	24 305 376	3 651 707	0,63 %
Industria De Diseno Textil Sa	EUR	Madrid	21 171	0,00 %	6 699 540	9 364 891	2 665 350	0,24 %
Kering Sa	EUR	Paris	469	0,00 %	3 084 463	2 099 328	- 985 135	0,05 %
KOITO MANUFACTURING CO LTD	JPY	Tokyo	5 706	0,00 %	1 366 234	903 260	- 462 974	0,02 %
Lennar Corp A	USD	New York	1 948	0,00 %	1 810 344	2 948 504	1 138 160	0,08 %
LKQ Corp	USD	New York	3 918	0,00 %	1 858 418	1 901 566	43 148	0,05 %
Lowe's Cos Inc	USD	New York	4 353	0,00 %	8 385 836	9 838 437	1 452 601	0,26 %
Lucid Group Inc	USD	New York	13 570	0,00 %	805 092	580 192	- 224 900	0,02 %
Lululemon Athletica Inc	USD	New York	1 346	0,00 %	4 403 077	6 989 116	2 586 038	0,18 %
Mcdonald's Corp	USD	New York	5 924	0,00 %	14 159 569	17 838 743	3 679 174	0,46 %
Mercadolibre Inc	USD	New York	441	0,00 %	5 514 866	7 038 399	1 523 533	0,18 %
Moncler SpA	EUR	Milano	634	0,00 %	372 691	396 168	23 477	0,01 %
Next plc	GBP	London	2 489	0,00 %	2 260 562	2 615 928	355 367	0,07 %
Nike Inc	USD	New York	6 537	0,00 %	8 080 014	7 207 725	- 872 289	0,19 %
Nvr Inc	USD	New York	20	0,00 %	960 546	1 421 889	461 343	0,04 %
O'Reilly Automotive Inc	USD	New York	709	0,00 %	4 550 596	6 840 948	2 290 352	0,18 %
Oriental Land Co Ltd/Japan	JPY	Tokyo	4 700	0,00 %	1 399 356	1 777 838	378 482	0,05 %
Pan Pacific International Holdings Corp	JPY	Tokyo	1 982	0,00 %	330 246	480 299	150 054	0,01 %
Pearson Plc	GBP	London	6 363	0,00 %	610 894	794 293	183 399	0,02 %
Prosus NV	EUR	Amsterdam	24 507	0,00 %	8 408 295	7 419 030	- 989 265	0,19 %
Restaurant Brands International Inc	CAD	Toronto	1 500	0,00 %	1 038 140	1 196 064	157 923	0,03 %
Ross Stores Inc	USD	New York	3 509	0,00 %	3 616 696	4 931 715	1 315 019	0,13 %
Sony Group Corp	JPY	Tokyo	7 478	0,00 %	6 793 365	7 223 815	430 450	0,19 %
Starbucks Corp	USD	New York	6 762	0,00 %	6 635 430	6 593 280	- 42 151	0,17 %
Taylor Wimpey PLC	GBP	London	29 317	0,00 %	499 665	558 131	58 466	0,01 %
Tesla Inc	USD	New York	21 438	0,00 %	47 083 574	54 098 543	7 014 969	1,41 %
TIJ Cos Inc	USD	New York	17 840	0,00 %	11 933 723	16 996 279	5 062 556	0,44 %
Ultra Beauty Inc	USD	New York	848	0,00 %	3 311 046	4 219 810	908 765	0,11 %
Yum! Brands Inc	USD	New York	922	0,00 %	1 060 913	1 223 442	162 530	0,03 %
Zalando SE	EUR	Frankfurt	1 906	0,00 %	1 627 918	458 654	- 1 169 265	0,01 %
Zozo Inc	JPY	Tokyo	2 200	0,00 %	498 109	503 175	5 065	0,01 %
<b>Sum Forbruksvarer</b>					<b>306 914 146</b>	<b>355 062 796</b>	<b>48 148 650</b>	<b>9,25 %</b>

**Dagligvarer**

Beiersdorf AG	EUR	Frankfurt	378	0,00 %	365 196	575 448	210 252	0,01 %
Chocoladefabriken Lindt and Spruengli AG	CHF	Zürich	6	0,00 %	6 293 730	7 384 647	1 090 917	0,19 %
Church and Dwight Co Inc	USD	New York	4 177	0,00 %	3 507 814	4 011 269	503 455	0,10 %
Coca-Cola Europacific Partners Plc	USD	New York	2 019	0,00 %	1 067 459	1 368 461	301 002	0,04 %
Darling Ingredients Inc	USD	New York	15 732	0,01 %	8 006 504	7 962 911	- 43 593	0,21 %
Dollar General Corp	USD	New York	966	0,00 %	1 870 794	1 333 725	- 537 070	0,03 %
Dollar Tree Inc	USD	New York	2 365	0,00 %	2 831 866	3 411 790	579 924	0,09 %
Endeavour Group Ltd	AUD	Melbourne	29 973	0,00 %	1 339 425	1 082 144	- 257 281	0,03 %
Estee Lauder Cos Inc/The	USD	New York	2 260	0,00 %	5 558 749	3 356 713	- 2 202 036	0,09 %
Haleon PLC	GBP	London	195 104	0,00 %	8 233 182	8 124 594	- 108 589	0,21 %
Hershey Co/The	USD	New York	2 459	0,00 %	5 768 568	4 655 941	- 1 112 627	0,12 %
Kenvue Inc	USD	New York	41 571	0,00 %	9 157 225	9 089 591	- 67 633	0,24 %
Kesko Oyj - B	EUR	Helsinki	46 963	0,02 %	12 558 940	9 443 860	- 3 115 079	0,25 %



DNB Klima Indeks

Note 7. Verdpapirportefølje

Aksjefond

Keurig Dr Pepper Inc	USD	New York	8 131	0,00 %	2 632 965	2 751 432	118 467	0,07 %
Kobe Bussan Co Ltd	JPY	Tokyo	1 725	0,00 %	488 460	517 679	29 219	0,01 %
L'Oreal Sa	EUR	Paris	2 297	0,00 %	9 063 703	11 612 746	2 549 043	0,30 %
Monster Beverage Corp	USD	New York	5 211	0,00 %	2 767 345	3 048 799	281 454	0,08 %
Ocado Group PLC	GBP	London	9 593	0,00 %	1 185 046	941 900	- 243 146	0,02 %
Shiseido Co Ltd	JPY	Tokyo	2 947	0,00 %	1 601 241	902 663	- 698 578	0,02 %
Target Corp	USD	New York	1 261	0,00 %	2 257 688	1 823 879	- 433 809	0,05 %
<b>Sum Dagligvarer</b>					<b>86 555 899</b>	<b>83 400 192</b>	<b>- 3 155 707</b>	<b>2,17 %</b>

