Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	921 779 623
Organisasjonsform:	Verdipapirfond
Foretaksnavn:	VERDIPAPIRFONDET DNB SPARE 30
Forretningsadresse:	Dronning Eufemias gate 30 0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Nina Berg Bjørnstad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	17.02.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

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

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

Brønnøysundregistrene, 28.06.2023

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader			
Renteinntekter		14 702 185	3 233 128
Gevinst/tap ved realisasjon		3 000 615	-2 319 460
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		15 806 847	10 665 616
Porteføljeresultat		**33 509 647**	**11 579 284**
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.			
Forvaltningshonorar		506 458	160 269
Forvaltningsresultat		**-506 458**	**-160 269**
Resultat før skattekostnad		**33 003 189**	**11 419 015**
Skattekostnad		2 553 406	978 328
Årsresultat		**30 449 783**	**10 440 687**
Anvendelse av årsresultatet			
Overført til/fra opptjent egenkapital		30 449 783	10 440 687
Sum anvendelse		**30 449 783**	**10 440 687**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje		851 033 764	336 793 494
Sum verdipapirportefølje		**851 033 764**	**336 793 494**
Fordringer			
Andre fordringer		-9 904	-5 951
Sum fordringer		**-9 904**	**-5 951**
Bankinnskudd			
Bankinnskudd		22 300 324	7 433 589
SUM EIENDELER		**873 324 184**	**344 221 132**
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		721 484 941	297 820 824
Overkurs/underkurs		98 307 148	31 186 218
Sum innskutt egenkapital		**819 792 089**	**329 007 042**
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital		41 888 265	11 438 482
Sum opptjent egenkapital		**41 888 265**	**11 438 482**
Sum egenkapital		**861 680 354**	**340 445 524**
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere			
Annen gjeld			
Annen gjeld		11 643 830	3 775 608
Sum annen gjeld		**11 643 830**	**3 775 608**
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		**873 324 184**	**344 221 132**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020

POSTER UTENOM BALANSEN

DNB Asset Management AS

Et selskap i DNB-konsernet

Årsrapport for fondene

2021

DNB

DNB Confidential

Styrets årsberetning for fondene 2021

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

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

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

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

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

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

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

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

DNB AM Obligasjon ble avviklet i 2021.

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

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

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

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

DNB Confidential

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

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

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

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

Styret i DNB Asset Management, med representanter fra andelseierne, får regelmessig oversikt over hvordan stemmeretten er utøvd på vegne av fondene. Retningslinjer for stemmegivning og opplysninger om fondenes stemmegivning på generalforsamlinger legges ut på DNBs nettsider der stemmegivningen antas å være av interesse for andelseierne. I 2021 avga DNB Asset Management stemme på 155 generalforsamlinger i Norge og på 169 generalforsamlinger internasjonalt. På 94 av disse generalforsamlingene stemte DNB Asset Management på fremlagte aksjonærforslag innenfor bærekraft, inkludert likestilling, mangfold, lobbying, klimaendringer og biologisk mangfold. For henholdsvis 33 og 99 norske og internasjonale selskaper ble det avgitt stemmer som gikk mot selskapets anbefaling da de ikke var i tråd med våre retningslinjer for stemmegivning. Dette gjelder spesielt styresammensetning, sammensetning av valgkomiteer, dobbeltroller, andre styreforhold, lederavlønning, emisjons- og tilbakekjøpsfullmakter og aksjonærforslag som ikke er velbegrunnet (konstruktive). DNB Asset Management har løpende dialog med selskapenes styre, ledelse og valgkomiteer for å medvirke til at sakene som fremmes på generalforsamlingene er i samsvar med god eierstyring.

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

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

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

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

DNB Confidential

Oslo 17. februar 2022

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

DNB AM Norske Aksjer Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

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

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

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

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

DNB AM Norske Aksjer	Fondets regnskap og noter	Aksjefond

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

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

Note 1. Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	21
Depotkostnader	212 000
Kurtasje	1 502 774
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	10 834 570 729
Tegning av andeler	2 552 337 000
Innløsning av andeler	-2 168 337 000
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	2 506 930 286
Egenkapital 31.12.2021	**13 725 501 015**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	2 509 218 082
Urealisert kursgevinst/kurstap	-1 423 548 855
Gevinst/tap ved realisasjon	- 645 218 080
Andre permanente forskjeller	13 789 691
Utbytte	- 452 589 705
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**1 651 133**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**1 651 133**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	363 249
Benyttet kildeskatt	- 323 512
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**39 737**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	39 737
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	2 248 058
Sum skattekostnad	**2 287 795**

Note 8. Godtgjørelse

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

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

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

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

DNB AM Norske Aksjer | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

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

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

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

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

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

DNB AM Norske Aksjer | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB AM Norske Aksjer | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Norge | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

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

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

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

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

DNB Norge | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

DNB Norge | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Note 1. Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	31
Depotkostnader	182 776
Kurtasje	1 631 409
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	8 651 103 971
Tegning av andeler	808 442 005
Innløsning av andeler	-1 214 170 586
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	1 483 903 200
Egenkapital 31.12.2021	**9 729 278 589**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	1 483 048 332
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 522 729 478
Gevinst/tap ved realisasjon	- 761 440 327
Andre permanente forskjeller	9 027 388
Utbytte	- 294 820 423
Kildeskatt utenfor EØS	- 219 928
Foreløpig skattegrunnlag	**- 87 134 437**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 87 134 437**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	- 854 868
Sum skattekostnad	**- 854 868**

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

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

DNB Norge | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

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

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

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

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

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

DNB Norge | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Norge | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Norge Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

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

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

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

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

DNB Norge Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

DNB Norge Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Note 1. Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 8. Godtgjørelse

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

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

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

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

DNB Norge Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

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

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

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

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

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

DNB Norge Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Norge Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Norge Pensjon Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

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

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

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

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

DNB Norge Pensjon | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

DNB Norge Pensjon | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Note 1. Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 8. Godtgjørelse

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

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

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

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

DNB Norge Pensjon | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

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

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

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

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

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

DNB Norge Pensjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Norge Pensjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Norge Selektiv | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

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

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

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

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

DNB Norge Selektiv | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

DNB Norge Selektiv | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Note 1. Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 8. Godtgjørelse

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

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

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

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

DNB Norge Selektiv | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

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

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

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

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

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

DNB Norge Selektiv | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

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

DNB OBX | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

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

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

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

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

DNB OBX | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

DNB OBX | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Note 1. Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 8. Godtgjørelse

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

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

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

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

DNB OBX | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

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

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

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

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

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

DNB OBX | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB SMB | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

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

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

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

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

DNB SMB | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

Note 1. Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 8. Godtgjørelse

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

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

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

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

DNB SMB | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

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

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

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

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

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

DNB SMB | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB SMB | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Aktiv 100 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

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

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

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

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

DNB Aktiv 100 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

Note 1. Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 8. Godtgjørelse

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

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

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

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

DNB Aktiv 100 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

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

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

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

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

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

DNB Aktiv 100 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

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

DNB Barnefond Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

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

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

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

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

DNB Barnefond | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

Note 1. Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 8. Godtgjørelse

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

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

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

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

DNB Barnefond | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

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

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

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

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

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

DNB Barnefond | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Barnefond | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Barnefond | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Bioteknologi | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

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

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

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

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

DNB Bioteknologi | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

Note 1. Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 8. Godtgjørelse

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

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

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

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

DNB Bioteknologi | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

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

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

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

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

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

DNB Bioteknologi | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Europa Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

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

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

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

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

DNB Europa Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

Note 1. Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 8. Godtgjørelse

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

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

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

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

DNB Europa Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

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

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

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

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

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

DNB Europa Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Europa Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Europa Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Europa Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Europa Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Europa Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Finans | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

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

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

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

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

DNB Finans | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

Note 1. Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 8. Godtgjørelse

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

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

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

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

DNB Finans | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

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

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

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

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

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

DNB Finans | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

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

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

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

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

DNB Global | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

Note 1. Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	88
Depotkostnader	284 231
Kurtasje	11 982 236
Ekstraordinære kostnader	41 735
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	36 342 077 033
Tegning av andeler	6 369 035 879
Innløsning av andeler	-18 394 971 734
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	8 283 955 567
Egenkapital 31.12.2021	**32 600 096 744**
Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	8 338 939 295
Urealisert kursgevinst/kurstap	-1 765 607 102
Gevinst/tap ved realisasjon	-6 194 050 447
Andre permanente forskjeller	7 059 884
Utbytte	- 224 463 941
Kildeskatt utenfor EØS	- 49 616 281
Foreløpig skattegrunnlag	**112 261 408**
Fremførbart underskudd	- 112 261 408
Endelig skattegrunnlag	**-**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	54 983 729
Sum skattekostnad	**54 983 729**

Note 8. Godtgjørelse

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

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

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

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

DNB Global | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

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

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

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

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

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

DNB Global | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Core | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

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

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

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

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

DNB Global Core | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

DNB Global Core | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Note 1. Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 8. Godtgjørelse

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

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

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

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

DNB Global Core | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

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

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

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

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

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

DNB Global Core | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Core | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Core | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Core | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Emerging Markets | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

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

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

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

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

DNB Global Emerging Markets | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

DNB Global Emerging Markets | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Note 1. Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 8. Godtgjørelse

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

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

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

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

DNB Global Emerging Markets | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

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

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

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

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

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

DNB Global Emerging Markets | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Emerging Markets | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Emerging Markets Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

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

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

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

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

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

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

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

Note 1. Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 8. Godtgjørelse

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

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

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

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

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

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

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

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

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

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

DNB Global Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

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

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

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

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

DNB Global Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

Note 1. Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 8. Godtgjørelse

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

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

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

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

DNB Global Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

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

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

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

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

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

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

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

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

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

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

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

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

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

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

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

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Industrisektor Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

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

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

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

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

DNB Global Industrisektor Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

Note 1. Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	35
Depotkostnader	347 466
Kurtasje	258 586
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	2 560 856 348
Tegning av andeler	849 430 890
Innløsning av andeler	-1 488 642 178
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	434 391 845
Egenkapital 31.12.2021	**2 356 036 905**
Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	442 449 303
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 131 525 959
Gevinst/tap ved realisasjon	- 266 329 679
Andre permanente forskjeller	758 496
Utbytte	- 12 128 272
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**33 223 889**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**33 223 889**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	7 309 256
Benyttet kildeskatt	- 4 357 065
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**2 952 191**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	2 952 191
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	- 37 154
Kildeskatt	5 142 421
Sum skattekostnad	**8 057 458**

Note 8. Godtgjørelse

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

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

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

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

DNB Global Industrisektor Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

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

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

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

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

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

DNB Global Industrisektor Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Industrisektor Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Industrisektor Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Industrisektor Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Lavkarbon | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

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

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

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

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

DNB Global Lavkarbon | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

Note 1. Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 8. Godtgjørelse

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

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

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

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

DNB Global Lavkarbon | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

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

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

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

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

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

DNB Global Lavkarbon | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Lavkarbon | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Marked Valutasikret | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

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

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

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

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

DNB Global Marked Valutasikret | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

Note 1. Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 8. Godtgjørelse

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

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

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

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

DNB Global Marked Valutasikret | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

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

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

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

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

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

DNB Global Marked Valutasikret | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Materialsektor Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

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

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

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

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

DNB Global Materialsektor Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

Note 1. Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 8. Godtgjørelse

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

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

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

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

DNB Global Materialsektor Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

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

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

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

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

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

DNB Global Materialsektor Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Global Materialsektor Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Grønt Norden | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

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

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

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

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

DNB Grønt Norden	Fondets regnskap og noter	Aksjefond

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

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

Note 1. Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 8. Godtgjørelse

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

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

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

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

DNB Grønt Norden | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

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

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

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

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

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

DNB Grønt Norden | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Health Care | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

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

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

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

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

DNB Health Care | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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

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

Note 1. Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 8. Godtgjørelse

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

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

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

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

DNB Health Care | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

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

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

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

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

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

DNB Health Care | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

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

DNB Klima Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

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

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

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

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

DNB Klima Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	- 5 777	-
Utbytte	15 034 861	-
Gevinst/tap ved realisasjon	14 168 649	-
Urealisert kursgevinst/kurstap	240 195 194	-
Andre porteføljeinntekter	- 1 898 615	-
Porteføljeresultat	267 494 313	-
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 3 056 575	-
Andre kostnader	- 408 353	-
Forvaltningsresultat	- 3 464 928	-
Resultat før skattekostnad	264 029 385	-
Skattekostnad	- 2 065 986	-
Årsresultat	**261 963 399**	**-**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	261 963 399	-
Sum anvendt	**261 963 399**	**-**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	2 497 488 797	-
Opptjente, ikke mottatte inntekter	9 040	-
Andre fordringer	1 807 900	-
Bankinnskudd	8 320 467	-
Sum eiendeler	2 507 626 204	-
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	2 096 266 164	-
Overkurs/underkurs	148 688 298	-
Opptjent egenkapital	261 963 399	-
Sum egenkapital	2 506 917 860	-
Gjeld		
Gjeld	708 344	-
Sum gjeld	708 344	-
Sum gjeld og egenkapital	2 507 626 204	-

Note 1. Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	81
Depotkostnader	394 035
Kurtasje	411 441
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	-
Tegning av andeler	2 271 958 391
Innløsning av andeler	- 27 003 930
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	261 963 399
Egenkapital 31.12.2021	**2 506 917 860**
Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	264 029 385
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 240 191 871
Gevinst/tap ved realisasjon	- 13 528 765
Andre permanente forskjeller	452 123
Utbytte	- 1 898 683
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**8 862 189**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**8 862 189**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	1 949 682
Benyttet kildeskatt	- 1 838 262
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**111 420**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	111 420
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	1 954 566
Sum skattekostnad	**2 065 986**

Note 8. Godtgjørelse

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

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

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

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

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

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

DNB Klima Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Klima Indeks A	120									
DNB Klima Indeks A2	118									
DNB Klima Indeks N	120									

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Klima Indeks A	20 038 157									
DNB Klima Indeks A2	4 845									
DNB Klima Indeks N	919 660									

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Klima Indeks A	2 396 318 814									
DNB Klima Indeks A2	572 373									
DNB Klima Indeks N	110 026 664									

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Klima Indeks A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,30% i årlig honorar	Ingen			
DNB Klima Indeks A2	SEK	100	Ingen	Ingen	0,30% i årlig honorar	Ingen			
DNB Klima Indeks N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Materialer								
Agnico Eagle Mines Ltd	CAD	Toronto	2 769	0,00 %	1 463 748	1 298 846	- 164 903	0,05 %
Ball Corp	USD	New York	1 357	0,00 %	995 385	1 152 009	156 623	0,05 %
Boliden AB	SEK	Stockholm	3 325	0,00 %	1 080 015	1 133 473	53 459	0,05 %
Chr Hansen Holding A/S	DKK	København	364	0,00 %	266 289	252 951	- 13 338	0,01 %
Ecolab Inc	USD	New York	483	0,00 %	879 218	999 175	119 957	0,04 %
Fortescue Metals Group Ltd	AUD	Melbourne	11 527	0,00 %	1 613 419	1 419 688	- 193 732	0,06 %
Franco-Nevada Corp	CAD	Toronto	4 125	0,00 %	5 094 545	5 037 824	- 56 721	0,20 %
Givaudan SA	CHF	Zürich	61	0,00 %	2 423 242	2 829 057	405 815	0,11 %
International Flavors and Fragrances Inc	USD	New York	222	0,00 %	272 819	294 922	22 103	0,01 %
Ivanhoe Mines Ltd	CAD	Toronto	16 067	0,00 %	1 000 086	1 157 562	157 476	0,05 %
Novozymes A/S	DKK	København	18 737	0,01 %	11 869 700	13 571 460	1 701 760	0,54 %
Ppg Industries Inc	USD	New York	1 271	0,00 %	1 819 363	1 932 718	113 355	0,08 %
Sherwin-Williams Co/The	USD	New York	2 057	0,00 %	5 164 494	6 387 916	1 223 422	0,25 %
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	JPY	Tokyo	7 365	0,00 %	2 569 754	2 453 376	- 116 378	0,10 %
Svenska Cellulosa Ab Sca B	SEK	Stockholm	1 383	0,00 %	210 605	216 533	5 929	0,01 %
Wheaton Precious Metals Corp	CAD	Toronto	9 275	0,00 %	3 470 632	3 514 663	44 031	0,14 %
Sum Materialer					40 193 314	43 652 172	3 458 858	1,74 %
Industri								
3m Co	USD	New York	339	0,00 %	565 257	531 008	- 34 249	0,02 %
ABB LTD	CHF	Zürich	68 949	0,00 %	20 446 466	23 288 869	2 842 403	0,93 %
Acs Actividades De Construccion Y Servicios Sa	EUR	Madrid	5 070	0,00 %	1 257 541	1 198 365	- 59 176	0,05 %
Aena SME SA	EUR	Madrid	605	0,00 %	859 526	842 106	- 17 421	0,03 %
Amerco	USD	New York	359	0,00 %	1 954 513	2 299 077	344 564	0,09 %
Ashtead Group Plc	GBP	London	5 344	0,00 %	3 421 916	3 792 686	370 771	0,15 %
Atlas Copco A	SEK	Stockholm	972	0,00 %	545 295	592 452	47 157	0,02 %
Ballard Power Systems Inc	CAD	Toronto	16 831	0,01 %	2 275 564	1 867 084	- 408 480	0,07 %
Bouygues SA	EUR	Paris	5 098	0,00 %	1 728 863	1 609 883	- 118 980	0,06 %
Brenntag AG	EUR	Frankfurt	1 064	0,00 %	844 811	849 117	4 306	0,03 %
Bunzl Plc	GBP	London	5 068	0,00 %	1 467 819	1 746 346	278 527	0,07 %
Central Japan Railway Co	JPY	Tokyo	6 087	0,00 %	7 780 834	7 152 737	- 628 097	0,29 %
Cintas Corp	USD	New York	130	0,00 %	434 698	508 041	73 343	0,02 %
CoStar Group Inc	USD	New York	1 542	0,00 %	1 100 556	1 074 636	- 25 921	0,04 %
Copart Inc	USD	New York	761	0,00 %	885 681	1 017 480	131 800	0,04 %
Deere and Co	USD	New York	207	0,00 %	624 925	625 907	982	0,02 %
Deutsche Post AG	EUR	Frankfurt	1 688	0,00 %	947 143	957 084	9 940	0,04 %
East Japan Railway Co	JPY	Tokyo	27 184	0,01 %	15 882 242	14 723 772	-1 158 470	0,59 %
Eaton Corp PLC	USD	New York	3 614	0,00 %	4 791 367	5 507 659	716 292	0,22 %
Eiffage SA	EUR	Paris	2 513	0,00 %	2 263 373	2 279 664	16 290	0,09 %
Epiroc AB A	SEK	Stockholm	15 901	0,00 %	3 110 038	3 549 692	439 654	0,14 %
Epiroc AB B	SEK	Stockholm	5 121	0,00 %	876 896	956 155	79 259	0,04 %
Equifax Inc	USD	New York	439	0,00 %	973 661	1 133 459	159 797	0,05 %
Expeditors International of Washington Inc	USD	New York	1 617	0,00 %	1 713 699	1 914 867	201 167	0,08 %
Experian PLC	GBP	London	3 511	0,00 %	1 265 839	1 523 086	257 247	0,06 %
Fanuc Corp	JPY	Tokyo	748	0,00 %	1 517 436	1 396 489	- 120 947	0,06 %
Fastenal Co	USD	New York	8 136	0,00 %	3 834 790	4 596 029	761 239	0,18 %
Ferguson Plc	GBP	London	3 882	0,00 %	4 753 036	6 076 317	1 323 281	0,24 %
Ferrovial SA	EUR	Madrid	2 750	0,00 %	699 267	760 035	60 768	0,03 %
Fortive Corp	USD	New York	3 393	0,00 %	2 119 632	2 282 634	163 002	0,09 %
Fuji Electric Co Ltd	JPY	Tokyo	11 574	0,01 %	5 488 247	5 566 025	77 778	0,22 %
General Electric Co	USD	New York	2 143	0,00 %	1 852 870	1 785 258	- 67 612	0,07 %
Getlink Se	EUR	Paris	42 863	0,01 %	5 907 630	6 258 434	350 804	0,25 %
IHS Markit Ltd	USD	New York	6 219	0,00 %	6 227 054	7 289 467	1 062 413	0,29 %
Illinois Tool Works Inc	USD	New York	1 397	0,00 %	2 754 061	3 040 370	286 309	0,12 %
Ingersoll-Rand Inc	USD	New York	1 133	0,00 %	514 929	618 151	103 223	0,02 %
Keio Corp	JPY	Tokyo	1 920	0,00 %	919 303	745 438	- 173 866	0,03 %
Keisei Electric Railway Co Ltd	JPY	Tokyo	11 880	0,01 %	3 150 377	2 829 299	- 321 078	0,11 %
Kingspan Group PLC	EUR	Dublin	14 824	0,01 %	12 888 572	15 609 048	2 720 476	0,62 %
Kintetsu Group Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	5 166	0,00 %	1 498 945	1 271 855	- 227 090	0,05 %
Kion Group AG	EUR	Frankfurt	6 395	0,00 %	5 673 562	6 187 277	513 715	0,25 %
Knorr Bremse AG	EUR	Frankfurt	5 878	0,00 %	5 787 460	5 122 372	- 665 088	0,20 %
Kuehne + Nagel International Ag	CHF	Zürich	103	0,00 %	301 167	293 474	- 7 692	0,01 %
Kurita Water Industries Ltd	JPY	Tokyo	1 218	0,00 %	507 892	509 263	1 371	0,02 %
Legrand Sa	EUR	Paris	3 417	0,00 %	3 180 262	3 525 998	345 736	0,14 %
Lyft Inc	USD	New York	2 221	0,00 %	1 027 344	836 886	- 190 458	0,03 %
MonotaRO Co Ltd	JPY	Tokyo	1 033	0,00 %	203 969	163 984	- 39 985	0,01 %
Mtr Corp Ltd	HKD	Hong Kong	116 054	0,00 %	5 550 937	5 493 535	- 57 402	0,22 %
Nibe Industrier B	SEK	Stockholm	122 832	0,01 %	12 098 955	16 360 269	4 261 314	0,65 %
Nidec Corp	JPY	Tokyo	1 393	0,00 %	1 378 059	1 442 215	64 156	0,06 %
Odakyu Electric Railway Co Ltd	JPY	Tokyo	25 933	0,01 %	5 475 710	4 241 858	-1 233 852	0,17 %
Otis Worldwide Corp	USD	New York	1 043	0,00 %	720 578	800 825	80 247	0,03 %
Paccar Inc	USD	New York	7 852	0,00 %	5 955 885	6 111 236	155 351	0,24 %
Pentair PLC	USD	New York	1 654	0,00 %	1 002 163	1 065 177	63 013	0,04 %
Plug Power Inc	USD	New York	13 190	0,00 %	3 407 679	3 283 527	- 124 152	0,13 %
Recruit Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	4 061	0,00 %	1 859 760	2 168 166	308 406	0,09 %
Relx Plc	GBP	London	4 734	0,00 %	1 159 720	1 358 154	198 434	0,05 %
Robert Half International Inc	USD	New York	574	0,00 %	463 050	564 481	101 431	0,02 %
Rockwell Automation Inc	USD	New York	1 242	0,00 %	3 156 574	3 820 720	664 145	0,15 %
Rockwool International A/S - B	DKK	København	790	0,01 %	3 290 357	3 046 377	- 243 980	0,12 %
Rollins Inc	USD	New York	2 034	0,00 %	610 750	613 605	2 855	0,02 %
Schneider Electric SE	EUR	Paris	19 761	0,00 %	28 363 694	34 175 826	5 812 133	1,36 %
Siemens Energy AG	EUR	Frankfurt	31 867	0,00 %	7 866 124	7 187 078	- 679 046	0,29 %
Siemens Gamesa Renewable Energy Sa	EUR	Madrid	23 224	0,00 %	5 881 966	4 907 082	- 974 884	0,20 %

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Skanska B	SEK	Stockholm	32 668	0,01 %	7 546 898	7 451 797	- 95 101	0,30 %
Snap-On Inc	USD	New York	189	0,00 %	377 110	358 965	- 18 146	0,01 %
Stanley Black and Decker Inc	USD	New York	694	0,00 %	1 189 863	1 154 336	- 35 528	0,05 %
Sunrun Inc	USD	New York	18 067	0,01 %	7 022 836	5 464 684	- 1 558 152	0,22 %
Sydney Airport	AUD	Melbourne	12 485	0,00 %	579 300	694 796	115 496	0,03 %
Thomson Reuters Corp	CAD	Toronto	3 015	0,00 %	2 755 826	3 183 978	428 152	0,13 %
Tokyu Corp	JPY	Tokyo	35 763	0,01 %	4 197 224	4 184 652	- 12 572	0,17 %
TransDigm Group Inc	USD	New York	435	0,00 %	2 310 288	2 440 745	130 457	0,10 %
Transurban Group	AUD	Melbourne	19 008	0,00 %	1 710 186	1 684 200	- 25 986	0,07 %
Uber Technologies Inc	USD	New York	10 632	0,00 %	4 104 226	3 931 196	- 173 029	0,16 %
United Parcel Service Inc	USD	New York	3 785	0,00 %	6 707 202	7 154 083	446 881	0,29 %
Verisk Analytics Inc	USD	New York	653	0,00 %	1 107 237	1 317 107	209 870	0,05 %
Vestas Wind Systems A/S	DKK	København	92 907	0,01 %	27 971 636	25 053 531	- 2 918 104	1,00 %
Vinci SA	EUR	Paris	7 040	0,00 %	6 515 520	6 559 290	43 770	0,26 %
WW Grainger Inc	USD	New York	915	0,00 %	3 584 559	4 181 546	596 988	0,17 %
Wabtec Corp	USD	New York	2 125	0,00 %	1 550 244	1 726 039	175 795	0,07 %
Wartsila Oyj Abp	EUR	Helsinki	3 325	0,00 %	418 371	412 128	- 6 243	0,02 %
West Japan Railway Co	JPY	Tokyo	8 992	0,00 %	4 078 707	3 312 100	- 766 607	0,13 %
Xylem Inc/Ny	USD	New York	5 417	0,00 %	5 820 161	5 728 426	- 91 735	0,23 %
Yaskawa Electric Corp	JPY	Tokyo	19 705	0,01 %	8 400 906	8 510 550	109 644	0,34 %
Sum Industri					335 016 587	349 449 611	14 433 024	13,94 %
Forbruksvarer								
Adidas AG	EUR	Frankfurt	1 014	0,00 %	2 873 751	2 574 681	- 299 071	0,10 %
Advance Auto Parts Inc	USD	New York	184	0,00 %	312 192	389 221	77 029	0,02 %
Amazon.Com Inc	USD	New York	1 987	0,00 %	57 886 547	58 424 179	537 632	2,33 %
Autozone Inc	USD	New York	107	0,00 %	1 444 365	1 978 066	533 701	0,08 %
Berkeley Group Holdings Plc	GBP	London	960	0,00 %	570 848	547 511	- 23 338	0,02 %
Best Buy Co Inc	USD	New York	1 794	0,00 %	1 706 408	1 607 315	- 99 093	0,06 %
Burlington Stores Inc	USD	New York	440	0,00 %	1 163 598	1 131 074	- 32 524	0,05 %
CarMax Inc	USD	New York	1 272	0,00 %	1 436 732	1 460 774	24 042	0,06 %
Carvana Co	USD	New York	143	0,00 %	369 087	292 291	- 76 795	0,01 %
Chipotle Mexican Grill Inc	USD	New York	19	0,00 %	285 374	292 915	7 541	0,01 %
Cie Financiere Richemont Sa	CHF	Zürich	5 018	0,00 %	5 069 217	6 651 011	1 581 794	0,27 %
Compass Group Plc	GBP	London	2 617	0,00 %	483 179	516 058	32 880	0,02 %
Delivery Hero SE	EUR	Frankfurt	2 166	0,00 %	2 505 510	2 128 660	- 376 850	0,08 %
Dollar General Corp	USD	New York	1 383	0,00 %	2 565 484	2 876 114	310 631	0,11 %
Dollar Tree Inc	USD	New York	1 372	0,00 %	1 267 203	1 700 110	432 907	0,07 %
Dollarama Inc	CAD	Toronto	2 622	0,00 %	998 030	1 158 871	160 841	0,05 %
DoorDash Inc	USD	New York	215	0,00 %	325 043	282 305	- 42 738	0,01 %
Dr Horton Inc	USD	New York	1 114	0,00 %	909 194	1 065 368	156 174	0,04 %
ETSY Inc	USD	New York	1 925	0,00 %	3 097 751	3 716 556	618 805	0,15 %
Essilorluxottica Sa	EUR	Paris	1 626	0,00 %	2 547 646	3 053 099	505 453	0,12 %
Fast Retailing Co Ltd	JPY	Tokyo	569	0,00 %	3 594 237	2 845 732	- 748 505	0,11 %
Garmin Ltd	USD	New York	1 467	0,00 %	1 847 318	1 761 556	- 85 762	0,07 %
Genuine Parts Co	USD	New York	552	0,00 %	600 765	682 452	81 686	0,03 %
Hasbro Inc	USD	New York	915	0,00 %	763 351	821 237	57 886	0,03 %
Hennes and Mauritz B	SEK	Stockholm	8 886	0,00 %	1 689 279	1 541 250	- 148 029	0,06 %
Hermes International	EUR	Paris	85	0,00 %	1 087 189	1 309 278	222 089	0,05 %
Hikari Tsushin Inc	JPY	Tokyo	113	0,00 %	184 875	153 250	- 31 625	0,01 %
Home Depot Inc/The	USD	New York	4 882	0,00 %	14 231 070	17 866 571	3 635 500	0,71 %
Industria De Diseno Textil Sa	EUR	Madrid	14 451	0,00 %	4 430 969	4 134 485	- 296 484	0,16 %
JD Sports Fashion PLC	GBP	London	14 812	0,00 %	349 666	385 318	35 652	0,02 %
KOITO MANUFACTURING CO LTD	JPY	Tokyo	2 153	0,00 %	1 122 638	1 004 069	- 118 569	0,04 %
Kering Sa	EUR	Paris	358	0,00 %	2 494 951	2 537 831	42 881	0,10 %
Kingfisher Plc	GBP	London	22 693	0,00 %	953 128	916 942	- 36 186	0,04 %
LKQ Corp	USD	New York	3 039	0,00 %	1 333 069	1 608 733	275 664	0,06 %
Lennar Corp A	USD	New York	1 399	0,00 %	1 223 881	1 433 043	209 162	0,06 %
Lowe's Cos Inc	USD	New York	3 109	0,00 %	5 610 477	7 086 512	1 476 035	0,28 %
Lululemon Athletica Inc	USD	New York	1 178	0,00 %	3 711 379	4 066 366	354 987	0,16 %
Mcdonald's Corp	USD	New York	3 656	0,00 %	7 501 180	8 642 498	1 141 318	0,34 %
Mercadolibre Inc	USD	New York	321	0,00 %	4 043 463	3 816 881	- 226 581	0,15 %
Mercari Inc	JPY	Tokyo	422	0,00 %	175 209	189 370	14 162	0,01 %
Moncler SpA	EUR	Milano	634	0,00 %	372 691	407 030	34 340	0,02 %
Next plc	GBP	London	1 931	0,00 %	1 841 767	1 879 696	37 929	0,07 %
Nike Inc	USD	New York	4 704	0,00 %	5 952 230	6 913 685	961 456	0,28 %
Nvr Inc	USD	New York	16	0,00 %	742 492	833 699	91 207	0,03 %
O'Reilly Automotive Inc	USD	New York	506	0,00 %	2 542 284	3 151 240	608 956	0,13 %
Pan Pacific International Holdings Co	JPY	Tokyo	1 117	0,00 %	184 957	135 748	- 49 209	0,01 %
Peloton Interactive Inc	USD	New York	420	0,00 %	381 695	132 444	- 249 251	0,01 %
Prosus NV	EUR	Amsterdam	4 474	0,00 %	3 581 806	3 299 000	- 282 806	0,13 %
Pultegroup Inc	USD	New York	1 293	0,00 %	598 680	651 742	53 062	0,03 %
Rakuten Inc	JPY	Tokyo	7 358	0,00 %	712 503	650 231	- 62 272	0,03 %
Ross Stores Inc	USD	New York	2 335	0,00 %	2 406 129	2 353 109	- 53 020	0,09 %
Sony Corp	JPY	Tokyo	5 340	0,00 %	4 812 913	5 919 185	1 106 272	0,24 %
Starbucks Corp	USD	New York	4 742	0,00 %	4 596 061	4 891 262	295 201	0,20 %
TJX Cos Inc	USD	New York	12 665	0,00 %	7 418 147	8 479 032	1 060 885	0,34 %
Takeaway.com NV	EUR	Amsterdam	1 061	0,00 %	774 727	515 715	- 259 012	0,02 %
Target Corp	USD	New York	2 625	0,00 %	5 197 915	5 357 382	159 467	0,21 %
Taylor Wimpey PLC	GBP	London	16 832	0,00 %	345 377	352 826	7 449	0,01 %
Tesla Inc	USD	New York	4 632	0,00 %	28 972 832	43 165 622	14 192 790	1,72 %
Ulta Beauty Inc	USD	New York	414	0,00 %	1 249 458	1 505 361	255 904	0,06 %
VF Corp	USD	New York	2 452	0,00 %	1 685 232	1 583 197	- 102 035	0,06 %
Wayfair Inc	USD	New York	398	0,00 %	981 856	666 735	- 315 121	0,03 %
Yum! Brands Inc	USD	New York	680	0,00 %	755 769	832 666	76 897	0,03 %
Zalando SE	EUR	Frankfurt	1 769	0,00 %	1 564 692	1 262 012	- 302 680	0,05 %
eBay Inc	USD	New York	5 542	0,00 %	3 107 723	3 249 923	142 200	0,13 %

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Sum Forbruksvarer					225 545 186	252 838 093	27 292 907	10,09 %
Dagligvarer								
Beiersdorf AG	EUR	Frankfurt	378	0,00 %	365 196	342 599	- 22 598	0,01 %
Church and Dwight Co Inc	USD	New York	2 481	0,00 %	1 814 454	2 242 516	428 061	0,09 %
Coca-Cola Co/The	USD	New York	16 896	0,00 %	7 914 962	8 821 935	906 973	0,35 %
Coca-Cola European Partners Plc	USD	New York	1 484	0,00 %	745 803	731 920	- 13 883	0,03 %
Coles Group Ltd	AUD	Melbourne	18 420	0,00 %	1 964 167	2 118 660	154 493	0,08 %
Colgate-Palmolive Co	USD	New York	4 792	0,00 %	3 324 348	3 606 237	281 889	0,14 %
Endeavour Group Ltd	AUD	Melbourne	18 277	0,00 %	773 556	789 794	16 239	0,03 %
Estee Lauder Cos Inc/The	USD	New York	1 431	0,00 %	3 877 360	4 671 549	794 189	0,19 %
George Weston Ltd	CAD	Toronto	4 758	0,00 %	4 033 200	4 871 538	838 337	0,19 %
Kesko Oyj - B	EUR	Helsinki	26 761	0,01 %	8 161 564	7 873 796	- 287 768	0,31 %
Keurig Dr Pepper Inc	USD	New York	4 609	0,00 %	1 391 280	1 498 121	106 842	0,06 %
Kobe Bussan Co Ltd	JPY	Tokyo	825	0,00 %	235 965	281 452	45 487	0,01 %
L'Oreal Sa	EUR	Paris	1 679	0,00 %	6 403 804	7 020 312	616 508	0,28 %
Loblaw Cos Ltd	CAD	Toronto	15 792	0,00 %	8 889 184	11 426 007	2 536 823	0,46 %
Mondelez International Inc	USD	New York	3 073	0,00 %	1 616 658	1 796 911	180 253	0,07 %
Mowi ASA	NOK	Oslo	3 046	0,00 %	669 213	635 700	- 33 513	0,03 %
Nestle SA	CHF	Zürich	5 537	0,00 %	5 940 316	6 829 286	888 970	0,27 %
Ocado Group PLC	GBP	London	2 094	0,00 %	446 563	419 678	- 26 884	0,02 %
PepsiCo Inc	USD	New York	3 472	0,00 %	4 525 462	5 318 503	793 041	0,21 %
Pola Orbis Holdings Inc	JPY	Tokyo	1 515	0,00 %	323 446	222 401	- 101 045	0,01 %
Procter and Gamble Co/The	USD	New York	7 998	0,00 %	9 600 019	11 537 095	1 937 076	0,46 %
Shiseido Co Ltd	JPY	Tokyo	2 017	0,00 %	1 227 366	990 688	- 236 678	0,04 %
Woolworths Group Ltd	AUD	Melbourne	14 866	0,00 %	3 488 886	3 622 773	133 887	0,14 %
Sum Dagligvarer					77 732 771	87 669 470	9 936 699	3,50 %
Helse								
AbbVie Inc	USD	New York	6 452	0,00 %	6 352 407	7 703 674	1 351 267	0,31 %
Abbott Laboratories	USD	New York	4 675	0,00 %	4 839 373	5 802 084	962 711	0,23 %
Abiomed Inc	USD	New York	267	0,00 %	741 474	845 661	104 187	0,03 %
Agilent Technologies Inc	USD	New York	1 254	0,00 %	1 572 416	1 765 433	193 017	0,07 %
Alcon AG	CHF	Zürich	2 297	0,00 %	1 441 727	1 794 918	353 192	0,07 %
Align Technology Inc	USD	New York	386	0,00 %	2 058 798	2 236 951	178 154	0,09 %
Alnylam Pharmaceuticals Inc	USD	New York	530	0,00 %	756 531	792 566	36 035	0,03 %
Amgen Inc	USD	New York	2 345	0,00 %	4 665 633	4 652 135	- 13 498	0,19 %
Anthem Inc	USD	New York	1 519	0,00 %	5 118 964	6 209 117	1 090 154	0,25 %
Asahi Intecc Co Ltd	JPY	Tokyo	726	0,00 %	179 258	137 376	- 41 882	0,01 %
Astellas Pharma Inc	JPY	Tokyo	14 129	0,00 %	1 972 152	2 023 817	51 665	0,08 %
AstraZeneca Plc	GBP	London	7 929	0,00 %	7 750 874	8 218 374	467 500	0,33 %
Avantor Inc	USD	New York	5 533	0,00 %	1 671 126	2 056 080	384 954	0,08 %
Bausch Health Cos Inc	CAD	Toronto	1 960	0,00 %	485 941	478 089	- 7 852	0,02 %
Baxter International Inc	USD	New York	2 157	0,00 %	1 528 267	1 632 769	104 502	0,07 %
Becton Dickinson And Co	USD	New York	1 647	0,00 %	3 487 511	3 652 430	164 920	0,15 %
Bio Rad Laboratories Inc	USD	New York	140	0,00 %	760 745	932 798	172 053	0,04 %
Biogen Inc	USD	New York	663	0,00 %	1 679 664	1 402 700	- 276 964	0,06 %
Biomarin Pharmaceutical Inc	USD	New York	934	0,00 %	650 975	727 676	76 701	0,03 %
Boston Scientific Corp	USD	New York	12 213	0,00 %	4 475 602	4 575 007	99 404	0,18 %
Bristol-Myers Squibb Co	USD	New York	12 438	0,00 %	6 756 097	6 838 674	82 576	0,27 %
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	Frankfurt	511	0,00 %	830 781	947 244	116 464	0,04 %
Catalent Inc	USD	New York	1 488	0,00 %	1 480 678	1 679 962	199 284	0,07 %
Centene Corp	USD	New York	2 459	0,00 %	1 439 764	1 786 778	347 014	0,07 %
Cerner Corp	USD	New York	1 111	0,00 %	724 921	909 860	184 939	0,04 %
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	JPY	Tokyo	6 465	0,00 %	2 098 058	1 849 103	- 248 954	0,07 %
Cochlear Ltd	AUD	Melbourne	204	0,00 %	301 206	282 666	- 18 540	0,01 %
Coloplast A/S	DKK	København	228	0,00 %	341 031	353 835	12 804	0,01 %
Cooper Cos Inc/The	USD	New York	200	0,00 %	698 736	738 868	40 132	0,03 %
Csl Ltd	AUD	Melbourne	1 828	0,00 %	3 372 267	3 407 221	34 954	0,14 %
Cvs Health Corp	USD	New York	5 111	0,00 %	3 760 749	4 649 455	888 707	0,19 %
Daiichi Sankyo Co Ltd	JPY	Tokyo	11 974	0,00 %	2 454 671	2 682 052	227 381	0,11 %
Danaher Corp	USD	New York	2 370	0,00 %	5 728 943	6 876 102	1 147 159	0,27 %
Dentsply Sirona Inc	USD	New York	537	0,00 %	266 796	264 189	- 2 606	0,01 %
DexCom Inc	USD	New York	427	0,00 %	1 643 587	2 021 839	378 252	0,08 %
DiaSorin SpA	EUR	Milano	148	0,00 %	261 624	248 524	- 13 099	0,01 %
Edwards Lifesciences Corp	USD	New York	7 184	0,00 %	6 450 936	8 207 079	1 756 143	0,33 %
Eisai Co Ltd	JPY	Tokyo	1 582	0,00 %	1 046 280	791 204	- 255 076	0,03 %
Elanco Animal Health Inc	USD	New York	5 309	0,00 %	1 476 338	1 328 648	- 147 690	0,05 %
Eli Lilly and Co	USD	New York	5 234	0,00 %	9 963 418	12 748 929	2 785 512	0,51 %
Eurofins Scientific SE	EUR	Paris	559	0,00 %	558 929	609 905	50 976	0,02 %
Exact Sciences Corp	USD	New York	588	0,00 %	515 311	403 561	- 111 750	0,02 %
Genmab A/S	DKK	København	83	0,00 %	285 557	294 323	8 766	0,01 %
GlaxoSmithKline Plc	GBP	London	26 903	0,00 %	4 524 746	5 162 456	637 709	0,21 %
Henry Schein Inc	USD	New York	2 979	0,00 %	1 984 594	2 036 691	52 097	0,08 %
Hologic Inc	USD	New York	2 250	0,00 %	1 323 650	1 519 040	195 390	0,06 %
Hoya Corp	JPY	Tokyo	1 029	0,00 %	1 461 725	1 348 241	- 113 484	0,05 %
Humana Inc	USD	New York	835	0,00 %	3 163 275	3 415 531	252 257	0,14 %
IDEXX Laboratories Inc	USD	New York	570	0,00 %	2 917 073	3 309 704	392 631	0,13 %
IQVIA Holdings Inc	USD	New York	1 778	0,00 %	4 093 464	4 423 655	330 192	0,18 %
Illumina Inc	USD	New York	801	0,00 %	2 830 709	2 687 222	- 143 487	0,11 %
Incyte Corp	USD	New York	766	0,00 %	495 919	495 804	- 116	0,02 %
Insulet Corp	USD	New York	283	0,00 %	658 239	663 999	5 759	0,03 %
Intuitive Surgical Inc	USD	New York	2 040	0,00 %	5 386 891	6 463 567	1 076 676	0,26 %
Ipsen Sa	EUR	Paris	184	0,00 %	149 979	148 537	- 1 442	0,01 %
Jazz Pharmaceuticals PLC	USD	New York	889	0,00 %	1 192 729	998 748	- 193 981	0,04 %
Johnson and Johnson	USD	New York	12 509	0,00 %	17 786 681	18 870 409	1 083 728	0,75 %
Koninklijke Philips NV	EUR	Amsterdam	7 862	0,00 %	3 308 524	2 583 241	- 725 283	0,10 %

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Kyowa Kirin Co Ltd	JPY	Tokyo	605	0,00 %	171 432	145 243	- 26 189	0,01 %
Laboratory Corp Of America Holdings	USD	New York	307	0,00 %	703 730	850 635	146 905	0,03 %
M3 Inc	JPY	Tokyo	1 167	0,00 %	645 195	517 698	- 127 497	0,02 %
Medtronic Plc	USD	New York	9 553	0,00 %	10 118 798	8 714 754	- 1 404 044	0,35 %
Merck Kgaa	EUR	Frankfurt	365	0,00 %	656 003	830 884	174 881	0,03 %
Merck and Co Inc	USD	New York	14 643	0,00 %	9 408 256	9 896 245	487 988	0,39 %
Mettler-Toledo International Inc	USD	New York	152	0,00 %	1 816 048	2 274 909	458 861	0,09 %
Moderna Inc	USD	New York	1 564	0,00 %	3 365 000	3 502 847	137 846	0,14 %
Molina Healthcare Inc	USD	New York	238	0,00 %	542 240	667 572	125 332	0,03 %
Neurocrine	USD	New York	189	0,00 %	154 045	141 949	- 12 095	0,01 %
Nippon Shinyaku Co Ltd	JPY	Tokyo	255	0,00 %	161 178	156 414	- 4 764	0,01 %
Novartis AG	CHF	Zürich	1 500	0,00 %	1 100 936	1 165 450	64 514	0,05 %
Novo Nordisk A/S	DKK	København	8 724	0,00 %	6 701 312	8 645 568	1 944 256	0,34 %
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	Tokyo	5 500	0,00 %	1 113 224	1 202 882	89 658	0,05 %
Olympus Corp	JPY	Tokyo	5 524	0,00 %	1 000 972	1 120 778	119 806	0,04 %
Orion Oyj	EUR	Helsinki	1 224	0,00 %	449 921	448 264	- 1 657	0,02 %
PerkinElmer Inc	USD	New York	2 535	0,00 %	3 453 480	4 494 574	1 041 094	0,18 %
Pfizer Inc	USD	New York	24 561	0,00 %	9 073 522	12 789 419	3 715 897	0,51 %
Qiagen NV	EUR	Frankfurt	401	0,00 %	174 497	197 003	22 507	0,01 %
Quest Diagnostics Inc	USD	New York	368	0,00 %	466 287	561 441	95 154	0,02 %
Recordati SpA	EUR	Milano	1 885	0,00 %	921 300	1 068 025	146 725	0,04 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	USD	New York	465	0,00 %	2 253 706	2 589 554	335 847	0,10 %
ResMed Inc	USD	New York	1 251	0,00 %	2 518 940	2 873 535	354 595	0,11 %
Roche Holding AG	CHF	Zürich	3 530	0,00 %	11 037 558	12 951 602	1 914 044	0,52 %
SYSMEX CORP	JPY	Tokyo	858	0,00 %	870 088	1 021 691	151 603	0,04 %
Sanofi	EUR	Paris	4 725	0,00 %	4 104 552	4 197 196	92 644	0,17 %
Santen Pharmaceutical Co Ltd	JPY	Tokyo	5 111	0,00 %	577 843	550 683	- 27 159	0,02 %
Sartorius AG	EUR	Frankfurt	188	0,00 %	916 290	1 122 128	205 839	0,04 %
Sartorius Stedim Biotech	EUR	Paris	44	0,00 %	197 162	212 854	15 692	0,01 %
Seattle Genetics Inc	USD	New York	234	0,00 %	307 124	319 014	11 890	0,01 %
Shionogi and Co Ltd	JPY	Tokyo	1 168	0,00 %	601 263	726 722	125 459	0,03 %
Siemens Healthineers AG	EUR	Frankfurt	3 668	0,00 %	1 998 311	2 421 079	422 768	0,10 %
Smith and Nephew Plc	GBP	London	4 049	0,00 %	702 440	625 550	- 76 890	0,02 %
Sonova Holding Ag	CHF	Zürich	294	0,00 %	889 057	1 018 082	129 025	0,04 %
Steris plc	USD	New York	392	0,00 %	724 264	841 413	117 149	0,03 %
Straumann Holding Ag	CHF	Zürich	82	0,00 %	1 217 765	1 537 229	319 464	0,06 %
Stryker Corp	USD	New York	2 276	0,00 %	5 043 515	5 367 240	323 725	0,21 %
Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	1 455	0,00 %	699 832	589 414	- 110 417	0,02 %
Teladoc Health Inc	USD	New York	164	0,00 %	194 939	132 790	- 62 149	0,01 %
Teleflex Inc	USD	New York	323	0,00 %	1 053 031	935 613	- 117 418	0,04 %
Terumo Corp	JPY	Tokyo	8 642	0,00 %	3 064 862	3 216 271	151 409	0,13 %
Thermo Fisher Scientific Inc	USD	New York	2 182	0,00 %	9 891 556	12 838 719	2 947 163	0,51 %
Ucb Sa	EUR	Brussel	836	0,00 %	758 730	841 289	82 559	0,03 %
Unitedhealth Group Inc	USD	New York	4 485	0,00 %	16 123 865	19 859 675	3 735 810	0,79 %
Veeva Systems Inc	USD	New York	479	0,00 %	1 157 375	1 079 139	- 78 236	0,04 %
Vertex Pharmaceuticals Inc	USD	New York	1 014	0,00 %	1 723 193	1 963 610	240 417	0,08 %
West Pharmaceutical Services INC	USD	New York	186	0,00 %	603 813	769 272	165 459	0,03 %
Zimmer Biomet Holdings Inc	USD	New York	1 436	0,00 %	1 914 185	1 608 718	- 305 468	0,06 %
Zoetis Inc	USD	New York	3 536	0,00 %	5 797 820	7 609 224	1 811 404	0,30 %
Sum Helse					285 064 765	320 898 384	35 833 619	12,80 %
Finans								
3i Group Plc	GBP	London	77 631	0,01 %	11 777 919	13 435 425	1 657 506	0,54 %
AIA Group Ltd	HKD	Hong Kong	9 932	0,00 %	1 014 145	882 990	- 131 155	0,04 %
ASX LTD	AUD	Melbourne	1 129	0,00 %	579 950	672 448	92 498	0,03 %
Abrdn Plc.	GBP	London	24 426	0,00 %	766 389	702 808	- 63 581	0,03 %
Admiral Group Plc	GBP	London	1 449	0,00 %	544 815	546 375	1 560	0,02 %
Aflac Inc	USD	New York	10 370	0,00 %	4 895 451	5 339 519	444 068	0,21 %
Agnc Investment Corp	USD	New York	7 494	0,00 %	1 080 289	993 908	- 86 381	0,04 %
Alleghany Corp	USD	New York	340	0,00 %	1 966 902	2 001 583	34 681	0,08 %
Allianz SE	EUR	Frankfurt	1 112	0,00 %	2 347 146	2 315 573	- 31 573	0,09 %
Allstate Corp/The	USD	New York	2 700	0,00 %	2 977 859	2 801 177	- 176 682	0,11 %
Ally Financial Inc	USD	New York	1 037	0,00 %	463 500	435 373	- 28 127	0,02 %
American Express Co	USD	New York	4 779	0,00 %	6 622 297	6 894 538	272 242	0,28 %
American Financial Group Inc/Oh	USD	New York	2 277	0,00 %	2 515 816	2 757 285	241 469	0,11 %
American International Group Inc	USD	New York	6 587	0,00 %	2 883 874	3 302 778	418 904	0,13 %
Ameriprise Financial Inc	USD	New York	1 050	0,00 %	2 389 375	2 793 135	403 760	0,11 %
Amundi SA	EUR	Paris	213	0,00 %	164 037	154 967	- 9 070	0,01 %
Annaly Capital Management Inc	USD	New York	18 243	0,00 %	1 361 388	1 258 021	- 103 367	0,05 %
Aon PLC	USD	New York	1 265	0,00 %	2 846 867	3 352 792	505 925	0,13 %
Apollo Global Management Inc	USD	New York	1 009	0,00 %	541 013	644 458	103 445	0,03 %
Arch Capital Group Ltd	USD	New York	4 921	0,00 %	1 698 237	1 928 901	230 664	0,08 %
Arthur J Gallagher and Co	USD	New York	785	0,00 %	992 106	1 174 518	182 411	0,05 %
Assurant Inc	USD	New York	1 236	0,00 %	1 678 432	1 698 783	20 351	0,07 %
Athene Holding Ltd	USD		2 966	0,00 %	1 740 915	2 179 503	438 587	0,09 %
Australia and New Zealand Banking Group Ltd	AUD	Melbourne	22 600	0,00 %	4 026 465	3 986 100	- 40 366	0,16 %
Aviva Plc	GBP	London	63 571	0,00 %	3 057 626	3 116 120	58 494	0,12 %
Axa Sa	EUR	Paris	24 573	0,00 %	5 861 244	6 452 566	591 322	0,26 %
Baloise Holding AG	CHF	Zürich	860	0,00 %	1 174 655	1 240 998	66 343	0,05 %
Bank Of America Corp	USD	New York	39 625	0,00 %	14 189 753	15 545 924	1 356 172	0,62 %
Bank Of New York Mellon Corp/The	USD	New York	5 863	0,00 %	2 603 173	3 002 834	399 661	0,12 %
Bank of Montreal	CAD	Toronto	7 830	0,00 %	6 791 649	7 444 524	652 875	0,30 %
Bank of Nova Scotia	CAD	Toronto	7 150	0,00 %	3 950 927	4 469 939	519 012	0,18 %
Barclays Plc	GBP	London	54 184	0,00 %	1 143 152	1 210 209	67 058	0,05 %
Blackrock Inc	USD	New York	998	0,00 %	7 528 039	8 057 535	529 497	0,32 %
Blackstone Group Lp	USD	New York	3 638	0,00 %	3 323 778	4 150 957	827 179	0,17 %
Brown and Brown	USD	New York	2 347	0,00 %	1 153 801	1 454 554	300 753	0,06 %

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

CBOE Global Markets Inc	USD	New York	634	0,00 %	638 899	729 041	90 141	0,03 %
Canadian Imperial Bank Of Commerce	CAD	Toronto	10 421	0,00 %	9 988 501	10 727 144	738 643	0,43 %
Capital One Financial Corp	USD	New York	2 567	0,00 %	3 426 090	3 284 341	- 141 749	0,13 %
Carlyle Group LP	USD	New York	1 155	0,00 %	491 828	559 164	67 336	0,02 %
Charles Schwab Corp/The	USD	New York	8 937	0,00 %	5 605 993	6 627 849	1 021 856	0,26 %
Chubb Ltd	USD	New York	3 132	0,00 %	4 681 451	5 339 013	657 562	0,21 %
Cincinnati Financial Corp	USD	New York	1 799	0,00 %	1 809 331	1 807 399	- 1 931	0,07 %
Cme Group Inc	USD	New York	1 887	0,00 %	3 329 768	3 801 605	471 836	0,15 %
Commonwealth Bank of Australia	AUD	Melbourne	4 399	0,00 %	2 766 385	2 848 554	82 169	0,11 %
Credit Suisse Group AG	CHF	Zürich	19 901	0,00 %	1 784 142	1 708 801	- 75 341	0,07 %
DNB ASA	NOK	Oslo	16 918	0,00 %	3 180 726	3 417 436	236 710	0,14 %
Deutsche Boerse Ag	EUR	Frankfurt	611	0,00 %	867 658	901 313	33 655	0,04 %
Discover Financial Services	USD	New York	2 131	0,00 %	2 177 496	2 171 580	- 5 916	0,09 %
EQT AB	SEK	Stockholm	2 716	0,00 %	993 436	1 304 152	310 716	0,05 %
Equitable Holdings Inc	USD	New York	9 449	0,00 %	2 603 319	2 732 198	128 879	0,11 %
Erie Indemnity Co	USD	New York	326	0,00 %	538 532	553 852	15 320	0,02 %
Everest Re Group Ltd	USD	New York	248	0,00 %	556 008	599 046	43 038	0,02 %
FactSet Research Systems Inc	USD	New York	94	0,00 %	319 813	402 864	83 050	0,02 %
Fifth Third Bancorp	USD	New York	6 834	0,00 %	2 392 953	2 624 509	231 556	0,10 %
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	Milano	4 307	0,00 %	625 199	666 658	41 459	0,03 %
First Republic Bank/Ca	USD	New York	1 794	0,00 %	2 944 169	3 266 994	322 826	0,13 %
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	Oslo	6 566	0,00 %	1 283 663	1 405 124	121 461	0,06 %
Globe Life Inc	USD	New York	1 410	0,00 %	1 188 335	1 165 296	- 23 039	0,05 %
Great-West Lifeco Inc	CAD	Toronto	18 022	0,00 %	4 627 259	4 775 943	148 684	0,19 %
Groupe Bruxelles Lambert Sa	EUR	Brussel	206	0,00 %	193 220	202 779	9 559	0,01 %
Hargreaves Lansdown PLC	GBP	London	957	0,00 %	173 615	154 881	- 18 734	0,01 %
Hartford Financial Services Group Inc	USD	New York	3 966	0,00 %	2 266 090	2 414 562	148 472	0,10 %
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	HKD	Hong Kong	7 123	0,00 %	3 692 949	3 669 039	- 23 910	0,15 %
IGM Financial Inc	CAD	Toronto	3 256	0,00 %	1 034 885	1 036 978	2 094	0,04 %
Ia Financial Corp Inc	CAD	Toronto	2 578	0,00 %	1 255 293	1 302 661	47 368	0,05 %
Industrivärden AB C	SEK	Stockholm	1 628	0,00 %	489 449	450 482	- 38 967	0,02 %
Insurance Australia Group Ltd	AUD	Melbourne	20 756	0,00 %	644 105	566 895	- 77 211	0,02 %
Intact Financial Corp	CAD	Toronto	2 247	0,00 %	2 570 676	2 579 216	8 540	0,10 %
Intercontinental Exchange Inc	USD	New York	2 942	0,00 %	2 973 858	3 548 284	574 426	0,14 %
Invesco Ltd	USD	New York	16 730	0,00 %	3 756 919	3 396 144	- 360 774	0,14 %
JPMorgan Chase and Co	USD	New York	18 228	0,00 %	24 745 974	25 453 175	707 201	1,02 %
Japan Exchange Group Inc	JPY	Tokyo	970	0,00 %	193 638	187 038	- 6 600	0,01 %
Julius Baer Group LTD	CHF	Zürich	2 798	0,00 %	1 580 037	1 656 732	76 695	0,07 %
Kbc Group Nv	EUR	Brussel	2 689	0,00 %	1 892 065	2 034 836	142 770	0,08 %
KeyCorp	USD	New York	20 356	0,00 %	3 795 887	4 151 958	356 071	0,17 %
Kinnevik Ab B	SEK	Stockholm	2 233	0,00 %	672 322	701 951	29 628	0,03 %
Kkr and Co Inc	USD	New York	3 245	0,00 %	1 721 118	2 131 846	410 728	0,09 %
Lincoln National Corp	USD	New York	1 938	0,00 %	1 115 735	1 166 554	50 819	0,05 %
Lloyds Banking Group PLC	GBP	London	69 446	0,00 %	381 232	396 482	15 249	0,02 %
London Stock Exchange Group Plc	GBP	London	1 371	0,00 %	1 176 596	1 134 798	- 41 798	0,05 %
Magellan Financial Group Ltd	AUD	Melbourne	619	0,00 %	198 090	84 294	- 113 797	0,00 %
MandG Plc	GBP	London	20 938	0,00 %	546 174	498 914	- 47 260	0,02 %
MandT Bank Corp	USD	New York	1 680	0,00 %	2 174 784	2 275 248	100 464	0,09 %
Markel Corp	USD	New York	169	0,00 %	1 773 752	1 839 021	65 270	0,07 %
Marketaxess Holdings Inc	USD	New York	157	0,00 %	585 871	569 392	- 16 479	0,02 %
Marsh and Mclennan Cos Inc	USD	New York	3 339	0,00 %	4 250 425	5 118 009	867 584	0,20 %
Medibank Pvt Ltd	AUD	Melbourne	25 044	0,00 %	520 758	537 895	17 138	0,02 %
Mediobanca Banca Di Credito Finanziario Spa	EUR	Milano	16 095	0,00 %	1 595 292	1 631 788	36 497	0,07 %
Metlife Inc	USD	New York	9 898	0,00 %	5 340 199	5 454 348	114 149	0,22 %
Moody's Corp	USD	New York	1 879	0,00 %	6 024 391	6 471 749	447 358	0,26 %
Morgan Stanley	USD	New York	5 944	0,00 %	4 711 152	5 145 152	434 000	0,21 %
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft Ag	EUR	Frankfurt	2 009	0,00 %	4 889 153	5 248 188	359 035	0,21 %
NN Group NV	EUR	Amsterdam	5 743	0,00 %	2 501 913	2 741 945	240 032	0,11 %
Nasdaq Inc	USD	New York	768	0,00 %	1 185 179	1 422 283	237 104	0,06 %
National Bank of Canada	CAD	Toronto	832	0,00 %	540 094	560 158	20 064	0,02 %
Northern Trust Corp	USD	New York	1 686	0,00 %	1 682 092	1 778 320	96 228	0,07 %
Orix Corp	JPY	Tokyo	4 251	0,00 %	759 767	764 186	4 419	0,03 %
Partners Group Holding AG	CHF	Zürich	174	0,00 %	2 291 772	2 547 063	255 291	0,10 %
Pnc Financial Services Group Inc/The	USD	New York	3 228	0,00 %	5 350 996	5 707 897	356 901	0,23 %
Power Corp of Canada	CAD	Toronto	17 674	0,00 %	4 922 854	5 157 522	234 668	0,21 %
Progressive Corp/The	USD	New York	2 987	0,00 %	2 507 923	2 703 828	195 905	0,11 %
Prudential Financial Inc	USD	New York	3 586	0,00 %	3 210 929	3 422 811	211 882	0,14 %
QBE Insurance Group Ltd	AUD	Melbourne	11 620	0,00 %	852 067	845 573	- 6 494	0,03 %
Raymond James Financial Inc	USD	New York	969	0,00 %	766 903	857 911	91 008	0,03 %
Regions Financial Corp	USD	New York	5 887	0,00 %	1 069 214	1 131 711	62 497	0,05 %
Royal Bank of Canada	CAD	Toronto	14 268	0,00 %	12 481 880	13 372 338	890 458	0,53 %
SEI Investments Co	USD	New York	1 270	0,00 %	669 955	682 482	12 527	0,03 %
SVB Financial Group	USD	New York	696	0,00 %	3 580 712	4 162 723	582 011	0,17 %
Sampo Oyj	EUR	Helsinki	6 151	0,00 %	2 576 490	2 717 765	141 276	0,11 %
SandP Global Inc	USD	New York	1 531	0,00 %	5 477 435	6 371 441	894 006	0,25 %
Sbi Holdings Inc/Japan	JPY	Tokyo	7 733	0,00 %	1 712 136	1 856 469	144 333	0,07 %
Schroders Plc	GBP	London	477	0,00 %	211 555	202 823	- 8 733	0,01 %
Singapore Exchange Ltd	SGD	Singapore	3 095	0,00 %	198 354	188 274	- 10 080	0,01 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SEK	Stockholm	16 039	0,00 %	1 841 201	1 965 994	124 792	0,08 %
Sun Life Financial Inc	CAD	Toronto	8 687	0,00 %	3 935 535	4 270 061	334 527	0,17 %
Suncorp Group Ltd	AUD	Melbourne	22 187	0,00 %	1 619 772	1 574 691	- 45 081	0,06 %
Swiss Life Holding Ag	CHF	Zürich	503	0,00 %	2 240 859	2 721 290	480 431	0,11 %
Swiss Re Ag	CHF	Zürich	2 205	0,00 %	1 770 668	1 926 189	155 521	0,08 %
Synchrony Financial	USD	New York	5 099	0,00 %	2 043 229	2 085 904	42 674	0,08 %
T Rowe Price Group Inc	USD	New York	1 639	0,00 %	2 752 865	2 842 076	89 211	0,11 %
Tokio Marine Holdings Inc	JPY	Tokyo	2 667	0,00 %	1 178 174	1 305 455	127 281	0,05 %
Toronto-Dominion Bank/The	CAD	Toronto	11 118	0,00 %	6 677 129	7 527 293	850 164	0,30 %

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Tradeweb Markets Inc	USD	New York	391	0,00 %	300 370	345 278	44 908	0,01 %
Travelers Cos Inc/The	USD	New York	2 094	0,00 %	2 785 426	2 888 561	103 136	0,12 %
Truist Financial Corp.	USD	New York	10 393	0,00 %	5 194 396	5 366 025	171 629	0,21 %
Tryg A/S	DKK	København	737	0,00 %	151 365	160 484	9 118	0,01 %
Us Bancorp	USD	New York	9 051	0,00 %	4 549 550	4 483 177	- 66 374	0,18 %
Willis Towers Watson PLC	USD	New York	893	0,00 %	1 883 611	1 870 172	- 13 438	0,07 %
Wr Berkley Corp	USD	New York	2 323	0,00 %	1 532 873	1 687 752	154 879	0,07 %
Zurich Insurance Group Ag	CHF	Zürich	1 125	0,00 %	3 995 366	4 359 549	364 184	0,17 %
Sum Finans					355 412 255	381 605 754	26 193 500	15,22 %
Informasjonsteknologi								
ANSYS Inc	USD	New York	156	0,00 %	491 909	551 803	59 894	0,02 %
ASML Holding NV	EUR	Amsterdam	1 539	0,00 %	9 441 922	10 906 752	1 464 830	0,44 %
Accenture Plc	USD	New York	3 971	0,00 %	10 726 857	14 516 492	3 789 635	0,58 %
Adobe Inc	USD	New York	2 540	0,00 %	12 410 118	12 701 283	291 165	0,51 %
Advanced Micro Devices inc	USD	New York	4 378	0,00 %	3 628 014	5 555 478	1 927 463	0,22 %
Adyen NV	EUR	Amsterdam	70	0,00 %	1 526 493	1 622 608	96 116	0,06 %
Afterpay Ltd	AUD	Melbourne	811	0,00 %	537 763	431 619	- 106 145	0,02 %
Amadeus IT Group SA	EUR	Madrid	2 376	0,00 %	1 373 977	1 421 038	47 061	0,06 %
Amphenol Corp	USD	New York	299	0,00 %	185 602	230 603	45 002	0,01 %
Analog Devices Inc	USD	New York	6 139	0,00 %	8 700 922	9 515 405	814 482	0,38 %
Apple Inc	USD	New York	84 467	0,00 %	102 687 894	132 263 964	29 576 070	5,28 %
Applied Materials Inc	USD	New York	4 500	0,00 %	5 211 524	6 244 415	1 032 891	0,25 %
Autodesk Inc	USD	New York	1 042	0,00 %	2 515 021	2 583 762	68 741	0,10 %
Automatic Data Processing Inc	USD	New York	2 460	0,00 %	4 294 723	5 349 064	1 054 341	0,21 %
Azbil Corp	JPY	Tokyo	11 013	0,01 %	4 337 648	4 419 153	81 504	0,18 %
Blackberry Ltd	CAD	Toronto	3 964	0,00 %	335 692	327 100	- 8 592	0,01 %
Block Inc	USD	New York	1 015	0,00 %	1 924 845	1 445 607	- 479 238	0,06 %
Broadcom Inc	USD	New York	1 351	0,00 %	5 666 885	7 927 378	2 260 492	0,32 %
Broadridge Financial Solutions Inc	USD	New York	1 528	0,00 %	2 203 230	2 463 383	260 153	0,10 %
CGI Group Inc	CAD	Toronto	4 137	0,00 %	3 164 012	3 230 364	66 352	0,13 %
Capgemini SE	EUR	Paris	515	0,00 %	901 254	1 112 951	211 698	0,04 %
Cdw Corp/De	USD	New York	3 190	0,00 %	4 888 270	5 760 539	872 268	0,23 %
Cisco Systems Inc	USD	New York	25 203	0,00 %	11 734 162	14 083 831	2 349 669	0,56 %
Citrix Systems Inc	USD	New York	10 612	0,01 %	10 008 709	8 851 713	- 1 156 996	0,35 %
Cognex Corp	USD	New York	1 015	0,00 %	705 746	695 997	- 9 750	0,03 %
Cognizant Technology Solutions Corp	USD	New York	3 806	0,00 %	2 436 229	2 977 661	541 432	0,12 %
Corning Inc	USD	New York	3 219	0,00 %	1 093 478	1 056 815	- 36 664	0,04 %
Dassault Systemes Se	EUR	Paris	43 414	0,00 %	18 926 732	22 773 839	3 847 106	0,91 %
Dell Technologies Inc	USD	New York	6 298	0,00 %	2 768 839	3 119 550	350 711	0,12 %
DocuSign Inc	USD	New York	206	0,00 %	433 245	276 682	- 156 563	0,01 %
EPAM Systems Inc	USD	New York	116	0,00 %	560 450	683 773	123 323	0,03 %
Edenred	EUR	Paris	2 276	0,00 %	1 046 766	925 974	- 120 792	0,04 %
Enphase Energy Inc	USD	New York	4 531	0,00 %	6 193 801	7 309 499	1 115 697	0,29 %
F5 Networks Inc	USD	New York	1 758	0,00 %	2 981 210	3 793 634	812 424	0,15 %
Fidelity National Information Services Inc	USD	New York	2 489	0,00 %	2 862 321	2 395 706	- 466 615	0,10 %
Fiserv Inc	USD	New York	3 191	0,00 %	3 036 781	2 920 567	- 116 214	0,12 %
Fleetcor Technologies Inc	USD	New York	435	0,00 %	1 002 404	858 641	- 143 763	0,03 %
Fortinet Inc	USD	New York	653	0,00 %	1 474 099	2 069 551	595 452	0,08 %
Fujitsu Ltd	JPY	Tokyo	143	0,00 %	224 088	216 055	- 8 032	0,01 %
Gartner Inc	USD	New York	172	0,00 %	421 155	507 079	85 924	0,02 %
GoDaddy Inc	USD	New York	620	0,00 %	409 654	463 959	54 305	0,02 %
HAMAMATSU PHOTONICS KK	JPY	Tokyo	1 461	0,00 %	774 088	821 199	47 111	0,03 %
Halma PLC	GBP	London	8 505	0,00 %	2 846 981	3 250 664	403 684	0,13 %
Hexagon B	SEK	Stockholm	5 888	0,00 %	729 192	823 806	94 614	0,03 %
IT Holdings Corp	JPY	Tokyo	10 039	0,00 %	2 283 694	2 633 014	349 319	0,11 %
Infineon Technologies AG	EUR	Frankfurt	768	0,00 %	268 565	313 919	45 354	0,01 %
Intel Corp	USD	New York	27 412	0,00 %	12 904 991	12 448 953	- 456 038	0,50 %
International Business Machines Corp	USD	New York	13 721	0,00 %	15 553 736	16 172 311	618 575	0,65 %
Intuit Inc	USD	New York	1 725	0,00 %	7 385 316	9 784 384	2 399 069	0,39 %
Itochu Techno-Solutions Corp	JPY	Tokyo	1 690	0,00 %	483 776	478 840	- 4 936	0,02 %
Jack Henry and Associates Inc	USD	New York	124	0,00 %	175 427	182 598	7 172	0,01 %
Juniper Networks Inc	USD	New York	13 107	0,00 %	3 194 758	4 127 414	932 656	0,16 %
Keyence Corp	JPY	Tokyo	868	0,00 %	4 104 862	4 804 409	699 547	0,19 %
Keysight Technologies Inc	USD	New York	1 630	0,00 %	2 271 244	2 968 339	697 095	0,12 %
Kla-Tencor Corp	USD	New York	980	0,00 %	2 856 542	3 716 982	860 440	0,15 %
Lam Research Corp	USD	New York	467	0,00 %	2 491 721	2 961 565	469 844	0,12 %
Lasertec Corp	JPY	Tokyo	301	0,00 %	598 978	813 430	214 452	0,03 %
Marvell Technology Inc	USD	New York	5 917	0,00 %	2 927 904	4 565 043	1 637 139	0,18 %
Mastercard Inc	USD	New York	4 339	0,00 %	13 361 142	13 748 519	387 377	0,55 %
Micron Technology Inc	USD	New York	417	0,00 %	280 622	342 534	61 912	0,01 %
Microsoft Corp	USD	New York	35 789	0,00 %	85 608 344	106 141 966	20 533 622	4,23 %
MongoDB Inc	USD	New York	127	0,00 %	462 297	592 832	130 535	0,02 %
Murata Manufacturing Co Ltd	JPY	Tokyo	271	0,00 %	205 897	190 031	- 15 866	0,01 %
Nec Corp	JPY	Tokyo	379	0,00 %	166 382	154 112	- 12 270	0,01 %
NetApp Inc	USD	New York	1 786	0,00 %	1 300 134	1 448 795	148 662	0,06 %
Nokia Oyj	EUR	Helsinki	14 562	0,00 %	667 348	813 972	146 625	0,03 %
Ntt Data Corp	JPY	Tokyo	1 254	0,00 %	199 281	236 806	37 525	0,01 %
Nvidia Corp	USD	New York	13 274	0,00 %	22 615 828	34 426 786	11 810 958	1,37 %
Obic Co Ltd	JPY	Tokyo	136	0,00 %	223 127	224 955	1 828	0,01 %
Okta Inc	USD	New York	321	0,00 %	645 162	634 552	- 10 610	0,03 %
Omron Corp	JPY	Tokyo	16 780	0,01 %	14 825 938	14 725 791	- 100 147	0,59 %
Oracle Corp	USD	New York	11 203	0,00 %	8 599 935	8 615 599	15 664	0,34 %
Palo Alto Networks Inc	USD	New York	416	0,00 %	1 488 129	2 042 426	554 296	0,08 %
PayPal Holdings Inc	USD	New York	5 343	0,00 %	11 566 673	8 885 169	- 2 681 505	0,35 %
Paychex Inc	USD	New York	2 086	0,00 %	1 969 154	2 510 914	541 760	0,10 %
Qualcomm Inc	USD	New York	5 846	0,00 %	7 203 237	9 427 274	2 224 037	0,38 %

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

SAP SE	EUR	Frankfurt	4 755	0,00 %	5 728 296	5 955 726	227 429	0,24 %
Salesforce.com Inc	USD	New York	4 046	0,00 %	8 504 118	9 067 064	562 946	0,36 %
ServiceNow Inc	USD	New York	3 321	0,00 %	15 968 286	19 009 559	3 041 273	0,76 %
Shopify Inc	CAD	Toronto	491	0,00 %	5 531 771	5 970 109	438 338	0,24 %
Snowflake Inc Class A	USD	New York	507	0,00 %	1 659 112	1 514 510	- 144 602	0,06 %
SolarEdge Technologies Inc	USD	New York	3 345	0,01 %	7 398 583	8 276 033	877 450	0,33 %
Splunk Inc	USD	New York	746	0,00 %	888 688	761 258	- 127 430	0,03 %
TE Connectivity Ltd	USD	New York	2 524	0,00 %	3 018 850	3 591 007	572 157	0,14 %
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SEK	Stockholm	23 114	0,00 %	2 482 146	2 246 538	- 235 608	0,09 %
Teradyne Inc	USD	New York	1 336	0,00 %	1 480 261	1 926 588	446 326	0,08 %
Texas Instruments Inc	USD	New York	4 575	0,00 %	7 407 141	7 603 581	196 440	0,30 %
Trade Desk Inc	USD	New York	1 510	0,00 %	1 013 964	1 220 245	206 280	0,05 %
Trimble Inc	USD	New York	3 450	0,00 %	2 391 857	2 652 593	260 736	0,11 %
Twilio Inc	USD	New York	555	0,00 %	1 538 205	1 288 827	- 249 378	0,05 %
VMware Inc	USD	New York	5 781	0,00 %	6 314 749	5 907 399	- 407 349	0,24 %
VeriSign Inc	USD	New York	306	0,00 %	615 558	684 908	69 350	0,03 %
Visa Inc	USD	New York	8 670	0,00 %	16 800 943	16 568 490	- 232 453	0,66 %
Western Union Co/The	USD	New York	1 749	0,00 %	302 734	275 150	- 27 584	0,01 %
Wix.Com Ltd	USD	New York	189	0,00 %	474 942	262 982	- 211 959	0,01 %
Workday Inc	USD	New York	251	0,00 %	543 233	604 655	61 422	0,02 %
Worldline SA	EUR	Paris	600	0,00 %	495 259	294 888	- 200 371	0,01 %
Yokogawa Electric Corp	JPY	Tokyo	20 376	0,01 %	3 046 022	3 236 158	190 136	0,13 %
Zebra Technologies Corp CL A	USD	New York	185	0,00 %	829 836	971 001	141 165	0,04 %
Zoom Video Communications Inc	USD	New York	760	0,00 %	1 967 698	1 232 548	- 735 150	0,05 %
Sum Informasjonsteknologi					585 117 103	683 713 006	98 595 903	27,27 %
Telekommunikasjon								
AMC Entertainment Holdings Inc	USD	New York	1 102	0,00 %	303 681	264 323	- 39 358	0,01 %
ATandT Inc	USD	New York	1 028	0,00 %	258 522	223 004	- 35 518	0,01 %
Activision Blizzard Inc	USD	New York	1 600	0,00 %	1 170 331	938 690	- 231 640	0,04 %
Alphabet Inc - A	USD	New York	911	0,00 %	21 049 271	23 273 288	2 224 017	0,93 %
Alphabet Inc - C	USD	New York	1 739	0,00 %	38 779 916	44 373 271	5 593 355	1,77 %
BCE Inc	CAD	Toronto	4 990	0,00 %	2 118 663	2 292 569	173 906	0,09 %
Charter Communications Inc	USD	New York	639	0,00 %	3 813 416	3 673 782	- 139 635	0,15 %
Comcast Corp	USD	New York	19 318	0,00 %	9 135 271	8 573 812	- 561 459	0,34 %
DISH Network Corp	USD	New York	1 492	0,00 %	562 167	426 810	- 135 357	0,02 %
Discovery Communications Inc - A	USD	New York	2 002	0,00 %	502 900	415 581	- 87 320	0,02 %
Elisa Oyj	EUR	Helsinki	2 079	0,00 %	1 076 748	1 128 324	51 576	0,05 %
Fox Corp	USD	New York	2 334	0,00 %	701 877	705 342	3 465	0,03 %
Fox Corp A	USD	New York	4 379	0,00 %	1 410 539	1 424 906	14 367	0,06 %
Iac/Interactivecorp	USD	New York	396	0,00 %	495 957	456 445	- 39 511	0,02 %
Informa PLC	GBP	London	18 019	0,00 %	1 103 489	1 111 816	8 327	0,04 %
Liberty Broadband Corp	USD	New York	522	0,00 %	717 856	740 647	22 791	0,03 %
Liberty Media Corp - C	USD	New York	1 715	0,00 %	703 036	956 403	253 367	0,04 %
Liberty Media Corp-Liberty Siriusxm - A	USD	New York	1 052	0,00 %	431 204	471 728	40 523	0,02 %
Liberty Media Corp-Liberty Siriusxm - C	USD	New York	1 357	0,00 %	525 063	608 493	83 430	0,02 %
Live Nation Entertainment Inc	USD	New York	1 216	0,00 %	893 003	1 283 442	390 439	0,05 %
Match Group Inc	USD	New York	943	0,00 %	1 198 791	1 099 746	- 99 045	0,04 %
Meta Platforms CLA Ord	USD	New York	11 164	0,00 %	32 041 679	33 112 817	1 071 138	1,32 %
Netflix Inc	USD	New York	2 054	0,00 %	9 561 078	10 911 868	1 350 791	0,44 %
Nexon Co Ltd	JPY	Tokyo	1 321	0,00 %	258 330	224 978	- 33 352	0,01 %
Nintendo Co Ltd	JPY	Tokyo	145	0,00 %	650 113	595 717	- 54 396	0,02 %
Omnicom Group Inc	USD	New York	1 050	0,00 %	703 467	678 423	- 25 045	0,03 %
Pearson Plc	GBP	London	3 960	0,00 %	342 216	290 032	- 52 185	0,01 %
Pinterest Inc	USD	New York	1 686	0,00 %	799 546	540 439	- 259 106	0,02 %
REA Group Ltd	AUD	Melbourne	435	0,00 %	460 070	467 537	7 467	0,02 %
Rogers Communications Inc	CAD	Toronto	4 562	0,00 %	1 939 631	1 918 219	- 21 412	0,08 %
Schibsted ASA B-shares	NOK	Oslo	5 074	0,00 %	1 861 496	1 506 978	- 354 518	0,06 %
Shaw Communications Inc	CAD	Toronto	6 236	0,00 %	1 546 713	1 671 299	124 586	0,07 %
Sirius XM Holdings Inc	USD	New York	12 954	0,00 %	685 753	725 375	39 622	0,03 %
Snap Inc	USD	New York	3 501	0,00 %	1 789 641	1 451 951	- 337 690	0,06 %
Softbank Corp	JPY	Tokyo	14 773	0,00 %	1 682 111	1 645 449	- 36 661	0,07 %
Softbank Group Corp	JPY	Tokyo	729	0,00 %	430 269	303 354	- 126 916	0,01 %
Swisscom AG	CHF	Zürich	1 303	0,00 %	6 362 153	6 489 469	127 316	0,26 %
T-Mobile US Inc	USD	New York	1 594	0,00 %	1 810 621	1 630 258	- 180 363	0,07 %
Telia Co Ab	SEK	Stockholm	158 535	0,00 %	5 555 623	5 466 903	- 88 721	0,22 %
Telus Corp	CAD	Toronto	7 022	0,00 %	1 345 734	1 460 365	114 630	0,06 %
Twitter Inc	USD	New York	3 870	0,00 %	1 891 022	1 474 961	- 416 061	0,06 %
Universal Music Group Inc	EUR	Amsterdam	3 165	0,00 %	708 935	786 496	77 561	0,03 %
Verizon Communications Inc	USD	New York	21 967	0,00 %	10 481 868	10 065 255	- 416 613	0,40 %
ViacomCBS Inc	USD	New York	3 382	0,00 %	1 113 950	900 073	- 213 877	0,04 %
Vivendi SA	EUR	Paris	2 413	0,00 %	212 652	287 714	75 062	0,01 %
Vodafone Group Plc	GBP	London	19 197	0,00 %	286 067	257 399	- 28 669	0,01 %
Walt Disney Co/The	USD	New York	8 688	0,00 %	12 809 154	11 866 648	- 942 506	0,47 %
Yahoo Japan Corp	JPY	Tokyo	8 955	0,00 %	402 857	457 671	54 815	0,02 %
Sum Telekommunikasjon					184 684 451	191 630 069	6 945 618	7,64 %
Infrastruktur								
EDP Renovaveis SA	EUR	Lisboa	25 486	0,00 %	5 696 174	5 597 157	- 99 016	0,22 %
Elia System Operator NV	EUR	Brussel	4 130	0,01 %	4 030 391	4 791 871	761 480	0,19 %
Hydro One Ltd	CAD	Toronto	94 242	0,02 %	20 425 305	21 652 214	1 226 909	0,86 %
Mercury NZ Ltd	NZD	Wellington	33 214	0,00 %	1 312 505	1 227 230	- 85 275	0,05 %
Meridian Energy Ltd	NZD	Wellington	107 270	0,00 %	3 359 369	3 141 040	- 218 329	0,13 %
Red Electrica Corp Sa	EUR	Madrid	57 866	0,01 %	9 850 610	11 040 020	1 189 410	0,44 %
Verbund Ag	EUR	Wien	7 799	0,00 %	6 348 204	7 734 940	1 386 736	0,31 %
Sum Infrastruktur					51 022 558	55 184 473	4 161 915	2,20 %