**Helse**

Abbott Laboratories	USD	New York	6 488	0,00 %	6 850 260	7 252 532	402 272	0,19 %
AbbVie Inc	USD	New York	9 903	0,00 %	12 351 771	15 585 627	3 233 855	0,41 %
Agilent Technologies Inc	USD	New York	1 741	0,00 %	2 232 374	2 458 200	225 826	0,06 %
Alcon Inc	CHF	Zürich	2 980	0,00 %	1 962 095	2 360 278	398 183	0,06 %
Align Technology Inc	USD	New York	541	0,00 %	2 535 628	1 505 420	- 1 030 208	0,04 %
Alnylam Pharmaceuticals Inc	USD	New York	688	0,00 %	1 085 191	1 337 405	252 214	0,03 %
Amgen Inc	USD	New York	3 353	0,00 %	7 347 436	9 807 675	2 460 238	0,26 %
Asahi Intecc Co Ltd	JPY	Tokyo	1 844	0,00 %	377 795	381 038	3 243	0,01 %
Astellas Pharma Inc	JPY	Tokyo	38 840	0,00 %	5 973 809	4 717 253	- 1 256 556	0,12 %
AstraZeneca Plc	GBP	London	12 309	0,00 %	14 641 023	16 891 980	2 250 957	0,44 %
Avantor Inc	USD	New York	7 768	0,00 %	2 179 862	1 801 047	- 378 815	0,05 %
Baxter International Inc	USD	New York	2 899	0,00 %	1 908 447	1 138 204	- 770 244	0,03 %
Becton Dickinson And Co	USD	New York	2 407	0,00 %	5 454 771	5 960 368	505 597	0,16 %
Biogen Inc	USD	New York	935	0,00 %	2 357 929	2 457 171	99 243	0,06 %
Biomarin Pharmaceutical Inc	USD	New York	1 268	0,00 %	936 618	1 241 642	305 023	0,03 %
Bio-Rad Laboratories Inc	USD	New York	194	0,00 %	1 025 080	636 160	- 388 921	0,02 %
Bio-Techne Corp	USD	New York	1 137	0,00 %	1 012 598	890 969	- 121 629	0,02 %
Boston Scientific Corp	USD	New York	17 454	0,00 %	7 262 390	10 247 261	2 984 871	0,27 %
Bristol-Myers Squibb Co	USD	New York	24 549	0,00 %	15 572 233	12 792 213	- 2 780 020	0,33 %
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	Frankfurt	511	0,00 %	830 781	566 615	- 264 165	0,01 %
Catalent Inc	USD	New York	2 007	0,00 %	1 904 346	915 785	- 988 560	0,02 %
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	JPY	Tokyo	22 933	0,00 %	7 012 012	8 825 049	1 813 036	0,23 %
Cochlear Ltd	AUD	Melbourne	553	0,00 %	890 483	1 144 547	254 064	0,03 %
Coloplast A/S	DKK	København	228	0,00 %	341 031	264 889	- 76 141	0,01 %
Cooper Cos Inc/The	USD	New York	276	0,00 %	979 271	1 060 981	81 710	0,03 %
Csl Ltd	AUD	Melbourne	2 656	0,00 %	5 006 934	5 275 906	268 973	0,14 %
Daiichi Sankyo Co Ltd	JPY	Tokyo	18 280	0,00 %	4 634 860	5 098 752	463 892	0,13 %
Danaher Corp	USD	New York	4 596	0,00 %	10 161 307	10 797 933	636 626	0,28 %
DexCom Inc	USD	New York	2 471	0,00 %	2 471 977	3 114 006	642 029	0,08 %
DiaSorin SpA	EUR	Milano	148	0,00 %	261 624	154 810	- 106 814	0,00 %
Edwards Lifesciences Corp	USD	New York	10 059	0,00 %	8 940 378	7 789 409	- 1 150 968	0,20 %
Eisai Co Ltd	JPY	Tokyo	2 174	0,00 %	1 344 540	1 104 394	- 240 146	0,03 %
Elevance Health Inc	USD	New York	2 124	0,00 %	8 334 650	10 171 883	1 837 232	0,27 %
Eli Lilly and Co	USD	New York	6 461	0,00 %	17 347 251	38 248 866	20 901 614	1,00 %
EssilorLuxottica Sa	EUR	Paris	1 745	0,00 %	2 853 828	3 555 051	701 223	0,09 %
Eurofins Scientific SE	EUR	Paris	559	0,00 %	558 929	369 872	- 189 057	0,01 %
Exact Sciences Corp	USD	New York	798	0,00 %	660 781	599 552	- 61 229	0,02 %
Genmab A/S	DKK	København	112	0,00 %	375 525	363 227	- 12 299	0,01 %
Gilead Sciences Inc	USD	New York	1 222	0,00 %	1 062 376	1 005 356	- 57 020	0,03 %
GSK PLC	GBP	London	28 916	0,00 %	5 125 503	5 428 977	303 475	0,14 %
Henry Schein Inc	USD	New York	4 299	0,00 %	3 109 061	3 305 450	196 389	0,09 %
Hologic Inc	USD	New York	3 242	0,00 %	2 143 808	2 352 475	208 667	0,06 %
Hoya Corp	JPY	Tokyo	3 254	0,00 %	3 717 674	4 131 417	413 743	0,11 %
Humana Inc	USD	New York	1 175	0,00 %	5 017 571	5 463 023	445 452	0,14 %
IDEXX Laboratories Inc	USD	New York	817	0,00 %	4 099 905	4 605 365	505 460	0,12 %
Illumina Inc	USD	New York	1 032	0,00 %	3 216 353	1 459 330	- 1 757 023	0,04 %
Incyte Corp	USD	New York	766	0,00 %	495 919	488 460	- 7 459	0,01 %
Insulet Corp	USD	New York	382	0,00 %	919 135	841 769	- 77 366	0,02 %
Intuitive Surgical Inc	USD	New York	2 801	0,00 %	7 453 026	9 596 582	2 143 556	0,25 %
Ipsen Sa	EUR	Paris	293	0,00 %	260 889	354 669	93 780	0,01 %
IQVIA Holdings Inc	USD	New York	2 541	0,00 %	5 677 631	5 970 908	293 277	0,16 %
Jazz Pharmaceuticals PLC	USD	New York	1 292	0,00 %	1 790 867	1 613 903	- 176 964	0,04 %
Johnson and Johnson	USD	New York	20 165	0,00 %	31 272 762	32 098 736	825 974	0,84 %
Kyowa Kirin Co Ltd	JPY	Tokyo	3 916	0,00 %	805 875	668 565	- 137 311	0,02 %
Laboratory Corp Of America Holdings	USD	New York	427	0,00 %	849 598	985 639	136 042	0,03 %
Medtronic Plc	USD	New York	13 352	0,00 %	13 218 363	11 170 638	- 2 047 725	0,29 %
Merck and Co Inc	USD	New York	21 601	0,00 %	17 868 306	23 916 075	6 047 769	0,62 %
Merck Kgaa	EUR	Frankfurt	478	0,00 %	873 040	772 728	- 100 312	0,02 %
Mettler-Toledo International Inc	USD	New York	362	0,00 %	4 632 124	4 459 282	- 172 842	0,12 %
Moderna Inc	USD	New York	1 965	0,00 %	3 870 434	1 984 619	- 1 885 815	0,05 %
Molina Healthcare Inc	USD	New York	310	0,00 %	743 728	1 137 500	393 772	0,03 %
M3 Inc	JPY	Tokyo	1 567	0,00 %	750 095	263 352	- 486 744	0,01 %
Neurocrine Biosciences Inc	USD	New York	500	0,00 %	447 887	669 058	221 171	0,02 %
Novartis AG	CHF	Zürich	5 804	0,00 %	5 506 445	5 943 742	437 297	0,15 %
Novo Nordisk A/S	DKK	København	24 250	0,00 %	12 955 575	25 476 610	12 521 036	0,66 %
Olympus Corp	JPY	Tokyo	8 541	0,00 %	1 541 151	1 255 445	- 285 706	0,03 %
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	Tokyo	31 100	0,01 %	6 530 104	5 636 680	- 893 424	0,15 %
Orion Oyj	EUR	Helsinki	6 398	0,01 %	2 867 014	2 818 641	- 48 373	0,07 %
Pfizer Inc	USD	New York	34 292	0,00 %	13 505 692	10 026 384	- 3 479 307	0,26 %
Qiagen NV	EUR	Frankfurt	568	0,00 %	242 561	251 061	8 500	0,01 %
Quest Diagnostics Inc	USD	New York	512	0,00 %	679 650	716 937	37 287	0,02 %
Recordati Industria Chimica E Farmaceutica Spa	EUR	Milano	2 203	0,00 %	1 054 065	1 206 801	152 736	0,03 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	USD	New York	664	0,00 %	4 028 774	5 922 647	1 893 873	0,15 %
ResMed Inc	USD	New York	1 741	0,00 %	3 554 793	3 041 498	- 513 295	0,08 %
Revvity Inc	USD	New York	3 407	0,00 %	4 595 174	3 782 177	- 812 996	0,10 %
Roche Holding AG	CHF	Zürich	4 944	0,00 %	15 509 496	14 585 982	- 923 514	0,38 %
Royalty Pharma PLC	USD	New York	3 782	0,00 %	1 396 491	1 078 905	- 317 587	0,03 %
Sandoz Group AG	CHF	Zürich	1 953	0,00 %	562 481	637 688	75 207	0,02 %