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Eiendom								
American Tower Corp	USD	New York	1 773	0,00 %	4 016 513	4 573 192	556 679	0,18 %
Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	Singapore	296 167	0,01 %	5 656 833	5 714 857	58 024	0,23 %
Avalonbay Communities Inc	USD	New York	1 803	0,00 %	3 284 842	4 016 028	731 187	0,16 %
Boston Properties Inc	USD	New York	2 010	0,00 %	1 935 487	2 041 541	106 054	0,08 %
CBRE Group Inc	USD	New York	5 469	0,00 %	4 257 906	5 233 142	975 236	0,21 %
CapitaLand Mall Trust	SGD	Singapore	407 433	0,01 %	5 430 464	5 436 671	6 207	0,22 %
City Developments Ltd	SGD	Singapore	36 323	0,00 %	1 694 020	1 617 989	- 76 031	0,06 %
Covivio	EUR	Paris	1 801	0,00 %	1 381 567	1 303 985	- 77 581	0,05 %
Crown Castle International Corp	USD	New York	2 253	0,00 %	3 622 704	4 147 169	524 465	0,17 %
Daito Trust Construction Co Ltd	JPY	Tokyo	220	0,00 %	216 246	221 876	5 630	0,01 %
Digital Realty Trust Inc	USD	New York	2 649	0,00 %	3 508 008	4 131 626	623 618	0,16 %
Duke Realty Corp	USD	New York	633	0,00 %	258 116	366 401	108 286	0,01 %
Equinix Inc	USD	New York	1 664	0,00 %	11 032 306	12 411 561	1 379 255	0,50 %
Equity Residential	USD	New York	3 787	0,00 %	2 595 043	3 022 239	427 196	0,12 %
Extra Space Storage Inc	USD	New York	1 036	0,00 %	1 480 374	2 071 351	590 976	0,08 %
GPT Group	AUD	Melbourne	31 729	0,00 %	988 598	1 102 567	113 969	0,04 %
Gecina Sa	EUR	Paris	3 823	0,00 %	4 887 819	4 711 703	- 176 116	0,19 %
Goodman Group	AUD	Melbourne	27 355	0,00 %	3 754 896	4 647 632	892 737	0,19 %
Iron Mountain Inc	USD	New York	1 122	0,00 %	409 042	517 760	108 718	0,02 %
Klepierre Sa	EUR	Paris	3 461	0,00 %	759 205	723 651	- 35 554	0,03 %
LEG Immobilien AG	EUR	Frankfurt	1 169	0,00 %	1 451 967	1 438 404	- 13 563	0,06 %
Medical Properties Trust Inc	USD	New York	2 538	0,00 %	465 319	528 859	63 540	0,02 %
Mitsui Fudosan Co Ltd	JPY	Tokyo	5 401	0,00 %	1 047 802	942 378	- 105 424	0,04 %
Prologis Inc	USD	New York	10 870	0,00 %	11 891 060	16 138 135	4 247 074	0,64 %
Public Storage	USD	New York	1 253	0,00 %	3 243 375	4 138 637	895 262	0,17 %
Realty Income Corp	USD	New York	4 267	0,00 %	2 400 048	2 693 766	293 718	0,11 %
Regency Centers Corp	USD	New York	2 931	0,00 %	1 671 447	1 947 529	276 082	0,08 %
RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	Toronto	13 996	0,00 %	2 104 053	2 241 441	137 388	0,09 %
SBA Communications Corp	USD	New York	263	0,00 %	703 640	902 220	198 580	0,04 %
Scentre Group	AUD	Melbourne	30 457	0,00 %	562 169	617 054	54 885	0,02 %
Segro Plc	GBP	London	22 246	0,00 %	3 013 285	3 816 853	803 568	0,15 %
Simon Property Group Inc	USD	New York	2 837	0,00 %	3 171 041	3 997 049	826 008	0,16 %
Stockland	AUD	Melbourne	5 921	0,00 %	174 446	160 957	- 13 489	0,01 %
Swiss Prime Site AG	CHF	Zürich	1 047	0,00 %	889 431	908 431	19 001	0,04 %
Uol Group Ltd	SGD	Singapore	14 863	0,00 %	682 085	689 286	7 201	0,03 %
VICI Properties Inc	USD	New York	635	0,00 %	170 674	168 605	- 2 069	0,01 %
Ventas Inc	USD	New York	3 142	0,00 %	1 473 613	1 416 387	- 57 226	0,06 %
Vonovia SE	EUR	Frankfurt	30 034	0,00 %	15 982 099	14 607 525	- 1 374 574	0,58 %
Vornado Realty Trust	USD	New York	3 009	0,00 %	1 151 399	1 110 724	- 40 675	0,04 %
WP Carey Inc	USD	New York	1 154	0,00 %	751 120	834 967	83 847	0,03 %
Welltower Inc	USD	New York	4 321	0,00 %	2 966 186	3 268 169	301 983	0,13 %
Zillow Group Inc	USD	New York	475	0,00 %	431 611	267 448	- 164 163	0,01 %
Sum Eiendom					117 567 853	130 847 764	13 279 911	5,22 %
Sum Aksjer					**2 257 356 842**	**2 497 488 797**	**240 131 954**	**99,62 %**
Futures								
Stoxx Europe 600 ESG-X Mar 22 / FUEH2	EUR	Frankfurt	3 400	0,00 %	-	-	-	0,00 %
Sum Futures					-	-	-	0,00 %
Verdipapirer								
Sum Aksjer					2 257 356 842	2 497 488 797	240 131 954	99,62 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	-	-	0,00 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**2 257 356 842**	**2 497 488 797**	**240 131 954**	**99,62 %**

DNB Miljøinvest Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Miljøinvest A	15,44 %	66,19 %	33,41 %	-7,76 %	20,39 %	1,97 %	19,11 %	9,45 %	49,23 %	-6,99 %
DNB Miljøinvest N	15,83 %	66,82 %	33,50 %	-7,76 %	20,39 %	1,97 %	19,11 %	9,45 %	49,23 %	-6,99 %
DNB Miljøinvest R	15,96 %	67,32 %	33,21 %							

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Miljøinvest A	34,66 %	-71,72 %	-7,66 %	6,62 %	-1,33 %	11,05 %	-0,03 %	-11,41 %	-20,38 %	3,65 %
DNB Miljøinvest N	35,05 %	-71,08 %	-7,57 %	6,62 %	-1,33 %	11,05 %	-0,03 %	-11,41 %	-20,38 %	3,65 %
DNB Miljøinvest R	35,18 %	-70,58 %	-7,43 %							

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Miljøinvest A	20,14 %	32,63 %	20,02 %	19,63 %	15,36 %	24,76 %	18,39 %	19,22 %	15,46 %	19,71 %
DNB Miljøinvest N	20,14 %	32,62 %	20,02 %	19,63 %	15,36 %	24,76 %	18,39 %	19,22 %	15,46 %	19,71 %
DNB Miljøinvest R	20,14 %	32,62 %	19,60 %							

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Miljøinvest A	15,60 %	16,99 %	14,61 %	11,49 %	9,73 %	11,12 %	8,67 %	10,03 %	9,08 %	8,62 %
DNB Miljøinvest N	15,60 %	16,99 %	14,62 %	11,49 %	9,73 %	11,12 %	8,67 %	10,03 %	9,08 %	8,62 %
DNB Miljøinvest R	15,60 %	16,99 %	14,16 %							

DNB Miljøinvest | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	2 184 046	2 804 982
Utbytte	66 605 121	39 398 604
Gevinst/tap ved realisasjon	1 326 905 990	657 451 548
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 518 288 614	990 924 393
Andre porteføljeinntekter	1 895 801	- 1 106 481
Porteføljeresultat	879 302 345	1 689 473 046
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 73 524 110	- 38 309 499
Andre kostnader	- 806 156	- 481 181
Forvaltningsresultat	- 74 330 267	- 38 790 679
Resultat før skattekostnad	804 972 078	1 650 682 367
Skattekostnad	- 3 386 378	- 4 210 670
Årsresultat	**801 585 700**	**1 646 471 697**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	801 585 700	1 646 471 697
Sum anvendt	**801 585 700**	**1 646 471 697**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	6 604 546 007	4 817 132 429
Opptjente, ikke mottatte inntekter	103 680	206 930
Andre fordringer	23 609 708	52 970 830
Bankinnskudd	204 234 932	280 133 522
Sum eiendeler	6 832 494 327	5 150 443 711
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 022 957 603	792 514 568
Overkurs/underkurs	2 369 593 619	1 636 414 388
Opptjent egenkapital	3 419 715 217	2 618 129 517
Sum egenkapital	6 812 266 439	5 047 058 473
Gjeld		
Gjeld	20 227 889	103 385 239
Sum gjeld	20 227 889	103 385 239
Sum gjeld og egenkapital	6 832 494 327	5 150 443 711

Note 1. Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	89
Depotkostnader	804 283
Kurtasje	2 852 958
Ekstraordinære kostnader	1 872
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	5 047 058 473
Tegning av andeler	5 292 030 279
Innløsning av andeler	-4 328 408 013
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	801 585 700
Egenkapital 31.12.2021	**6 812 266 439**
Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	804 972 078
Urealisert kursgevinst/kurstap	518 333 635
Gevinst/tap ved realisasjon	-1 325 864 502
Andre permanente forskjeller	2 117 539
Utbytte	- 43 712 831
Kildeskatt utenfor EØS	- 1 429 980
Foreløpig skattegrunnlag	**- 45 584 061**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 45 584 061**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	3 386 378
Sum skattekostnad	**3 386 378**

Note 8. Godtgjørelse

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

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Miljøinvest Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Miljøinvest A	1 552	1 344	809	606	657	546	535	449	411	275
DNB Miljøinvest N	213	184	110							
DNB Miljøinvest R	251	216	129	97						

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Miljøinvest A	3 425 044	3 028 992	3 028 472	3 381 006	2 864 674	2 743 558	2 590 681	2 351 371	2 581 766	2 831 123
DNB Miljøinvest N	5 467 622	2 531 639	1 000							
DNB Miljøinvest R	1 339 910	2 367 514	1 043 169	2 000						

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Miljøinvest A	5 314 118 349	4 070 917 142	2 449 168 643	2 049 596 161	1 882 618 701	1 497 681 785	1 386 895 995	1 056 840 484	1 060 198 243	779 055 068
DNB Miljøinvest N	1 162 474 822	464 679 910	110 025							
DNB Miljøinvest R	335 673 266	511 461 422	134 687 409	193 849						

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Miljøinvest A	NOK	100	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Miljøinvest N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,85% i årlig honorar	Ingen			
DNB Miljøinvest R	NOK	100	Ingen	Ingen	0,75% i årlig honorar	10% av fondets meravkastning			

DNB Miljøinvest | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Energi								
Clean Energy Fuels Corp	USD	New York	433 865	0,19 %	13 846 315	23 453 084	9 606 770	0,34 %
REX American Resources Corp	USD	New York	52 883	0,89 %	34 869 056	44 773 127	9 904 071	0,66 %
Renewable Energy Group Inc	USD	New York	303 492	0,60 %	118 749 560	113 581 472	- 5 168 089	1,67 %
Sum Energi					167 464 931	181 807 683	14 342 751	2,67 %
Materialer								
AMG Advanced Metallurgical Group Nv	EUR	Amsterdam	596 184	1,83 %	151 576 810	168 477 933	16 901 123	2,47 %
Air Liquide Sa	EUR	Paris	101 903	0,02 %	151 128 155	156 677 813	5 549 658	2,30 %
Chr Hansen Holding A/S	DKK	København	318 397	0,24 %	237 012 516	221 260 505	- 15 752 011	3,25 %
Hoffmann Green Cement	EUR	Paris	67 113	0,49 %	13 630 852	16 825 516	3 194 664	0,25 %
Huntsman Corp	USD	New York	135 350	0,06 %	29 168 156	41 631 265	12 463 109	0,61 %
Lenzing AG	EUR	Wien	67 294	0,25 %	72 480 044	82 329 958	9 849 914	1,21 %
Livent Corp	USD	New York	248 916	0,15 %	39 941 187	53 514 489	13 573 302	0,79 %
Lynas Corp Ltd	AUD	Melbourne	2 087 980	0,23 %	41 127 386	136 143 351	95 015 965	2,00 %
Novozymes A/S	DKK	København	166 684	0,07 %	85 497 926	120 731 456	35 233 530	1,77 %
Sika Ag	CHF	Zürich	50 262	0,03 %	118 582 459	184 946 820	66 364 362	2,71 %
Sum Materialer					940 145 490	1 182 539 106	242 393 616	17,36 %
Industri								
Addtech B	SEK	Stockholm	260 883	0,10 %	35 257 735	54 884 676	19 626 941	0,81 %
Cadeler A/S	NOK	Oslo	2 247 750	1,62 %	59 028 746	81 997 920	22 969 174	1,20 %
Cambi ASA	NOK		5 458 228	3,41 %	78 253 481	50 761 520	- 27 491 960	0,75 %
Cornerstone Building Brands Ord Shs	USD	New York	945 896	0,75 %	78 576 101	145 470 436	66 894 335	2,14 %
Eneti Inc	USD	New York	480 354	1,23 %	37 181 006	32 785 910	- 4 395 097	0,48 %
Hexcel Corp	USD	New York	231 606	0,28 %	104 698 149	105 794 828	1 096 678	1,55 %
IMCD NV	EUR	Amsterdam	154 583	0,27 %	177 984 448	301 820 965	123 836 517	4,43 %
Mcphy Energy Sa	EUR	Paris	18 090	0,06 %	5 072 509	3 925 704	- 1 146 805	0,06 %
Nexans Sa	EUR	Paris	72 742	0,17 %	39 118 514	62 624 931	23 506 417	0,92 %
Otovo AS	NOK		1 340 992	1,17 %	23 973 968	37 212 528	13 238 560	0,55 %
Plug Power Inc	USD	New York	730 562	0,13 %	180 074 070	181 866 549	1 792 479	2,67 %
Renewi Plc	GBP	London	627 363	0,78 %	23 626 749	56 723 449	33 096 700	0,83 %
Schneider Electric SE	EUR	Paris	101 736	0,02 %	130 754 553	175 948 173	45 193 619	2,58 %
Siemens AG	EUR	Frankfurt	45 504	0,01 %	67 377 457	69 671 225	2 293 768	1,02 %
Siemens Gamesa Renewable Energy Sa	EUR	Madrid	440 303	0,06 %	96 162 857	93 033 187	- 3 129 670	1,37 %
Signify Nv	EUR	Amsterdam	515 263	0,40 %	228 775 239	210 716 187	- 18 059 052	3,09 %
Soltec Power Holdings S.A.	EUR	Madrid	525 151	0,57 %	37 166 740	32 598 421	- 4 568 319	0,48 %
Sunrun Inc	USD	New York	992 011	0,48 %	378 948 154	300 051 276	- 78 896 878	4,40 %
Tomra Systems ASA	NOK	Oslo	106 759	0,07 %	40 854 438	67 364 929	26 510 491	0,99 %
Verisk Analytics Inc	USD	New York	41 379	0,03 %	60 838 025	83 461 847	22 623 822	1,23 %
Vestas Wind Systems A/S	DKK	København	962 146	0,10 %	269 810 101	259 454 671	- 10 355 430	3,81 %
Wartsila Oyj Abp	EUR	Helsinki	1 530 933	0,26 %	144 077 706	189 756 375	45 678 669	2,79 %
Watsco Inc	USD	New York	32 484	0,10 %	79 395 724	89 625 620	10 229 896	1,32 %
Willdan Group Inc	USD	New York	98 246	0,77 %	26 971 250	30 495 967	3 524 717	0,45 %
Sum Industri					2 403 977 721	2 718 047 293	314 069 573	39,90 %
Forbruksvarer								
Byd Co Ltd	HKD	Hong Kong	174 500	0,02 %	29 473 255	52 620 128	23 146 873	0,77 %
Sum Forbruksvarer					29 473 255	52 620 128	23 146 873	0,77 %
Dagligvarer								
Aker Biomarine	NOK	Oslo	536 997	0,61 %	22 533 925	29 158 937	6 625 013	0,43 %
Benchmark Holdings PLC	GBP	London	10 167 336	1,44 %	57 866 564	69 219 726	11 353 163	1,02 %
Sum Dagligvarer					80 400 488	98 378 664	17 978 175	1,44 %
Informasjonsteknologi								
ANSYS Inc	USD	New York	12 830	0,01 %	41 643 782	45 382 231	3 738 450	0,67 %
Amphenol Corp	USD	New York	424 538	0,07 %	243 490 585	327 424 303	83 933 718	4,81 %
Autodesk Inc	USD	New York	56 426	0,03 %	133 212 680	139 914 913	6 702 233	2,05 %
Canadian Solar Inc	USD	New York	468 772	0,74 %	157 011 759	129 345 730	- 27 666 029	1,90 %
Crayonano AS	NOK		783 548	2,76 %	12 375 619	21 939 344	9 563 725	0,32 %
Diodes Inc	USD	New York	78 290	0,17 %	44 298 614	75 811 145	31 512 531	1,11 %
First Solar Inc	USD	New York	230 973	0,22 %	150 254 808	177 526 547	27 271 739	2,61 %
Lagercrantz Group Ab	SEK	Stockholm	248 682	0,13 %	20 716 816	32 238 437	11 521 621	0,47 %
Landis+gyr Group Ag	CHF	Zürich	21 705	0,08 %	12 777 304	12 971 546	194 242	0,19 %
REC Silicon ASA	NOK	Oslo	2 805 368	0,67 %	36 177 649	50 300 248	14 122 599	0,74 %
Xinyi Solar Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	4 276 000	0,05 %	59 399 139	63 938 947	4 539 808	0,94 %
Sum Informasjonsteknologi					911 358 754	1 076 793 391	165 434 637	15,81 %
Infrastruktur								
Concord New Energy Group LTD	HKD	Hong Kong	131 910 000	1,47 %	58 803 100	122 345 471	63 542 371	1,80 %
Enel SpA	EUR	Milano	6 289 781	0,06 %	486 942 780	444 426 435	- 42 516 344	6,52 %
Erg SpA	EUR	Milano	229 848	0,15 %	54 165 570	65 552 920	11 387 350	0,96 %
Holaluz-Clidom SA	EUR	Madrid	227 792	1,06 %	18 348 671	28 554 213	10 205 543	0,42 %
MPC Energy Solutions	NOK		441 135	1,98 %	16 983 698	12 144 447	- 4 839 251	0,18 %
Neoen SA	EUR	Paris	345 530	0,32 %	117 800 313	132 225 691	14 425 378	1,94 %
Orsted A/S	DKK	København	132 814	0,03 %	170 784 136	149 563 239	- 21 220 898	2,20 %
Scatec Solar ASA	NOK	Oslo	1 762 467	1,11 %	324 459 452	269 216 834	- 55 242 617	3,95 %
Voltalia Sa	EUR	Paris	356 729	0,37 %	56 791 734	70 330 491	13 538 757	1,03 %
Sum Infrastruktur					1 305 079 454	1 294 359 742	- 10 719 711	19,00 %
Sum Aksjer					**5 837 900 094**	**6 604 546 007**	**766 645 913**	**96,95 %**

Verdipapirer

DNB Miljøinvest	Note 7. Verdipapirportefølje			Aksjefond
Sum Aksjer	5 837 900 094	6 604 546 007	766 645 913	96,95 %
Verdipapirer				
Sum Verdipapirer	**5 837 900 094**	**6 604 546 007**	**766 645 913**	**96,95 %**

DNB Norden | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Norden NI	7,43 %	34,40 %	30,79 %	-10,71 %	17,75 %	-1,41 %	24,55 %	18,47 %	38,80 %	11,09 %
DNB Norden R	7,54 %	32,28 %	29,35 %	-10,58 %	18,08 %	-1,25 %	24,37 %	19,23 %	39,03 %	11,80 %

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Norden NI	-16,40 %	9,07 %	7,47 %	-4,82 %	-1,49 %	1,65 %	2,49 %	-0,13 %	0,35 %	-4,29 %
DNB Norden R	-16,03 %	7,65 %	5,90 %	-4,70 %	-1,16 %	1,81 %	2,30 %	0,63 %	0,57 %	-3,58 %

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Norden NI	16,30 %	23,69 %	9,85 %	13,55 %	9,45 %	14,66 %	12,48 %	12,14 %	10,81 %	17,01 %
DNB Norden R	15,99 %	23,21 %	9,72 %	13,61 %	9,49 %	14,71 %	12,51 %	12,17 %	10,80 %	17,00 %

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Norden NI	7,69 %	6,82 %	5,74 %	4,12 %	2,76 %	2,91 %	2,74 %	1,77 %	1,92 %	3,02 %
DNB Norden R	7,23 %	5,43 %	4,55 %	4,15 %	2,76 %	2,90 %	2,69 %	1,76 %	1,81 %	3,02 %

DNB Norden | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	1 630 817	2 512 144
Utbytte	163 134 060	83 242 321
Gevinst/tap ved realisasjon	1 129 239 429	1 081 286 626
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 706 555 001	785 585 791
Andre porteføljeinntekter	- 3 230 749	743 319
Porteføljeresultat	584 218 555	1 953 370 200
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 85 156 186	- 81 541 319
Andre kostnader	- 405 805	- 373 097
Forvaltningsresultat	- 85 561 991	- 81 914 417
Resultat før skattekostnad	498 656 565	1 871 455 783
Skattekostnad	- 13 969 227	- 5 077 719
Årsresultat	**484 687 338**	**1 866 378 065**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	484 687 338	1 866 378 065
Sum anvendt	**484 687 338**	**1 866 378 065**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	7 102 889 122	6 773 424 079
Opptjente, ikke mottatte inntekter	81 945	107 042
Andre fordringer	37 535 320	99 750 810
Bankinnskudd	96 296 393	207 738 539
Sum eiendeler	7 236 802 781	7 081 020 471
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	457 271 501	177 570 559
Overkurs/underkurs	- 176 343 767	362 070 127
Opptjent egenkapital	6 904 579 276	6 419 891 938
Sum egenkapital	7 185 507 010	6 959 532 624
Gjeld		
Gjeld	51 295 771	121 487 847
Sum gjeld	51 295 771	121 487 847
Sum gjeld og egenkapital	7 236 802 781	7 081 020 471

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	144
Depotkostnader	405 809
Kurtasje	5 957 190
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	6 959 532 624
Tegning av andeler	1 140 703 478
Innløsning av andeler	-1 399 416 430
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	484 687 338
Egenkapital 31.12.2021	**7 185 507 010**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	498 656 565
Urealisert kursgevinst/kurstap	706 613 416
Gevinst/tap ved realisasjon	-1 129 677 448
Andre permanente forskjeller	4 991 993
Utbytte	- 152 872 791
Kildeskatt utenfor EØS	- 613 495
Foreløpig skattegrunnlag	**- 72 901 760**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 72 901 760**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	13 969 227
Sum skattekostnad	**13 969 227**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Norden | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Norden N	147	137	102	2 375	2 659	2 258	2 291	1 839	1 552	1 118
DNB Norden R	181	169	127	98	1 819	1 540	1 560	1 254	1 052	757

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Norden N	3 729 743	682 695	1 000	1 287 709	1 365 135	1 393 522	1 434 127	1 322 843	1 082 012	1 162 157
DNB Norden R	390 353	471 173	383 758	1 000	2 849 360	2 787 885	2 603 121	2 547 499	2 912 247	1 370 394

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Norden N	549 104 552	93 561 386	101 972	3 057 755 285	3 630 254 747	3 147 059 809	3 285 085 082	2 432 884 650	1 679 787 273	1 299 843 816
DNB Norden R	70 752 484	79 410 288	48 893 175	98 498	5 182 132 176	4 293 966 382	4 060 039 698	3 194 768 994	3 063 191 717	1 036 784 213

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Norden N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,85% i årlig honorar	Ingen			
DNB Norden R	NOK	100	Ingen	Ingen	0,75% i årlig honorar	10% av fondets meravkastning			

DNB Norden | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Energi								
Aker BP ASA	NOK	Oslo	51 682	0,01 %	14 892 009	14 036 831	- 855 178	0,20 %
Equinor ASA	NOK	Oslo	296 206	0,01 %	72 347 551	69 874 995	- 2 472 555	0,97 %
Neste Oyj	EUR	Helsinki	454 612	0,06 %	211 653 220	197 675 065	- 13 978 155	2,75 %
Sum Energi					298 892 780	281 586 891	- 17 305 889	3,92 %
Industri								
Ap Moller - Maersk A/S - B	DKK	København	16 278	0,18 %	355 851 911	514 676 584	158 824 673	7,16 %
Atlas Copco A	SEK	Stockholm	214 990	0,03 %	123 924 135	131 040 455	7 116 319	1,82 %
Bonheur Asa	NOK	Oslo	737 031	1,73 %	163 319 291	261 646 005	98 326 714	3,64 %
DSV Panalpina A/S	DKK	København	242 961	0,10 %	300 170 633	500 389 634	200 219 001	6,96 %
ISS A/S	DKK	København	803 370	0,43 %	139 768 792	135 020 096	- 4 748 696	1,88 %
Instalco Intressenter AB	SEK	Stockholm	148 127	0,06 %	62 187 716	62 787 716	600 000	0,87 %
Nibe Industrier B	SEK	Stockholm	642 933	0,04 %	80 109 571	85 633 684	5 524 112	1,19 %
Norva24 Group AB	SEK	Stockholm	1 862 634	1,02 %	66 230 495	61 654 726	- 4 575 769	0,86 %
Sandvik AB	SEK	Stockholm	577 831	0,05 %	136 394 021	142 162 731	5 768 710	1,98 %
Trelleborg AB B	SEK	Stockholm	107 476	0,04 %	24 860 404	24 892 867	32 463	0,35 %
Vestum AB (publ)	SEK	Stockholm	2 873 004	0,81 %	130 867 656	144 669 955	13 802 299	2,01 %
Sum Industri					1 583 684 624	2 064 574 452	480 889 829	28,73 %
Forbruksvarer								
Dometic Group AB	SEK	Stockholm	542 436	0,17 %	57 977 877	63 081 848	5 103 971	0,88 %
Europris ASA	NOK	Oslo	125 778	0,08 %	8 445 394	8 867 349	421 955	0,12 %
Evolution Gaming Group Ab	SEK	Stockholm	257 880	0,12 %	350 272 825	323 055 947	- 27 216 879	4,50 %
Pandora A/S	DKK	København	313 572	0,31 %	275 327 254	344 745 417	69 418 163	4,80 %
Spinnova Plc	EUR	Helsinki	278 754	0,54 %	36 016 308	37 514 170	1 497 863	0,52 %
Sum Forbruksvarer					728 039 658	777 264 731	49 225 073	10,82 %
Dagligvarer								
Essity Aktiebolag B	SEK	Stockholm	724 073	0,11 %	205 783 826	208 326 452	2 542 626	2,90 %
Kesko Oyj - B	EUR	Helsinki	38 204	0,01 %	11 335 537	11 240 630	- 94 906	0,16 %
Orkla ASA	NOK	Oslo	1 664 924	0,17 %	143 216 520	147 112 685	3 896 164	2,05 %
Salmar ASA	NOK	Oslo	13 156	0,01 %	7 839 640	7 998 848	159 208	0,11 %
Sum Dagligvarer					368 175 522	374 678 615	6 503 092	5,21 %
Helse								
AstraZeneca PLC	SEK	Stockholm	218 747	0,01 %	207 368 101	226 393 258	19 025 158	3,15 %
Bavarian Nordic A/S	DKK	København	117 882	0,17 %	43 572 620	42 723 545	- 849 075	0,59 %
Bico Group	SEK	Stockholm	404 083	0,65 %	168 832 989	109 097 646	- 59 735 343	1,52 %
Genmab A/S	DKK	København	69 086	0,11 %	169 431 511	244 983 207	75 551 696	3,41 %
Getinge B	SEK	Stockholm	291 188	0,11 %	114 478 656	112 055 216	- 2 423 440	1,56 %
Nanoform Finland OYJ	EUR	Helsinki	1 510 994	2,08 %	68 389 379	99 703 488	31 314 110	1,39 %
Novo Nordisk A/S	DKK	København	609 298	0,03 %	385 083 671	603 820 162	218 736 492	8,40 %
Zealand Pharma A/S	DKK	København	121 608	0,28 %	27 048 789	23 758 611	- 3 290 178	0,33 %
Sum Helse					1 184 205 715	1 462 535 134	278 329 419	20,35 %
Finans								
EQT AB	SEK	Stockholm	509 450	0,05 %	211 104 459	244 624 561	33 520 102	3,40 %
Investor B	SEK	Stockholm	418 662	0,02 %	90 209 200	92 869 584	2 660 384	1,29 %
Nordea Bank AB	SEK	Stockholm	3 758 195	0,10 %	359 538 469	404 476 376	44 937 907	5,63 %
Sampo Oyj	EUR	Helsinki	375 314	0,07 %	167 000 394	165 829 190	- 1 171 204	2,31 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SEK	Stockholm	1 698 003	0,08 %	185 133 479	208 134 103	23 000 624	2,90 %
Swedbank AB A	SEK	Stockholm	442 806	0,04 %	80 347 174	78 537 128	- 1 810 046	1,09 %
Sum Finans					1 093 333 174	1 194 470 942	101 137 768	16,62 %
Informasjonsteknologi								
Cint Group AB Interim shares 2021	SEK	Stockholm	112 500	0,00 %	12 264 372	15 614 172	3 349 800	0,22 %
Lagercrantz Group Ab	SEK	Stockholm	661 326	0,33 %	72 599 242	85 732 448	13 133 206	1,19 %
Nokia Oyj	EUR	Helsinki	4 838 817	0,08 %	222 547 283	270 475 469	47 928 186	3,76 %
Nordic Semiconductor Asa	NOK	Oslo	576 762	0,30 %	133 174 736	171 644 371	38 469 635	2,39 %
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SEK	Stockholm	1 185 660	0,04 %	128 999 932	115 238 810	- 13 761 123	1,60 %
Sum Informasjonsteknologi					569 585 566	658 705 270	89 119 704	9,17 %
Telekommunikasjon								
Embracer AB	SEK	Stockholm	1 535 862	0,15 %	140 750 643	144 369 710	3 619 067	2,01 %
Schibsted ASA A-Shares	NOK	Oslo	81 225	0,08 %	34 497 704	27 624 623	- 6 873 082	0,38 %
Tele2 B	SEK	Stockholm	124 544	0,02 %	15 170 553	15 660 320	489 766	0,22 %
Sum Telekommunikasjon					190 418 900	187 654 652	- 2 764 248	2,61 %
Ingen sektorkode								
Norwegian Air Shuttle Asa	NOK	Oslo	9 434 273	1,02 %	72 878 965	101 418 435	28 539 469	1,41 %
Sum Ingen sektorkode					72 878 965	101 418 435	28 539 469	1,41 %
Sum Aksjer					**6 089 214 905**	**7 102 889 122**	**1 013 674 217**	**98,85 %**
Verdipapirer								
Sum Aksjer					6 089 214 905	7 102 889 122	1 013 674 217	98,85 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**6 089 214 905**	**7 102 889 122**	**1 013 674 217**	**98,85 %**

DNB Norden Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Norden Indeks A	23,80 %	24,94 %	23,58 %							
DNB Norden Indeks N	23,93 %	25,02 %								

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Norden Indeks A	0,22 %	-0,39 %	0,13 %							
DNB Norden Indeks N	0,10 %	-0,31 %								

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Norden Indeks A	12,64 %	22,20 %	10,52 %							
DNB Norden Indeks N	12,64 %	22,20 %								

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Norden Indeks A	0,31 %	0,26 %	0,37 %							
DNB Norden Indeks N	0,28 %	0,27 %								

DNB Norden Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	657 824	462 205
Utbytte	74 339 719	22 997 249
Gevinst/tap ved realisasjon	100 196 386	69 793 322
Urealisert kursgevinst/kurstap	473 959 378	208 852 814
Andre porteføljeinntekter	- 1 497 953	127 906
Porteføljeresultat	647 655 354	302 233 496
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 6 745 584	- 2 532 571
Andre kostnader	- 1 004 674	- 575 486
Forvaltningsresultat	- 7 750 258	- 3 108 057
Resultat før skattekostnad	639 905 096	299 125 438
Skattekostnad	- 3 876 080	- 793 461
Årsresultat	**636 029 017**	**298 331 977**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	636 029 017	298 331 977
Sum anvendt	**636 029 017**	**298 331 977**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	6 097 263 654	1 749 973 713
Opptjente, ikke mottatte inntekter	95 928	24 904
Andre fordringer	13 946 820	12 869 060
Bankinnskudd	52 580 262	24 663 977
Sum eiendeler	6 163 886 663	1 787 531 654
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	3 163 147 119	1 058 387 118
Overkurs/underkurs	1 795 510 353	177 586 154
Opptjent egenkapital	1 162 646 294	526 617 277
Sum egenkapital	6 121 303 766	1 762 590 549
Gjeld		
Gjeld	42 582 897	24 941 105
Sum gjeld	42 582 897	24 941 105
Sum gjeld og egenkapital	6 163 886 663	1 787 531 654

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	73
Depotkostnader	954 248
Kurtasje	1 027 979
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	1 762 590 549
Tegning av andeler	4 527 803 067
Innløsning av andeler	- 805 118 866
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	636 029 017
Egenkapital 31.12.2021	**6 121 303 766**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	639 905 096
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 473 961 571
Gevinst/tap ved realisasjon	- 101 314 662
Andre permanente forskjeller	3 191 834
Utbytte	- 72 904 558
Kildeskatt utenfor EØS	- 117 168
Foreløpig skattegrunnlag	**- 5 201 029**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 5 201 029**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	3 876 080
Sum skattekostnad	**3 876 080**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Norden Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Norden Indeks A	187	151	121	98						
DNB Norden Indeks N	158	127	102							

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Norden Indeks A	32 534 358	11 643 871	9 551 322	10 539 615						
DNB Norden Indeks N	158 113	1 000	1 000							

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Norden Indeks A	6 096 394 062	1 762 463 418	1 157 103 097	1 033 180 917						
DNB Norden Indeks N	24 909 717	127 127	101 687							

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Norden Indeks A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Norden Indeks N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,10% i årlig honorar	Ingen			

DNB Norden Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Energi								
Aker BP ASA	NOK	Oslo	45 835	0,01 %	11 833 871	12 448 786	614 915	0,20 %
Equinor ASA	NOK	Oslo	444 353	0,01 %	84 613 730	104 822 873	20 209 142	1,71 %
Lundin Energy AB	SEK	Stockholm	65 979	0,02 %	18 581 024	20 853 166	2 272 143	0,34 %
Neste Oyj	EUR	Helsinki	162 752	0,02 %	73 189 116	70 768 066	- 2 421 050	1,16 %
Sum Energi					188 217 741	208 892 891	20 675 150	3,41 %
Materialer								
BillerudKorsnas AB	SEK	Stockholm	59 928	0,03 %	9 371 187	9 963 568	592 380	0,16 %
Boliden AB	SEK	Stockholm	113 211	0,04 %	32 819 779	38 592 974	5 773 194	0,63 %
Borregaard ASA	NOK	Oslo	30 734	0,03 %	5 650 397	6 822 948	1 172 551	0,11 %
Chr Hansen Holding A/S	DKK	København	39 784	0,03 %	31 345 990	27 646 705	- 3 699 285	0,45 %
Granges AB	SEK	Stockholm	36 171	0,03 %	3 932 277	3 737 898	- 194 379	0,06 %
Hexpol AB	SEK	Stockholm	105 604	0,03 %	10 342 988	12 486 785	2 143 797	0,20 %
Holmen AB - B	SEK	Stockholm	35 642	0,03 %	12 461 665	15 121 731	2 660 066	0,25 %
Huhtamaki OYJ	EUR	Helsinki	39 539	0,04 %	15 509 334	15 416 069	- 93 265	0,25 %
Kemira Oyj	EUR	Helsinki	43 754	0,03 %	5 726 919	5 848 839	121 920	0,10 %
Norsk Hydro ASA	NOK	Oslo	503 478	0,02 %	26 260 435	35 001 791	8 741 356	0,57 %
Novozymes A/S	DKK	København	87 343	0,04 %	50 691 868	63 263 706	12 571 838	1,03 %
Outokumpu oyj	EUR	Helsinki	151 350	0,03 %	8 009 800	8 353 771	343 971	0,14 %
SSAB AB	SEK	Stockholm	82 655	0,03 %	3 716 230	4 213 611	497 380	0,07 %
SSAB B	SEK	Stockholm	255 792	0,04 %	10 185 573	11 348 198	1 162 625	0,19 %
Stora Enso Oyj	EUR	Helsinki	254 846	0,04 %	37 331 981	41 248 017	3 916 035	0,67 %
Svenska Cellulosa Ab Sca B	SEK	Stockholm	221 742	0,03 %	29 008 390	34 717 666	5 709 276	0,57 %
Upm-Kymmene Oyj	EUR	Helsinki	220 613	0,04 %	67 905 554	74 025 058	6 119 504	1,21 %
Yara International ASA	NOK	Oslo	58 586	0,02 %	24 345 188	26 070 770	1 725 582	0,43 %
Sum Materialer					384 615 556	433 880 104	49 264 548	7,09 %
Industri								
ABB Ltd	SEK	Stockholm	165 285	0,01 %	43 751 108	55 684 661	11 933 553	0,91 %
AFRY AB	SEK	Stockholm	38 799	0,04 %	10 353 552	9 643 902	- 709 650	0,16 %
Addtech B	SEK	Stockholm	87 455	0,03 %	13 863 720	18 398 820	4 535 100	0,30 %
Alfa Laval AB	SEK	Stockholm	112 853	0,03 %	32 319 793	40 053 738	7 733 944	0,65 %
Ap Moller - Maersk A/S - A	DKK	København	1 254	0,01 %	26 041 334	36 825 269	10 783 935	0,60 %
Ap Moller - Maersk A/S - B	DKK	København	2 548	0,03 %	56 315 615	80 562 473	24 246 858	1,32 %
Assa Abloy B	SEK	Stockholm	409 926	0,04 %	97 460 205	110 275 926	12 815 721	1,80 %
Atlas Copco A	SEK	Stockholm	267 154	0,03 %	127 287 494	162 835 395	35 547 901	2,66 %
Atlas Copco B	SEK	Stockholm	146 775	0,04 %	59 955 658	76 081 406	16 125 748	1,24 %
AutoStore Holdings Ltd	NOK	Oslo	367 664	0,01 %	16 018 241	12 789 192	- 3 229 048	0,21 %
Beijer Ref AB B	SEK	Stockholm	91 943	0,03 %	16 527 043	17 757 955	1 230 912	0,29 %
Bravida Holding AB	SEK	Stockholm	66 666	0,03 %	7 912 608	8 246 311	333 703	0,13 %
DSV Panalpina A/S	DKK	København	81 608	0,03 %	137 882 072	168 075 523	30 193 451	2,75 %
Epiroc AB A	SEK	Stockholm	241 750	0,03 %	40 140 651	53 967 546	13 826 895	0,88 %
Epiroc AB B	SEK	Stockholm	123 313	0,03 %	17 923 525	23 024 094	5 100 569	0,38 %
Flsmidth and Co A/S	DKK	København	21 169	0,04 %	6 905 963	6 972 914	66 951	0,11 %
Husqvarna B	SEK	Stockholm	167 984	0,04 %	17 668 395	23 699 435	6 031 040	0,39 %
ISS A/S	DKK	København	54 545	0,03 %	10 447 986	9 167 222	- 1 280 764	0,15 %
Indutrade AB	SEK	Stockholm	81 132	0,02 %	16 811 826	21 904 683	5 092 858	0,36 %
Investment Ab Latour B	SEK	Stockholm	60 121	0,01 %	14 674 321	21 589 914	6 915 592	0,35 %
Kone Oyj	EUR	Helsinki	166 834	0,04 %	104 154 260	105 468 432	1 314 171	1,72 %
Lifco AB - B	SEK	Stockholm	80 619	0,02 %	15 718 165	21 255 789	5 537 624	0,35 %
Lindab International Ab	SEK	Stockholm	29 084	0,04 %	8 605 697	9 110 071	504 374	0,15 %
Marel Hf	EUR	Amsterdam	240 739	0,03 %	14 729 415	14 340 181	- 389 235	0,23 %
NEL Asa	NOK	Oslo	596 353	0,04 %	9 738 572	9 070 529	- 668 043	0,15 %
Nibe Industrier B	SEK	Stockholm	552 716	0,03 %	47 446 280	73 617 480	26 171 199	1,20 %
Outotec Oyj	EUR	Helsinki	294 921	0,04 %	25 937 739	27 635 050	1 697 311	0,45 %
Peab B	SEK	Stockholm	78 550	0,03 %	7 283 154	8 737 031	1 453 877	0,14 %
Rockwool International A/S - A	DKK	København	4 705	0,04 %	15 109 268	15 193 424	84 156	0,25 %
Rockwool International A/S - B	DKK	København	4 261	0,04 %	15 390 641	16 431 155	1 040 513	0,27 %
SAS AB	SEK	Stockholm	1 648 716	0,02 %	2 857 262	2 042 606	- 814 656	0,03 %
SKF B	SEK	Stockholm	156 508	0,04 %	31 254 202	32 697 565	1 443 363	0,53 %
Sandvik AB	SEK	Stockholm	451 082	0,04 %	91 114 027	110 978 900	19 864 873	1,81 %
Securitas B	SEK	Stockholm	122 687	0,04 %	17 099 744	14 895 065	- 2 204 679	0,24 %
Skanska B	SEK	Stockholm	147 439	0,04 %	31 146 912	33 631 856	2 484 945	0,55 %
Storskogen Group AB (publ)	SEK	Stockholm	580 638	0,04 %	28 232 277	34 469 163	6 236 886	0,56 %
Sweco AB B	SEK	Stockholm	65 963	0,02 %	9 516 441	10 902 694	1 386 253	0,18 %
Tomra Systems ASA	NOK	Oslo	43 345	0,03 %	19 020 349	27 350 695	8 330 346	0,45 %
Trelleborg AB B	SEK	Stockholm	98 359	0,04 %	18 410 791	22 781 249	4 370 458	0,37 %
Valmet Oyj	EUR	Helsinki	56 018	0,04 %	16 876 357	21 122 103	4 245 747	0,35 %
Veidekke ASA	NOK	Oslo	38 501	0,03 %	4 959 712	5 097 532	137 820	0,08 %
Vestas Wind Systems A/S	DKK	København	396 839	0,04 %	110 662 613	107 012 587	- 3 650 026	1,75 %
Volvo B	SEK	Stockholm	656 572	0,04 %	121 903 846	134 069 132	12 165 287	2,19 %
Wartsila Oyj Abp	EUR	Helsinki	191 065	0,03 %	21 856 392	23 682 161	1 825 769	0,39 %
Sum Industri					1 559 285 225	1 839 148 828	279 863 603	30,05 %
Forbruksvarer								
Autoliv Inc SDR	SEK	Stockholm	18 759	0,02 %	14 565 650	17 200 277	2 634 627	0,28 %
BHG Group AB	SEK	Stockholm	37 504	0,03 %	5 349 294	3 486 624	- 1 862 670	0,06 %
Betsson AB	SEK	Stockholm	46 335	0,04 %	2 944 843	2 466 328	- 478 515	0,04 %
Bilia A	SEK	Stockholm	30 449	0,03 %	4 018 221	4 751 023	732 802	0,08 %
Boozt AB	SEK	Stockholm	16 713	0,03 %	2 884 261	2 991 930	107 669	0,05 %
Dometic Group AB	SEK	Stockholm	99 641	0,03 %	11 455 090	11 587 613	132 523	0,19 %
Electrolux B	SEK	Stockholm	96 336	0,03 %	18 102 219	20 595 612	2 493 393	0,34 %
Europris ASA	NOK	Oslo	59 962	0,04 %	3 159 298	4 227 321	1 068 023	0,07 %

DNB Norden Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Evolution Gaming Group Ab	SEK	Stockholm	61 350	0,03 %	64 845 630	76 855 446	12 009 816	1,26 %
Fiskars Oyj Abp	EUR	Helsinki	19 712	0,02 %	3 583 837	4 546 532	962 695	0,07 %
Harvia Oyj	EUR	Helsinki	7 636	0,04 %	3 978 308	4 494 959	516 651	0,07 %
Hennes and Mauritz B	SEK	Stockholm	301 875	0,02 %	52 044 129	52 359 304	315 175	0,86 %
JM AB	SEK	Stockholm	18 647	0,03 %	5 479 585	7 420 940	1 941 355	0,12 %
Kamux Corp	EUR	Helsinki	13 200	0,03 %	1 523 436	1 518 305	- 5 131	0,02 %
Kindred Group Plc	SEK	Stockholm	87 043	0,04 %	9 686 465	9 092 488	- 593 977	0,15 %
MIPS AB	SEK	Stockholm	10 617	0,04 %	7 721 238	12 284 849	4 563 611	0,20 %
Matas A/S	DKK	København	14 892	0,04 %	2 456 816	2 499 844	43 028	0,04 %
Mekonomen AB	SEK	Stockholm	14 865	0,03 %	2 320 953	2 271 640	- 49 313	0,04 %
Musti Group Oyj	EUR	Helsinki	11 763	0,04 %	3 397 493	3 652 084	254 591	0,06 %
Nokian Renkaat oyj	EUR	Helsinki	52 071	0,04 %	15 927 510	17 357 159	1 429 650	0,28 %
Pandora A/S	DKK	København	35 960	0,04 %	32 597 849	39 534 924	6 937 075	0,65 %
Skistar B	SEK	Stockholm	16 640	0,02 %	2 731 418	2 755 204	23 786	0,05 %
Thule Group AB	SEK	Stockholm	38 583	0,04 %	13 918 218	20 630 982	6 712 765	0,34 %
Tokmanni Group Corp	EUR	Helsinki	19 679	0,03 %	3 870 287	3 879 790	9 503	0,06 %
Veoneer Inc - SDR	SEK	Stockholm	23 564	0,02 %	5 645 561	7 381 024	1 735 463	0,12 %
Sum Forbruksvarer					294 207 611	335 842 205	41 634 593	5,49 %
Dagligvarer								
Aak AB	SEK	Stockholm	73 248	0,03 %	13 256 711	13 929 592	672 881	0,23 %
Axfood AB	SEK	Stockholm	42 515	0,02 %	8 858 209	10 782 879	1 924 670	0,18 %
Bakkafrost P/F	NOK	Oslo	18 081	0,03 %	11 563 949	10 552 072	- 1 011 878	0,17 %
Carlsberg A/S	DKK	København	41 499	0,04 %	56 944 810	63 199 608	6 254 799	1,03 %
Essity Aktiebolag B	SEK	Stockholm	248 926	0,04 %	68 611 690	71 619 671	3 007 982	1,17 %
Kesko Oyj - B	EUR	Helsinki	113 923	0,04 %	29 023 650	33 519 169	4 495 519	0,55 %
Leroy Seafood Group ASA	NOK	Oslo	102 032	0,02 %	7 632 068	7 036 127	- 595 941	0,11 %
Mowi ASA	NOK	Oslo	164 580	0,03 %	34 774 144	34 347 846	- 426 298	0,56 %
Orkla ASA	NOK	Oslo	280 805	0,03 %	23 145 753	24 811 930	1 666 177	0,41 %
Royal Unibrew A/S	DKK	København	16 891	0,03 %	15 802 805	16 816 576	1 013 771	0,27 %
Salmar ASA	NOK	Oslo	21 146	0,02 %	11 439 183	12 856 768	1 417 585	0,21 %
Sum Dagligvarer					281 052 973	299 472 237	18 419 264	4,89 %
Helse								
Ambu A/S	DKK	København	78 386	0,04 %	21 019 359	18 284 165	- 2 735 194	0,30 %
AstraZeneca PLC	SEK	Stockholm	63 652	0,00 %	59 306 953	65 876 943	6 569 990	1,08 %
Bavarian Nordic A/S	DKK	København	23 525	0,03 %	10 408 985	8 526 080	- 1 882 904	0,14 %
Coloplast A/S	DKK	København	55 651	0,03 %	74 315 018	86 365 206	12 050 188	1,41 %
Genmab A/S	DKK	København	25 293	0,04 %	79 078 331	89 690 534	10 612 203	1,47 %
Getinge B	SEK	Stockholm	82 054	0,03 %	22 633 078	31 576 091	8 943 012	0,52 %
Gn Store Nord A/S	DKK	København	51 402	0,04 %	29 880 322	28 505 538	- 1 374 784	0,47 %
Novo Nordisk A/S	DKK	København	558 836	0,03 %	413 099 124	553 811 836	140 712 713	9,05 %
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	Stockholm	72 996	0,02 %	13 522 287	13 188 474	- 333 813	0,22 %
Vitrolife AB	SEK	Stockholm	27 814	0,02 %	15 313 537	15 129 975	- 183 562	0,25 %
William Demant Holding A/S	DKK	København	41 133	0,02 %	18 659 971	18 584 690	- 75 280	0,30 %
Sum Helse					757 236 964	929 539 533	172 302 569	15,19 %
Finans								
Avanza Bank Holding AB	SEK	Stockholm	40 451	0,03 %	12 145 805	13 088 216	942 411	0,21 %
DNB ASA	NOK	Oslo	283 871	0,02 %	50 637 092	57 341 942	6 704 850	0,94 %
Danske Bank A/S	DKK	København	281 535	0,03 %	43 555 449	42 875 495	- 679 954	0,70 %
EQT AB	SEK	Stockholm	277 213	0,03 %	88 173 398	133 110 430	44 937 031	2,17 %
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	Oslo	79 914	0,02 %	15 315 066	17 101 596	1 786 530	0,28 %
Industrivärden AB A	SEK	Stockholm	42 785	0,02 %	11 602 843	12 018 171	415 328	0,20 %
Industrivärden AB C	SEK	Stockholm	58 168	0,03 %	15 411 319	16 095 591	684 272	0,26 %
Investor A	SEK	Stockholm	180 620	0,01 %	32 512 718	41 974 724	9 462 006	0,69 %
Investor B	SEK	Stockholm	707 890	0,04 %	121 137 521	157 027 507	35 889 986	2,57 %
Kinnevik Ab B	SEK	Stockholm	82 482	0,03 %	23 480 709	25 928 477	2 447 768	0,42 %
L E Lundbergforetagen AB	SEK	Stockholm	29 517	0,02 %	14 339 316	14 604 527	265 211	0,24 %
Nordea Bank AB	SEK	Stockholm	1 305 718	0,03 %	118 603 782	140 528 122	21 924 340	2,30 %
Sampo Oyj	EUR	Helsinki	199 275	0,04 %	81 735 426	88 047 906	6 312 480	1,44 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SEK	Stockholm	609 926	0,03 %	65 476 678	74 762 177	9 285 499	1,22 %
Storebrand ASA	NOK	Oslo	144 303	0,03 %	12 016 232	12 773 702	757 469	0,21 %
Svenska Handelsbanken AB A	SEK	Stockholm	635 041	0,03 %	58 039 324	60 528 310	2 488 986	0,99 %
Swedbank AB A	SEK	Stockholm	383 678	0,03 %	62 578 872	68 050 045	5 471 173	1,11 %
Tryg A/S	DKK	København	150 230	0,02 %	31 940 919	32 712 950	772 031	0,53 %
Sum Finans					858 702 470	1 008 569 888	149 867 418	16,48 %
Informasjonsteknologi								
Addnode Group AB B	SEK	Stockholm	11 251	0,03 %	3 611 208	4 701 105	1 089 898	0,08 %
Atea ASA	NOK	Oslo	30 172	0,03 %	4 436 286	4 948 208	511 922	0,08 %
Byggfakta Group Nordic HoldCo AB	SEK	Stockholm	46 094	0,02 %	3 217 921	2 913 672	- 304 249	0,05 %
Cint Group AB	SEK	Stockholm	43 968	0,02 %	4 750 800	6 196 648	1 445 848	0,10 %
Crayon Group Holding ASA	NOK	Oslo	23 273	0,03 %	4 321 875	4 258 959	- 62 916	0,07 %
Fingerprint Cards B	SEK	Stockholm	90 939	0,03 %	2 074 196	1 831 691	- 242 504	0,03 %
Hexagon B	SEK	Stockholm	858 164	0,03 %	97 449 462	120 068 060	22 618 599	1,96 %
Lagercrantz Group Ab	SEK	Stockholm	62 858	0,03 %	6 093 768	8 148 735	2 054 967	0,13 %
Mycronic AB	SEK	Stockholm	21 042	0,02 %	4 882 140	4 324 352	- 557 787	0,07 %
Netcompany Group A/S	DKK	København	16 314	0,03 %	15 039 231	15 496 441	457 210	0,25 %
Nokia Oyj	EUR	Helsinki	2 228 588	0,04 %	102 284 140	124 571 436	22 287 297	2,04 %
Nordic Semiconductor Asa	NOK	Oslo	59 963	0,03 %	12 953 729	17 844 989	4 891 260	0,29 %
Qt Group Oyj	EUR	Helsinki	8 089	0,03 %	8 455 950	10 837 348	2 381 398	0,18 %
Simcorp A/S	DKK	København	15 691	0,04 %	15 853 351	15 177 579	- 675 771	0,25 %
Sinch AB	SEK	Stockholm	190 742	0,02 %	26 523 207	21 383 226	- 5 139 981	0,35 %
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SEK	Stockholm	1 269 937	0,04 %	123 235 779	123 430 012	194 233	2,02 %
Tieto Oyj	EUR	Helsinki	42 993	0,04 %	11 621 643	11 847 759	226 116	0,19 %
Truecaller AB	SEK	Stockholm	76 857	0,02 %	9 018 045	8 488 834	- 529 211	0,14 %

DNB Norden Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Vitec Software Group Ab	SEK	Stockholm	9 822	0,03 %	4 114 238	5 328 521	1 214 283	0,09 %
Sum Informasjonsteknologi					459 936 967	511 797 577	51 860 610	8,36 %
Telekommunikasjon								
Adevinta ASA	NOK	Oslo	113 110	0,01 %	15 129 426	13 267 803	- 1 861 623	0,22 %
Elisa Oyj	EUR	Helsinki	62 807	0,04 %	31 869 894	34 086 904	2 217 010	0,56 %
Hemnet Group AB	SEK	Stockholm	17 620	0,02 %	3 525 697	2 865 985	- 659 711	0,05 %
Kahoot! As	NOK	Oslo	139 601	0,03 %	8 131 295	6 505 407	- 1 625 888	0,11 %
Modern Times Group B	SEK	Stockholm	41 135	0,04 %	4 628 923	3 701 988	- 926 935	0,06 %
Nordic Entertainment Group AB	SEK	Stockholm	24 867	0,03 %	9 801 052	11 397 954	1 596 902	0,19 %
Sanoma Oyj	EUR	Helsinki	33 360	0,02 %	4 309 929	4 543 050	233 122	0,07 %
Schibsted ASA A-Shares	NOK	Oslo	20 034	0,02 %	7 344 935	6 813 563	- 531 372	0,11 %
Schibsted ASA B-shares	NOK	Oslo	32 814	0,03 %	10 596 687	9 745 758	- 850 929	0,16 %
Stillfront Group AB (publ)	SEK	Stockholm	127 241	0,03 %	6 439 019	5 970 978	- 468 041	0,10 %
Tele2 B	SEK	Stockholm	207 308	0,03 %	25 438 108	26 067 170	629 062	0,43 %
Telenor ASA	NOK	Oslo	266 717	0,02 %	39 910 494	36 966 976	- 2 943 518	0,60 %
Telia Co Ab	SEK	Stockholm	1 032 594	0,03 %	37 895 204	35 607 851	- 2 287 353	0,58 %
Sum Telekommunikasjon					205 020 663	197 541 387	- 7 479 275	3,23 %
Infrastruktur								
Fortum Oyj	EUR	Helsinki	181 194	0,02 %	42 254 692	49 042 028	6 787 336	0,80 %
Orsted A/S	DKK	København	78 416	0,02 %	92 046 237	88 305 080	- 3 741 157	1,44 %
Scatec Solar ASA	NOK	Oslo	38 888	0,02 %	7 546 085	5 940 142	- 1 605 943	0,10 %
Sum Infrastruktur					141 847 014	143 287 250	1 440 236	2,34 %
Eiendom								
Castellum AB	SEK	Stockholm	83 169	0,02 %	18 004 313	19 765 276	1 760 963	0,32 %
Catena AB	SEK	Stockholm	10 689	0,03 %	4 935 665	5 876 958	941 294	0,10 %
Cibus Nordic Real Estate AB (publ)	SEK	Stockholm	13 636	0,03 %	3 389 083	3 859 528	470 445	0,06 %
Corem Property Group AB B	SEK	Stockholm	228 568	0,02 %	5 749 147	7 279 721	1 530 574	0,12 %
Dios Fastigheter AB	SEK	Stockholm	34 867	0,02 %	4 016 969	4 034 434	17 465	0,07 %
Entra ASA	NOK	Oslo	26 749	0,01 %	4 772 760	5 304 327	531 567	0,09 %
Fabege AB	SEK	Stockholm	112 327	0,03 %	15 239 478	16 591 213	1 351 735	0,27 %
Fastighets AB Balder	SEK	Stockholm	43 528	0,02 %	21 826 154	27 633 420	5 807 266	0,45 %
Hufvudstaden AB - A	SEK	Stockholm	47 743	0,02 %	6 684 968	6 286 921	- 398 048	0,10 %
Kojamo Oyj	EUR	Helsinki	64 450	0,03 %	12 104 570	13 727 743	1 623 173	0,22 %
Nyfosa AB	SEK	Stockholm	60 381	0,03 %	6 407 985	9 174 375	2 766 389	0,15 %
Pandox AB	SEK	Stockholm	27 391	0,03 %	3 883 804	3 895 044	11 239	0,06 %
Sagax B	SEK	Stockholm	45 068	0,02 %	10 330 783	13 388 123	3 057 340	0,22 %
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB	SEK	Stockholm	472 548	0,04 %	20 256 029	30 570 066	10 314 036	0,50 %
Wallenstam B	SEK	Stockholm	76 590	0,03 %	9 867 435	12 532 362	2 664 926	0,20 %
Wihlborgs Fastigheter AB	SEK	Stockholm	46 757	0,03 %	8 113 823	9 372 244	1 258 421	0,15 %
Sum Eiendom					155 582 967	189 291 754	33 708 787	3,09 %
Sum Aksjer					**5 285 706 152**	**6 097 263 654**	**811 557 502**	**99,61 %**
Futures								
OMXS30 Jan 22 / QCF2	SEK	Stockholm	8 300	0,00 %	-	-	-	0,00 %
Sum Futures					-	-	-	0,00 %
Verdipapirer								
Sum Aksjer					5 285 706 152	6 097 263 654	811 557 502	99,61 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	-	-	0,00 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**5 285 706 152**	**6 097 263 654**	**811 557 502**	**99,61 %**

DNB PB Discretionary Equities | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Equities	18,56 %									

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Equities	14,71 %									

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Equities	8,62 %									

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Equities	8,63 %									

DNB PB Discretionary Equities	Fondets regnskap og noter		Aksjefond
Resultatregnskap		**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader			
Renteinntekter		75 634	- 35
Utbytte		5 768 259	3 611
Gevinst/tap ved realisasjon		33 803 325	21 526
Urealisert kursgevinst/kurstap		290 955 192	982 494
Andre porteføljeinntekter		- 685 878	- 100
Porteføljeresultat		329 916 531	1 007 497
Forvaltningsinntekter og -kostnader			
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler		-	-
Forvaltningshonorar		1 559 070	3 933
Andre kostnader		- 210 558	- 5 980
Forvaltningsresultat		1 348 512	- 2 047
Resultat før skattekostnad		331 265 043	1 005 450
Skattekostnad		- 1 813 814	- 1 593
Årsresultat		**329 451 229**	**1 003 856**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap			
Overført til/fra opptjent egenkapital		329 451 229	1 003 856
Sum anvendt		**329 451 229**	**1 003 856**
Balanseregnskap		**2 021**	**2 020**
Eiendeler			
Verdipapirportefølje		5 087 222 273	8 139 121
Opptjente, ikke mottatte inntekter		-	-
Andre fordringer		1 056 864	-
Bankinnskudd		163 376 092	134 637
Sum eiendeler		5 251 655 230	8 273 759
Egenkapital			
Andelskapital til pålydende		3 868 421 552	7 227 239
Overkurs/underkurs		1 051 600 592	42 335
Opptjent egenkapital		330 455 085	1 003 856
Sum egenkapital		5 250 477 228	8 273 430
Gjeld			
Gjeld		1 178 001	329
Sum gjeld		1 178 001	329
Sum gjeld og egenkapital		5 251 655 230	8 273 759

DNB PB Discretionary Equities | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	136
Depotkostnader	158 635
Kurtasje	51 922
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	8 273 430
Tegning av andeler	5 139 668 460
Innløsning av andeler	- 226 915 890
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	329 451 229
Egenkapital 31.12.2021	**5 250 477 228**
Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	331 265 043
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 290 955 192
Gevinst/tap ved realisasjon	- 33 335 403
Andre permanente forskjeller	271 615
Utbytte	- 2 035 269
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**5 210 794**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**5 210 794**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	1 146 375
Benyttet kildeskatt	- 559 948
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**586 426**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	586 426
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	667 439
Kildeskatt	559 948
Sum skattekostnad	**1 813 814**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB PB Discretionary Equities | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Equities	136	114								

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Equities	38 684 216	72 272								

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Equities	5 250 477 228	8 273 430								

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB PB Discretionary Equities	NOK	25 000	Ingen	Ingen	0,65% i årlig honorar	Ingen			

DNB PB Discretionary Equities | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
Arctic Norwegian Value Creation Class C	NOK	Dublin	226 846	17,41 %	528 186 656	555 810 078	27 623 422	10,59 %
BlackRock World Healthscience I2	USD	Luxembourg City	1 375 388	0,24 %	168 614 789	186 537 600	17 922 812	3,55 %
BlackRock World Technology Fund I2	USD	Luxembourg City	950 977	69,18 %	288 695 619	286 381 846	- 2 313 773	5,45 %
Consumer Discretionary Select Sector ETF	USD	New York	97 211	0,09 %	150 851 262	175 253 279	24 402 017	3,34 %
DNB Finans A	NOK	Oslo	358 788	11,54 %	525 277 366	555 994 660	30 717 294	10,59 %
DNB Global Industrisektor Indeks A	NOK	Oslo	2 267 761	15,28 %	339 604 521	367 039 434	27 434 913	6,99 %
DNB Global Materialsektor Indeks A	NOK	Oslo	853 077	7,39 %	125 599 517	135 152 292	9 552 775	2,57 %
DNB Miljøinvest A	NOK	Oslo	65 496	1,98 %	96 375 276	101 620 117	5 244 841	1,94 %
DNB Norge Selektiv E	NOK	Oslo	38 928	15,40 %	540 599 690	550 823 586	10 223 896	10,49 %
DNB Private Equity Retail B EUR	EUR	Luxembourg City	45 043	9,81 %	117 582 383	132 697 532	15 115 149	2,53 %
DNB Teknologi A	NOK	Oslo	210 281	1,68 %	570 546 307	609 737 738	39 191 430	11,61 %
DNB USA Indeks A	NOK	Oslo	809 932	9,83 %	334 801 361	381 638 990	46 837 628	7,27 %
Health Care Select Sector SPDR Fund ETF	USD	New York	264 758	0,10 %	286 460 217	328 938 063	42 477 846	6,26 %
Invesco Developing Markets SRI Equity Fund A	NOK		1 400 922	26,81 %	181 614 996	170 968 462	- 10 646 534	3,26 %
NASDAQ-100 Index Tracking Stock ETF	USD	New York	71 465	0,01 %	252 153 412	250 548 538	- 1 604 874	4,77 %
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary	EUR	Paris	91 126	5,56 %	150 507 744	156 904 111	6 396 367	2,99 %
iShares STOXX 600 Oil and GasEX ETF	EUR	Frankfurt	484 112	1,11 %	140 043 743	138 142 133	- 1 901 610	2,63 %
Sum Verdipapirfond					4 797 514 858	5 084 188 458	286 673 600	96,83 %
Futures								
OBX Jan 22 / OIF2	NOK	Oslo	79 700	0,00 %	-	-	-	0,00 %
Sum Futures					-	-	-	0,00 %
Derivater								
FX forward USD/NOK	USD		219 183 330	0,00 %	-	3 033 815	3 033 815	0,06 %
Sum Derivater					-	3 033 815	3 033 815	0,06 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					4 797 514 858	5 084 188 458	286 673 600	96,83 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	-	-	0,00 %
Verdipapirer								
Sum Derivater					-	3 033 815	3 033 815	0,06 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**4 797 514 858**	**5 087 222 273**	**289 707 415**	**96,89 %**

DNB Private Banking Premium 100 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 100 A	18,17 %	13,21 %	24,63 %	-5,81 %	14,76 %	7,16 %	13,96 %			
DNB Private Banking Premium 100 N	18,35 %	13,64 %								

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 100 A	-3,99 %	0,60 %	-2,07 %	-2,28 %	-3,01 %	0,66 %	0,19 %			
DNB Private Banking Premium 100 N	-3,81 %	1,03 %								

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 100 A	8,62 %	18,73 %	9,46 %	13,31 %	7,47 %	15,94 %	12,83 %			
DNB Private Banking Premium 100 N	8,62 %	18,75 %								

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 100 A	2,36 %	2,74 %	3,01 %	3,14 %	1,70 %	2,84 %	2,02 %			
DNB Private Banking Premium 100 N	2,36 %	2,75 %								

DNB Private Banking Premium 100 Fondets regnskap og noter Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	7 560	16 263
Utbytte	1 590 892	812 753
Gevinst/tap ved realisasjon	88 120 542	38 225 474
Urealisert kursgevinst/kurstap	29 281 281	14 491 026
Andre porteføljeinntekter	- 287 873	- 821 386
Porteføljeresultat	118 712 402	52 724 130
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 3 701 532	- 2 800 532
Andre kostnader	- 203 743	- 60 335
Forvaltningsresultat	- 3 905 275	- 2 860 867
Resultat før skattekostnad	114 807 128	49 863 263
Skattekostnad	- 133 706	- 106 867
Årsresultat	**114 673 422**	**49 756 396**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	114 673 422	49 756 396
Sum anvendt	**114 673 422**	**49 756 396**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	946 848 875	498 468 871
Opptjente, ikke mottatte inntekter	- 113	- 119
Andre fordringer	50 988	2 143 243
Bankinnskudd	41 276 422	36 670 039
Sum eiendeler	988 176 171	537 282 034
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	388 747 581	244 577 232
Overkurs/underkurs	213 728 596	11 421 792
Opptjent egenkapital	383 830 008	269 156 586
Sum egenkapital	986 306 185	525 155 610
Gjeld		
Gjeld	1 869 986	12 126 424
Sum gjeld	1 869 986	12 126 424
Sum gjeld og egenkapital	988 176 171	537 282 034

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	79
Depotkostnader	179 390
Kurtasje	24 353
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	525 155 610
Tegning av andeler	627 558 430
Innløsning av andeler	- 281 081 277
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	114 673 422
Egenkapital 31.12.2021	**986 306 185**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	114 807 128
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 29 278 954
Gevinst/tap ved realisasjon	- 88 182 591
Andre permanente forskjeller	223 952
Utbytte	- 673 653
Kildeskatt utenfor EØS	- 137 586
Foreløpig skattegrunnlag	**- 3 241 705**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 3 241 705**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	133 706
Sum skattekostnad	**133 706**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Private Banking Premium 100 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 100 A	254	215	190	152	162	141	131	115		
DNB Private Banking Premium 100 N	137	115	102							

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 100 A	3 887 476	2 445 772	2 994 020	3 065 536	2 846 794	2 942 819	3 283 230	1 501 006		
DNB Private Banking Premium 100 N	1 000	1 000	1 000							

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 100 A	986 169 574	525 040 181	567 726 203	466 426 710	459 871 709	414 236 937	431 285 353	173 015 861		
DNB Private Banking Premium 100 N	136 612	115 429	101 573							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Private Banking Premium 100 A	NOK	10 000	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Private Banking Premium 100 N	NOK	10 000	Ingen	Ingen	0,85% i årlig honorar	Ingen			

DNB Private Banking Premium 100 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
Arctic Norwegian Value Creation Class C	NOK	Dublin	38 385	2,95 %	78 816 716	94 049 237	15 232 521	9,54 %
BlackRock World Healthscience I2	USD	Luxembourg City	259 602	0,05 %	31 040 317	35 208 657	4 168 340	3,57 %
BlackRock World Technology Fund I2	USD	Luxembourg City	178 704	13,00 %	54 319 591	53 815 899	- 503 693	5,46 %
Consumer Discretionary Select Sector ETF	USD	New York	18 319	0,02 %	23 223 758	33 025 736	9 801 978	3,35 %
DNB Finans A	NOK	Oslo	67 907	2,18 %	85 913 856	105 232 069	19 318 213	10,67 %
DNB Global Emerging Markets A	NOK	Oslo	56 464	0,29 %	24 524 607	26 845 827	2 321 221	2,72 %
DNB Global Industrisektor Indeks A	NOK	Oslo	431 644	2,91 %	56 082 239	69 862 052	13 779 812	7,08 %
DNB Global Materialsektor Indeks A	NOK	Oslo	160 964	1,39 %	21 045 670	25 501 381	4 455 710	2,59 %
DNB Miljøinvest A	NOK	Oslo	12 697	0,38 %	18 349 034	19 700 087	1 351 053	2,00 %
DNB Norge Selektiv E	NOK	Oslo	6 745	2,67 %	74 831 785	95 441 649	20 609 863	9,68 %
DNB Private Equity Retail B EUR	EUR	Luxembourg City	8 562	1,86 %	16 860 429	25 224 342	8 363 913	2,56 %
DNB Teknologi A	NOK	Oslo	39 719	0,32 %	84 152 647	115 170 609	31 017 962	11,68 %
DNB USA Indeks A	NOK	Oslo	153 523	1,86 %	57 564 391	72 339 966	14 775 574	7,33 %
Health Care Select Sector SPDR Fund ETF	USD	New York	50 378	0,02 %	53 567 979	62 590 145	9 022 167	6,35 %
Invesco Developing Markets SRI Equity Fund A	NOK		74 172	1,42 %	9 818 448	9 051 988	- 766 460	0,92 %
NASDAQ-100 Index Tracking Stock ETF	USD	New York	13 460	0,00 %	47 472 219	47 189 300	- 282 919	4,78 %
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary	EUR	Paris	17 174	1,05 %	28 150 953	29 570 827	1 419 874	3,00 %
iShares STOXX 600 Oil and GasEX ETF	EUR	Frankfurt	92 719	0,21 %	26 751 995	26 457 515	- 294 480	2,68 %
Sum Verdipapirfond					792 486 635	946 277 287	153 790 652	95,94 %
Futures								
OBX Jan 22 / OIF2	NOK	Oslo	20 500	0,00 %	-	-	-	0,00 %
Sum Futures					-	-	-	0,00 %
Derivater								
FX forward USD/NOK	USD		41 295 410	0,00 %	-	571 588	571 588	0,06 %
Sum Derivater					-	571 588	571 588	0,06 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					792 486 635	946 277 287	153 790 652	95,94 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	-	-	0,00 %
Verdipapirer								
Sum Derivater					-	571 588	571 588	0,06 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**792 486 635**	**946 848 875**	**154 362 240**	**96,00 %**

DNB SPARE 100 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 100	21,60 %	11,77 %								

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 100	-0,56 %	-0,84 %								

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 100	8,50 %	19,13 %								

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 100	0,40 %	0,56 %								

DNB SPARE 100 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	4 697	1 521
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	2 289 133	597 997
Urealisert kursgevinst/kurstap	29 672 756	5 736 885
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	31 966 586	6 336 403
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 246 963	- 59 059
Andre kostnader	-	-
Forvaltningsresultat	- 246 963	- 59 059
Resultat før skattekostnad	31 719 623	6 277 344
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**31 719 623**	**6 277 344**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	31 719 623	6 277 344
Sum anvendt	**31 719 623**	**6 277 344**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	271 895 738	76 823 115
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	- 32 329	- 22 716
Bankinnskudd	5 715 711	2 113 820
Sum eiendeler	277 579 120	78 914 219
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	173 968 032	56 530 010
Overkurs/underkurs	61 916 786	13 476 136
Opptjent egenkapital	39 604 889	7 885 266
Sum egenkapital	275 489 706	77 891 412
Gjeld		
Gjeld	2 089 413	1 022 807
Sum gjeld	2 089 413	1 022 807
Sum gjeld og egenkapital	277 579 120	78 914 219

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	58
Depotkostnader	-
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	77 891 412
Tegning av andeler	220 075 819
Innløsning av andeler	- 54 197 148
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	31 719 623
Egenkapital 31.12.2021	**275 489 706**
Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	31 719 623
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 29 672 756
Gevinst/tap ved realisasjon	- 2 289 133
Andre permanente forskjeller	-
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**- 242 267**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 242 267**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**-**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB SPARE 100 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 100	154	127	113							

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 100	1 789 680	615 300	203 395							

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 100	275 489 706	77 891 412	23 035 885							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Spare 100	NOK	100	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB SPARE 100 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Emerging Markets Indeks A	NOK	Oslo	188 806	0,88 %	23 253 277	23 257 015	3 738	8,44 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	391 089	0,34 %	164 102 255	194 255 475	30 153 220	70,51 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	161 183	0,59 %	47 636 822	54 383 248	6 746 427	19,74 %
Sum Verdipapirfond					234 992 353	271 895 738	36 903 385	98,70 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					234 992 353	271 895 738	36 903 385	98,70 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**234 992 353**	**271 895 738**	**36 903 385**	**98,70 %**

DNB Teknologi | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Teknologi A	22,29 %	24,23 %	32,04 %	6,62 %	31,37 %	11,56 %	33,84 %	30,35 %	66,39 %	-1,62 %
DNB Teknologi N	22,71 %	24,68 %	32,13 %	6,62 %	31,37 %	11,56 %	33,84 %	30,35 %	66,39 %	-1,62 %
DNB Teknologi R	22,84 %	25,08 %	32,80 %							