DNB Klima Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Sanofi	EUR	Paris	7 721	0,00 %	7 332 545	7 774 831	442 286	0,20 %
Sartorius AG	EUR	Frankfurt	251	0,00 %	1 146 074	938 239	- 207 836	0,02 %
Sartorius Stedim Biotech	EUR	Paris	62	0,00 %	263 989	166 583	- 97 405	0,00 %
Shionogi and Co Ltd	JPY	Tokyo	6 679	0,00 %	3 365 716	3 270 732	- 94 984	0,09 %
Siemens Healthineers AG	EUR	Frankfurt	5 166	0,00 %	2 834 419	3 048 419	214 001	0,08 %
Smith and Nephew Plc	GBP	London	4 049	0,00 %	702 440	565 353	- 137 087	0,01 %
Sonova Holding Ag	CHF	Zürich	330	0,00 %	1 005 462	1 092 638	87 176	0,03 %
Steris plc	USD	New York	505	0,00 %	938 860	1 127 529	188 669	0,03 %
Straumann Holding Ag	CHF	Zürich	946	0,00 %	1 396 706	1 547 851	151 145	0,04 %
Stryker Corp	USD	New York	3 185	0,00 %	7 725 652	9 686 305	1 960 653	0,25 %
SYSMEX CORP	JPY	Tokyo	1 258	0,00 %	1 141 001	712 107	- 428 894	0,02 %
Teleflex Inc	USD	New York	449	0,00 %	1 384 983	1 136 968	- 248 015	0,03 %
Terumo Corp	JPY	Tokyo	12 323	0,00 %	3 993 880	4 102 974	109 094	0,11 %
Thermo Fisher Scientific Inc	USD	New York	3 090	0,00 %	15 310 378	16 656 781	1 346 403	0,43 %
Ucb Sa	EUR	Brussel	917	0,00 %	839 143	811 673	- 27 470	0,02 %
Unitedhealth Group Inc	USD	New York	6 371	0,00 %	26 726 859	34 063 643	7 336 785	0,89 %
Veeva Systems Inc	USD	New York	649	0,00 %	1 469 475	1 268 909	- 200 566	0,03 %
Vertex Pharmaceuticals Inc	USD	New York	1 440	0,00 %	3 353 976	5 950 444	2 596 468	0,16 %
Waters Corp	USD	New York	409	0,00 %	1 342 256	1 367 516	25 260	0,04 %
West Pharmaceutical Services INC	USD	New York	281	0,00 %	944 789	1 004 863	60 074	0,03 %
Zimmer Biomet Holdings Inc	USD	New York	2 066	0,00 %	2 614 307	2 553 470	- 60 837	0,07 %
Zoetis Inc	USD	New York	5 347	0,00 %	9 131 218	10 717 690	1 586 471	0,28 %
Sum Helse					456 893 339	515 574 560	58 681 221	13,44 %