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Teknologi A	-6,91 %	-9,28 %	-10,35 %	4,51 %	11,05 %	29,51 %	27,13 %	23,72 %	21,42 %	2,03 %
DNB Teknologi N	-6,50 %	-8,83 %	-10,26 %	4,51 %	11,05 %	29,51 %	27,13 %	23,72 %	21,42 %	2,03 %
DNB Teknologi R	-6,15 %	-8,43 %	-9,59 %							

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Teknologi A	11,13 %	20,76 %	11,18 %	17,32 %	12,05 %	18,53 %	15,26 %	13,89 %	11,73 %	16,72 %
DNB Teknologi N	11,13 %	20,76 %	11,18 %	17,32 %	12,05 %	18,53 %	15,26 %	13,89 %	11,73 %	16,72 %
DNB Teknologi R	11,14 %	20,76 %	11,20 %							

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Teknologi A	8,83 %	12,32 %	5,82 %	6,02 %	3,94 %	13,05 %	10,43 %	10,22 %	9,64 %	11,25 %
DNB Teknologi N	8,83 %	12,32 %	5,81 %	6,02 %	3,94 %	13,05 %	10,43 %	10,22 %	9,64 %	11,25 %
DNB Teknologi R	8,86 %	12,32 %	5,72 %							

DNB Teknologi | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	361 032	3 625 637
Utbytte	638 541 516	612 990 679
Gevinst/tap ved realisasjon	5 013 792 794	4 516 689 185
Urealisert kursgevinst/kurstap	2 488 394 655	1 601 607 015
Andre porteføljeinntekter	232 093	- 3 016 957
Porteføljeresultat	8 141 322 089	6 731 895 559
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 468 983 916	- 416 283 676
Andre kostnader	- 232 634	- 285 615
Forvaltningsresultat	- 469 216 549	- 416 569 292
Resultat før skattekostnad	7 672 105 540	6 315 326 267
Skattekostnad	- 37 870 765	- 32 066 113
Årsresultat	**7 634 234 775**	**6 283 260 154**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	7 634 234 775	6 283 260 154
Sum anvendt	**7 634 234 775**	**6 283 260 154**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	41 686 927 692	33 054 619 202
Opptjente, ikke mottatte inntekter	90 391	93 128
Andre fordringer	1 270 008 414	106 128 939
Bankinnskudd	904 356 489	942 142 644
Sum eiendeler	43 861 382 986	34 102 983 912
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	5 100 679 299	3 502 429 154
Overkurs/underkurs	9 010 398 862	9 849 124 907
Opptjent egenkapital	28 351 862 303	20 717 627 529
Sum egenkapital	42 462 940 465	34 069 181 589
Gjeld		
Gjeld	1 398 442 521	33 802 323
Sum gjeld	1 398 442 521	33 802 323
Sum gjeld og egenkapital	43 861 382 986	34 102 983 912

DNB Teknologi | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	69
Depotkostnader	220 295
Kurtasje	16 139 213
Ekstraordinære kostnader	12 340
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	34 069 181 589
Tegning av andeler	16 056 885 000
Innløsning av andeler	-15 297 360 899
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	7 634 234 775
Egenkapital 31.12.2021	**42 462 940 465**
Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	7 672 105 540
Urealisert kursgevinst/kurstap	-2 488 520 933
Gevinst/tap ved realisasjon	-5 014 223 778
Andre permanente forskjeller	6 687 287
Utbytte	- 215 170 107
Kildeskatt utenfor EØS	- 33 802 699
Foreløpig skattegrunnlag	**- 72 924 691**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 72 924 691**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	37 870 765
Sum skattekostnad	**37 870 765**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Teknologi | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Teknologi A	2 900	2 371	1 909	1 445	1 356	1 032	925	691	530	319
DNB Teknologi N	150	122	98							
DNB Teknologi R	215	175	140	105						

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Teknologi A	12 511 746	13 083 908	14 475 399	13 010 047	11 402 406	8 685 801	6 576 517	5 139 785	4 580 897	3 665 868
DNB Teknologi N	31 956 131	14 906 093	1 000							
DNB Teknologi R	6 541 916	7 037 290	6 050 293	2 000						

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Teknologi A	36 279 407 555	31 022 147 736	27 627 076 054	18 804 957 996	15 458 359 678	8 963 290 453	6 083 180 900	3 552 179 599	2 428 720 390	1 168 112 139
DNB Teknologi N	4 778 160 988	1 816 374 048	97 734							
DNB Teknologi R	1 405 371 925	1 230 659 801	845 936 638	210 569						

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Teknologi A	NOK	100	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Teknologi N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,85% i årlig honorar	Ingen			
DNB Teknologi R	NOK	100	Ingen	Ingen	0,75% i årlig honorar	10% av fondets meravkastning			

DNB Teknologi | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Forbruksvarer								
Betsson AB	SEK	Stockholm	12 916 696	10,62 %	791 115 647	687 532 413	- 103 583 233	1,62 %
Kindred Group Plc	SEK	Stockholm	1 905 775	0,83 %	229 864 691	199 076 730	- 30 787 961	0,47 %
Peloton Interactive Inc	USD	New York	352 403	0,12 %	126 010 987	111 127 611	- 14 883 376	0,26 %
Sony Corp	JPY	Tokyo	779 800	0,06 %	374 973 627	864 378 333	489 404 706	2,04 %
Tomtom Nv	EUR	Amsterdam	10 232 374	7,73 %	775 466 367	934 795 263	159 328 896	2,20 %
Sum Forbruksvarer					2 297 431 319	2 796 910 350	499 479 031	6,59 %
Informasjonsteknologi								
Adva Optical Networking Se	EUR	Frankfurt	2 866 925	5,57 %	192 462 802	403 075 189	210 612 387	0,95 %
Arrow Electronics Inc	USD	New York	2 017 916	2,98 %	1 611 811 368	2 389 279 420	777 468 051	5,63 %
Capgemini SE	EUR	Paris	735 906	0,43 %	841 238 591	1 590 344 967	749 106 376	3,75 %
Check Point Software Technologies Ltd	USD	New York	1 590 056	1,20 %	1 591 527 400	1 634 356 627	42 829 226	3,85 %
Dell Technologies Inc	USD	New York	320 576	0,11 %	164 542 872	158 788 958	- 5 753 914	0,37 %
Flex Ltd	USD	New York	1 446 589	0,31 %	218 291 806	233 825 834	15 534 029	0,55 %
Mastercard Inc	USD	New York	527 869	0,05 %	1 648 513 772	1 672 601 256	24 087 484	3,94 %
Micron Technology Inc	USD	New York	1 031 836	0,09 %	719 220 460	847 575 520	128 355 060	2,00 %
Microsoft Corp	USD	New York	1 328 631	0,02 %	2 566 453 367	3 940 414 832	1 373 961 465	9,28 %
Nokia Oyj	EUR	Helsinki	11 972 095	0,21 %	475 665 530	669 204 479	193 538 949	1,58 %
O2micro International Ltd ADR	USD	New York	1 409 584	4,95 %	51 968 338	56 308 510	4 340 172	0,13 %
PTC Inc	USD	New York	303 238	0,26 %	366 874 941	323 960 389	- 42 914 552	0,76 %
SAP SE	EUR	Frankfurt	1 090 669	0,09 %	1 303 312 814	1 366 083 130	62 770 317	3,22 %
SK Hynix Inc	KRW	Seoul	526 943	0,07 %	470 338 426	512 070 050	41 731 624	1,21 %
Samsung Electronics Co Ltd	KRW	Seoul	356 123	0,01 %	211 688 135	206 850 333	- 4 837 802	0,49 %
Samsung Electronics Co Ltd GDR	USD	London	82 918	0,03 %	790 337 486	1 205 741 873	415 404 387	2,84 %
Sanmina SCI	USD	New York	956 828	1,51 %	272 367 490	349 822 745	77 455 255	0,82 %
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SEK	Stockholm	24 502 252	0,80 %	2 440 048 673	2 381 467 164	- 58 581 509	5,61 %
VMware Inc	USD	New York	180 650	0,04 %	241 267 247	184 599 841	- 56 667 406	0,43 %
Visa Inc	USD	New York	862 068	0,05 %	1 645 325 077	1 647 423 839	2 098 761	3,88 %
Vishay Intertechnology Inc	USD	New York	5 712 399	4,30 %	904 250 418	1 101 671 684	197 421 266	2,59 %
Western Digital Corp	USD	New York	3 434 824	1,10 %	1 720 312 700	1 975 165 806	254 853 106	4,65 %
Sum Informasjonsteknologi					20 447 819 711	24 850 632 445	4 402 812 734	58,52 %
Telekommunikasjon								
Acast AB	SEK	Stockholm	2 534 245	1,42 %	89 253 596	56 919 290	- 32 334 306	0,13 %
Activision Blizzard Inc	USD	New York	1 160 488	0,15 %	753 598 356	680 836 839	- 72 761 517	1,60 %
Alphabet Inc - A	USD	New York	96 851	0,03 %	1 130 590 366	2 474 249 382	1 343 659 015	5,83 %
Criteo SA ADR	USD	New York	2 807 722	4,26 %	508 721 971	962 395 348	453 673 377	2,27 %
Deutsche Telekom Ag	EUR	Frankfurt	20 169 010	0,40 %	3 026 296 061	3 296 809 904	270 513 843	7,76 %
Electronic Arts Inc	USD	New York	539 405	0,19 %	637 407 025	627 400 171	- 10 006 853	1,48 %
Kddi Corp	JPY	Tokyo	531 000	0,02 %	157 309 965	136 708 116	- 20 601 849	0,32 %
Meta Platforms CLA Ord	USD	New York	317 563	0,01 %	622 740 733	941 903 038	319 162 304	2,22 %
Otello Corp ASA	NOK	Oslo	6 199 943	5,52 %	150 905 103	166 468 470	15 563 366	0,39 %
Square Enix Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	1 106 140	0,90 %	407 419 930	499 763 090	92 343 160	1,18 %
Swisscom AG	CHF	Zürich	100 932	0,19 %	472 321 308	502 682 367	30 361 058	1,18 %
T-Mobile US Inc	USD	New York	231 487	0,02 %	186 392 362	236 752 504	50 360 142	0,56 %
Take-Two Interactive Software Inc	USD	New York	112 327	0,10 %	149 878 746	176 037 557	26 158 812	0,41 %
Tele2 B	SEK	Stockholm	2 839 202	0,43 %	320 240 319	357 004 843	36 764 524	0,84 %
Telenor ASA	NOK	Oslo	3 839 711	0,27 %	574 036 451	532 183 945	- 41 852 506	1,25 %
Vantage Towers AG	EUR	Frankfurt	976 964	0,19 %	236 749 308	315 468 611	78 719 303	0,74 %
Vodafone Group Plc	GBP	London	141 023 756	0,52 %	2 168 401 981	1 890 885 200	- 277 516 781	4,45 %
Zynga Inc	USD	New York	3 276 500	0,29 %	211 277 992	184 916 224	- 26 361 769	0,44 %
Sum Telekommunikasjon					11 803 541 574	14 039 384 897	2 235 843 323	33,06 %
Sum Aksjer					**34 548 792 604**	**41 686 927 692**	**7 138 135 088**	**98,17 %**
Verdipapirer								
Sum Aksjer					34 548 792 604	41 686 927 692	7 138 135 088	98,17 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**34 548 792 604**	**41 686 927 692**	**7 138 135 088**	**98,17 %**

DNB Telecom | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Telecom A	3,87 %	8,10 %	11,65 %	-1,62 %	9,47 %	-6,12 %	19,41 %	20,38 %	47,65 %	7,04 %
DNB Telecom N	4,22 %	8,51 %	11,73 %	-1,62 %	9,47 %	-6,12 %	19,41 %	20,38 %	47,65 %	7,04 %
DNB Telecom R	3,57 %	7,90 %	12,47 %							

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Telecom A	6,48 %	9,61 %	-7,42 %	3,00 %	8,92 %	-8,87 %	-1,63 %	-0,84 %	4,58 %	7,83 %
DNB Telecom N	6,83 %	10,02 %	-7,35 %	3,00 %	8,92 %	-8,87 %	-1,63 %	-0,84 %	4,58 %	7,83 %
DNB Telecom R	6,19 %	9,41 %	-6,61 %							

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Telecom A	9,87 %	18,50 %	8,17 %	11,32 %	9,89 %	13,24 %	13,66 %	11,67 %	9,56 %	10,07 %
DNB Telecom N	9,87 %	18,49 %	8,17 %	11,32 %	9,89 %	13,24 %	13,66 %	11,67 %	9,56 %	10,07 %
DNB Telecom R	9,85 %	18,39 %	8,17 %							

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Telecom A	5,86 %	6,74 %	4,91 %	4,47 %	5,64 %	5,56 %	4,58 %	4,83 %	4,90 %	4,76 %
DNB Telecom N	5,86 %	6,74 %	4,91 %	4,47 %	5,64 %	5,56 %	4,58 %	4,83 %	4,90 %	4,76 %
DNB Telecom R	5,40 %	6,29 %	4,91 %							

DNB Telecom | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	- 4 489	16 277
Utbytte	7 752 581	7 566 753
Gevinst/tap ved realisasjon	6 663 715	12 265 345
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 4 402 057	- 2 316 863
Andre porteføljeinntekter	- 44 071	795 921
Porteføljeresultat	9 965 680	18 327 433
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 2 532 813	- 2 815 527
Andre kostnader	- 38 588	- 27 931
Forvaltningsresultat	- 2 571 400	- 2 843 458
Resultat før skattekostnad	7 394 279	15 483 975
Skattekostnad	- 492 081	- 752 101
Årsresultat	**6 902 199**	**14 731 874**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	6 902 199	14 731 874
Sum anvendt	**6 902 199**	**14 731 874**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	196 886 682	201 338 180
Opptjente, ikke mottatte inntekter	1 441	475
Andre fordringer	3 254 254	4 027 552
Bankinnskudd	5 927 720	8 006 086
Sum eiendeler	206 070 097	213 372 292
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	103 461 451	108 853 451
Overkurs/underkurs	71 973 520	78 963 489
Opptjent egenkapital	24 861 696	17 959 497
Sum egenkapital	200 296 666	205 776 436
Gjeld		
Gjeld	5 773 431	7 595 856
Sum gjeld	5 773 431	7 595 856
Sum gjeld og egenkapital	206 070 097	213 372 292

DNB Telecom | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	47
Depotkostnader	38 603
Kurtasje	48 382
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	205 776 436
Tegning av andeler	96 903 972
Innløsning av andeler	- 109 285 941
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	6 902 199
Egenkapital 31.12.2021	**200 296 666**
Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	7 394 279
Urealisert kursgevinst/kurstap	4 402 057
Gevinst/tap ved realisasjon	- 6 760 015
Andre permanente forskjeller	153 037
Utbytte	- 3 814 488
Kildeskatt utenfor EØS	- 328 372
Foreløpig skattegrunnlag	**1 046 498**
Fremførbart underskudd	- 1 046 498
Endelig skattegrunnlag	**-**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	492 081
Sum skattekostnad	**492 081**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Telecom | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Telecom A	221	213	197	176	179	164	174	146	121	82
DNB Telecom N	108	104	95							
DNB Telecom R	133	128	119	106						

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Telecom A	756 972	828 309	889 898	962 516	1 185 545	1 512 018	2 073 784	1 384 070	1 196 809	549 903
DNB Telecom N	164 938	163 955	1 000							
DNB Telecom R	115 705	99 270	77 489	2 000						

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Telecom A	167 128 731	176 066 648	174 978 976	169 509 137	212 221 354	247 237 278	361 210 449	201 883 829	145 018 396	45 129 606
DNB Telecom N	17 812 178	16 989 484	95 498							
DNB Telecom R	15 355 757	12 720 304	9 202 260	211 186						

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Telecom A	NOK	100	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Telecom N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,85% i årlig honorar	Ingen			
DNB Telecom R	NOK	100	Ingen	Ingen	0,75% i årlig honorar	10% av fondets meravkastning			

DNB Telecom | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Informasjonsteknologi								
Nokia Oyj	EUR	Helsinki	94 100	0,00 %	3 600 131	5 259 910	1 659 779	2,63 %
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SEK	Stockholm	97 221	0,00 %	8 041 028	9 449 279	1 408 251	4,72 %
Sum Informasjonsteknologi					11 641 158	14 709 189	3 068 031	7,34 %
Telekommunikasjon								
ATandT Inc	USD	New York	24 075	0,00 %	6 194 783	5 222 594	- 972 189	2,61 %
Altice USA Inc	USD	New York	13 929	0,01 %	2 071 586	1 987 391	- 84 195	0,99 %
BT Group Plc	GBP	London	258 702	0,00 %	4 412 110	5 238 964	826 854	2,62 %
Deutsche Telekom Ag	EUR	Frankfurt	116 718	0,00 %	17 320 405	19 078 629	1 758 224	9,53 %
Elisa Oyj	EUR	Helsinki	13 954	0,01 %	7 738 095	7 573 179	- 164 916	3,78 %
Kddi Corp	JPY	Tokyo	49 200	0,00 %	12 517 491	12 666 741	149 249	6,32 %
Koninklijke KPN NV	EUR	Amsterdam	324 462	0,01 %	8 397 120	8 882 766	485 645	4,43 %
Liberty Global Plc - C	USD	New York	8 121	0,00 %	1 593 020	2 011 621	418 601	1,00 %
Nippon Telegraph and Telephone Corp	JPY	Tokyo	31 936	0,00 %	2 916 753	7 703 590	4 786 837	3,85 %
Softbank Corp	JPY	Tokyo	18 400	0,00 %	1 752 390	2 049 432	297 042	1,02 %
Softbank Group Corp	JPY	Tokyo	10 400	0,00 %	2 917 183	4 327 679	1 410 496	2,16 %
Swisscom AG	CHF	Zürich	1 867	0,00 %	8 289 091	9 298 419	1 009 328	4,64 %
T-Mobile US Inc	USD	New York	17 182	0,00 %	8 899 580	17 572 829	8 673 249	8,77 %
Tele2 B	SEK	Stockholm	70 671	0,01 %	8 836 598	8 886 261	49 663	4,44 %
Telecom Italia Spa/Milano Savings shares	EUR	Milano	1 475 366	0,02 %	7 137 881	6 181 444	- 956 437	3,09 %
Telefonica Deutschland Holding AG	EUR	Frankfurt	121 184	0,00 %	2 966 313	2 966 435	121	1,48 %
Telefonica Sa	EUR	Madrid	240 159	0,00 %	9 190 911	9 276 985	86 074	4,63 %
Telenet Group Holding NV	EUR	Brussel	7 770	0,01 %	2 970 279	2 498 080	- 472 199	1,25 %
Telenor ASA	NOK	Oslo	66 021	0,00 %	10 200 071	9 150 511	- 1 049 561	4,57 %
Telia Co Ab	SEK	Stockholm	216 889	0,01 %	7 684 816	7 479 175	- 205 641	3,73 %
Vantage Towers AG	EUR	Frankfurt	12 667	0,00 %	3 124 133	4 090 264	966 131	2,04 %
Verizon Communications Inc	USD	New York	17 288	0,00 %	6 258 791	7 921 342	1 662 551	3,95 %
Vodafone Group Plc	GBP	London	1 270 255	0,00 %	19 385 999	17 031 927	- 2 354 071	8,50 %
Zon Optimus SGPS SA	EUR	Lisboa	90 105	0,02 %	4 463 514	3 081 236	- 1 382 278	1,54 %
Sum Telekommunikasjon					167 238 914	182 177 493	14 938 578	90,95 %
Sum Aksjer					**178 880 073**	**196 886 682**	**18 006 609**	**98,30 %**
Verdipapirer								
Sum Aksjer					178 880 073	196 886 682	18 006 609	98,30 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**178 880 073**	**196 886 682**	**18 006 609**	**98,30 %**

DNB USA Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB USA Indeks A	30,30 %	18,24 %	32,86 %	0,11 %	13,47 %	9,98 %	16,80 %	33,23 %	41,82 %	4,97 %
DNB USA Indeks N	30,39 %	18,26 %								

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB USA Indeks A	0,06 %	0,61 %	0,05 %	-0,42 %	-1,69 %	2,14 %	-2,06 %	-6,04 %	-1,85 %	-2,58 %
DNB USA Indeks N	0,15 %	0,63 %								

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB USA Indeks A	11,28 %	21,37 %	10,74 %	16,78 %	12,16 %	17,97 %	16,06 %	12,08 %	12,28 %	11,02 %
DNB USA Indeks N	11,28 %	21,37 %								

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB USA Indeks A	0,29 %	0,47 %	0,35 %	3,03 %	3,66 %	3,75 %	2,89 %	2,22 %	2,99 %	2,71 %
DNB USA Indeks N	0,29 %	0,47 %								

DNB USA Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	49 446	162 105
Utbytte	45 543 533	46 007 326
Gevinst/tap ved realisasjon	125 283 280	100 986 668
Urealisert kursgevinst/kurstap	700 825 562	339 533 016
Andre porteføljeinntekter	- 348 968	- 2 952 950
Porteføljeresultat	871 352 853	483 736 165
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 6 309 486	- 5 290 826
Andre kostnader	- 259 366	- 253 805
Forvaltningsresultat	- 6 568 852	- 5 544 631
Resultat før skattekostnad	864 784 001	478 191 533
Skattekostnad	- 9 905 221	- 7 676 794
Årsresultat	**854 878 780**	**470 514 740**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	854 878 780	470 514 740
Sum anvendt	**854 878 780**	**470 514 740**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	4 307 286 718	2 758 527 813
Opptjente, ikke mottatte inntekter	7 332	6 831
Andre fordringer	27 124 488	1 846 565
Bankinnskudd	35 734 372	35 019 220
Sum eiendeler	4 370 152 909	2 795 400 428
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	992 150 541	772 615 613
Overkurs/underkurs	1 145 739 026	698 785 525
Opptjent egenkapital	2 177 583 878	1 322 705 098
Sum egenkapital	4 315 473 445	2 794 106 235
Gjeld		
Gjeld	54 679 464	1 294 193
Sum gjeld	54 679 464	1 294 193
Sum gjeld og egenkapital	4 370 152 909	2 795 400 428

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	31
Depotkostnader	157 131
Kurtasje	493 637
Ekstraordinære kostnader	1 573
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	2 794 106 235
Tegning av andeler	2 338 235 503
Innløsning av andeler	-1 671 747 073
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	854 878 780
Egenkapital 31.12.2021	**4 315 473 445**
Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	864 784 001
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 700 817 164
Gevinst/tap ved realisasjon	- 118 731 065
Andre permanente forskjeller	296 571
Utbytte	- 1 240 041
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**44 292 303**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**44 292 303**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	9 744 307
Benyttet kildeskatt	- 6 409 299
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**3 335 008**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	3 335 008
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	- 66 293
Kildeskatt	6 636 506
Sum skattekostnad	**9 905 221**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.
Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.
Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.
Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB USA Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB USA Indeks A	471	362	306	230	230	203	184	158	118	83
DNB USA Indeks N	155	119	100							

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB USA Indeks A	8 785 649	7 726 156	6 706 501	1 312 367	1 312 934	1 767 827	6 210 636	6 365 509	3 324 022	6 637 599
DNB USA Indeks N	1 136 856	1 000	1 000							

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB USA Indeks A	4 139 785 040	2 793 987 713	2 051 078 048	302 090 536	301 891 616	358 248 930	1 144 385 625	1 004 179 775	393 582 055	554 168 670
DNB USA Indeks N	175 688 402	118 522	100 223							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB USA Indeks A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB USA Indeks N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,10% i årlig honorar	Ingen			

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Energi								
Baker Hughes Co	USD	New York	9 770	0,00 %	1 841 770	2 072 884	231 114	0,05 %
Cabot Oil and Gas Corp	USD	New York	8 771	0,00 %	1 660 885	1 469 561	- 191 324	0,03 %
Cheniere Energy Inc	USD	New York	2 772	0,00 %	1 618 727	2 479 144	860 417	0,06 %
Chevron Corp	USD	New York	23 260	0,00 %	22 354 369	24 070 088	1 715 719	0,56 %
ConocoPhillips	USD	New York	16 466	0,00 %	7 897 008	10 480 690	2 583 681	0,24 %
Devon Energy Corp	USD	New York	7 556	0,00 %	1 653 021	2 935 099	1 282 078	0,07 %
Diamondback Energy Inc	USD	New York	2 018	0,00 %	1 896 756	1 919 226	22 470	0,04 %
EOG Resources Inc	USD	New York	7 656	0,00 %	5 045 216	5 997 171	951 955	0,14 %
Exxon Mobil Corp	USD	New York	51 445	0,00 %	28 293 183	27 759 299	- 533 884	0,64 %
Halliburton Co	USD	New York	12 905	0,00 %	2 504 060	2 602 610	98 550	0,06 %
Hess Corp	USD	New York	3 402	0,00 %	1 978 574	2 220 889	242 315	0,05 %
Kinder Morgan Inc/De	USD	New York	24 522	0,00 %	3 933 141	3 429 604	- 503 537	0,08 %
Occidental Petroleum Corp	USD	New York	11 244	0,00 %	3 317 487	2 874 444	- 443 043	0,07 %
Oneok Inc	USD	New York	5 437	0,00 %	2 629 737	2 817 254	187 517	0,07 %
Pioneer Natural Resources Co	USD	New York	2 950	0,00 %	3 632 348	4 731 424	1 099 075	0,11 %
Schlumberger Ltd	USD	New York	15 891	0,00 %	4 278 284	4 196 942	- 81 343	0,10 %
Valero Energy Corp	USD	New York	5 582	0,00 %	3 808 437	3 697 196	- 111 241	0,09 %
Williams Cos Inc/The	USD	New York	13 781	0,00 %	2 861 678	3 164 511	302 833	0,07 %
Sum Energi					101 204 683	108 918 035	7 713 352	2,52 %
Materialer								
Air Products and Chemicals Inc	USD	New York	2 648	0,00 %	5 608 070	7 104 732	1 496 662	0,16 %
Albemarle Corp	USD	New York	1 613	0,00 %	2 065 587	3 325 125	1 259 538	0,08 %
Amcor PLC	USD	New York	17 113	0,00 %	1 612 613	1 812 400	199 787	0,04 %
Avery Dennison Corp	USD	New York	921	0,00 %	1 237 781	1 758 907	521 126	0,04 %
Ball Corp	USD	New York	4 381	0,00 %	3 123 641	3 719 196	595 555	0,09 %
CF Industries Holdings Inc	USD	New York	2 381	0,00 %	1 010 543	1 486 123	475 580	0,03 %
Celanese Corp	USD	New York	1 254	0,00 %	1 303 435	1 858 432	554 997	0,04 %
Corteva Inc	USD	New York	9 558	0,00 %	3 068 759	3 985 010	916 251	0,09 %
Crown Holdings Inc	USD	New York	1 497	0,00 %	1 100 907	1 460 294	359 387	0,03 %
Dow Inc	USD	New York	8 649	0,00 %	3 929 344	4 326 005	396 661	0,10 %
DuPont De Nemours Inc	USD	New York	6 161	0,00 %	3 719 703	4 388 741	669 037	0,10 %
Eastman Chemical Co	USD	New York	1 515	0,00 %	1 213 377	1 615 324	401 948	0,04 %
Ecolab Inc	USD	New York	3 123	0,00 %	5 539 597	6 460 503	920 906	0,15 %
FMC Corp	USD	New York	1 430	0,00 %	1 180 946	1 385 731	204 786	0,03 %
International Flavors and Fragrances Inc	USD	New York	3 228	0,00 %	3 914 976	4 288 323	373 348	0,10 %
International Paper Co	USD	New York	4 130	0,00 %	1 508 485	1 710 992	202 507	0,04 %
Linde PLC	USD	New York	6 175	0,00 %	12 390 526	18 864 154	6 473 628	0,44 %
Lyondellbasell Industries NV	USD	New York	2 968	0,00 %	2 286 554	2 413 909	127 356	0,06 %
Martin Marietta Materials Inc	USD	New York	692	0,00 %	1 672 152	2 688 169	1 016 018	0,06 %
Mosaic Co/The	USD	New York	4 004	0,00 %	826 056	1 387 270	561 214	0,03 %
Newmont Corporation	USD	New York	9 276	0,00 %	4 104 537	5 073 146	968 609	0,12 %
NuCor Corp	USD	New York	3 967	0,00 %	2 338 651	3 993 218	1 654 567	0,09 %
Packaging Corp of America	USD	New York	1 052	0,00 %	1 130 102	1 263 043	132 942	0,03 %
Ppg Industries Inc	USD	New York	3 059	0,00 %	3 630 594	4 651 600	1 021 006	0,11 %
RPM International Inc	USD	New York	1 437	0,00 %	979 415	1 279 862	300 446	0,03 %
Sealed Air Corp	USD	New York	1 687	0,00 %	615 737	1 003 716	387 979	0,02 %
Sherwin-Williams Co/The	USD	New York	3 018	0,00 %	5 640 567	9 372 256	3 731 688	0,22 %
Steel Dynamics Inc	USD	New York	2 344	0,00 %	756 220	1 282 993	526 772	0,03 %
Vulcan Materials Co	USD	New York	1 823	0,00 %	2 516 502	3 337 006	820 505	0,08 %
WestRock Co	USD	New York	2 953	0,00 %	1 196 412	1 155 154	- 41 258	0,03 %
Sum Materialer					81 221 789	108 451 335	27 229 546	2,51 %
Industri								
3m Co	USD	New York	8 196	0,00 %	12 630 691	12 838 170	207 480	0,30 %
AMETEK Inc	USD	New York	3 125	0,00 %	2 734 384	4 052 009	1 317 624	0,09 %
Allegion PLC	USD	New York	1 217	0,00 %	1 221 279	1 421 329	200 050	0,03 %
Amerco	USD	New York	132	0,00 %	534 535	845 343	310 808	0,02 %
Ao Smith Corp	USD	New York	1 819	0,00 %	800 909	1 377 076	576 167	0,03 %
Booz Allen Hamilton Holding Corp	USD	New York	1 832	0,00 %	1 234 390	1 369 793	135 403	0,03 %
CLARIVATE PLC	USD	New York	4 774	0,00 %	1 199 715	990 158	- 209 557	0,02 %
CSX Corp	USD	New York	33 322	0,00 %	7 865 110	11 048 512	3 183 402	0,26 %
Canadian Pacific Railway Ltd	USD	New York	3 547	0,00 %	1 838 405	2 250 176	411 771	0,05 %
Carrier Global Corp	USD	New York	12 673	0,00 %	3 897 256	6 061 554	2 164 298	0,14 %
Caterpillar Inc	USD	New York	7 794	0,00 %	10 755 126	14 209 205	3 454 079	0,33 %
Ch Robinson Worldwide Inc	USD	New York	1 799	0,00 %	1 332 506	1 707 455	374 950	0,04 %
Cintas Corp	USD	New York	1 279	0,00 %	3 263 989	4 998 340	1 734 350	0,12 %
CoStar Group Inc	USD	New York	5 345	0,00 %	3 434 312	3 724 985	290 673	0,09 %
Copart Inc	USD	New York	2 881	0,00 %	2 247 443	3 851 985	1 604 542	0,09 %
Cummins Inc	USD	New York	1 978	0,00 %	3 269 487	3 804 928	535 441	0,09 %
Deere and Co	USD	New York	4 320	0,00 %	8 367 708	13 062 414	4 694 706	0,30 %
Delta Air Lines Inc	USD	New York	2 164	0,00 %	756 937	745 756	- 11 181	0,02 %
Dover Corp	USD	New York	1 947	0,00 %	1 853 187	3 117 932	1 264 745	0,07 %
Eaton Corp PLC	USD	New York	5 946	0,00 %	5 870 108	9 061 577	3 191 469	0,21 %
Emerson Electric Co	USD	New York	8 923	0,00 %	5 806 781	7 315 409	1 508 628	0,17 %
Equifax Inc	USD	New York	1 647	0,00 %	2 326 947	4 252 406	1 925 459	0,10 %
Expeditors International of Washington Inc	USD	New York	2 285	0,00 %	1 720 131	2 705 919	985 788	0,06 %
Fastenal Co	USD	New York	7 773	0,00 %	2 607 461	4 390 970	1 783 509	0,10 %
Fedex Corp	USD	New York	3 694	0,00 %	6 654 489	8 425 146	1 770 658	0,20 %
Fortive Corp	USD	New York	5 434	0,00 %	3 075 353	3 655 713	580 360	0,08 %
Fortune Brands Home and Security Inc	USD	New York	1 873	0,00 %	1 227 148	1 765 633	538 484	0,04 %
Generac Holdings Inc	USD	New York	852	0,00 %	1 806 826	2 644 042	837 217	0,06 %
General Electric Co	USD	New York	15 447	0,00 %	11 517 130	12 868 352	1 351 222	0,30 %

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

HEICO Corp	USD	New York	987	0,00 %	922 554	1 118 595	196 040	0,03 %
Heico Corp	USD	New York	586	0,00 %	659 988	745 260	85 272	0,02 %
Howmet Aerospace Inc	USD	New York	5 290	0,00 %	1 246 122	1 484 832	238 710	0,03 %
IHS Markit Ltd	USD	New York	5 740	0,00 %	4 434 481	6 728 017	2 293 536	0,16 %
Idex Corp	USD	New York	1 027	0,00 %	1 577 348	2 140 207	562 859	0,05 %
Illinois Tool Works Inc	USD	New York	4 672	0,00 %	7 630 442	10 167 937	2 537 496	0,24 %
Ingersoll-Rand Inc	USD	New York	5 484	0,00 %	1 794 933	2 992 006	1 197 073	0,07 %
Jb Hunt Transport Services Inc	USD	New York	1 144	0,00 %	1 394 470	2 062 015	667 544	0,05 %
Johnson Controls International PLC	USD	New York	10 730	0,00 %	4 809 284	7 693 581	2 884 298	0,18 %
Knight-Swift Transportation Holdings Inc	USD	New York	2 128	0,00 %	794 162	1 143 560	349 398	0,03 %
Lennox International Inc	USD	New York	460	0,00 %	1 050 611	1 315 740	265 129	0,03 %
Lyft Inc	USD	New York	3 470	0,00 %	1 643 748	1 307 517	- 336 231	0,03 %
Masco Corp	USD	New York	3 434	0,00 %	1 466 775	2 126 405	659 630	0,05 %
Nordson Corp	USD	New York	707	0,00 %	1 318 527	1 591 491	272 963	0,04 %
Norfolk Southern Corp	USD	New York	3 439	0,00 %	6 270 654	9 028 393	2 757 739	0,21 %
Old Dominion Freight Line Inc	USD	New York	1 334	0,00 %	1 929 603	4 215 843	2 286 240	0,10 %
Otis Worldwide Corp	USD	New York	5 517	0,00 %	3 797 821	4 236 004	438 183	0,10 %
Owens Corning	USD	New York	1 413	0,00 %	852 619	1 127 653	275 034	0,03 %
Paccar Inc	USD	New York	4 698	0,00 %	3 189 162	3 656 468	467 306	0,08 %
Parker-Hannifin Corp	USD	New York	1 746	0,00 %	3 275 411	4 898 015	1 622 604	0,11 %
Pentair PLC	USD	New York	2 249	0,00 %	1 080 738	1 448 357	367 619	0,03 %
Plug Power Inc	USD	New York	6 922	0,00 %	2 755 587	1 723 167	- 1 032 420	0,04 %
Republic Services Inc	USD	New York	3 022	0,00 %	2 506 081	3 716 189	1 210 109	0,09 %
Robert Half International Inc	USD	New York	1 526	0,00 %	859 526	1 500 694	641 168	0,03 %
Rockwell Automation Inc	USD	New York	1 571	0,00 %	2 753 084	4 832 811	2 079 727	0,11 %
Rollins Inc	USD	New York	2 997	0,00 %	733 428	904 117	170 689	0,02 %
Roper Technologies Inc	USD	New York	1 559	0,00 %	5 347 655	6 761 958	1 414 304	0,16 %
Sensata Technologies Holding Plc	USD	New York	2 139	0,00 %	917 642	1 163 618	245 976	0,03 %
Snap-On Inc	USD	New York	731	0,00 %	1 153 924	1 388 378	234 454	0,03 %
Southwest Airlines Co	USD	New York	2 000	0,00 %	946 355	755 552	- 190 803	0,02 %
Stanley Black and Decker Inc	USD	New York	2 185	0,00 %	3 089 238	3 634 327	545 090	0,08 %
Sunrun Inc	USD	New York	2 346	0,00 %	1 276 861	709 589	- 567 271	0,02 %
Trane Technologies Plc	USD	New York	3 632	0,00 %	4 159 684	6 470 630	2 310 946	0,15 %
TransDigm Group Inc	USD	New York	705	0,00 %	3 392 793	3 955 690	562 897	0,09 %
TransUnion	USD	New York	2 589	0,00 %	2 013 596	2 707 250	693 654	0,06 %
Uber Technologies Inc	USD	New York	18 177	0,00 %	6 617 688	6 720 970	103 281	0,16 %
Union Pacific Corp	USD	New York	9 292	0,00 %	14 273 085	20 643 054	6 369 969	0,48 %
United Parcel Service Inc	USD	New York	10 316	0,00 %	12 793 893	19 498 420	6 704 527	0,45 %
United Rentals Inc	USD	New York	979	0,00 %	1 528 307	2 868 698	1 340 391	0,07 %
Verisk Analytics Inc	USD	New York	2 084	0,00 %	3 048 834	4 203 448	1 154 615	0,10 %
WW Grainger Inc	USD	New York	600	0,00 %	1 743 479	2 741 997	998 518	0,06 %
Wabtec Corp	USD	New York	2 430	0,00 %	1 698 215	1 973 776	275 561	0,05 %
Waste Connections Inc	USD	New York	3 541	0,00 %	3 115 279	4 255 113	1 139 834	0,10 %
Waste Management Inc	USD	New York	6 120	0,00 %	6 628 529	9 007 259	2 378 729	0,21 %
Xylem Inc/Ny	USD	New York	2 436	0,00 %	1 937 028	2 576 047	639 019	0,06 %
Sum Industri					248 278 987	334 502 937	86 223 951	7,75 %
Forbruksvarer								
Advance Auto Parts Inc	USD	New York	689	0,00 %	1 034 598	1 457 465	422 867	0,03 %
Airbnb Inc	USD	New York	2 583	0,00 %	3 859 034	3 792 254	- 66 780	0,09 %
Amazon.Com Inc	USD	New York	5 169	0,00 %	113 410 610	151 985 195	38 574 585	3,52 %
Aptiv PLC	USD	New York	3 265	0,00 %	3 203 903	4 749 199	1 545 296	0,11 %
Aramark	USD	New York	2 419	0,00 %	854 535	786 065	- 68 470	0,02 %
Autozone Inc	USD	New York	261	0,00 %	2 874 643	4 825 002	1 950 359	0,11 %
Bath and Body Works Inc	USD	New York	2 791	0,00 %	1 316 851	1 717 663	400 812	0,04 %
Best Buy Co Inc	USD	New York	2 376	0,00 %	1 791 738	2 128 752	337 014	0,05 %
Booking Holdings Inc	USD	New York	458	0,00 %	8 133 820	9 689 966	1 556 145	0,22 %
Borgwarner Inc	USD	New York	2 529	0,00 %	835 398	1 005 128	169 730	0,02 %
Burlington Stores Inc	USD	New York	699	0,00 %	1 427 788	1 796 865	369 077	0,04 %
Caesars Entertainment Inc	USD	New York	2 200	0,00 %	2 039 066	1 814 506	- 224 559	0,04 %
CarMax Inc	USD	New York	1 725	0,00 %	1 392 707	1 981 002	588 295	0,05 %
Carnival Corp	USD	New York	8 720	0,00 %	2 471 354	1 547 139	- 924 215	0,04 %
Carvana Co	USD	New York	768	0,00 %	1 729 736	1 569 787	- 159 948	0,04 %
Chewy Inc	USD	New York	934	0,00 %	584 767	485 694	- 99 073	0,01 %
Chipotle Mexican Grill Inc	USD	New York	308	0,00 %	3 418 306	4 748 311	1 330 005	0,11 %
Darden Restaurants Inc	USD	New York	1 379	0,00 %	1 523 592	1 831 848	308 256	0,04 %
Dollar General Corp	USD	New York	2 588	0,00 %	4 078 667	5 382 056	1 303 388	0,12 %
Dollar Tree Inc	USD	New York	2 445	0,00 %	2 183 453	3 029 716	846 262	0,07 %
Domino's Pizza Inc	USD	New York	409	0,00 %	1 242 494	2 035 360	792 866	0,05 %
DoorDash Inc	USD	New York	1 176	0,00 %	1 886 372	1 544 141	- 342 231	0,04 %
Dr Horton Inc	USD	New York	4 320	0,00 %	2 598 058	4 131 409	1 533 351	0,10 %
Draftkings Inc	USD	New York	3 382	0,00 %	1 631 370	819 251	- 812 119	0,02 %
ETSY Inc	USD	New York	1 344	0,00 %	2 015 222	2 594 832	579 610	0,06 %
Expedia Group Inc	USD	New York	1 903	0,00 %	2 475 187	3 032 703	557 516	0,07 %
Ford Motor Co	USD	New York	46 705	0,00 %	4 663 200	8 554 305	3 891 105	0,20 %
Garmin Ltd	USD	New York	1 630	0,00 %	1 565 687	1 957 284	391 597	0,05 %
General Motors Co	USD	New York	15 704	0,00 %	6 169 957	8 119 234	1 949 277	0,19 %
Genuine Parts Co	USD	New York	1 523	0,00 %	1 421 964	1 882 924	460 960	0,04 %
Hasbro Inc	USD	New York	1 378	0,00 %	1 146 904	1 236 792	89 888	0,03 %
Hilton Worldwide Holdings Inc	USD	New York	3 451	0,00 %	3 281 495	4 747 080	1 465 585	0,11 %
Home Depot Inc/The	USD	New York	11 940	0,00 %	27 027 626	43 696 611	16 668 985	1,01 %
LKQ Corp	USD	New York	3 026	0,00 %	1 018 108	1 601 851	583 743	0,04 %
Las Vegas Sands Corp	USD	New York	3 625	0,00 %	1 752 971	1 203 213	- 549 758	0,03 %
Lear Corp	USD	New York	634	0,00 %	693 414	1 022 837	329 424	0,02 %
Lennar Corp A	USD	New York	3 544	0,00 %	2 302 838	3 630 239	1 327 401	0,08 %
Lowe's Cos Inc	USD	New York	7 778	0,00 %	9 183 930	17 728 817	8 544 886	0,41 %
Lucid Group Inc	USD	New York	4 437	0,00 %	2 070 634	1 488 775	- 581 859	0,03 %

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Lululemon Athletica Inc	USD	New York	1 356	0,00 %	3 375 607	4 680 808	1 305 201	0,11 %
MGM Resorts International	USD	New York	4 138	0,00 %	1 153 136	1 637 677	484 540	0,04 %
Marriott International Inc/Md	USD	New York	3 357	0,00 %	3 938 005	4 891 605	953 600	0,11 %
Mcdonald's Corp	USD	New York	8 432	0,00 %	16 111 013	19 932 588	3 821 575	0,46 %
Mercadolibre Inc	USD	New York	514	0,00 %	4 384 817	6 111 766	1 726 950	0,14 %
Mohawk Industries Inc	USD	New York	624	0,00 %	733 857	1 002 467	268 610	0,02 %
Newell Brands Inc	USD	New York	4 036	0,00 %	617 984	777 300	159 316	0,02 %
Nike Inc	USD	New York	14 398	0,00 %	13 971 160	21 161 404	7 190 244	0,49 %
Nvr Inc	USD	New York	36	0,00 %	1 245 666	1 875 823	630 157	0,04 %
O'Reilly Automotive Inc	USD	New York	841	0,00 %	3 572 116	5 237 536	1 665 420	0,12 %
Peloton Interactive Inc	USD	New York	2 692	0,00 %	2 436 071	848 902	-1 587 169	0,02 %
Pool Corp	USD	New York	423	0,00 %	1 494 801	2 111 260	616 459	0,05 %
Pultegroup Inc	USD	New York	2 788	0,00 %	924 881	1 405 303	480 422	0,03 %
Rivian Automotive Inc	USD	New York	1 893	0,00 %	1 998 479	1 730 902	- 267 577	0,04 %
Ross Stores Inc	USD	New York	4 437	0,00 %	4 297 539	4 471 410	173 871	0,10 %
Royal Caribbean Cruises Ltd	USD	New York	2 416	0,00 %	2 232 329	1 638 355	- 593 974	0,04 %
Starbucks Corp	USD	New York	13 747	0,00 %	11 537 491	14 179 708	2 642 218	0,33 %
TJX Cos Inc	USD	New York	14 237	0,00 %	7 550 612	9 531 463	1 980 851	0,22 %
Target Corp	USD	New York	5 482	0,00 %	6 979 934	11 188 254	4 208 320	0,26 %
Tesla Inc	USD	New York	9 550	0,00 %	32 810 445	88 996 479	56 186 034	2,06 %
Tractor Supply Co	USD	New York	1 222	0,00 %	1 251 205	2 571 145	1 319 940	0,06 %
Ulta Beauty Inc	USD	New York	548	0,00 %	1 443 937	1 992 604	548 666	0,05 %
VF Corp	USD	New York	3 511	0,00 %	2 497 045	2 266 968	- 230 076	0,05 %
Vail Resorts Inc	USD	New York	424	0,00 %	1 004 416	1 226 005	221 588	0,03 %
Wayfair Inc	USD	New York	777	0,00 %	1 235 818	1 301 640	65 822	0,03 %
Whirlpool Corp	USD	New York	660	0,00 %	1 115 652	1 365 740	250 088	0,03 %
Wynn Resorts Ltd	USD	New York	1 097	0,00 %	985 731	822 649	- 163 082	0,02 %
Yum! Brands Inc	USD	New York	3 696	0,00 %	3 666 572	4 525 786	859 214	0,10 %
eBay Inc	USD	New York	7 183	0,00 %	2 947 739	4 212 233	1 264 494	0,10 %
Sum Forbruksvarer					369 826 051	541 047 048	171 220 997	12,54 %
Dagligvarer								
Archer-Daniels-Midland Co	USD	New York	6 603	0,00 %	2 687 203	3 935 579	1 248 376	0,09 %
Brown-Forman Corp	USD	New York	3 659	0,00 %	2 182 692	2 350 912	168 221	0,05 %
Bunge Ltd	USD	New York	1 669	0,00 %	954 527	1 374 048	419 521	0,03 %
Campbell Soup Co	USD	New York	2 327	0,00 %	958 120	891 807	- 66 313	0,02 %
Church and Dwight Co Inc	USD	New York	2 898	0,00 %	2 004 576	2 619 432	614 856	0,06 %
Clorox Co/The	USD	New York	1 470	0,00 %	2 291 895	2 260 211	- 31 684	0,05 %
Coca-Cola Co/The	USD	New York	51 066	0,00 %	24 212 078	26 663 169	2 451 091	0,62 %
Colgate-Palmolive Co	USD	New York	9 733	0,00 %	6 434 494	7 324 605	890 112	0,17 %
Conagra Brands Inc	USD	New York	5 672	0,00 %	1 600 288	1 708 094	107 807	0,04 %
Constellation Brands Inc	USD	New York	2 011	0,00 %	3 638 649	4 450 602	811 953	0,10 %
Costco Wholesale Corp	USD	New York	5 578	0,00 %	16 568 165	27 924 299	11 356 133	0,65 %
Estee Lauder Cos Inc/The	USD	New York	3 030	0,00 %	6 482 148	9 891 540	3 409 392	0,23 %
General Mills Inc	USD	New York	7 209	0,00 %	3 560 811	4 283 422	722 611	0,10 %
Hershey Co/The	USD	New York	1 737	0,00 %	2 347 673	2 963 455	615 781	0,07 %
Hormel Foods Corp	USD	New York	3 511	0,00 %	1 367 558	1 511 209	143 651	0,04 %
Jm Smucker Co/The	USD	New York	1 295	0,00 %	1 308 506	1 551 023	242 518	0,04 %
Kellogg Co	USD	New York	3 018	0,00 %	1 707 888	1 714 450	6 562	0,04 %
Keurig Dr Pepper Inc	USD	New York	8 376	0,00 %	2 356 010	2 722 556	366 546	0,06 %
Kimberly-Clark Corp	USD	New York	4 464	0,00 %	5 417 987	5 626 030	208 044	0,13 %
Kraft Heinz Co	USD	New York	7 951	0,00 %	2 365 462	2 517 103	151 641	0,06 %
Kroger Co/The	USD	New York	8 501	0,00 %	2 256 372	3 392 887	1 136 515	0,08 %
Mccormick and Co Inc/Md	USD	New York	2 943	0,00 %	2 072 784	2 507 248	434 464	0,06 %
Molson Coors Brewing Co	USD	New York	2 251	0,00 %	989 404	920 047	- 69 357	0,02 %
Mondelez International Inc	USD	New York	18 226	0,00 %	9 135 690	10 657 498	1 521 808	0,25 %
Monster Beverage Corp	USD	New York	5 475	0,00 %	3 546 681	4 636 830	1 090 149	0,11 %
PepsiCo Inc	USD	New York	17 661	0,00 %	21 864 607	27 053 595	5 188 988	0,63 %
Procter and Gamble Co/The	USD	New York	30 473	0,00 %	33 599 130	43 957 227	10 358 097	1,02 %
Sysco Corp	USD	New York	6 900	0,00 %	4 616 042	4 779 475	163 433	0,11 %
Tyson Foods Inc	USD	New York	3 484	0,00 %	2 417 150	2 677 813	260 663	0,06 %
WalMart Inc	USD	New York	19 487	0,00 %	22 517 623	24 863 850	2 346 227	0,58 %
Walgreens Boots Alliance Inc	USD	New York	10 152	0,00 %	4 662 720	4 669 540	6 819	0,11 %
Sum Dagligvarer					198 124 934	244 399 557	46 274 623	5,66 %
Helse								
10X Genomics Inc	USD	New York	782	0,00 %	1 080 338	1 027 215	- 53 123	0,02 %
AbbVie Inc	USD	New York	20 147	0,00 %	16 363 307	24 055 474	7 692 167	0,56 %
Abbott Laboratories	USD	New York	19 943	0,00 %	17 020 541	24 751 009	7 730 468	0,57 %
Abiomed Inc	USD	New York	477	0,00 %	1 139 197	1 510 787	371 591	0,04 %
Agilent Technologies Inc	USD	New York	3 728	0,00 %	3 248 871	5 248 433	1 999 562	0,12 %
Align Technology Inc	USD	New York	921	0,00 %	3 270 506	5 337 389	2 066 882	0,12 %
Alnylam Pharmaceuticals Inc	USD	New York	1 239	0,00 %	1 437 676	1 852 810	415 134	0,04 %
Amerisourcebergen Corp	USD	New York	1 624	0,00 %	1 416 097	1 903 107	487 010	0,04 %
Amgen Inc	USD	New York	6 381	0,00 %	12 279 190	12 658 966	379 775	0,29 %
Anthem Inc	USD	New York	2 765	0,00 %	7 205 912	11 302 310	4 096 398	0,26 %
Avantor Inc	USD	New York	5 524	0,00 %	1 394 231	2 052 736	658 505	0,05 %
Baxter International Inc	USD	New York	6 210	0,00 %	4 643 530	4 700 739	57 209	0,11 %
Becton Dickinson And Co	USD	New York	3 186	0,00 %	7 067 814	7 065 357	- 2 458	0,16 %
Bio Rad Laboratories Inc	USD	New York	235	0,00 %	1 091 508	1 565 768	474 260	0,04 %
Bio-Techne Corp	USD	New York	410	0,00 %	1 419 389	1 870 444	451 055	0,04 %
Biogen Inc	USD	New York	1 587	0,00 %	3 724 375	3 357 595	- 366 781	0,08 %
Biomarin Pharmaceutical Inc	USD	New York	1 927	0,00 %	1 378 334	1 501 320	122 985	0,03 %
Boston Scientific Corp	USD	New York	16 863	0,00 %	6 085 074	6 316 903	231 829	0,15 %
Bristol-Myers Squibb Co	USD	New York	24 756	0,00 %	13 718 705	13 611 369	- 107 336	0,32 %
Cardinal Health Inc	USD	New York	3 059	0,00 %	1 374 841	1 388 952	14 111	0,03 %
Catalent Inc	USD	New York	1 796	0,00 %	1 542 829	2 027 696	484 867	0,05 %

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Centene Corp	USD	New York	7 092	0,00 %	3 967 509	5 153 245	1 185 736	0,12 %
Cerner Corp	USD	New York	3 177	0,00 %	1 943 019	2 601 822	658 803	0,06 %
Charles River Laboratories International Inc	USD	New York	529	0,00 %	1 542 375	1 757 634	215 258	0,04 %
Cigna Corp	USD	New York	3 759	0,00 %	6 320 304	7 611 773	1 291 469	0,18 %
Cooper Cos Inc/The	USD	New York	518	0,00 %	1 557 328	1 913 667	356 339	0,04 %
Cvs Health Corp	USD	New York	14 789	0,00 %	9 489 091	13 453 492	3 964 400	0,31 %
DaVita Inc	USD	New York	727	0,00 %	479 767	729 304	249 538	0,02 %
Danaher Corp	USD	New York	7 247	0,00 %	12 043 083	21 025 785	8 982 703	0,49 %
Dentsply Sirona Inc	USD	New York	2 302	0,00 %	1 052 515	1 132 522	80 007	0,03 %
DexCom Inc	USD	New York	1 152	0,00 %	3 188 454	5 454 704	2 266 250	0,13 %
Edwards Lifesciences Corp	USD	New York	7 458	0,00 %	5 703 493	8 520 099	2 816 607	0,20 %
Elanco Animal Health Inc	USD	New York	4 489	0,00 %	1 194 785	1 123 432	- 71 352	0,03 %
Eli Lilly and Co	USD	New York	9 282	0,00 %	12 499 402	22 609 010	10 109 609	0,52 %
Exact Sciences Corp	USD	New York	1 809	0,00 %	1 807 555	1 241 568	- 565 988	0,03 %
Gilead Sciences Inc	USD	New York	14 827	0,00 %	8 885 887	9 493 680	607 793	0,22 %
Hca Healthcare Inc	USD	New York	2 953	0,00 %	4 348 824	6 690 310	2 341 486	0,16 %
Henry Schein Inc	USD	New York	1 483	0,00 %	906 553	1 013 902	107 348	0,02 %
Hologic Inc	USD	New York	2 702	0,00 %	1 419 367	1 824 199	404 832	0,04 %
Horizon Pharma PLC	USD	New York	2 251	0,00 %	1 542 097	2 139 035	596 938	0,05 %
Humana Inc	USD	New York	1 541	0,00 %	4 708 787	6 303 394	1 594 607	0,15 %
IDEXX Laboratories Inc	USD	New York	1 029	0,00 %	3 487 336	5 974 886	2 487 550	0,14 %
IQVIA Holdings Inc	USD	New York	2 320	0,00 %	3 689 772	5 772 149	2 082 377	0,13 %
Illumina Inc	USD	New York	1 746	0,00 %	5 201 446	5 857 540	656 095	0,14 %
Incyte Corp	USD	New York	1 971	0,00 %	1 326 398	1 275 756	- 50 642	0,03 %
Insulet Corp	USD	New York	703	0,00 %	1 352 669	1 649 438	296 770	0,04 %
Intuitive Surgical Inc	USD	New York	3 982	0,00 %	7 707 161	12 616 629	4 909 468	0,29 %
Jazz Pharmaceuticals PLC	USD	New York	640	0,00 %	749 387	719 009	- 30 378	0,02 %
Johnson and Johnson	USD	New York	30 020	0,00 %	37 995 767	45 286 568	7 290 802	1,05 %
Laboratory Corp Of America Holdings	USD	New York	1 029	0,00 %	1 814 738	2 851 151	1 036 413	0,07 %
Masimo Corp	USD	New York	550	0,00 %	1 284 030	1 420 002	135 972	0,03 %
Mckesson Corp	USD	New York	1 668	0,00 %	2 343 855	3 656 197	1 312 342	0,08 %
Medtronic Plc	USD	New York	15 666	0,00 %	15 120 307	14 291 358	- 828 949	0,33 %
Merck and Co Inc	USD	New York	28 612	0,00 %	19 819 285	19 336 977	- 482 308	0,45 %
Mettler-Toledo International Inc	USD	New York	291	0,00 %	2 511 879	4 355 254	1 843 374	0,10 %
Moderna Inc	USD	New York	4 068	0,00 %	5 583 780	9 110 985	3 527 205	0,21 %
Molina Healthcare Inc	USD	New York	615	0,00 %	1 165 141	1 725 029	559 888	0,04 %
Neurocrine	USD	New York	996	0,00 %	977 911	748 050	- 229 860	0,02 %
Novavax Inc	USD	New York	742	0,00 %	927 544	936 133	8 589	0,02 %
Novocure Ltd	USD	New York	981	0,00 %	1 206 185	649 498	- 556 687	0,02 %
Oak Street Health Inc	USD	New York	1 015	0,00 %	485 756	296 622	- 189 134	0,01 %
PerkinElmer Inc	USD	New York	1 182	0,00 %	1 197 567	2 095 695	898 128	0,05 %
Pfizer Inc	USD	New York	62 864	0,00 %	20 883 110	32 734 581	11 851 471	0,76 %
Quest Diagnostics Inc	USD	New York	1 377	0,00 %	1 416 905	2 100 826	683 920	0,05 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	USD	New York	1 146	0,00 %	4 824 786	6 381 997	1 557 211	0,15 %
ResMed Inc	USD	New York	1 843	0,00 %	2 976 897	4 233 354	1 256 457	0,10 %
Royalty Pharma PLC	USD	New York	3 746	0,00 %	1 373 012	1 316 379	- 56 633	0,03 %
Seattle Genetics Inc	USD	New York	1 435	0,00 %	1 503 150	1 956 349	453 199	0,05 %
Steris plc	USD	New York	1 050	0,00 %	1 615 890	2 253 786	637 896	0,05 %
Stryker Corp	USD	New York	3 848	0,00 %	7 592 877	9 074 314	1 481 438	0,21 %
Teladoc Health Inc	USD	New York	1 452	0,00 %	2 243 355	1 175 679	- 1 067 676	0,03 %
Teleflex Inc	USD	New York	498	0,00 %	1 571 766	1 442 524	- 129 242	0,03 %
Thermo Fisher Scientific Inc	USD	New York	4 477	0,00 %	14 953 457	26 342 321	11 388 864	0,61 %
Unitedhealth Group Inc	USD	New York	10 810	0,00 %	28 511 101	47 866 909	19 355 808	1,11 %
Universal Health Services Inc	USD	New York	822	0,00 %	1 013 596	939 859	- 73 737	0,02 %
Veeva Systems Inc	USD	New York	1 455	0,00 %	2 463 044	3 277 968	814 924	0,08 %
Vertex Pharmaceuticals Inc	USD	New York	3 094	0,00 %	5 659 355	5 991 527	332 172	0,14 %
Viatris Inc	USD	New York	12 745	0,00 %	2 042 956	1 520 626	- 522 330	0,04 %
Waters Corp	USD	New York	650	0,00 %	1 421 685	2 135 704	714 019	0,05 %
West Pharmaceutical Services INC	USD	New York	778	0,00 %	1 400 259	3 217 708	1 817 449	0,07 %
Zimmer Biomet Holdings Inc	USD	New York	2 198	0,00 %	2 767 892	2 462 368	- 305 524	0,06 %
Zoetis Inc	USD	New York	5 363	0,00 %	6 979 806	11 540 799	4 560 994	0,27 %
Sum Helse					421 665 273	565 489 461	143 824 188	13,10 %
Finans								
Aflac Inc	USD	New York	6 808	0,00 %	2 960 586	3 505 443	544 857	0,08 %
Agnc Investment Corp	USD	New York	5 535	0,00 %	822 875	734 092	- 88 783	0,02 %
Alleghany Corp	USD	New York	146	0,00 %	929 474	859 503	- 69 971	0,02 %
Allstate Corp/The	USD	New York	3 156	0,00 %	3 001 323	3 274 265	272 942	0,08 %
Ally Financial Inc	USD	New York	3 908	0,00 %	1 338 287	1 640 732	302 445	0,04 %
American Express Co	USD	New York	7 584	0,00 %	8 551 439	10 941 239	2 389 800	0,25 %
American Financial Group Inc/Oh	USD	New York	762	0,00 %	662 389	922 728	260 339	0,02 %
American International Group Inc	USD	New York	10 454	0,00 %	4 516 044	5 241 725	725 681	0,12 %
Ameriprise Financial Inc	USD	New York	1 222	0,00 %	1 840 774	3 250 677	1 409 902	0,08 %
Annaly Capital Management Inc	USD	New York	14 747	0,00 %	1 108 587	1 016 940	- 91 648	0,02 %
Aon PLC	USD	New York	2 472	0,00 %	4 676 640	6 551 859	1 875 219	0,15 %
Apollo Global Management Inc	USD	New York	1 837	0,00 %	894 787	1 173 309	278 522	0,03 %
Arch Capital Group Ltd	USD	New York	4 256	0,00 %	1 499 080	1 668 239	169 159	0,04 %
Arthur J Gallagher and Co	USD	New York	2 597	0,00 %	2 683 891	3 885 634	1 201 743	0,09 %
Assurant Inc	USD	New York	638	0,00 %	723 559	876 880	153 321	0,02 %
Athene Holding Ltd	USD		1 415	0,00 %	601 684	1 039 783	438 099	0,02 %
Bank Of America Corp	USD	New York	86 631	0,00 %	24 178 083	33 987 608	9 809 525	0,79 %
Bank Of New York Mellon Corp/The	USD	New York	10 005	0,00 %	4 247 737	5 124 229	876 492	0,12 %
Berkshire Hathaway Inc	USD	New York	15 134	0,00 %	30 612 553	39 903 390	9 290 837	0,92 %
Blackrock Inc	USD	New York	1 771	0,00 %	9 487 707	14 298 492	4 810 785	0,33 %
Blackstone Group Lp	USD	New York	7 743	0,00 %	4 776 182	8 834 762	4 058 579	0,20 %
Brown and Brown	USD	New York	2 526	0,00 %	1 029 805	1 565 489	535 683	0,04 %
CBOE Global Markets Inc	USD	New York	1 125	0,00 %	1 139 672	1 293 645	153 973	0,03 %

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Capital One Financial Corp	USD	New York	4 947	0,00 %	4 710 107	6 329 425	1 619 318	0,15 %
Carlyle Group LP	USD	New York	1 682	0,00 %	533 240	814 298	281 058	0,02 %
Charles Schwab Corp/The	USD	New York	17 019	0,00 %	7 562 258	12 621 614	5 059 356	0,29 %
Chubb Ltd	USD	New York	5 209	0,00 %	7 424 735	8 879 603	1 454 868	0,21 %
Cincinnati Financial Corp	USD	New York	1 613	0,00 %	1 537 256	1 620 531	83 275	0,04 %
Citigroup Inc	USD	New York	22 639	0,00 %	12 858 230	12 056 108	- 802 122	0,28 %
Citizens Financial Group Inc	USD	New York	4 491	0,00 %	1 499 665	1 871 241	371 576	0,04 %
Cme Group Inc	USD	New York	4 267	0,00 %	7 806 755	8 596 421	789 666	0,20 %
Coinbase Global Inc	USD	New York	413	0,00 %	1 109 912	919 121	- 190 791	0,02 %
Discover Financial Services	USD	New York	3 215	0,00 %	2 404 906	3 276 222	871 317	0,08 %
Equitable Holdings Inc	USD	New York	4 064	0,00 %	879 855	1 175 114	295 259	0,03 %
Erie Indemnity Co	USD	New York	267	0,00 %	460 866	453 615	- 7 251	0,01 %
Everest Re Group Ltd	USD	New York	422	0,00 %	886 173	1 019 345	133 171	0,02 %
FactSet Research Systems Inc	USD	New York	399	0,00 %	1 087 235	1 710 027	622 792	0,04 %
Fidelity National Financial Inc	USD	New York	2 895	0,00 %	1 144 257	1 332 102	187 845	0,03 %
Fifth Third Bancorp	USD	New York	7 423	0,00 %	1 978 434	2 850 706	872 273	0,07 %
First Republic Bank/Ca	USD	New York	2 216	0,00 %	2 640 226	4 035 485	1 395 259	0,09 %
Franklin Resources Inc	USD	New York	3 190	0,00 %	800 531	942 086	141 555	0,02 %
Globe Life Inc	USD	New York	1 032	0,00 %	825 660	852 898	27 237	0,02 %
Goldman Sachs Group Inc/The	USD	New York	3 927	0,00 %	9 323 721	13 247 501	3 923 781	0,31 %
Hartford Financial Services Group Inc	USD	New York	3 766	0,00 %	1 883 327	2 292 799	409 472	0,05 %
Huntington Bancshares Inc/Oh	USD	New York	15 567	0,00 %	1 957 599	2 116 772	159 173	0,05 %
Intercontinental Exchange Inc	USD	New York	6 716	0,00 %	6 274 152	8 100 026	1 825 874	0,19 %
Invesco Ltd	USD	New York	3 649	0,00 %	488 740	740 737	251 997	0,02 %
JPMorgan Chase and Co	USD	New York	33 691	0,00 %	36 811 370	47 045 365	10 233 994	1,09 %
KeyCorp	USD	New York	10 290	0,00 %	1 632 385	2 098 823	466 438	0,05 %
Kkr and Co Inc	USD	New York	6 533	0,00 %	2 391 378	4 291 942	1 900 563	0,10 %
Lincoln National Corp	USD	New York	1 907	0,00 %	948 378	1 147 894	199 516	0,03 %
Loews Corp	USD	New York	2 358	0,00 %	1 087 465	1 201 036	113 570	0,03 %
MandT Bank Corp	USD	New York	1 356	0,00 %	1 804 348	1 836 450	32 103	0,04 %
Markel Corp	USD	New York	145	0,00 %	1 518 790	1 577 858	59 068	0,04 %
Marketaxess Holdings Inc	USD	New York	400	0,00 %	1 486 851	1 450 681	- 36 170	0,03 %
Marsh and Mclennan Cos Inc	USD	New York	6 039	0,00 %	6 453 906	9 256 561	2 802 655	0,21 %
Metlife Inc	USD	New York	7 846	0,00 %	3 314 195	4 323 582	1 009 387	0,10 %
Moody's Corp	USD	New York	1 846	0,00 %	4 472 125	6 358 088	1 885 963	0,15 %
Morgan Stanley	USD	New York	15 814	0,00 %	8 540 451	13 688 667	5 148 216	0,32 %
Msci Inc	USD	New York	983	0,00 %	3 102 127	5 311 035	2 208 908	0,12 %
Nasdaq Inc	USD	New York	1 211	0,00 %	1 315 380	2 242 689	927 308	0,05 %
Northern Trust Corp	USD	New York	2 068	0,00 %	1 829 323	2 181 237	351 914	0,05 %
Pnc Financial Services Group Inc/The	USD	New York	4 835	0,00 %	6 382 292	8 549 467	2 167 175	0,20 %
Principal Financial Group Inc	USD	New York	2 868	0,00 %	1 481 261	1 829 290	348 028	0,04 %
Progressive Corp/The	USD	New York	6 961	0,00 %	5 245 494	6 301 087	1 055 592	0,15 %
Prudential Financial Inc	USD	New York	4 154	0,00 %	3 169 946	3 964 963	795 017	0,09 %
Raymond James Financial Inc	USD	New York	1 956	0,00 %	1 271 274	1 731 759	460 485	0,04 %
Regions Financial Corp	USD	New York	10 136	0,00 %	1 470 490	1 948 534	478 044	0,05 %
Robinhood Markets Inc	USD	New York	1 988	0,00 %	434 122	311 347	- 122 776	0,01 %
SEI Investments Co	USD	New York	1 280	0,00 %	652 052	687 856	35 804	0,02 %
SVB Financial Group	USD	New York	714	0,00 %	2 447 228	4 270 380	1 823 151	0,10 %
SandP Global Inc	USD	New York	2 680	0,00 %	7 265 138	11 153 142	3 888 005	0,26 %
Signature Bank/New York Ny	USD	New York	665	0,00 %	1 850 925	1 896 883	45 958	0,04 %
SoFi Technologies Inc	USD	New York	5 664	0,00 %	847 140	789 660	- 57 481	0,02 %
State Street Corp	USD	New York	3 855	0,00 %	2 364 260	3 161 493	797 232	0,07 %
Synchrony Financial	USD	New York	6 133	0,00 %	1 915 273	2 508 893	593 621	0,06 %
T Rowe Price Group Inc	USD	New York	2 738	0,00 %	3 352 548	4 747 776	1 395 227	0,11 %
Tradeweb Markets Inc	USD	New York	1 104	0,00 %	748 616	974 903	226 287	0,02 %
Travelers Cos Inc/The	USD	New York	3 147	0,00 %	4 011 955	4 341 119	329 164	0,10 %
Truist Financial Corp.	USD	New York	14 735	0,00 %	6 785 705	7 607 849	822 145	0,18 %
Upstart Holdings Inc	USD	New York	213	0,00 %	349 188	284 186	- 65 002	0,01 %
Us Bancorp	USD	New York	16 872	0,00 %	7 934 762	8 357 105	422 343	0,19 %
Wells Fargo and Co	USD	New York	46 327	0,00 %	18 292 942	19 601 048	1 308 106	0,45 %
Willis Towers Watson PLC	USD	New York	1 360	0,00 %	2 441 976	2 848 191	406 215	0,07 %
Wr Berkley Corp	USD	New York	1 496	0,00 %	879 470	1 086 903	207 434	0,03 %
Sum Finans					348 663 530	452 410 201	103 746 670	10,48 %
Informasjonsteknologi								
ANSYS Inc	USD	New York	914	0,00 %	2 137 367	3 232 998	1 095 630	0,07 %
Accenture Plc	USD	New York	7 241	0,00 %	14 958 830	26 470 390	11 511 559	0,61 %
Adobe Inc	USD	New York	5 434	0,00 %	18 804 827	27 172 745	8 367 918	0,63 %
Advanced Micro Devices inc	USD	New York	14 157	0,00 %	8 100 398	17 964 573	9 864 175	0,42 %
Affirm Hodings Inc	USD	New York	960	0,00 %	1 021 201	851 298	- 169 903	0,02 %
Akamai Technologies Inc	USD	New York	1 724	0,00 %	1 515 593	1 779 330	263 736	0,04 %
Amphenol Corp	USD	New York	7 345	0,00 %	3 781 733	5 664 820	1 883 088	0,13 %
Analog Devices Inc	USD	New York	6 106	0,00 %	6 676 934	9 464 255	2 787 321	0,22 %
Apple Inc	USD	New York	188 145	0,00 %	142 907 863	294 609 770	151 701 908	6,83 %
Applied Materials Inc	USD	New York	10 541	0,00 %	7 550 023	14 627 194	7 077 171	0,34 %
Arista Networks Inc	USD	New York	2 420	0,00 %	1 473 304	3 067 666	1 594 362	0,07 %
Arrow Electronics Inc	USD	New York	784	0,00 %	563 108	928 282	365 174	0,02 %
Asana Inc	USD	New York	732	0,00 %	600 916	481 220	- 119 696	0,01 %
Autodesk Inc	USD	New York	2 572	0,00 %	4 759 765	6 377 577	1 617 811	0,15 %
Automatic Data Processing Inc	USD	New York	5 020	0,00 %	8 013 319	10 915 570	2 902 251	0,25 %
Avalara Inc	USD	New York	909	0,00 %	1 129 563	1 034 924	- 94 639	0,02 %
Bentley Systems Inc	USD	New York	1 823	0,00 %	883 186	776 942	- 106 245	0,02 %
Bill.com Holdings Inc	USD	New York	821	0,00 %	1 888 127	1 803 802	- 84 325	0,04 %
Black Knight Inc	USD	New York	1 657	0,00 %	994 656	1 211 182	216 526	0,03 %
Block Inc	USD	New York	4 468	0,00 %	5 420 981	6 363 521	942 539	0,15 %
Broadcom Inc	USD	New York	4 626	0,00 %	14 513 201	27 144 373	12 631 172	0,63 %
Broadridge Financial Solutions Inc	USD	New York	1 228	0,00 %	1 513 102	1 979 734	466 632	0,05 %

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Cadence Design Systems Inc	USD	New York	3 393	0,00 %	3 088 732	5 575 684	2 486 952	0,13 %
Cdw Corp/De	USD	New York	1 483	0,00 %	1 743 533	2 678 018	934 485	0,06 %
Ceridian HCM Holding Inc	USD	New York	1 421	0,00 %	1 230 835	1 308 968	78 133	0,03 %
Cisco Systems Inc	USD	New York	48 096	0,00 %	20 703 167	26 876 799	6 173 632	0,62 %
Citrix Systems Inc	USD	New York	1 314	0,00 %	1 224 343	1 096 038	- 128 305	0,03 %
Cloudflare Inc	USD	New York	2 921	0,00 %	2 411 420	3 387 210	975 790	0,08 %
Cognex Corp	USD	New York	1 868	0,00 %	1 027 161	1 280 908	253 748	0,03 %
Cognizant Technology Solutions Corp	USD	New York	6 539	0,00 %	4 052 939	5 115 849	1 062 911	0,12 %
Corning Inc	USD	New York	8 559	0,00 %	2 434 694	2 809 965	375 271	0,07 %
Coupa Software Inc	USD	New York	771	0,00 %	1 732 472	1 074 568	- 657 904	0,02 %
Crowdstrike Holdings Inc	USD	New York	2 002	0,00 %	2 865 616	3 614 705	749 088	0,08 %
Datadog Inc	USD	New York	2 382	0,00 %	2 256 230	3 741 235	1 485 005	0,09 %
Dell Technologies Inc	USD	New York	2 937	0,00 %	874 068	1 454 766	580 698	0,03 %
DocuSign Inc	USD	New York	2 058	0,00 %	3 131 245	2 764 131	- 367 114	0,06 %
Dropbox Inc	USD	New York	3 365	0,00 %	698 326	728 190	29 863	0,02 %
Dynatrace Inc	USD	New York	1 943	0,00 %	817 526	1 034 034	216 509	0,02 %
EPAM Systems Inc	USD	New York	596	0,00 %	1 429 725	3 513 177	2 083 452	0,08 %
Enphase Energy Inc	USD	New York	1 350	0,00 %	1 726 820	2 177 847	451 026	0,05 %
Entegris Inc	USD	New York	1 492	0,00 %	2 024 026	1 823 284	- 200 742	0,04 %
F5 Networks Inc	USD	New York	630	0,00 %	872 686	1 359 494	486 807	0,03 %
Fair Isaac Corp	USD	New York	304	0,00 %	1 159 946	1 162 567	2 620	0,03 %
Fidelity National Information Services Inc	USD	New York	6 818	0,00 %	7 970 288	6 562 444	- 1 407 844	0,15 %
Fiserv Inc	USD	New York	7 057	0,00 %	6 670 535	6 458 929	- 211 607	0,15 %
Fleetcor Technologies Inc	USD	New York	836	0,00 %	2 110 010	1 650 171	- 459 840	0,04 %
Fortinet Inc	USD	New York	1 711	0,00 %	2 440 639	5 422 667	2 982 028	0,13 %
Gartner Inc	USD	New York	910	0,00 %	1 388 942	2 682 802	1 293 860	0,06 %
Global Payments Inc	USD	New York	3 124	0,00 %	4 700 843	3 723 989	- 976 854	0,09 %
GoDaddy Inc	USD	New York	1 775	0,00 %	1 148 773	1 328 270	179 497	0,03 %
Guidewire Software Inc	USD	New York	841	0,00 %	890 299	841 960	- 48 339	0,02 %
HP Inc	USD	New York	13 255	0,00 %	2 524 765	4 403 117	1 878 351	0,10 %
Hewlett Packard Enterprise Co	USD	New York	13 769	0,00 %	1 748 056	1 914 780	166 724	0,04 %
HubSpot Inc	USD	New York	469	0,00 %	1 750 892	2 726 101	975 209	0,06 %
IPG Photonics Corp	USD	New York	396	0,00 %	483 726	601 121	117 395	0,01 %
Intel Corp	USD	New York	45 866	0,00 %	21 258 356	20 829 698	- 428 659	0,48 %
International Business Machines Corp	USD	New York	10 110	0,00 %	11 560 483	11 916 192	355 709	0,28 %
Intuit Inc	USD	New York	3 172	0,00 %	9 993 557	17 991 923	7 998 366	0,42 %
Jack Henry and Associates Inc	USD	New York	786	0,00 %	1 070 808	1 157 438	86 630	0,03 %
Juniper Networks Inc	USD	New York	3 468	0,00 %	746 805	1 092 078	345 274	0,03 %
Keysight Technologies Inc	USD	New York	1 952	0,00 %	1 896 337	3 554 723	1 658 386	0,08 %
Kla-Tencor Corp	USD	New York	1 685	0,00 %	3 229 917	6 390 934	3 161 016	0,15 %
Lam Research Corp	USD	New York	1 685	0,00 %	5 557 574	10 685 732	5 128 158	0,25 %
Marvell Technology Inc	USD	New York	9 642	0,00 %	3 465 473	7 438 929	3 973 456	0,17 %
Mastercard Inc	USD	New York	10 031	0,00 %	26 946 213	31 784 142	4 837 929	0,74 %
Microchip Technology Inc	USD	New York	6 765	0,00 %	3 767 891	5 193 634	1 425 743	0,12 %
Micron Technology Inc	USD	New York	13 266	0,00 %	7 350 153	10 897 019	3 546 866	0,25 %
Microsoft Corp	USD	New York	81 515	0,00 %	135 689 752	241 754 795	106 065 043	5,60 %
MongoDB Inc	USD	New York	732	0,00 %	1 995 619	3 416 952	1 421 333	0,08 %
Monolithic Power Systems Inc	USD	New York	459	0,00 %	1 547 932	1 996 802	448 870	0,05 %
NetApp Inc	USD	New York	2 355	0,00 %	1 363 918	1 910 365	546 447	0,04 %
Nortonlifelock Inc.	USD	New York	6 137	0,00 %	1 314 755	1 405 983	91 229	0,03 %
Nuance Communications Inc	USD	New York	3 288	0,00 %	1 660 743	1 603 980	- 56 764	0,04 %
Nvidia Corp	USD	New York	28 658	0,00 %	27 475 714	74 325 962	46 850 248	1,72 %
Nxp Semiconductors Nv	USD	New York	2 918	0,00 %	3 487 131	5 861 189	2 374 058	0,14 %
ON Semiconductor Corp	USD	New York	4 518	0,00 %	1 119 075	2 706 006	1 586 931	0,06 %
Okta Inc	USD	New York	1 323	0,00 %	2 175 323	2 615 304	439 981	0,06 %
Oracle Corp	USD	New York	19 319	0,00 %	10 586 144	14 857 160	4 271 016	0,34 %
PTC Inc	USD	New York	1 174	0,00 %	960 144	1 254 228	294 084	0,03 %
Palantir Technologies Inc A	USD	New York	16 238	0,00 %	3 499 135	2 607 518	- 891 617	0,06 %
Palo Alto Networks Inc	USD	New York	1 189	0,00 %	3 265 163	5 837 606	2 572 443	0,14 %
PayPal Holdings Inc	USD	New York	12 790	0,00 %	18 038 310	21 269 195	3 230 885	0,49 %
Paychex Inc	USD	New York	4 049	0,00 %	3 416 782	4 873 773	1 456 991	0,11 %
Paycom Software Inc	USD	New York	541	0,00 %	1 492 165	1 980 747	488 582	0,05 %
Qorvo Inc	USD	New York	1 191	0,00 %	1 307 292	1 642 501	335 209	0,04 %
Qualcomm Inc	USD	New York	13 044	0,00 %	11 788 901	21 034 787	9 245 886	0,49 %
RingCentral Inc	USD	New York	811	0,00 %	1 576 415	1 339 860	- 236 555	0,03 %
SSandC Technologies Holdings Inc	USD	New York	2 436	0,00 %	1 270 647	1 761 043	490 397	0,04 %
Salesforce.com Inc	USD	New York	11 025	0,00 %	20 194 186	24 706 965	4 512 779	0,57 %
Seagate Technology Plc	USD	New York	2 179	0,00 %	1 111 454	2 170 919	1 059 465	0,05 %
ServiceNow Inc	USD	New York	2 216	0,00 %	7 461 519	12 684 488	5 222 968	0,29 %
Skyworks Solutions Inc	USD	New York	1 754	0,00 %	1 718 505	2 399 597	681 092	0,06 %
Snowflake Inc Class A	USD	New York	2 317	0,00 %	6 117 909	6 921 340	803 432	0,16 %
SolarEdge Technologies Inc	USD	New York	550	0,00 %	1 353 909	1 360 783	6 874	0,03 %
Splunk Inc	USD	New York	1 734	0,00 %	2 104 077	1 769 467	- 334 611	0,04 %
Synopsys Inc	USD	New York	1 819	0,00 %	3 200 942	5 910 920	2 709 977	0,14 %
TE Connectivity Ltd	USD	New York	4 021	0,00 %	3 982 835	5 720 856	1 738 020	0,13 %
Teledyne Technologies Inc	USD	New York	492	0,00 %	1 619 078	1 895 493	276 414	0,04 %
Teradyne Inc	USD	New York	1 759	0,00 %	1 326 179	2 536 578	1 210 398	0,06 %
Texas Instruments Inc	USD	New York	10 619	0,00 %	13 400 512	17 648 619	4 248 107	0,41 %
Trade Desk Inc	USD	New York	5 421	0,00 %	2 758 338	4 380 759	1 622 421	0,10 %
Trimble Inc	USD	New York	2 655	0,00 %	1 240 330	2 041 343	801 014	0,05 %
Twilio Inc	USD	New York	2 021	0,00 %	4 431 437	4 693 189	261 752	0,11 %
Tyler Technologies Inc	USD	New York	431	0,00 %	1 337 565	2 044 580	707 014	0,05 %
Unity Software Inc	USD	New York	591	0,00 %	477 002	745 209	268 207	0,02 %
VMware Inc	USD	New York	2 181	0,00 %	2 009 261	2 228 687	219 426	0,05 %
VeriSign Inc	USD	New York	1 072	0,00 %	1 975 870	2 399 416	423 546	0,06 %
Visa Inc	USD	New York	19 175	0,00 %	32 457 744	36 643 689	4 185 945	0,85 %
Western Digital Corp	USD	New York	3 243	0,00 %	1 747 657	1 864 859	117 202	0,04 %