## Finans

Abrdn Plc.	GBP	London	24 426	0,00 %	766 389	564 946	- 201 443	0,01 %
Admiral Group Plc	GBP	London	1 449	0,00 %	544 815	503 504	- 41 311	0,01 %
Adyen NV	EUR	Amsterdam	80	0,00 %	1 689 809	1 047 000	- 642 809	0,03 %
Aflac Inc	USD	New York	14 242	0,00 %	7 917 098	11 932 592	4 015 494	0,31 %
AIA Group Ltd	HKD	Hong Kong	83 736	0,00 %	8 837 427	7 411 051	- 1 426 376	0,19 %
Allianz SE	EUR	Frankfurt	1 583	0,00 %	3 437 309	4 296 760	859 451	0,11 %
Allstate Corp/The	USD	New York	3 756	0,00 %	4 324 110	5 339 510	1 015 401	0,14 %
American Express Co	USD	New York	6 649	0,00 %	9 992 182	12 650 180	2 657 999	0,33 %
American Financial Group Inc/Oh	USD	New York	3 108	0,00 %	3 679 484	3 752 634	73 150	0,10 %
American International Group Inc	USD	New York	9 167	0,00 %	4 524 426	6 307 342	1 782 916	0,16 %
Ameriprise Financial Inc	USD	New York	1 530	0,00 %	4 082 043	5 901 882	1 819 839	0,15 %
Amundi SA	EUR	Paris	347	0,00 %	243 297	239 798	- 3 500	0,01 %
Annaly Capital Management Inc	USD	New York	6 904	0,00 %	1 873 388	1 358 127	- 515 261	0,04 %
ANZ Group Holdings Ltd	AUD	Melbourne	32 734	0,00 %	5 725 630	5 879 645	154 015	0,15 %
Aon PLC	USD	New York	1 470	0,00 %	5 219 936	4 344 602	- 875 334	0,11 %
Apollo Global Management Inc	USD	New York	6 347	0,00 %	3 791 995	6 006 862	2 214 867	0,16 %
Arch Capital Group Ltd	USD	New York	7 002	0,00 %	3 457 992	5 281 355	1 823 364	0,14 %
Arthur J Gallagher and Co	USD	New York	1 153	0,00 %	1 739 849	2 633 237	893 388	0,07 %
Assurant Inc	USD	New York	1 605	0,00 %	2 208 883	2 746 370	537 487	0,07 %
ASX LTD	AUD	Melbourne	1 476	0,00 %	751 201	644 997	- 106 204	0,02 %
Aviva Plc	GBP	London	68 114	0,00 %	3 361 566	3 833 345	471 780	0,10 %
Baloise Holding AG	CHF	Zürich	5 666	0,01 %	8 629 006	9 010 945	381 938	0,23 %
Banco Bpm SpA	EUR	Milano	33 845	0,00 %	2 021 233	1 815 298	- 205 935	0,05 %
Bank Of America Corp	USD	New York	44 207	0,00 %	15 330 831	15 116 249	- 214 582	0,39 %
Bank Of New York Mellon Corp/The	USD	New York	8 290	0,00 %	3 789 149	4 382 129	592 979	0,11 %
Banque Cantonale Vaudoise	CHF	Zürich	1 260	0,00 %	1 173 329	1 649 600	476 271	0,04 %
Blackrock Inc	USD	New York	1 400	0,00 %	10 252 255	11 542 156	1 289 901	0,30 %
Blackstone Inc	USD	New York	5 038	0,00 %	4 725 216	6 698 445	1 973 230	0,17 %
Block Inc	USD	New York	1 831	0,00 %	2 410 568	1 438 330	- 972 238	0,04 %
Brown and Brown Inc	USD	New York	3 130	0,00 %	1 672 738	2 260 398	587 660	0,06 %
Capital One Financial Corp	USD	New York	3 606	0,00 %	4 467 463	4 801 805	334 343	0,13 %
CBOE Global Markets Inc	USD	New York	908	0,00 %	1 049 867	1 646 569	596 702	0,04 %
Charles Schwab Corp/The	USD	New York	12 409	0,00 %	7 996 393	8 670 319	673 927	0,23 %
Chubb Ltd	USD	New York	4 876	0,00 %	8 879 038	11 191 338	2 312 300	0,29 %
Cincinnati Financial Corp	USD	New York	2 499	0,00 %	2 667 590	2 625 721	- 41 869	0,07 %
Cme Group Inc	USD	New York	2 802	0,00 %	5 224 571	5 992 891	768 319	0,16 %
Coinbase Global Inc	USD	New York	619	0,00 %	834 550	1 093 327	258 777	0,03 %
Commonwealth Bank of Australia	AUD	Melbourne	6 650	0,00 %	4 453 933	5 152 055	698 122	0,13 %
Deutsche Boerse Ag	EUR	Frankfurt	645	0,00 %	963 097	1 349 501	386 404	0,04 %
Discover Financial Services	USD	New York	3 024	0,00 %	3 110 250	3 451 898	341 648	0,09 %
DNB ASA	NOK	Oslo	23 852	0,00 %	4 593 658	5 152 032	558 374	0,13 %
Edenred	EUR	Paris	2 587	0,00 %	1 197 098	1 571 264	374 166	0,04 %
Equitable Holdings Inc	USD	New York	2 179	0,00 %	612 303	736 905	124 602	0,02 %
Erie Indemnity Co	USD	New York	723	0,00 %	1 483 621	2 459 174	975 553	0,06 %
Everest Group Ltd	USD	New York	374	0,00 %	1 041 366	1 342 979	301 613	0,04 %
FactSet Research Systems Inc	USD	New York	122	0,00 %	440 102	591 063	150 960	0,02 %
Fidelity National Information Services Inc	USD	New York	3 164	0,00 %	3 266 728	1 930 207	- 1 336 521	0,05 %
Fifth Third Bancorp	USD	New York	3 295	0,00 %	1 146 589	1 154 340	7 551	0,03 %
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	Milano	5 141	0,00 %	757 486	783 505	26 019	0,02 %
Fiserv Inc	USD	New York	4 414	0,00 %	4 606 815	5 954 853	1 348 038	0,16 %
Fleetcor Technologies Inc	USD	New York	617	0,00 %	1 397 930	1 770 853	372 923	0,05 %
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	Oslo	24 991	0,00 %	4 724 268	4 685 813	- 38 455	0,12 %
Globe Life Inc	USD	New York	2 173	0,00 %	2 075 322	2 686 158	610 836	0,07 %
Great-West Lifeco Inc	CAD	Toronto	24 673	0,00 %	6 591 972	8 334 650	1 742 678	0,22 %
Groupe Bruxelles Lambert Sa	EUR	Brussel	291	0,00 %	269 594	232 504	- 37 090	0,01 %
Hargreaves Lansdown PLC	GBP	London	1 546	0,00 %	244 415	146 912	- 97 503	0,00 %
Hartford Financial Services Group Inc	USD	New York	5 452	0,00 %	3 462 121	4 450 550	988 429	0,12 %
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	HKD	Hong Kong	10 846	0,00 %	5 125 147	3 780 453	- 1 344 693	0,10 %
Ia Financial Corp Inc	CAD	Toronto	3 629	0,00 %	1 933 281	2 524 735	591 454	0,07 %
IGM Financial Inc	CAD	Toronto	4 859	0,00 %	1 539 746	1 310 195	- 229 551	0,03 %
Industrivården AB C	SEK	Stockholm	1 628	0,00 %	489 449	538 601	49 152	0,01 %
Intact Financial Corp	CAD	Toronto	3 181	0,00 %	4 079 186	4 994 505	915 319	0,13 %
Intercontinental Exchange Inc	USD	New York	4 109	0,00 %	4 274 412	5 359 355	1 084 943	0,14 %