Western Union Co/The	USD	New York	4 330	0,00 %	823 435	681 189	- 142 246	0,02 %
Workday Inc	USD	New York	2 283	0,00 %	4 374 759	5 499 709	1 124 950	0,13 %
Xilinx Inc	USD	New York	2 951	0,00 %	3 172 084	5 517 615	2 345 531	0,13 %
Zebra Technologies Corp CL A	USD	New York	566	0,00 %	1 478 311	2 970 737	1 492 426	0,07 %
Zendesk Inc	USD	New York	1 255	0,00 %	1 380 669	1 154 174	- 226 495	0,03 %
Zoom Video Communications Inc	USD	New York	2 642	0,00 %	6 901 777	4 284 726	- 2 617 051	0,10 %
Zscaler Inc	USD	New York	863	0,00 %	1 282 434	2 445 383	1 162 949	0,06 %
Sum Informasjonsteknologi					803 855 678	1 287 125 437	483 269 758	29,83 %
Telekommunikasjon								
AMC Entertainment Holdings Inc	USD	New York	5 291	0,00 %	1 989 071	1 269 087	- 719 984	0,03 %
ATandT Inc	USD	New York	83 121	0,00 %	24 006 707	18 031 453	- 5 975 254	0,42 %
Activision Blizzard Inc	USD	New York	9 525	0,00 %	5 425 298	5 588 141	162 843	0,13 %
Alphabet Inc - A	USD	New York	3 437	0,00 %	50 470 855	87 804 928	37 334 073	2,03 %
Alphabet Inc - C	USD	New York	3 271	0,00 %	48 791 155	83 464 618	34 673 462	1,93 %
Cable ONE Inc	USD	New York	57	0,00 %	980 197	886 386	- 93 811	0,02 %
Charter Communications Inc	USD	New York	1 527	0,00 %	6 897 894	8 779 131	1 881 237	0,20 %
Comcast Corp	USD	New York	51 573	0,00 %	21 312 156	22 889 389	1 577 233	0,53 %
DISH Network Corp	USD	New York	2 589	0,00 %	904 182	740 624	- 163 559	0,02 %
Discovery Communications Inc - A	USD	New York	1 779	0,00 %	444 542	369 290	- 75 252	0,01 %
Discovery Communications Inc - C	USD	New York	3 307	0,00 %	781 399	667 813	- 113 587	0,02 %
Electronic Arts Inc	USD	New York	3 033	0,00 %	3 123 537	3 527 785	404 248	0,08 %
Fox Corp	USD	New York	1 602	0,00 %	486 003	484 129	- 1 874	0,01 %
Fox Corp A	USD	New York	3 447	0,00 %	1 064 679	1 121 638	56 958	0,03 %
Iac/Interactivecorp	USD	New York	834	0,00 %	551 337	961 302	409 965	0,02 %
Interpublic Group Of Cos Inc/The	USD	New York	4 148	0,00 %	871 239	1 369 858	498 619	0,03 %
Liberty Broadband Corp	USD	New York	1 870	0,00 %	2 342 016	2 656 107	314 092	0,06 %
Liberty Global Plc - A	USD	New York	1 711	0,00 %	396 712	418 544	21 832	0,01 %
Liberty Global Plc - C	USD	New York	3 721	0,00 %	819 558	921 714	102 156	0,02 %
Liberty Media Corp - C	USD	New York	2 039	0,00 %	763 210	1 137 088	373 877	0,03 %
Liberty Media Corp-Liberty Siriusxm - A	USD	New York	881	0,00 %	318 886	395 050	76 163	0,01 %
Liberty Media Corp-Liberty Siriusxm - C	USD	New York	1 798	0,00 %	670 685	806 242	135 557	0,02 %
Live Nation Entertainment Inc	USD	New York	1 729	0,00 %	1 065 097	1 824 894	759 797	0,04 %
Lumen Technologies Inc	USD	New York	9 907	0,00 %	1 129 788	1 096 404	- 33 384	0,03 %
Match Group Inc	USD	New York	3 332	0,00 %	3 256 575	3 885 846	629 271	0,09 %
Meta Platforms CLA Ord	USD	New York	27 036	0,00 %	56 185 787	80 189 728	24 003 940	1,86 %
Netflix Inc	USD	New York	5 036	0,00 %	18 518 807	26 753 733	8 234 926	0,62 %
News Corp	USD	New York	4 125	0,00 %	587 570	811 537	223 967	0,02 %
Omnicom Group Inc	USD	New York	2 268	0,00 %	1 464 444	1 465 393	949	0,03 %
Pinterest Inc	USD	New York	5 771	0,00 %	2 303 181	1 849 866	- 453 315	0,04 %
Roku Inc	USD	New York	1 214	0,00 %	2 278 702	2 442 976	164 274	0,06 %
Sirius XM Holdings Inc	USD	New York	10 784	0,00 %	604 600	603 863	- 737	0,01 %
Snap Inc	USD	New York	11 632	0,00 %	3 682 380	4 824 077	1 141 697	0,11 %
T-Mobile US Inc	USD	New York	7 305	0,00 %	6 848 171	7 471 163	622 992	0,17 %
Take-Two Interactive Software Inc	USD	New York	1 219	0,00 %	1 577 122	1 910 403	333 280	0,04 %
Twitter Inc	USD	New York	8 416	0,00 %	3 410 137	3 207 564	- 202 573	0,07 %
Verizon Communications Inc	USD	New York	47 681	0,00 %	24 040 464	21 847 380	- 2 193 084	0,51 %
ViacomCBS Inc	USD	New York	6 385	0,00 %	2 077 786	1 699 280	- 378 506	0,04 %
Walt Disney Co/The	USD	New York	20 671	0,00 %	26 256 453	28 233 826	1 977 373	0,65 %
ZoomInfo Technologies Inc	USD	New York	2 465	0,00 %	1 334 579	1 395 522	60 943	0,03 %
Sum Telekommunikasjon					330 032 963	435 803 773	105 770 809	10,10 %
Infrastruktur								
American Water Works Co Inc	USD	New York	3 312	0,00 %	4 154 695	5 515 885	1 361 190	0,13 %
Atmos Energy Corp	USD	New York	2 076	0,00 %	1 965 524	1 918 002	- 47 522	0,04 %
CMS Energy Corp	USD	New York	4 598	0,00 %	2 511 468	2 637 553	126 085	0,06 %
CenterPoint Energy Inc	USD	New York	9 222	0,00 %	2 042 504	2 269 707	227 204	0,05 %
Consolidated Edison Inc	USD	New York	5 446	0,00 %	4 056 091	4 097 447	41 356	0,09 %
Dominion Energy Inc	USD	New York	14 095	0,00 %	9 861 230	9 764 532	- 96 698	0,23 %
Edison International	USD	New York	6 028	0,00 %	3 474 015	3 627 946	153 931	0,08 %
Entergy Corp	USD	New York	3 187	0,00 %	3 035 878	3 165 907	130 029	0,07 %
Essential Utilities Inc	USD	New York	3 707	0,00 %	1 507 119	1 755 096	247 977	0,04 %
Eversource Energy	USD	New York	5 456	0,00 %	4 049 354	4 377 288	327 934	0,10 %
Exelon Corp	USD	New York	17 390	0,00 %	7 272 304	8 857 510	1 585 205	0,21 %
NextEra Energy Inc	USD	New York	32 785	0,00 %	18 318 575	26 991 120	8 672 545	0,63 %
NiSource Inc	USD	New York	6 231	0,00 %	1 512 165	1 517 082	4 917	0,04 %
PgandE Corp	USD	New York	23 653	0,00 %	2 092 299	2 532 152	439 853	0,06 %
Public Service Enterprise Group Inc	USD	New York	9 052	0,00 %	4 753 870	5 326 606	572 735	0,12 %
Sempra Energy	USD	New York	5 625	0,00 %	6 630 127	6 561 477	- 68 651	0,15 %
Southern Co/The	USD	New York	18 372	0,00 %	9 821 952	11 110 633	1 288 681	0,26 %
UGI Corp	USD	New York	3 315	0,00 %	1 358 465	1 342 072	- 16 393	0,03 %
Vistra Energy Corp	USD	New York	6 892	0,00 %	1 253 033	1 383 863	130 830	0,03 %
Sum Infrastruktur					89 670 668	104 751 876	15 081 208	2,43 %
Eiendom								
Alexandria Real Estate Equities Inc	USD	New York	1 837	0,00 %	2 875 360	3 611 777	736 417	0,08 %
American Tower Corp	USD	New York	5 162	0,00 %	10 780 718	13 314 619	2 533 901	0,31 %
Avalonbay Communities Inc	USD	New York	1 735	0,00 %	3 255 193	3 864 564	609 371	0,09 %
Boston Properties Inc	USD	New York	1 563	0,00 %	1 702 092	1 587 526	- 114 566	0,04 %
CBRE Group Inc	USD	New York	4 168	0,00 %	2 493 226	3 988 250	1 495 024	0,09 %
Camden Property Trust	USD	New York	1 030	0,00 %	1 050 881	1 622 923	572 043	0,04 %
Crown Castle International Corp	USD	New York	4 860	0,00 %	6 794 502	8 945 957	2 151 456	0,21 %
Digital Realty Trust Inc	USD	New York	3 085	0,00 %	3 804 754	4 811 652	1 006 898	0,11 %
Duke Realty Corp	USD	New York	3 954	0,00 %	1 334 343	2 288 707	954 364	0,05 %
Equinix Inc	USD	New York	1 072	0,00 %	6 188 157	7 995 910	1 807 752	0,19 %
Equity Lifestyle Properties Inc	USD	New York	1 826	0,00 %	1 206 831	1 411 520	204 689	0,03 %
Equity Residential	USD	New York	4 520	0,00 %	3 289 554	3 607 214	317 660	0,08 %

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Essex Property Trust Inc	USD	New York	685	0,00 %	1 811 149	2 127 658	316 509	0,05 %
Extra Space Storage Inc	USD	New York	1 410	0,00 %	1 525 195	2 819 116	1 293 921	0,07 %
Healthpeak Properties INC	USD	New York	5 683	0,00 %	1 711 006	1 808 629	97 623	0,04 %
Host Hotels and Resorts Inc	USD	New York	7 445	0,00 %	1 026 831	1 141 693	114 861	0,03 %
Invitation Homes Inc	USD	New York	7 640	0,00 %	2 265 638	3 054 638	789 000	0,07 %
Iron Mountain Inc	USD	New York	3 044	0,00 %	896 954	1 404 689	507 735	0,03 %
Medical Properties Trust Inc	USD	New York	6 202	0,00 %	1 111 593	1 292 351	180 757	0,03 %
Mid-America Apartment Communities Inc	USD	New York	1 207	0,00 %	1 481 361	2 442 088	960 727	0,06 %
Prologis Inc	USD	New York	8 650	0,00 %	7 473 831	12 842 214	5 368 383	0,30 %
Public Storage	USD	New York	1 725	0,00 %	3 976 377	5 697 645	1 721 267	0,13 %
Realty Income Corp	USD	New York	6 037	0,00 %	3 498 760	3 811 171	312 411	0,09 %
Regency Centers Corp	USD	New York	1 612	0,00 %	832 393	1 071 108	238 715	0,02 %
SBA Communications Corp	USD	New York	1 342	0,00 %	3 345 575	4 603 724	1 258 149	0,11 %
Simon Property Group Inc	USD	New York	3 599	0,00 %	4 391 158	5 070 630	679 473	0,12 %
Sun Communities	USD	New York	1 512	0,00 %	2 230 734	2 799 587	568 853	0,06 %
UDR Inc	USD	New York	3 130	0,00 %	1 377 473	1 655 801	278 328	0,04 %
VICI Properties Inc	USD	New York	6 474	0,00 %	1 527 379	1 718 970	191 591	0,04 %
Ventas Inc	USD	New York	4 149	0,00 %	2 307 340	1 870 334	- 437 006	0,04 %
Vornado Realty Trust	USD	New York	1 716	0,00 %	901 223	633 434	- 267 789	0,01 %
WP Carey Inc	USD	New York	1 876	0,00 %	1 316 899	1 357 364	40 465	0,03 %
Welltower Inc	USD	New York	5 220	0,00 %	3 744 053	3 948 124	204 071	0,09 %
Weyerhaeuser Co	USD	New York	7 900	0,00 %	1 973 463	2 868 787	895 324	0,07 %
Zillow Group Inc	USD	New York	1 709	0,00 %	1 180 526	962 250	- 218 276	0,02 %
Zillow Inc	USD	New York	646	0,00 %	597 643	354 444	- 243 199	0,01 %
Sum Eiendom					97 280 161	124 407 065	27 126 905	2,88 %
Sum Aksjer					**3 089 824 717**	**4 307 306 724**	**1 217 482 008**	**99,81 %**
Futures								
SandP500 Micro eMini Mar 22 / HWAH2	USD	Chicago	165	0,00 %	-	- 20 007	- 20 007	0,00 %
Sum Futures					-	- 20 007	- 20 007	0,00 %
Verdipapirer								
Sum Aksjer					3 089 824 717	4 307 306 724	1 217 482 008	99,81 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	- 20 007	- 20 007	0,00 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**3 089 824 717**	**4 307 286 718**	**1 217 462 001**	**99,81 %**

DNB Aktiv Rente | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv Rente A	1,15 %	3,44 %	3,94 %	1,11 %	2,97 %	3,85 %	-0,42 %	3,89 %	4,03 %	5,69 %

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv Rente A	1,05 %	2,82 %	2,78 %	0,57 %	2,49 %	3,32 %	-1,30 %	2,56 %	2,41 %	4,18 %

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv Rente A	0,65 %	5,19 %	0,48 %	0,39 %	0,46 %	0,94 %	0,99 %	0,46 %	0,43 %	1,13 %

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv Rente A	0,65 %	5,41 %	0,50 %	0,43 %	0,47 %	0,94 %	0,99 %	0,48 %	0,44 %	1,16 %

DNB Aktiv Rente | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	158 102 803	96 573 314
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	3 022 607	- 10 640 688
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 93 477 038	44 365 684
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	67 648 371	130 298 310
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 15 876 833	- 14 562 911
Andre kostnader	- 6 740	- 10 400
Forvaltningsresultat	- 15 883 573	- 14 573 311
Resultat før skattekostnad	51 764 798	115 724 999
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**51 764 798**	**115 724 999**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	- 867 565	2 121 549
Avsatt til andelseierne	146 109 402	70 907 955
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 93 477 038	42 695 495
Sum anvendt	**51 764 798**	**115 724 999**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	4 627 232 310	4 335 656 054
Opptjente, ikke mottatte inntekter	5 814 721	5 867 769
Andre fordringer	- 401 048	- 577 771
Bankinnskudd	37 633 812	5 754 113
Sum eiendeler	4 670 279 795	4 346 700 165
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	4 589 909 056	4 185 669 990
Overkurs/underkurs	158 383 464	144 736 602
Opptjent egenkapital	- 79 329 630	15 014 973
Sum egenkapital	4 668 962 890	4 345 421 566
Gjeld		
Gjeld	1 316 905	1 278 599
Sum gjeld	1 316 905	1 278 599
Sum gjeld og egenkapital	4 670 279 795	4 346 700 165

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	18
Depotkostnader	6 740
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	4 345 421 566
Tegning av andeler	2 170 574 535
Innløsning av andeler	-1 753 556 173
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 93 477 038
Egenkapital 31.12.2021	**4 668 962 890**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	51 764 798
Urealisert kursgevinst/kurstap	93 477 038
Skattemessig resultat	**145 241 837**
Netto utdelt til andelseierne i året	867 565
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 146 109 402
Skattegrunnlag	**-**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Aktiv Rente | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv Rente A	102	104	102	101	102	101	99	103	103	104

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv Rente A	45 899 091	41 856 700	42 847 346	35 138 393	22 234 209	13 306 048	11 455 375	9 612 522	8 846 530	7 353 396

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv Rente A	4 668 962 891	4 345 421 566	4 371 646 616	3 545 335 276	2 267 423 811	1 344 023 214	1 139 465 557	990 426 395	907 048 984	762 211 616

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Aktiv Rente A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,50% i årlig honorar	Ingen			

DNB Aktiv Rente | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Industri										
Elkem ASA FRN 25.02.2025	NOK	Oslo	20 000 000	2,67 %	20 000 000	20 008 008	8 008	0,43 %	25.02.2025	100 %
Veidekke ASA 3.2 19.03.2025	NOK	Oslo	27 000 000	4,50 %	27 769 500	27 650 168	- 119 332	0,59 %	19.03.2025	100 %
Sum Industri					47 769 500	47 658 176	- 111 324	1,02 %		
Dagligvarer										
Felleskjøpet Agri SA FRN 25.04.2024	NOK		30 000 000	7,50 %	30 000 000	30 771 357	771 357	0,66 %	25.04.2024	100 %
Nortura SA 3.95 02.07.2027	NOK		15 000 000	10,00 %	15 000 000	15 695 684	695 684	0,34 %	02.07.2027	100 %
Nortura SA FRN 02.07.2025	NOK		35 000 000	5,00 %	35 000 000	37 381 302	2 381 302	0,80 %	02.07.2025	100 %
Sum Dagligvarer					80 000 000	83 848 343	3 848 343	1,80 %		
Finans										
Aka AS 3.32 30.06.2028	NOK		55 000 000	8,94 %	55 000 000	54 852 380	- 147 620	1,17 %	30.06.2028	100 %
Aka AS 3.5 17.10.2022	NOK	Oslo	43 703 533	8,74 %	43 912 339	44 089 920	177 582	0,94 %	17.10.2022	100 %
Aka AS 3.6 17.09.2024	NOK		24 210 858	5,00 %	25 009 816	24 580 931	- 428 886	0,53 %	17.09.2024	100 %
Citycon Treasury BV FRN 24.11.2023	NOK	Oslo	20 000 000	2,50 %	20 000 000	20 672 132	672 132	0,44 %	24.11.2023	100 %
Collector Bank AB FRN 17.11.2023	NOK	Stockholm	26 000 000	4,00 %	26 000 000	25 976 907	- 23 093	0,56 %	17.11.2023	20 %
DNB Bank ASA FRN 28.05.2030	NOK	Oslo	20 000 000	0,80 %	20 000 000	20 910 762	910 762	0,45 %	28.05.2030	100 %
DNB Bank ASA FRN Perp Call 27.06.2024	NOK	Oslo	168 000 000	6,22 %	170 556 000	172 638 245	2 082 245	3,70 %	29.06.2099	100 %
Eika Boligkreditt AS FRN 02.02.2028	NOK		10 000 000	3,08 %	10 000 000	10 074 506	74 506	0,22 %	02.02.2028	100 %
Gjensidige Forsikring ASA FRN 03.10.2044	NOK	Oslo	32 000 000	2,67 %	31 947 500	32 483 738	536 238	0,70 %	03.10.2044	100 %
Gjensidige Forsikring ASA FRN 07.07.2099	NOK	Oslo	36 000 000	3,00 %	36 000 000	36 232 124	232 124	0,78 %	07.07.2099	100 %
Islandsbanki FRN 26.03.2025	NOK	Dublin	20 000 000	20,00 %	19 996 000	20 112 800	116 800	0,43 %	26.03.2025	20 %
NPRONO Float 11/27/25	NOK	Oslo	20 000 000	2,05 %	20 485 000	20 378 172	- 106 828	0,44 %	27.11.2025	100 %
OBOS BBL FRN 10.03.2026	NOK		10 000 000	2,00 %	10 035 000	9 990 838	- 44 162	0,21 %	10.03.2026	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.03 25.08.2025	NOK	Oslo	10 000 000	1,11 %	10 000 000	9 806 999	- 193 001	0,21 %	25.08.2025	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.02.2025	NOK	Oslo	20 000 000	10,00 %	19 865 800	19 992 098	126 298	0,43 %	03.02.2025	100 %
Orkla Sparebank FRN 20.06.2028	NOK		10 000 000	14,29 %	10 000 000	10 118 109	118 109	0,22 %	20.06.2028	100 %
Resurs Bank FRN 14.06.2023	NOK	Oslo	20 000 000	3,33 %	20 000 000	20 059 240	59 240	0,43 %	14.06.2023	20 %
Sandnes Sparebank FRN 16.02.2028	NOK		11 000 000	11,00 %	10 864 810	11 102 309	237 499	0,24 %	16.02.2028	100 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 08.10.2030	NOK		30 000 000	7,50 %	30 000 000	30 776 460	776 460	0,66 %	08.10.2030	100 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 24.01.2029	NOK		30 000 000	10,00 %	30 364 500	30 642 696	278 196	0,66 %	24.01.2029	100 %
SpareBank 1 Helgeland FRN 11.04.2028	NOK		10 000 000	3,33 %	10 000 000	10 083 458	83 458	0,22 %	11.04.2028	100 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 20.11.2028	NOK		7 000 000	3,50 %	7 000 000	7 118 581	118 581	0,15 %	20.11.2028	100 %
SpareBank 1 SMN FRN 04.09.2028	NOK		5 000 000	1,00 %	5 060 000	5 058 364	- 1 637	0,11 %	04.09.2028	100 %
SpareBank 1 SMN FRN 27.09.2029	NOK		20 000 000	8,00 %	20 000 000	20 299 514	299 514	0,43 %	27.09.2029	100 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 09.05.2028	NOK	Oslo	15 000 000	3,00 %	15 022 850	15 167 712	144 862	0,32 %	09.05.2028	100 %
SpareBank 1 Østlandet FRN 16.06.2099	NOK		32 000 000	9,14 %	32 120 000	32 686 938	566 938	0,70 %	16.09.2199	100 %
SpareBank 1 Østlandet FRN 16.11.2027	NOK		5 000 000	1,00 %	5 028 000	5 034 200	6 200	0,11 %	16.11.2027	100 %
Sparebank 1 Hallingdal Valdres FRN 22.05.2028	NOK		15 000 000	25,00 %	15 000 000	15 153 425	153 425	0,32 %	22.05.2028	100 %
Sparebank 1 Nord-Norge FRN Perp Call 04.04.2022	NOK		16 000 000	4,57 %	16 267 000	16 078 440	- 188 560	0,34 %	04.07.2199	100 %
Sparebank 1 Østlandet Frn 12/99	NOK		20 000 000	5,71 %	20 000 000	19 672 180	- 327 820	0,42 %	29.12.2199	0 %
Sparebanken Møre FRN 31.10.2028	NOK	Oslo	20 000 000	4,00 %	20 124 500	20 283 376	158 876	0,43 %	31.10.2028	100 %
Sparebanken Vest FRN Perp Call 19.05.2025	NOK		8 000 000	4,00 %	8 466 400	8 365 132	- 101 268	0,18 %	19.08.2199	100 %
Thon Holding AS FRN 22.04.2024	NOK		60 000 000	9,23 %	60 372 000	60 284 112	- 87 888	1,29 %	22.04.2024	100 %
Tryg Forsikring A/S FRN 13.11.2045	NOK	Oslo	28 000 000	2,00 %	28 732 500	29 451 912	719 412	0,63 %	13.11.2045	100 %
Tryg Forsikring A/S FRN 20.06.2099	NOK		17 000 000	2,13 %	18 642 359	17 531 301	- 1 111 058	0,38 %	20.06.2199	100 %
Tryg Forsikring FRN 12.05.2051	NOK	Oslo	28 000 000	3,29 %	28 000 000	27 671 896	- 328 104	0,59 %	12.05.2051	100 %
Sum Finans					929 872 374	935 431 905	5 559 530	20,04 %		
Industrivarer										
Fredrikstad Energi AS 1.92 11.11.2027	NOK		18 000 000	9,00 %	17 478 000	17 301 577	- 176 423	0,37 %	11.11.2027	100 %
Sum Industrivarer					17 478 000	17 301 577	- 176 423	0,37 %		
Sum Rentepapirer					**1 075 119 874**	**1 084 240 000**	**9 120 125**	**23,22 %**		
Verdipapirfondsandeler										
DNB FRN 20 D	NOK	Oslo	135 324	1,60 %	137 265 385	138 171 348	905 963	2,96 %		
DNB High Yield D	NOK	Oslo	374 701	2,45 %	395 869 943	379 738 409	- 16 131 534	8,13 %		
DNB Kredittobligasjon D	NOK	Oslo	764 589	10,64 %	809 076 984	801 889 681	- 7 187 303	17,17 %		
DNB Likviditet Institusjon	NOK	Oslo	60	0,01 %	607 180	604 650	- 2 530	0,01 %		
DNB Nordic Investment Grade D	NOK	Oslo	602 053	10,04 %	607 815 142	595 184 529	- 12 630 613	12,75 %		
DNB OMF	NOK	Oslo	4	0,00 %	3 568	3 563	- 6	0,00 %		
DNB Obligasjon 20 E	NOK	Oslo	620 803	20,38 %	624 305 776	621 996 725	- 2 309 051	13,32 %		
DNB Obligasjon E	NOK	Oslo	88 864	2,84 %	911 635 101	902 976 478	- 8 658 624	19,34 %		
DNB Obligasjon Norden D	NOK	Oslo	100 269	12,93 %	101 569 940	100 866 830	- 703 110	2,16 %		
Sum Verdipapirfond					3 588 149 020	3 541 432 212	- 46 716 808	75,85 %		
Derivater										
FRA FRA NOK	NOK		2 000 000 000	0,00 %	-	1 560 098	1 560 098	0,03 %		
Sum Derivater					-	1 560 098	1 560 098	0,03 %		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					1 075 119 874	1 084 240 000	9 120 125	23,22 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirfond					3 588 149 020	3 541 432 212	- 46 716 808	75,85 %		
Verdipapirer										
Sum Derivater					-	1 560 098	1 560 098	0,03 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**4 663 268 895**	**4 627 232 310**	**- 36 036 584**	**99,11 %**		

DNB Aktiv Rente (II) Avkastning og risiko Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv Rente (II) C	1,35 %	3,77 %	4,22 %	1,27 %	3,19 %	4,03 %	0,20 %	3,86 %		
DNB Aktiv Rente (II) N	1,30 %	3,73 %								

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv Rente (II) C	1,25 %	3,15 %	3,07 %	0,73 %	2,71 %	3,50 %	-0,68 %	2,53 %		
DNB Aktiv Rente (II) N	1,20 %	3,11 %								

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv Rente (II) C	0,62 %	5,35 %	0,49 %	0,40 %	0,50 %	0,89 %	0,94 %	0,49 %		
DNB Aktiv Rente (II) N	0,62 %	5,35 %								

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv Rente (II) C	0,63 %	5,56 %	0,51 %	0,43 %	0,50 %	0,89 %	0,95 %	0,51 %		
DNB Aktiv Rente (II) N	0,63 %	5,56 %								

DNB Aktiv Rente (II) Fondets regnskap og noter Rentefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	291 877 955	173 853 942
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	2 263 515	- 16 598 020
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 167 725 084	79 709 378
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	126 416 385	236 965 300
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 12 145 396	- 10 458 784
Andre kostnader	- 7 910	- 12 530
Forvaltningsresultat	- 12 153 306	- 10 471 314
Resultat før skattekostnad	114 263 079	226 493 986
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**114 263 079**	**226 493 986**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	- 5 731 260	4 121 463
Avsatt til andelseierne	287 719 423	139 950 573
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 167 725 084	82 421 950
Sum anvendt	**114 263 079**	**226 493 986**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	8 651 355 537	7 608 666 753
Opptjente, ikke mottatte inntekter	9 474 581	10 205 942
Andre fordringer	- 444 277	- 677 507
Bankinnskudd	39 498 092	21 854 357
Sum eiendeler	8 699 883 933	7 640 049 544
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	8 791 664 958	7 566 605 982
Overkurs/underkurs	81 628 505	73 499 298
Opptjent egenkapital	- 174 397 922	- 941 577
Sum egenkapital	8 698 895 541	7 639 163 703
Gjeld		
Gjeld	988 391	885 842
Sum gjeld	988 391	885 842
Sum gjeld og egenkapital	8 699 883 933	7 640 049 544

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	21
Depotkostnader	7 910
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	7 639 163 703
Tegning av andeler	4 814 010 661
Innløsning av andeler	-3 586 553 731
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 167 725 084
Egenkapital 31.12.2021	**8 698 895 549**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	114 263 079
Urealisert kursgevinst/kurstap	167 725 084
Skattemessig resultat	**281 988 163**
Netto utdelt til andelseierne i året	5 731 260
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 287 719 423
Skattegrunnlag	**-**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Aktiv Rente (II) Regnskapsnote 4 og 5 Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv Rente (II) C	99	101	99	98	99	98	97	100	100	
DNB Aktiv Rente (II) N	998	1 019	1 000							

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv Rente (II) C	87 147 533	75 666 038	80 119 588	63 313 308	46 870 582	34 615 826	32 572 139	18 168 528	9 704 457	
DNB Aktiv Rente (II) N	77 012	102	100							

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv Rente (II) C	8 622 010 358	7 639 059 574	7 939 989 978	6 194 151 829	4 638 224 180	3 399 896 938	3 149 658 995	1 811 624 056	967 921 803	
DNB Aktiv Rente (II) N	76 885 202	104 150	100 405							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Aktiv Rente (II) C	NOK	5 000 000	Ingen	Ingen	0,30% i årlig honorar	Ingen			
DNB Aktiv Rente (II) N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB Aktiv Rente (II) Note 7. Verdipapirportefølje Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Industri										
Elkem ASA FRN 25.02.2025	NOK	Oslo	40 000 000	5,33 %	40 000 000	40 016 016	16 016	0,46 %	25.02.2025	100 %
Veidekke ASA 3.2 19.03.2025	NOK	Oslo	50 000 000	8,33 %	50 273 800	51 204 015	930 215	0,59 %	19.03.2025	100 %
Sum Industri					90 273 800	91 220 031	946 231	1,05 %		
Dagligvarer										
Felleskjøpet Agri SA FRN 25.04.2024	NOK		48 000 000	12,00 %	48 000 000	49 234 171	1 234 171	0,57 %	25.04.2024	100 %
Nortura SA FRN 02.07.2025	NOK		40 000 000	5,71 %	40 000 000	42 721 488	2 721 488	0,49 %	02.07.2025	100 %
Salmar ASA FRN 22.01.2027	NOK	Oslo	80 000 000	2,29 %	80 000 000	81 737 008	1 737 008	0,94 %	22.01.2027	100 %
Sum Dagligvarer					168 000 000	173 692 667	5 692 667	2,00 %		
Finans										
Aka AS 3.32 30.06.2028	NOK		55 000 000	8,94 %	55 000 000	54 852 380	- 147 620	0,63 %	30.06.2028	100 %
Aka AS 3.5 17.10.2022	NOK	Oslo	42 753 456	8,55 %	42 891 583	43 131 444	239 861	0,50 %	17.10.2022	100 %
Aka AS 3.6 17.09.2024	NOK		38 737 374	8,00 %	39 376 541	39 329 490	- 47 050	0,45 %	17.09.2024	100 %
Citycon Treasury BV FRN 24.11.2023	NOK	Oslo	40 000 000	5,00 %	40 000 000	41 344 264	1 344 264	0,48 %	24.11.2023	100 %
Collector Bank AB FRN 17.11.2023	NOK	Stockholm	54 000 000	8,31 %	54 000 000	53 952 037	- 47 963	0,62 %	17.11.2023	20 %
DNB Bank ASA FRN 28.05.2030	NOK	Oslo	40 000 000	1,60 %	40 000 000	41 821 524	1 821 524	0,48 %	28.05.2030	100 %
DNB Bank ASA FRN Perp Call 27.06.2024	NOK	Oslo	266 000 000	9,85 %	269 130 571	273 343 888	4 213 316	3,14 %	29.06.2099	100 %
Eika Boligkreditt AS FRN 02.02.2028	NOK		30 000 000	9,23 %	30 008 000	30 223 518	215 518	0,35 %	02.02.2028	100 %
Gjensidige Forsikring ASA FRN 03.10.2044	NOK	Oslo	44 000 000	3,67 %	43 872 000	44 665 139	793 139	0,51 %	03.10.2044	100 %
Gjensidige Forsikring ASA FRN 07.07.2099	NOK	Oslo	120 000 000	10,00 %	120 196 000	120 773 748	577 748	1,39 %	07.07.2099	100 %
Islandsbanki FRN 26.03.2025	NOK	Dublin	112 000 000	112,00 %	111 977 600	112 631 680	654 080	1,29 %	26.03.2025	20 %
NPRONO Float 11/27/25	NOK	Oslo	20 000 000	2,05 %	20 485 000	20 378 172	- 106 828	0,23 %	27.11.2025	100 %
Norwegian Property ASA FRN 20.06.2024	NOK	Oslo	35 000 000	11,67 %	35 442 336	35 432 810	- 9 526	0,41 %	20.06.2024	100 %
OBOS BBL 2.80 28.04.2023	NOK		16 000 000	4,92 %	16 195 200	16 192 286	- 2 914	0,19 %	28.04.2023	100 %
OBOS BBL FRN 29.08.2024	NOK		20 000 000	4,00 %	19 490 000	20 236 940	746 940	0,23 %	29.08.2024	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.03 25.08.2025	NOK	Oslo	20 000 000	2,22 %	20 000 000	19 613 998	- 386 002	0,23 %	25.08.2025	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.62 25.09.2024	NOK	Oslo	65 000 000	13,00 %	65 611 000	65 390 832	- 220 168	0,75 %	25.09.2024	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.02.2025	NOK	Oslo	70 000 000	35,00 %	69 530 300	69 972 343	442 043	0,80 %	03.02.2025	100 %
Orkla Sparebank FRN 20.06.2028	NOK		20 000 000	28,57 %	20 000 000	20 236 218	236 218	0,23 %	20.06.2028	100 %
Resurs Bank FRN 14.06.2023	NOK	Oslo	32 000 000	5,33 %	32 000 000	32 094 784	94 784	0,37 %	14.06.2023	20 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 08.10.2030	NOK		37 000 000	9,25 %	37 000 000	37 957 634	957 634	0,44 %	08.10.2030	100 %
SpareBank 1 Helgeland FRN 11.04.2028	NOK		20 000 000	6,67 %	20 000 000	20 166 916	166 916	0,23 %	11.04.2028	100 %
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 23.03.2032	NOK		52 000 000	10,40 %	51 859 600	51 308 202	- 551 398	0,59 %	23.03.2032	100 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 20.11.2028	NOK		15 000 000	7,50 %	15 000 000	15 254 102	254 102	0,18 %	20.11.2028	100 %
SpareBank 1 SMN FRN 27.09.2029	NOK		40 000 000	16,00 %	40 000 000	40 599 028	599 028	0,47 %	27.09.2029	100 %
SpareBank 1 Østlandet FRN 16.06.2099	NOK		46 000 000	13,14 %	46 000 000	46 987 473	987 473	0,54 %	16.09.2199	100 %
SpareBank 1 Østlandet FRN 16.11.2027	NOK		13 000 000	2,60 %	13 001 300	13 088 920	87 620	0,15 %	16.11.2027	100 %
Sparebank 1 Hallingdal Valdres FRN 22.05.2028	NOK		20 000 000	33,33 %	20 000 000	20 204 566	204 566	0,23 %	22.05.2028	100 %
Sparebank 1 Østlandet Frn 12/99	NOK		50 000 000	14,29 %	50 000 000	49 180 450	- 819 550	0,57 %	29.12.2199	0 %
Sparebanken Møre FRN 31.10.2028	NOK	Oslo	70 000 000	14,00 %	70 120 000	70 991 816	871 816	0,82 %	31.10.2028	100 %
Sparebanken Vest FRN Perp Call 12.09.2023	NOK		31 000 000	12,40 %	31 595 500	31 613 543	18 043	0,36 %	12.12.2199	100 %
Sparebanken Vest FRN Perp Call 19.05.2025	NOK		12 000 000	6,00 %	12 699 600	12 547 698	- 151 902	0,14 %	19.08.2199	100 %
Sparebanken Vest FRN Perp Call 23.03.2023	NOK		48 000 000	19,20 %	48 744 000	48 470 909	- 273 091	0,56 %	23.06.2199	100 %
Sparebanken Øst FRN 26.09.2028	NOK		6 000 000	3,00 %	6 000 000	6 077 168	77 168	0,07 %	26.09.2028	100 %
Thon Holding AS FRN 22.04.2024	NOK		87 000 000	13,38 %	86 518 900	87 411 962	893 062	1,00 %	22.04.2024	100 %
Tryg Forsikring A/S FRN 13.11.2045	NOK	Oslo	25 000 000	1,79 %	26 422 500	26 296 350	- 126 150	0,30 %	13.11.2045	100 %
Tryg Forsikring A/S FRN 20.06.2099	NOK		38 000 000	4,75 %	41 384 684	39 187 614	- 2 197 070	0,45 %	20.06.2199	100 %
Tryg Forsikring FRN 12.05.2051	NOK	Oslo	60 000 000	7,05 %	60 000 000	59 296 920	- 703 080	0,68 %	12.05.2051	100 %
Sum Finans					1 821 552 215	1 832 258 766	10 706 550	21,06 %		
Industrivarer										
Nord-Trøndelag Elverk Holding AS 2.66 08.05.2024	NOK	Oslo	10 000 000	4,00 %	10 138 900	10 136 023	- 2 877	0,12 %	08.05.2024	100 %
Sum Industrivarer					10 138 900	10 136 023	- 2 877	0,12 %		
Sum Rentepapirer					**2 089 964 915**	**2 107 307 487**	**17 342 572**	**24,23 %**		
Verdipapirfondsandeler										
DNB FRN 20 D	NOK	Oslo	350 461	4,14 %	357 596 840	357 835 737	238 897	4,11 %		
DNB High Yield D	NOK	Oslo	712 120	4,65 %	753 411 753	721 693 765	- 31 717 987	8,30 %		
DNB Kredittobligasjon D	NOK	Oslo	1 536 765	21,39 %	1 632 177 456	1 611 736 426	- 20 441 030	18,53 %		
DNB Likviditet 20 E	NOK	Oslo	559	0,20 %	5 607 117	5 593 913	- 13 204	0,06 %		
DNB Likviditet D	NOK	Oslo	4 759	0,07 %	4 787 976	4 788 183	207	0,06 %		
DNB Likviditet Institusjon	NOK	Oslo	571	0,05 %	5 736 280	5 712 689	- 23 591	0,07 %		
DNB Nordic Investment Grade D	NOK	Oslo	1 229 482	20,51 %	1 238 645 200	1 215 455 855	- 23 189 345	13,97 %		
DNB OMF	NOK	Oslo	2 411	0,16 %	2 410 423	2 406 656	- 3 766	0,03 %		
DNB Obligasjon 20 E	NOK	Oslo	782 592	25,70 %	792 188 505	784 097 647	- 8 090 857	9,01 %		
DNB Obligasjon E	NOK	Oslo	165 645	5,29 %	1 699 204 881	1 683 164 718	- 16 040 163	19,35 %		
DNB Obligasjon Norden D	NOK	Oslo	147 563	19,03 %	149 252 250	148 442 263	- 809 987	1,71 %		
Sum Verdipapirfond					6 641 018 681	6 540 927 853	- 100 090 827	75,19 %		
Derivater										
FRA FRA NOK	NOK		4 000 000 000	0,00 %	-	3 120 197	3 120 197	0,04 %		
Sum Derivater					-	3 120 197	3 120 197	0,04 %		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					2 089 964 915	2 107 307 487	17 342 572	24,23 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirfond					6 641 018 681	6 540 927 853	- 100 090 827	75,19 %		
Verdipapirer										
Sum Derivater					-	3 120 197	3 120 197	0,04 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**8 730 983 596**	**8 651 355 537**	**- 79 628 059**	**99,45 %**		