DNB Klima Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Jack Henry and Associates Inc	USD	New York	274	0,00 %	407 037	454 715	47 678	0,01 %
Japan Exchange Group Inc	JPY	Tokyo	24 371	0,00 %	4 408 055	5 236 956	828 901	0,14 %
JPMorgan Chase and Co	USD	New York	23 211	0,00 %	32 056 655	40 096 644	8 039 989	1,05 %
Julius Baer Group LTD	CHF	Zürich	3 453	0,00 %	1 885 142	1 964 521	79 379	0,05 %
Kkr and Co Inc	USD	New York	4 504	0,00 %	2 462 197	3 789 664	1 327 468	0,10 %
L E Lundbergforetagen AB	SEK	Stockholm	7 337	0,00 %	3 862 795	4 053 214	190 419	0,11 %
London Stock Exchange Group Plc	GBP	London	1 570	0,00 %	1 395 173	1 885 032	489 859	0,05 %
MandT Bank Corp	USD	New York	2 330	0,00 %	3 181 956	3 243 694	61 738	0,08 %
Manulife Financial Corp	CAD	Toronto	30 000	0,00 %	6 355 917	6 765 332	409 416	0,18 %
Markel Group Inc	USD	New York	236	0,00 %	2 790 956	3 403 139	612 183	0,09 %
Marketaxess Holdings Inc	USD	New York	234	0,00 %	868 760	695 939	- 172 822	0,02 %
Marsh and McLennan Cos Inc	USD	New York	4 589	0,00 %	6 702 568	8 830 356	2 127 588	0,23 %
Mastercard Inc	USD	New York	6 126	0,00 %	20 530 545	26 534 816	6 004 271	0,69 %
Medibank Pvt Ltd	AUD	Melbourne	32 058	0,00 %	692 257	790 867	98 610	0,02 %
Mediobanca Banca Di Credito Finanziario Spa	EUR	Milano	20 021	0,00 %	1 913 985	2 516 704	602 719	0,07 %
Mietlife Inc	USD	New York	13 659	0,00 %	7 981 719	9 173 336	1 191 617	0,24 %
Moody's Corp	USD	New York	2 659	0,00 %	8 492 046	10 546 685	2 054 639	0,27 %
Morgan Stanley	USD	New York	8 247	0,00 %	6 917 904	7 810 066	892 162	0,20 %
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft Ag	EUR	Frankfurt	700	0,00 %	1 803 061	2 945 640	1 142 579	0,08 %
Nasdaq Inc	USD	New York	3 175	0,00 %	1 699 167	1 874 686	175 520	0,05 %
NN Group NV	EUR	Amsterdam	6 923	0,00 %	3 008 234	2 776 546	- 231 687	0,07 %
Nordea Bank Abp	EUR	Helsinki	87 283	0,00 %	10 578 920	10 992 317	413 398	0,29 %
Northern Trust Corp	USD	New York	2 358	0,00 %	2 337 540	2 020 660	- 316 881	0,05 %
Onex Corp	CAD	Toronto	5 700	0,01 %	3 038 831	4 062 134	1 023 302	0,11 %
Orix Corp	JPY	Tokyo	6 266	0,00 %	1 133 270	1 198 866	65 597	0,03 %
Partners Group Holding AG	CHF	Zürich	621	0,00 %	7 517 019	9 089 306	1 572 287	0,24 %
PayPal Holdings Inc	USD	New York	7 272	0,00 %	11 798 576	4 535 267	- 7 263 309	0,12 %
Pnc Financial Services Group Inc/The	USD	New York	3 960	0,00 %	6 287 627	6 227 536	- 60 090	0,16 %
Power Corp of Canada	CAD	Toronto	25 413	0,00 %	7 066 934	7 416 130	349 196	0,19 %
Progressive Corp	USD	New York	4 333	0,00 %	4 620 656	7 009 060	2 388 404	0,18 %
Prudential Financial Inc	USD	New York	4 854	0,00 %	4 481 327	5 112 464	631 137	0,13 %
QBE Insurance Group Ltd	AUD	Melbourne	12 736	0,00 %	1 033 013	1 307 089	274 076	0,03 %
Raymond James Financial Inc	USD	New York	1 420	0,00 %	1 268 750	1 607 952	339 202	0,04 %
Regions Financial Corp	USD	New York	8 544	0,00 %	1 629 478	1 681 608	52 131	0,04 %
Royal Bank of Canada	CAD	Toronto	19 452	0,00 %	17 968 714	20 075 476	2 106 762	0,52 %
Sampo Oyj	EUR	Helsinki	20 680	0,00 %	9 083 834	9 189 459	105 625	0,24 %
SandP Global Inc	USD	New York	3 992	0,00 %	14 492 719	17 859 366	3 366 647	0,47 %
Sbi Holdings Inc/Japan	JPY	Tokyo	7 764	0,00 %	1 667 966	1 774 071	106 105	0,05 %
Schroders Plc	GBP	London	3 976	0,00 %	284 151	221 292	- 62 859	0,01 %
SEI Investments Co	USD	New York	1 771	0,00 %	962 329	1 142 994	180 665	0,03 %
Shizuoka Bank Ltd/The	JPY	Tokyo	56 100	0,01 %	4 177 912	4 829 288	651 376	0,13 %
Singapore Exchange Ltd	SGD	Singapore	4 384	0,00 %	279 811	331 785	51 974	0,01 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SEK	Stockholm	20 687	0,00 %	2 362 381	2 893 536	531 155	0,08 %
Sun Life Financial Inc	CAD	Toronto	12 407	0,00 %	5 860 613	6 566 693	706 080	0,17 %
Suncorp Group Ltd	AUD	Melbourne	30 266	0,00 %	2 341 567	2 904 838	563 270	0,08 %
Svenska Handelsbanken AB A	SEK	Stockholm	4 540	0,00 %	398 432	500 742	102 310	0,01 %
Swiss Life Holding Ag	CHF	Zürich	70	0,00 %	316 118	493 275	177 157	0,01 %
Swiss Re Ag	CHF	Zürich	2 696	0,00 %	2 205 172	3 076 137	870 965	0,08 %
Synchrony Financial	USD	New York	5 343	0,00 %	2 013 231	2 072 262	59 031	0,05 %
T Rowe Price Group Inc	USD	New York	2 236	0,00 %	3 383 196	2 445 440	- 937 756	0,06 %
Tmx Group Ltd	CAD	Toronto	14 600	0,01 %	3 340 290	3 603 941	263 651	0,09 %
Tokio Marine Holdings Inc	JPY	Tokyo	11 140	0,00 %	1 801 940	2 831 974	1 030 033	0,07 %
Toronto-Dominion Bank/The	CAD	Toronto	15 518	0,00 %	9 675 328	10 233 113	557 785	0,27 %
Tradeweb Markets Inc	USD	New York	536	0,00 %	410 662	494 701	84 040	0,01 %
Travelers Cos Inc/The	USD	New York	3 025	0,00 %	4 629 314	5 852 042	1 222 728	0,15 %
Truist Financial Corp	USD	New York	2 941	0,00 %	1 360 969	1 102 723	- 258 246	0,03 %
Tryg A/S	DKK	København	11 813	0,00 %	2 898 415	2 611 525	- 286 890	0,07 %
UBS Group AG	CHF	Zürich	8 269	0,00 %	2 515 618	2 604 185	88 567	0,07 %
Us Bancorp	USD	New York	12 452	0,00 %	5 929 033	5 473 136	- 455 897	0,14 %
Visa Inc	USD	New York	12 189	0,00 %	25 396 209	32 228 161	6 831 952	0,84 %
W R Berkley Corp	USD	New York	4 910	0,00 %	2 556 131	3 526 417	970 286	0,09 %
Willis Towers Watson PLC	USD	New York	1 219	0,00 %	2 655 014	2 986 007	330 993	0,08 %
Zurich Insurance Group Ag	CHF	Zürich	1 382	0,00 %	5 350 899	7 330 677	1 979 778	0,19 %
3i Group Plc	GBP	London	98 761	0,01 %	17 294 086	30 955 098	13 661 013	0,81 %
<b>Sum Finans</b>					<b>558 992 634</b>	<b>650 915 214</b>	<b>91 922 580</b>	<b>16,96 %</b>

**Informasjonsteknologi**

Accenture Plc	USD	New York	5 586	0,00 %	15 711 235	19 907 033	4 195 798	0,52 %
Adobe Inc	USD	New York	3 517	0,00 %	16 269 534	21 309 118	5 039 584	0,56 %
Advanced Micro Devices Inc	USD	New York	10 420	0,00 %	10 585 519	15 599 279	5 013 760	0,41 %
Amphenol Corp	USD	New York	5 190	0,00 %	3 715 877	5 224 952	1 509 076	0,14 %
Analog Devices Inc	USD	New York	8 594	0,00 %	13 539 741	17 329 937	3 790 196	0,45 %
ANSYS Inc	USD	New York	219	0,00 %	711 257	807 081	95 824	0,02 %
Apple Inc	USD	New York	106 638	0,00 %	148 843 980	208 506 820	59 662 840	5,43 %
Applied Materials Inc	USD	New York	6 226	0,00 %	7 432 494	10 247 587	2 815 093	0,27 %
Arista Networks Inc	USD	New York	701	0,00 %	1 664 921	1 676 630	11 709	0,04 %
ASML Holding NV	EUR	Amsterdam	2 071	0,00 %	12 830 744	15 838 278	3 007 534	0,41 %
Atlassian Corp	USD	New York	384	0,00 %	792 641	927 604	134 963	0,02 %
Autodesk Inc	USD	New York	1 595	0,00 %	3 640 609	3 943 972	303 363	0,10 %
Azbil Corp	JPY	Tokyo	15 398	0,01 %	5 490 907	5 175 608	- 315 298	0,13 %
Broadcom Inc	USD	New York	3 541	0,00 %	30 408 981	40 141 839	9 732 857	1,05 %
Cdw Corp/De	USD	New York	1 881	0,00 %	3 192 558	4 342 465	1 149 906	0,11 %
Cgi Inc	CAD	Toronto	5 880	0,00 %	5 010 670	6 428 498	1 417 828	0,17 %
Cisco Systems Inc	USD	New York	35 447	0,00 %	17 169 247	18 186 649	1 017 403	0,47 %
Cognizant Technology Solutions Corp	USD	New York	5 358	0,00 %	3 540 065	4 109 908	569 842	0,11 %
Corning Inc	USD	New York	16 003	0,00 %	5 452 812	4 948 785	- 504 028	0,13 %
Dassault Systemes Se	EUR	Paris	32 741	0,00 %	14 040 553	16 247 724	2 207 171	0,42 %
DocuSign Inc	USD	New York	593	0,00 %	615 117	358 028	- 257 090	0,01 %



DNB Klima Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Enphase Energy Inc	USD	New York	6 843	0,01 %	11 589 597	9 183 129	- 2 406 467	0,24 %
EPAM Systems Inc	USD	New York	153	0,00 %	674 107	462 013	- 212 093	0,01 %
First Solar Inc	USD	New York	7 110	0,01 %	13 735 819	12 439 827	- 1 295 992	0,32 %
Fortinet Inc	USD	New York	4 493	0,00 %	2 247 821	2 670 698	422 877	0,07 %
Fujifilm Holdings Corp	JPY	Tokyo	1 385	0,00 %	730 085	845 355	115 271	0,02 %
Fujitsu Ltd	JPY	Tokyo	603	0,00 %	829 282	924 143	94 862	0,02 %
F5 Inc	USD	New York	5 775	0,01 %	9 501 566	10 497 028	995 462	0,27 %
Gartner Inc	USD	New York	215	0,00 %	565 163	984 988	419 824	0,03 %
GoDaddy Inc	USD	New York	874	0,00 %	616 396	942 285	325 889	0,02 %
Halma PLC	GBP	London	10 271	0,00 %	3 307 570	3 037 112	- 270 458	0,08 %
HAMAMATSU PHOTONICS KK	JPY	Tokyo	2 561	0,00 %	1 371 739	1 070 015	- 301 724	0,03 %
Hewlett Packard Enterprise Co	USD	New York	34 589	0,00 %	5 478 735	5 964 658	485 923	0,16 %
Hexagon B	SEK	Stockholm	5 888	0,00 %	729 192	717 655	- 11 537	0,02 %
Infineon Technologies AG	EUR	Frankfurt	768	0,00 %	268 565	325 677	57 112	0,01 %
Intel Corp	USD	New York	38 432	0,00 %	16 109 244	19 612 769	3 503 525	0,51 %
International Business Machines Corp	USD	New York	18 208	0,00 %	22 422 606	30 242 846	7 820 240	0,79 %
Intuit Inc	USD	New York	2 379	0,00 %	10 422 468	15 100 981	4 678 514	0,39 %
Juniper Networks Inc	USD	New York	18 303	0,01 %	4 999 275	5 479 736	480 461	0,14 %
Keyence Corp	JPY	Tokyo	1 555	0,00 %	7 453 623	6 958 477	- 495 146	0,18 %
Keysight Technologies Inc	USD	New York	2 185	0,00 %	3 174 468	3 530 240	355 771	0,09 %
Kla Corp	USD	New York	1 336	0,00 %	4 554 291	7 887 087	3 332 796	0,21 %
Kyocera Corp	JPY	Tokyo	5 916	0,00 %	804 460	877 053	72 593	0,02 %
Lam Research Corp	USD	New York	618	0,00 %	3 328 895	4 915 914	1 587 019	0,13 %
Lasertec Corp	JPY	Tokyo	330	0,00 %	614 574	883 606	269 032	0,02 %
Marvell Technology Inc	USD	New York	8 123	0,00 %	4 046 287	4 975 258	928 971	0,13 %
Micron Technology Inc	USD	New York	417	0,00 %	280 622	361 409	80 786	0,01 %
Microsoft Corp	USD	New York	50 055	0,00 %	131 793 384	191 157 514	59 364 130	4,98 %
MongoDB Inc	USD	New York	212	0,00 %	669 817	880 257	210 440	0,02 %
Murata Manufacturing Co Ltd	JPY	Tokyo	11 379	0,00 %	2 103 908	2 453 371	349 462	0,06 %
NetApp Inc	USD	New York	2 426	0,00 %	1 776 626	2 172 062	395 436	0,06 %
Nice Ltd	ILS	Tel Aviv	934	0,00 %	1 940 180	1 920 582	- 19 598	0,05 %
Nokia Oyj	EUR	Helsinki	17 188	0,00 %	788 215	588 497	- 199 718	0,02 %
Nvidia Corp	USD	New York	17 791	0,00 %	39 204 115	89 476 379	50 272 264	2,33 %
Obic Co Ltd	JPY	Tokyo	436	0,00 %	723 017	763 055	40 038	0,02 %
Okta Inc	USD	New York	559	0,00 %	687 935	513 942	- 173 993	0,01 %
Omron Corp	JPY	Tokyo	21 794	0,01 %	16 540 468	10 335 064	- 6 205 405	0,27 %
Oracle Corp	USD	New York	19 014	0,00 %	17 299 232	20 358 584	3 059 352	0,53 %
Oracle Corp Japan	JPY	Tokyo	900	0,00 %	748 108	704 733	- 43 375	0,02 %
Palo Alto Networks Inc	USD	New York	1 711	0,00 %	2 640 247	5 123 954	2 483 707	0,13 %
Qualcomm Inc	USD	New York	8 079	0,00 %	10 119 577	11 866 588	1 747 011	0,31 %
Renesas Electronics Corp	JPY	Tokyo	3 198	0,00 %	369 934	587 220	217 286	0,02 %
Salesforce Inc	USD	New York	7 091	0,00 %	15 208 720	18 949 782	3 741 062	0,49 %
SAP SE	EUR	Frankfurt	11 018	0,00 %	14 357 616	17 240 477	2 882 861	0,45 %
ServiceNow Inc	USD	New York	2 680	0,00 %	13 257 163	19 228 733	5 971 570	0,50 %
Shopify Inc	CAD	Toronto	6 750	0,00 %	5 762 089	5 363 051	- 399 039	0,14 %
Snowflake Inc	USD	New York	700	0,00 %	1 938 330	1 414 689	- 523 641	0,04 %
Splunk Inc	USD	New York	2 048	0,00 %	2 876 641	3 168 708	292 068	0,08 %
TE Connectivity Ltd	USD	New York	3 475	0,00 %	4 284 875	4 958 394	673 518	0,13 %
Teradyne Inc	USD	New York	1 743	0,00 %	1 888 654	1 921 485	32 831	0,05 %
Texas Instruments Inc	USD	New York	6 326	0,00 %	10 532 958	10 951 196	418 237	0,29 %
Tis Inc	JPY	Tokyo	14 150	0,01 %	3 394 799	3 167 014	- 227 784	0,08 %
Tokyo Electron Ltd	JPY	Tokyo	1 100	0,00 %	1 303 572	2 001 209	697 637	0,05 %
Trimble Inc	USD	New York	4 482	0,00 %	2 931 261	2 421 549	- 509 712	0,06 %
Twilio Inc	USD	New York	744	0,00 %	1 647 051	573 262	- 1 073 790	0,01 %
VeriSign Inc	USD	New York	416	0,00 %	842 555	870 134	27 579	0,02 %
Wix.Com Ltd	USD	New York	377	0,00 %	632 320	471 007	- 161 313	0,01 %
Workday Inc	USD	New York	352	0,00 %	761 701	986 861	225 160	0,03 %
Yokogawa Electric Corp	JPY	Tokyo	28 622	0,01 %	4 598 215	5 544 254	946 039	0,14 %
Zebra Technologies Corp	USD	New York	269	0,00 %	1 112 881	746 706	- 366 175	0,02 %
Zoom Video Communications Inc	USD	New York	1 082	0,00 %	2 238 489	790 181	- 1 448 308	0,02 %
<b>Sum Informasjonsteknologi</b>					<b>767 490 566</b>	<b>1 011 818 245</b>	<b>244 327 680</b>	<b>26,37 %</b>
<b>Telekommunikasjon</b>								
Alphabet Inc - A	USD	New York	25 840	0,00 %	29 927 477	36 657 909	6 730 432	0,96 %
Alphabet Inc - C	USD	New York	46 347	0,00 %	52 665 165	66 333 810	13 668 645	1,73 %
BCE Inc	CAD	Toronto	7 192	0,00 %	3 155 860	2 889 797	- 266 063	0,08 %
Charter Communications Inc	USD	New York	893	0,00 %	4 739 624	3 524 955	- 1 214 669	0,09 %
Comcast Corp	USD	New York	26 987	0,00 %	12 118 546	12 018 052	- 100 494	0,31 %
Fox Corp	USD	New York	3 196	0,00 %	977 426	897 453	- 79 973	0,02 %
Fox Corp A	USD	New York	6 300	0,00 %	2 090 299	1 898 314	- 191 985	0,05 %
Informa PLC	GBP	London	21 809	0,00 %	1 410 318	2 205 718	795 399	0,06 %
Liberty Media Corp - C	USD	New York	2 553	0,00 %	1 284 338	1 636 803	352 465	0,04 %
Liberty Media Corp-Liberty Siriusxm - C	USD	New York	1 357	0,00 %	326 327	396 625	70 299	0,01 %
Match Group Inc	USD	New York	1 349	0,00 %	1 344 517	500 051	- 844 465	0,01 %
Meta Platforms Inc	USD	New York	14 115	0,00 %	36 998 821	50 739 354	13 740 533	1,32 %
Netflix Inc	USD	New York	2 921	0,00 %	12 254 620	14 443 198	2 188 578	0,38 %
Nexon Co Ltd	JPY	Tokyo	1 721	0,00 %	354 901	318 553	- 36 348	0,01 %
Nintendo Co Ltd	JPY	Tokyo	3 750	0,00 %	1 618 175	1 987 936	369 761	0,05 %
Omnicom Group Inc	USD	New York	1 418	0,00 %	1 035 408	1 245 812	210 404	0,03 %
Pinterest Inc	USD	New York	2 376	0,00 %	996 605	893 773	- 102 832	0,02 %
Quebecor Inc	CAD	Toronto	3 300	0,00 %	721 526	801 119	79 593	0,02 %
REA Group Ltd	AUD	Melbourne	568	0,00 %	603 999	713 023	109 024	0,02 %
Rogers Communications Inc	CAD	Toronto	6 613	0,00 %	2 931 706	3 159 345	227 639	0,08 %
Sirius XM Holdings Inc	USD	New York	16 974	0,00 %	870 892	942 934	72 043	0,02 %
Snap Inc	USD	New York	5 385	0,00 %	2 152 371	925 875	- 1 226 495	0,02 %
Softbank Group Corp	JPY	Tokyo	981	0,00 %	532 482	444 712	- 87 769	0,01 %
Swisscom AG	CHF	Zürich	1 692	0,00 %	9 082 785	10 330 687	1 247 903	0,27 %
Tele2 B	SEK	Stockholm	21 103	0,00 %	1 919 586	1 840 361	- 79 224	0,05 %



DNB Klima Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

T-Mobile US Inc	USD	New York	1 163	0,00 %	1 437 381	1 893 670	456 289	0,05 %
Trade Desk Inc	USD	New York	2 070	0,00 %	1 417 771	1 512 765	94 993	0,04 %
Universal Music Group Nv	EUR	Amsterdam	3 786	0,00 %	852 333	1 096 234	243 900	0,03 %
Vivendi Se	EUR	Paris	3 242	0,00 %	309 386	351 920	42 534	0,01 %
Walt Disney Co/The	USD	New York	12 148	0,00 %	15 706 744	11 139 208	- 4 567 536	0,29 %
Z Holdings Corp	JPY	Tokyo	11 955	0,00 %	490 904	430 340	- 60 565	0,01 %
<b>Sum Telekommunikasjon</b>					<b>202 328 291</b>	<b>234 170 305</b>	<b>31 842 014</b>	<b>6,10 %</b>
<b>Infrastruktur</b>								
Acciona Sa	EUR	Madrid	4 647	0,01 %	8 770 835	6 949 241	- 1 821 594	0,18 %
Corp Acciona Energias Renovables Sa	EUR	Madrid	11 719	0,00 %	4 359 218	3 691 664	- 667 554	0,10 %
EDP Renovaveis SA	EUR	Lisboa	52 553	0,01 %	11 343 913	10 921 701	- 422 212	0,28 %
Elia Group Sa/Nv	EUR	Brussel	5 599	0,01 %	6 416 004	7 116 639	700 635	0,19 %
Hydro One Ltd	CAD	Toronto	66 359	0,01 %	15 955 498	20 290 238	4 334 740	0,53 %
Mercury NZ Ltd	NZD	Wellington	75 214	0,01 %	3 062 369	3 191 972	129 604	0,08 %
Meridian Energy Ltd	NZD	Wellington	95 721	0,00 %	3 082 043	3 409 836	327 793	0,09 %
Red Electrica Corp Sa	EUR	Madrid	78 903	0,01 %	13 834 105	13 197 927	- 636 178	0,34 %
Verbund Ag	EUR	Wien	9 422	0,01 %	7 984 716	8 884 140	899 423	0,23 %
<b>Sum Infrastruktur</b>					<b>74 808 700</b>	<b>77 653 358</b>	<b>2 844 657</b>	<b>2,02 %</b>
<b>Eiendom</b>								
American Tower Corp	USD	New York	2 540	0,00 %	5 624 004	5 568 728	- 55 276	0,15 %
Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	Singapore	406 227	0,01 %	8 164 582	9 476 404	1 311 821	0,25 %
Avalonbay Communities Inc	USD	New York	2 610	0,00 %	4 815 178	4 962 524	147 346	0,13 %
Boston Properties Inc	USD	New York	2 699	0,00 %	2 259 664	1 923 376	- 336 288	0,05 %
CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGD	Singapore	572 745	0,01 %	8 065 640	9 083 656	1 018 016	0,24 %
CBRE Group Inc	USD	New York	7 592	0,00 %	6 041 699	7 177 432	1 135 733	0,19 %
City Developments Ltd	SGD	Singapore	52 115	0,01 %	2 563 572	2 668 189	104 616	0,07 %
CoStar Group Inc	USD	New York	1 904	0,00 %	1 393 082	1 689 813	296 731	0,04 %
Covivio	EUR	Paris	5 444	0,01 %	3 375 843	2 973 057	- 402 786	0,08 %
Crown Castle International Corp	USD	New York	3 302	0,00 %	4 930 337	3 862 795	- 1 067 541	0,10 %
Daito Trust Construction Co Ltd	JPY	Tokyo	411	0,00 %	408 554	484 074	75 520	0,01 %
Dexus	AUD	Melbourne	90 603	0,01 %	5 257 351	4 821 930	- 435 422	0,13 %
Digital Realty Trust Inc	USD	New York	13 014	0,00 %	15 476 123	17 786 938	2 310 815	0,46 %
Equinix Inc	USD	New York	2 362	0,00 %	16 331 540	19 319 505	2 987 965	0,50 %
Equity Residential	USD	New York	5 324	0,00 %	3 580 485	3 306 857	- 273 628	0,09 %
Esr Cayman Ltd	HKD	Hong Kong	238 800	0,01 %	4 396 075	3 354 266	- 1 041 808	0,09 %
Essex Property Trust Inc	USD	New York	1 964	0,00 %	5 039 410	4 945 360	- 94 049	0,13 %
Extra Space Storage Inc	USD	New York	1 372	0,00 %	2 087 775	2 233 977	146 202	0,06 %
Gecina Sa	EUR	Paris	5 281	0,01 %	6 428 359	6 522 860	94 501	0,17 %
Goodman Group	AUD	Melbourne	43 973	0,00 %	6 172 704	7 709 455	1 536 751	0,20 %
GPT Group	AUD	Melbourne	41 940	0,00 %	1 327 896	1 348 539	20 643	0,04 %
Henderson Land Development Co Ltd	HKD	Hong Kong	170 000	0,00 %	5 390 837	5 317 451	- 73 387	0,14 %
Iron Mountain Inc	USD	New York	1 541	0,00 %	634 479	1 095 182	460 704	0,03 %
Kenedix Realty Investment Corp	JPY	Tokyo	205	0,00 %	2 516 269	2 374 610	- 141 660	0,06 %
Kleppierre Sa	EUR	Paris	4 569	0,00 %	1 055 009	1 265 030	210 021	0,03 %
Prologis Inc	USD	New York	12 148	0,00 %	14 124 279	16 445 413	2 321 135	0,43 %
Public Storage	USD	New York	1 754	0,00 %	4 875 298	5 432 995	557 697	0,14 %
Realty Income Corp	USD	New York	6 231	0,00 %	3 686 584	3 633 547	- 53 037	0,09 %
Regency Centers Corp	USD	New York	4 139	0,00 %	2 461 282	2 816 308	355 025	0,07 %
RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	Toronto	18 888	0,01 %	2 886 707	2 708 710	- 177 998	0,07 %
SBA Communications Corp	USD	New York	393	0,00 %	1 053 978	1 012 525	- 41 453	0,03 %
Scentre Group	AUD	Melbourne	41 255	0,00 %	786 400	854 801	68 401	0,02 %
Segro Plc	GBP	London	26 713	0,00 %	3 576 996	3 065 521	- 511 475	0,08 %
Simon Property Group Inc	USD	New York	3 887	0,00 %	4 425 089	5 630 743	1 205 654	0,15 %
Stockland	AUD	Melbourne	9 264	0,00 %	264 790	285 677	20 887	0,01 %
Swiss Prime Site AG	CHF	Zürich	8 813	0,01 %	7 797 580	9 554 769	1 757 189	0,25 %
Uol Group Ltd	SGD	Singapore	21 163	0,00 %	1 002 158	1 023 220	21 062	0,03 %
Ventas Inc	USD	New York	4 109	0,00 %	1 970 423	2 079 812	109 389	0,05 %
VICI Properties Inc	USD	New York	6 252	0,00 %	2 057 968	2 024 171	- 33 798	0,05 %
Vonovia SE	EUR	Frankfurt	9 368	0,00 %	4 354 875	2 999 407	- 1 355 468	0,08 %
Welltower Inc	USD	New York	5 808	0,00 %	4 253 008	5 318 615	1 065 607	0,14 %
WP Carey Inc	USD	New York	1 516	0,00 %	1 063 663	997 817	- 65 846	0,03 %
Zillow Group Inc	USD	New York	655	0,00 %	507 958	384 884	- 123 074	0,01 %
<b>Sum Eiendom</b>					<b>184 485 505</b>	<b>197 540 942</b>	<b>13 055 437</b>	<b>5,15 %</b>
<b>Sum Aksjer</b>					<b>3 217 297 553</b>	<b>3 794 099 264</b>	<b>576 801 711</b>	<b>98,88 %</b>
<b>Futures</b>								
Stoxx Europe 600 ESG-X Mar 24 / FUEH4	EUR	Frankfurt	20 000	0,00 %	-	- 21 315	- 21 315	0,00 %
<b>Sum Futures</b>					<b>-</b>	<b>- 21 315</b>	<b>- 21 315</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Verdipapirer</b>								
<b>Sum Aksjer</b>					<b>3 217 297 553</b>	<b>3 794 099 264</b>	<b>576 801 711</b>	<b>98,88 %</b>
<b>Verdipapirer</b>								
<b>Sum Futures</b>					<b>-</b>	<b>- 21 315</b>	<b>- 21 315</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Verdipapirer</b>								
<b>Sum Verdipapirer</b>					<b>3 217 297 553</b>	<b>3 794 077 949</b>	<b>576 780 396</b>	<b>98,88 %</b>