DNB AM Kort Obligasjon | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Kort Obligasjon	0,54 %	1,40 %	1,67 %	1,09 %	1,31 %	1,62 %	1,06 %			

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Kort Obligasjon	0,44 %	0,78 %	0,52 %	0,55 %	0,84 %	1,08 %	0,18 %			

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Kort Obligasjon	0,08 %	0,79 %	0,09 %	0,10 %	0,10 %	0,11 %	0,19 %			

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Kort Obligasjon	0,12 %	0,98 %	0,12 %	0,13 %	0,13 %	0,12 %	0,18 %			

DNB AM Kort Obligasjon | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	145 736 678	285 931 321
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 28 497 092	- 41 958 417
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 18 073 989	39 379 658
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	99 165 597	283 352 562
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 21 434 670	- 26 232 199
Andre kostnader	- 34 080	- 35 870
Forvaltningsresultat	- 21 468 750	- 26 268 069
Resultat før skattekostnad	77 696 847	257 084 492
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**77 696 847**	**257 084 492**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	7 604 932	14 194 641
Avsatt til andelseierne	88 165 960	203 510 137
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 18 074 045	39 379 714
Sum anvendt	**77 696 847**	**257 084 492**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	12 848 781 290	16 416 641 341
Opptjente, ikke mottatte inntekter	35 715 705	44 249 756
Andre fordringer	- 215 977	- 250 885
Bankinnskudd	109 106 753	279 531 584
Sum eiendeler	12 993 387 771	16 740 171 796
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	13 003 110 759	16 576 722 556
Overkurs/underkurs	- 120 017 810	- 110 235 113
Opptjent egenkapital	108 766 083	119 235 196
Sum egenkapital	12 991 859 032	16 585 722 639
Gjeld		
Gjeld	1 528 739	154 449 156
Sum gjeld	1 528 739	154 449 156
Sum gjeld og egenkapital	12 993 387 771	16 740 171 796

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	136
Depotkostnader	34 080
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	16 585 722 639
Tegning av andeler	33 886 973 250
Innløsning av andeler	-37 462 762 813
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 18 074 045
Egenkapital 31.12.2021	**12 991 859 032**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	77 696 847
Urealisert kursgevinst/kurstap	18 074 045
Skattemessig resultat	**95 770 892**
Netto utdelt til andelseierne i året	- 7 604 932
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 88 165 960
Skattegrunnlag	**0**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.
Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.
Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.
Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB AM Kort Obligasjon | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Kort Obligasjon	999	1 001	999	998	1 000	999	994	999		

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Kort Obligasjon	13 003 111	16 576 723	21 594 854	21 469 513	24 013 937	21 483 680	28 021 588	23 242 940		

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Kort Obligasjon	12 991 859 032	16 585 722 639	21 572 772 576	21 420 150 208	24 007 779 639	21 459 202 275	27 852 291 884	23 218 606 556		

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB AM Kort Obligasjon	NOK	200 000 000	Ingen	Ingen	0,15% i årlig honorar	Ingen			

DNB AM Kort Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Energi										
Agder Energi AS FRN 14.10.2025	NOK	Oslo	75 000 000	12,50 %	75 705 000	75 485 760	- 219 240	0,58 %	14.10.2025	100 %
Agder Energi AS FRN 28.04.2023	NOK	Oslo	100 000 000	25,00 %	100 796 923	100 604 010	- 192 913	0,77 %	28.04.2023	100 %
Sum Energi					176 501 923	176 089 770	- 412 153	1,36 %		
Materialer										
Jotun AS FRN 15.03.2023	NOK	Oslo	90 000 000	15,00 %	91 107 000	90 613 908	- 493 092	0,70 %	15.03.2023	100 %
Jotun AS FRN 22.03.2024	NOK	Oslo	100 000 000	15,38 %	101 260 000	100 962 190	- 297 810	0,78 %	22.03.2024	100 %
Norsk Hydro ASA FRN 07.11.2022	NOK	Oslo	200 000 000	10,00 %	200 276 300	200 739 600	463 300	1,55 %	07.11.2022	100 %
Sum Materialer					392 643 300	392 315 698	- 327 602	3,02 %		
Industri										
BPS Nord - Helgeland Veiutvikling 0.52 14.01.2022	NOK	Oslo	100 000 000	45,45 %	100 010 000	99 987 700	- 22 300	0,77 %	14.01.2022	20 %
Posten Norge AS 2.63 28.09.2022	NOK	Oslo	28 000 000	8,00 %	28 847 093	28 271 491	- 575 603	0,22 %	28.09.2022	100 %
Sum Industri					128 857 093	128 259 191	- 597 903	0,99 %		
Dagligvarer										
Bps Nord-Bypakke Bodø 0.92 25.02.2022	NOK	Oslo	67 000 000	22,19 %	66 993 300	66 992 690	- 610	0,52 %	25.02.2022	20 %
Ferde AS FRN 06.06.2024	NOK		70 000 000	15,56 %	70 457 100	70 325 850	- 131 250	0,54 %	06.06.2024	20 %
Ferde AS FRN 23.11.2023	NOK		100 000 000	11,11 %	100 333 000	100 227 300	- 105 700	0,77 %	23.11.2023	20 %
Ferde AS FRN 24.02.2023	NOK		115 000 000	9,58 %	115 207 000	115 183 195	- 23 805	0,89 %	24.02.2023	20 %
NorgesGruppen ASA FRN 12.02.2024	NOK	Oslo	150 000 000	37,50 %	152 040 000	151 691 775	- 348 225	1,17 %	12.02.2024	100 %
Sum Dagligvarer					505 030 400	504 420 810	- 609 590	3,88 %		
Stat og kommune										
Arendal kommune 1.843 11.01.2023	NOK	Oslo	86 000 000	36,40 %	86 920 200	86 440 870	- 479 330	0,67 %	11.01.2023	20 %
Asker Kommune 0.539 22.04.2022	NOK	Oslo	80 000 000	16,00 %	80 003 200	79 876 648	- 126 552	0,61 %	22.04.2022	20 %
Askøy kommune 0.525 20.05.2022	NOK	Oslo	107 680 000	35,00 %	107 564 782	107 456 984	- 107 798	0,83 %	20.05.2022	20 %
Aurskog-Høland kommune FRN 16.02.2024	NOK	Oslo	85 000 000	42,50 %	85 034 000	84 967 930	- 66 071	0,65 %	16.02.2024	20 %
Bergen Kommune FRN 20.04.2023	NOK	Oslo	200 000 000	50,00 %	200 006 000	199 832 860	- 173 140	1,54 %	20.04.2023	20 %
Bergen kommune FRN 14.04.2023	NOK	Oslo	450 000 000	90,00 %	450 000 000	449 984 160	- 15 840	3,46 %	14.04.2023	20 %
Bodø kommune 0.587 17.06.2022	NOK	Oslo	127 000 000	26,08 %	126 911 100	126 708 535	- 202 565	0,98 %	17.06.2022	20 %
Den Norske Stat 0 16.03.2022	NOK	Oslo	230 000 000	2,17 %	229 731 878	229 553 685	- 178 193	1,77 %	15.06.2022	0 %
Den Norske Stat 0 21.12.2022	NOK	Oslo	25 000 000	0,42 %	24 773 775	24 758 125	- 15 650	0,19 %	21.12.2022	0 %
Drangedal Kommune 0.978 07.10.2022	NOK	Oslo	43 154 845	100,00 %	43 158 254	43 074 051	- 84 204	0,33 %	07.10.2022	20 %
Fjaler Kommune 0.525 14.01.2022	NOK	Oslo	100 000 000	100,00 %	100 005 000	99 988 950	- 16 050	0,77 %	14.01.2022	20 %
Fredrikstad Kommune 1.91 31.10.2022	NOK	Oslo	100 000 000	35,46 %	101 200 000	100 532 550	- 667 450	0,77 %	31.10.2022	20 %
Fredrikstad kommune 2.135 20.04.2023	NOK	Oslo	75 000 000	18,75 %	76 406 250	75 646 793	- 759 458	0,58 %	20.04.2023	20 %
Fredrikstad kommune 2.394 11.10.2023	NOK	Oslo	80 000 000	26,67 %	81 285 000	81 044 168	- 240 832	0,62 %	11.10.2023	20 %
Indre Fosen Kommune 0.74 27.01.2023	NOK	Oslo	50 000 000	16,78 %	49 806 500	49 677 610	- 128 890	0,38 %	27.01.2023	20 %
Karmøy Kommune 2.05 20.09.2023	NOK	Oslo	111 817 000	50,41 %	113 102 896	112 618 974	- 483 922	0,87 %	20.09.2023	20 %
Kvam kommune 0.554 25.05.2022	NOK	Oslo	120 000 000	100,00 %	120 004 800	119 754 384	- 250 416	0,92 %	25.05.2022	20 %
Larvik kommune FRN 15.02.2023	NOK	Oslo	130 000 000	52,00 %	129 955 800	129 993 396	37 596	1,00 %	15.02.2023	20 %
Lier kommune 0.79 24.01.2022	NOK	Oslo	100 000 000	50,00 %	99 996 500	99 994 680	- 1 820	0,77 %	24.01.2022	20 %
Lillestrøm kommune FRN 12.10.2022	NOK	Oslo	200 000 000	48,72 %	200 000 000	200 146 220	146 220	1,54 %	12.10.2022	20 %
Lillestrøm kommune FRN 20.02.2023	NOK	Oslo	150 000 000	60,00 %	149 977 500	150 010 665	33 165	1,15 %	20.02.2023	20 %
Nittedal kommune 1.74 20.09.2022	NOK	Oslo	45 000 000	34,62 %	45 480 600	45 168 777	- 311 823	0,35 %	20.09.2022	20 %
Sandefjord Kommune 0.66 30.03.2022	NOK	Oslo	311 000 000	100,00 %	310 807 180	310 732 105	- 75 075	2,39 %	30.03.2022	20 %
Sandnes kommune 0.538 04.02.2022	NOK	Oslo	40 000 000	20,94 %	40 001 200	39 987 776	- 13 424	0,31 %	04.02.2022	20 %
Sarpsborg Kommune 0.78 09.09.2022	NOK	Oslo	309 470 000	87,30 %	308 827 850	308 607 012	- 220 838	2,38 %	09.09.2022	20 %
Stad Kommune FRN 18.11.2022	NOK	Oslo	123 103 568	84,84 %	123 135 575	123 214 484	78 909	0,95 %	18.11.2022	20 %
Stord kommune 0.585 14.04.2022	NOK	Oslo	56 000 000	18,67 %	56 019 320	55 923 913	- 95 407	0,43 %	19.04.2022	20 %
Sula kommune 1.758 01.09.2022	NOK	Oslo	56 000 000	56,00 %	56 590 800	56 209 810	- 380 990	0,43 %	01.09.2022	20 %
Tysvær kommune 0.493 14.01.2022	NOK	Oslo	130 000 000	66,67 %	129 983 900	129 984 387	487	1,00 %	14.01.2022	20 %
VOLDA 0.883 09/22/22	NOK	Oslo	45 000 000	42,45 %	45 001 350	44 895 780	- 105 570	0,35 %	22.09.2022	20 %
Vadso Kommune 0.79 08.04.2022	NOK	Oslo	75 000 000	60,00 %	75 007 500	74 951 490	- 56 010	0,58 %	08.04.2022	20 %
Vadsø kommune FRN 11.11.2022	NOK	Oslo	143 935 000	100,00 %	144 029 997	144 075 538	45 541	1,11 %	11.11.2022	20 %
Vestland fylkeskommune FRN 19.10.2022	NOK	Oslo	152 000 000	38,00 %	152 027 360	152 137 089	109 729	1,17 %	19.10.2022	20 %
Voss Herad 0.952 07.10.2022	NOK	Oslo	158 089 331	100,00 %	158 092 493	157 762 529	- 329 964	1,21 %	07.10.2022	20 %
Ålesund kommune 0.637 22.06.2022	NOK	Oslo	100 000 000	28,39 %	100 006 900	99 784 820	- 222 080	0,77 %	22.06.2022	20 %
Ålesund kommune 0.725 25.01.2023	NOK	Oslo	75 000 000	18,75 %	74 569 500	74 509 028	- 60 473	0,57 %	25.01.2023	20 %
Sum Stat og kommune					4 475 424 960	4 470 006 773	- 5 418 187	34,41 %		
Finans										
Aurskog Sparebank FRN 13.02.2023	NOK		100 000 000	26,67 %	100 615 000	100 591 790	- 23 210	0,77 %	13.02.2023	20 %
BN Bank ASA FRN 06.11.2024	NOK		100 000 000	7,43 %	100 812 800	100 830 530	17 730	0,78 %	06.11.2024	20 %
BN Bank ASA FRN 20.12.2022	NOK		100 000 000	7,41 %	100 684 700	100 569 660	- 115 040	0,77 %	20.12.2022	20 %
Bane Nor Eiendom AS FRN 28.06.2023	NOK		100 000 000	11,76 %	100 541 660	100 543 700	2 040	0,77 %	28.06.2023	100 %
Brage Finans AS FRN 09.02.2024	NOK		50 000 000	6,67 %	50 000 000	50 088 160	88 160	0,39 %	09.02.2024	20 %
Brage Finans AS FRN 15.11.2024	NOK		70 000 000	15,56 %	70 556 500	70 546 112	- 10 388	0,54 %	15.11.2024	20 %
Brage Finans AS FRN 19.05.2023	NOK		100 000 000	33,33 %	99 937 500	100 338 250	400 750	0,77 %	19.05.2023	20 %
Brage Finans AS FRN 23.09.2022	NOK		325 000 000	81,25 %	326 367 610	326 057 518	- 310 093	2,51 %	23.09.2022	20 %
Brage Finans AS FRN 27.05.2024	NOK		100 000 000	5,00 %	100 000 000	100 004 940	4 940	0,77 %	27.05.2024	20 %
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS FRN 15.06.2023	NOK		45 000 000	1,80 %	45 436 500	45 343 854	- 92 646	0,35 %	15.06.2023	10 %
Danske Bank A/S FRN 06.07.2023	NOK	Oslo	76 000 000	0,76 %	76 402 100	76 305 163	- 96 937	0,59 %	06.07.2023	10 %
Eiendomsspar A/S 1.09 29.04.2022	NOK		60 000 000	17,14 %	59 994 500	59 948 346	- 46 154	0,46 %	29.04.2022	100 %
Eiendomsspar AS 0.82 28.02.2022	NOK		30 000 000	10,00 %	30 000 000	29 979 993	- 20 007	0,23 %	28.02.2022	100 %
Eika Boligkreditt AS FRN 12.01.2022	NOK		74 000 000	14,80 %	74 024 160	74 012 328	- 11 832	0,57 %	12.01.2022	20 %
Entra ASA 2.45 13.06.2022	NOK	Oslo	132 000 000	11,00 %	135 065 000	132 644 688	- 2 420 312	1,02 %	13.06.2022	100 %
Entra ASA FRN 14.10.2022	NOK	Oslo	125 000 000	9,62 %	125 590 100	125 358 675	- 231 425	0,96 %	14.10.2022	100 %
Entra ASA FRN 22.09.2023	NOK	Oslo	50 000 000	5,00 %	50 585 000	50 381 435	- 203 565	0,39 %	22.09.2023	100 %
Høland og Setskog Sparebank FRN 21.02.2022	NOK		50 000 000	25,00 %	50 151 500	50 030 955	- 120 545	0,39 %	21.02.2022	20 %
Landkreditt Bank AS FRN 24.11.2022	NOK		158 000 000	31,60 %	159 073 820	158 805 911	- 267 909	1,22 %	24.11.2022	20 %
LeasePlan Corporation NV FRN 07.08.2023	NOK	Luxembourg City	100 000 000	14,29 %	101 165 000	100 830 550	- 334 450	0,78 %	07.08.2023	20 %
Lillestrøm Sparebank FRN 12.09.2022	NOK		110 000 000	36,67 %	110 656 500	110 418 000	- 238 500	0,85 %	12.09.2022	20 %
Melhus Sparebank FRN 15.09.2022	NOK	Oslo	84 000 000	42,00 %	84 462 000	84 247 850	- 214 150	0,65 %	15.09.2022	20 %
Nordea Eiendomskreditt AS FRN 21.06.2023	NOK	Oslo	70 000 000	0,39 %	70 358 556	70 254 163	- 104 393	0,54 %	21.06.2023	10 %
Norwegian Property ASA 2.525 20.09.2022	NOK	Oslo	100 000 000	17,54 %	101 960 000	100 716 370	- 1 243 630	0,78 %	20.09.2022	100 %
Norwegian Property ASA FRN 09.11.2022	NOK	Oslo	75 000 000	7,50 %	75 727 500	75 610 493	- 117 008	0,58 %	09.11.2022	100 %
Norwegian Property ASA FRN 20.06.2022	NOK	Oslo	50 000 000	10,00 %	50 260 000	50 118 795	- 141 205	0,39 %	20.06.2022	100 %
OBOS BBL 2.80 28.04.2023	NOK		29 000 000	8,92 %	29 543 557	29 348 519	- 195 038	0,23 %	28.04.2023	100 %
OBOS Boligkreditt AS FRN 06.06.2023	NOK		100 000 000	4,00 %	100 587 400	100 676 880	89 480	0,77 %	06.06.2023	10 %
OBOS Forretningsbygg AS 2.57 28.03.2022	NOK		55 000 000	9,48 %	55 502 000	55 157 768	- 344 233	0,42 %	28.03.2022	100 %
Orkla Sparebank FRN 17.01.2023	NOK		50 000 000	33,33 %	50 337 500	50 315 620	- 21 880	0,39 %	17.01.2023	20 %
Pareto Bank ASA FRN 04.09.2024	NOK		100 000 000	13,33 %	101 170 000	101 120 700	- 49 300	0,78 %	04.09.2024	20 %
Pareto Bank ASA FRN 28.02.2022	NOK		100 000 000	12,50 %	99 558 000	100 084 330	526 330	0,77 %	28.02.2022	20 %
Pareto Bank ASA FRN 29.04.2024	NOK		100 000 000	20,00 %	100 006 000	100 232 920	226 920	0,77 %	29.04.2024	20 %
Pareto Bank ASA FRN 30.08.2023	NOK		108 000 000	16,62 %	109 437 390	109 155 719	- 281 671	0,84 %	30.08.2023	20 %
Romsdal Sparebank FRN 26.08.2026	NOK	Oslo	25 000 000	33,33 %	24 902 500	24 901 610	- 890	0,19 %	26.08.2026	20 %
Sandnes Sparebank FRN 16.01.2023	NOK		100 000 000	14,29 %	100 771 250	100 611 050	- 160 200	0,77 %	16.01.2023	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 21.11.2022	NOK		130 000 000	26,00 %	131 078 000	130 711 152	- 366 848	1,01 %	21.11.2022	20 %
Sbanken ASA FRN 12.04.2024	NOK		205 000 000	20,50 %	205 350 350	206 323 644	973 294	1,59 %	12.04.2024	20 %

DNB AM Kort Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

SpareBank 1 Nordvest FRN 06.12.2022	NOK		20 000 000	13,33 %	20 135 300	20 110 022	- 25 278	0,15 %	06.12.2022	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 12.01.2023	NOK		100 000 000	20,00 %	99 405 500	100 589 100	1 183 600	0,77 %	12.01.2023	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 19.02.2024	NOK		50 000 000	33,33 %	48 760 000	50 570 770	1 810 770	0,39 %	19.02.2024	20 %
SpareBank 1 SMN FRN 10.04.2025	NOK		69 000 000	8,12 %	69 426 420	69 433 679	7 259	0,53 %	10.04.2025	20 %
SpareBank 1 SMN FRN 16.02.2023	NOK		169 000 000	56,33 %	169 904 750	169 856 627	- 48 123	1,31 %	16.02.2023	20 %
SpareBank 1 SR-Bank 2.25 28.08.2023	NOK	Oslo	52 000 000	4,33 %	52 972 400	52 506 366	- 466 034	0,40 %	28.08.2023	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 24.08.2022	NOK	Oslo	100 000 000	4,00 %	100 734 718	100 544 060	- 190 658	0,77 %	24.08.2022	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 15.08.2022	NOK		110 000 000	18,33 %	108 088 000	110 319 022	2 231 022	0,85 %	15.08.2022	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 21.11.2022	NOK		100 000 000	20,00 %	98 345 000	100 520 600	2 175 600	0,77 %	21.11.2022	20 %
SpareBank 1 Østlandet FRN 16.08.2022	NOK		110 000 000	36,67 %	110 583 000	110 354 706	- 228 294	0,85 %	16.08.2022	20 %
SpareBank 1 Østlandet FRN 27.08.2025	NOK	Oslo	120 000 000	8,00 %	119 995 000	119 781 024	- 213 976	0,92 %	27.08.2025	20 %
Sparebank 1 Nord-Norge 2.13 21.09.2023	NOK		87 000 000	10,88 %	88 096 200	87 653 988	- 442 212	0,67 %	21.09.2023	20 %
Sparebank 1 Nord-Norge FRN 15.06.2022	NOK		70 000 000	14,00 %	70 609 000	70 220 108	- 388 892	0,54 %	15.06.2022	20 %
Sparebank 1 Nord-Norge FRN 21.11.2022	NOK		205 000 000	29,29 %	205 580 500	205 012 557	- 567 944	1,59 %	21.11.2022	20 %
Sparebank 1 Nord-Norge FRN 24.08.2023	NOK		135 000 000	13,50 %	135 919 200	135 874 125	- 45 075	1,05 %	24.08.2023	20 %
Sparebank 1 SMN 2.20 11.05.2023	NOK		90 000 000	30,00 %	91 845 298	90 807 219	- 1 039 079	0,70 %	11.05.2023	20 %
Sparebank 1 SR-Bank ASA FRN 28.03.2025	NOK	Oslo	100 000 000	33,33 %	99 800 000	99 842 440	42 440	0,77 %	28.03.2025	20 %
Sparebank 1 Søre Sunnmøre FRN 23.06.2022	NOK		100 000 000	100,00 %	100 740 000	100 307 890	- 432 110	0,77 %	23.06.2022	20 %
Sparebank 1 Østlandet 2.21 04.04.2023	NOK		140 000 000	28,00 %	142 654 200	141 266 902	- 1 387 298	1,09 %	04.04.2023	20 %
Sparebanken Møre FRN 15.07.2024	NOK		100 000 000	9,52 %	100 410 000	100 701 830	291 830	0,78 %	15.07.2024	20 %
Sparebanken Sogn og Fjordane FRN 23.07.2025	NOK		150 000 000	30,00 %	150 001 000	149 868 480	- 132 520	1,15 %	23.07.2025	20 %
Sparebanken Sør 2.30 22.03.2022	NOK		40 000 000	7,27 %	40 156 000	40 111 000	- 45 000	0,31 %	22.03.2022	20 %
Sparebanken Sør FRN 22.12.2023	NOK		100 000 000	10,00 %	100 570 000	100 574 840	4 840	0,77 %	22.12.2023	20 %
Sparebanken Telemark FRN 10.08.2023	NOK		150 000 000	42,86 %	149 970 000	150 631 650	661 650	1,16 %	10.08.2023	20 %
Sparebanken Vest 1.98 04.10.2022	NOK		117 000 000	13,37 %	118 322 100	117 651 105	- 670 995	0,91 %	04.10.2022	20 %
Sparebanken Vest Boligkreditt AS FRN 19.06.2024	NOK	Oslo	60 000 000	0,80 %	60 588 000	60 448 584	- 139 416	0,47 %	19.06.2024	10 %
Sparebanken Vest FRN 27.11.2024	NOK		100 000 000	10,00 %	99 968 000	99 844 970	- 123 030	0,77 %	27.11.2024	20 %
Totens Sparebank Boligkreditt AS FRN 21.06.2023	NOK		45 000 000	12,86 %	45 315 000	45 258 570	- 56 430	0,35 %	21.06.2023	10 %
Vasakronan AB (publ) FRN 03.04.2023	NOK	Oslo	75 000 000	37,50 %	75 862 500	75 532 170	- 330 330	0,58 %	03.04.2023	100 %
Verd Boligkreditt AS FRN 17.09.2025	NOK		60 000 000	3,00 %	60 396 600	60 236 664	- 159 936	0,46 %	17.09.2026	10 %
Sum Finans					6 494 826 639	6 490 649 206	- 4 177 433	49,96 %		
Industrivarer										
BKK AS FRN 16.01.2023	NOK	Oslo	100 000 000	5,00 %	100 399 000	100 406 390	7 390	0,77 %	16.01.2023	100 %
BKK AS FRN 25.09.2023	NOK	Oslo	150 000 000	7,50 %	150 874 500	150 961 605	87 105	1,16 %	25.09.2023	100 %
BKK AS FRN 30.05.2022	NOK	Oslo	100 000 000	5,00 %	100 560 000	100 184 430	- 375 570	0,77 %	30.05.2022	100 %
Eviny AS 1.2 22.06.2022	NOK	Oslo	200 000 000	40,00 %	200 000 000	199 972 120	- 27 880	1,54 %	22.06.2022	100 %
Haugaland Kraft As FRN 02.09.2022	NOK		35 000 000	7,00 %	35 031 200	35 043 397	12 197	0,27 %	02.09.2022	100 %
Lyse AS FRN 09.09.2024	NOK		100 000 000	13,33 %	100 444 080	100 471 900	27 820	0,77 %	09.09.2024	100 %
Sum Industrivarer					687 308 780	687 039 842	- 268 939	5,29 %		
Sum Rentepapirer					**12 860 593 095**	**12 848 781 290**	**- 11 811 805**	**98,90 %**		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					12 860 593 095	12 848 781 290	- 11 811 805	98,90 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**12 860 593 095**	**12 848 781 290**	**- 11 811 805**	**98,90 %**		

DNB AM Kort Obligasjon 2 Avkastning og risiko Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Kort Obligasjon 2	0,54 %	1,37 %	1,68 %	1,09 %	1,31 %	1,64 %	1,05 %			

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Kort Obligasjon 2	0,44 %	0,75 %	0,53 %	0,55 %	0,84 %	1,10 %	0,18 %			

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Kort Obligasjon 2	0,08 %	0,76 %	0,09 %	0,10 %	0,10 %	0,12 %	0,19 %			

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Kort Obligasjon 2	0,12 %	0,94 %	0,12 %	0,13 %	0,13 %	0,12 %	0,19 %			

DNB AM Kort Obligasjon 2 | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	128 703 304	291 067 808
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 10 242 990	- 53 492 097
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 22 802 518	54 577 220
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	95 657 797	292 152 931
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 19 378 081	- 27 109 226
Andre kostnader	- 29 710	- 36 850
Forvaltningsresultat	- 19 407 791	- 27 146 076
Resultat før skattekostnad	76 250 006	265 006 855
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**76 250 006**	**265 006 855**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	14 633 729	- 11 556 130
Avsatt til andelseierne	84 418 611	221 985 765
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 22 802 334	54 577 220
Sum anvendt	**76 250 006**	**265 006 855**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	10 790 700 841	18 979 319 470
Opptjente, ikke mottatte inntekter	28 500 437	57 355 801
Andre fordringer	35 152	- 539 818
Bankinnskudd	428 105 689	221 624 630
Sum eiendeler	11 247 342 120	19 257 760 083
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	11 008 312 046	19 176 478 948
Overkurs/underkurs	- 26 744 594	- 5 804 898
Opptjent egenkapital	5 503 561	13 672 166
Sum egenkapital	10 987 071 013	19 184 346 216
Gjeld		
Gjeld	260 271 106	73 413 867
Sum gjeld	260 271 106	73 413 867
Sum gjeld og egenkapital	11 247 342 120	19 257 760 083

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	123
Depotkostnader	29 710
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	19 184 346 216
Tegning av andeler	12 862 364 962
Innløsning av andeler	-21 036 837 831
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 22 802 334
Egenkapital 31.12.2021	**10 987 071 013**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	76 250 006
Urealisert kursgevinst/kurstap	22 802 334
Skattemessig resultat	**99 052 340**
Netto utdelt til andelseierne i året	- 14 633 729
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 84 418 611
Skattegrunnlag	**-**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB AM Kort Obligasjon 2 Regnskapsnote 4 og 5 Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Kort Obligasjon 2	998	1 000	998	998	1 000	998	998	999		

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Kort Obligasjon 2	11 008 312	19 176 479	22 587 161	20 058 030	22 787 892	22 280 055	30 197 250	23 213 401		

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Kort Obligasjon 2	10 987 071 013	19 184 346 216	22 551 281 679	20 026 052 237	22 783 907 003	22 245 798 591	29 997 389 612	23 193 052 860		

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB AM Kort Obligasjon 2	NOK	200 000 000	Ingen	Ingen	0,15% i årlig honorar	Ingen			

DNB AM Kort Obligasjon 2 | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Energi										
Agder Energi AS FRN 14.10.2025	NOK	Oslo	75 000 000	12,50 %	75 664 440	75 485 760	- 178 680	0,69 %	14.10.2025	100 %
Agder Energi AS FRN 28.04.2023	NOK	Oslo	120 000 000	30,00 %	120 954 200	120 724 812	- 229 388	1,10 %	28.04.2023	100 %
Eidsiva Energi AS FRN 02.10.2025	NOK	Oslo	46 000 000	5,11 %	46 381 800	46 284 722	- 97 078	0,42 %	02.10.2025	100 %
Sum Energi					243 000 440	242 495 294	- 505 146	2,21 %		
Materialer										
Jotun AS FRN 15.03.2023	NOK	Oslo	50 000 000	8,33 %	50 615 000	50 341 060	- 273 940	0,46 %	15.03.2023	100 %
Jotun AS FRN 22.03.2024	NOK	Oslo	26 000 000	4,00 %	26 327 600	26 250 169	- 77 431	0,24 %	22.03.2024	100 %
Norsk Hydro ASA FRN 07.11.2022	NOK	Oslo	100 000 000	5,00 %	99 639 600	100 369 800	730 200	0,91 %	07.11.2022	100 %
Sum Materialer					176 582 200	176 961 029	378 829	1,61 %		
Dagligvarer										
BPS Nord - Bypakke Harstad AS 0.67 07.01.2022	NOK	Oslo	200 000 000	57,97 %	200 010 400	199 994 280	- 16 120	1,82 %	07.01.2022	20 %
Ferde AS FRN 23.11.2023	NOK		100 000 000	11,11 %	100 330 000	100 227 300	- 102 700	0,91 %	23.11.2023	20 %
Ferde AS FRN 25.09.2023	NOK		179 000 000	44,75 %	179 032 000	179 318 387	286 387	1,63 %	25.09.2023	20 %
NorgesGruppen ASA FRN 05.03.2025	NOK	Oslo	30 000 000	6,00 %	30 186 000	30 175 530	- 10 470	0,27 %	05.03.2025	100 %
Vegamot AS FRN 22.05.2023	NOK		100 000 000	50,00 %	100 311 000	100 363 140	52 140	0,91 %	22.05.2023	20 %
Sum Dagligvarer					609 869 400	610 078 637	209 237	5,55 %		
Stat og kommune										
Aurskog-Høland kommune FRN 16.02.2024	NOK	Oslo	100 000 000	50,00 %	99 990 000	99 962 270	- 27 730	0,91 %	16.02.2024	20 %
Bamble kommune 0.574 25.02.2022	NOK	Oslo	50 000 000	33,33 %	50 001 983	49 971 995	- 29 988	0,45 %	25.02.2022	20 %
Bamble kommune 0.813 14.09.2022	NOK	Oslo	100 000 000	46,45 %	100 003 000	99 734 030	- 268 970	0,91 %	14.09.2022	20 %
Bergen Kommune FRN 20.04.2023	NOK	Oslo	200 000 000	50,00 %	200 005 000	199 832 860	- 173 140	1,82 %	20.04.2023	20 %
Bodø kommune 0.587 17.06.2022	NOK	Oslo	200 000 000	41,07 %	200 014 000	199 541 000	- 473 000	1,82 %	17.06.2022	20 %
Den Norske Stat 0 16.03.2022	NOK	Oslo	232 000 000	0,83 %	231 749 169	231 548 054	- 201 115	2,11 %	16.03.2022	0 %
Eidsvoll Kommune 0.91 05.10.2022	NOK	Oslo	176 000 000	70,40 %	176 005 280	175 586 928	- 418 352	1,60 %	05.10.2022	20 %
Fjell Kommune FRN 13.01.2022	NOK	Oslo	15 000 000	12,33 %	15 150 000	15 001 374	- 148 626	0,14 %	13.01.2022	20 %
Fredrikstad kommune 2.135 20.04.2023	NOK	Oslo	80 000 000	20,00 %	80 704 000	80 689 912	- 14 088	0,73 %	20.04.2023	20 %
Gjøvik kommune 0.554 05.05.2022	NOK	Oslo	50 000 000	20,00 %	50 002 000	49 913 485	- 88 515	0,45 %	05.05.2022	20 %
Klepp Kommune 0.833 16.09.2022	NOK	Oslo	105 310 000	100,00 %	105 313 159	105 040 543	- 272 616	0,96 %	16.09.2022	20 %
Kristiansand kommune 0.763 29.08.2022	NOK	Oslo	270 000 000	79,41 %	270 007 830	269 274 294	- 733 536	2,45 %	29.08.2022	20 %
Kvam kommune FRN 28.04.2023	NOK	Oslo	92 700 000	100,00 %	92 721 321	92 835 147	113 826	0,84 %	28.04.2023	20 %
Larvik kommune FRN 15.02.2023	NOK	Oslo	50 000 000	20,00 %	49 996 500	49 997 460	960	0,46 %	15.02.2023	20 %
Lørenskog kommune 0.767 24.08.2022	NOK	Oslo	90 000 000	30,00 %	89 988 690	89 768 844	- 219 846	0,82 %	24.08.2022	20 %
Sandnes kommune 0.538 04.02.2022	NOK	Oslo	151 000 000	79,05 %	150 960 530	150 953 854	- 6 676	1,37 %	04.02.2022	20 %
Sandnes kommune 0.585 16.03.2022	NOK	Oslo	104 000 000	61,54 %	103 904 840	103 914 044	9 204	0,95 %	16.03.2022	20 %
Skien kommune 1.788 21.09.2022	NOK	Oslo	100 000 000	36,18 %	102 300 600	100 409 550	- 1 891 050	0,91 %	21.09.2022	20 %
Sørum kommune FRN 18.03.2022	NOK	Oslo	131 000 000	52,40 %	131 058 950	131 022 702	- 36 248	1,19 %	18.03.2022	20 %
Tromsø Kommune 1.855 21.06.2022	NOK	Oslo	70 000 000	17,50 %	70 915 460	70 240 968	- 674 492	0,64 %	21.06.2022	20 %
Tysvær kommune 0.493 14.01.2022	NOK	Oslo	65 000 000	33,33 %	64 999 576	64 992 194	- 7 383	0,59 %	14.01.2022	20 %
Tysvær kommune 2.108 12.06.2023	NOK	Oslo	150 000 000	83,33 %	152 645 000	151 245 090	- 1 399 910	1,38 %	12.06.2023	20 %
Tønsberg kommune 0.89 18.02.2022	NOK	Oslo	239 669 000	73,82 %	239 680 983	239 655 650	- 25 333	2,18 %	18.02.2022	20 %
VOLDA 0.883 09/22/22	NOK	Oslo	61 000 000	57,55 %	60 966 150	60 858 724	- 107 426	0,55 %	22.09.2022	20 %
Vadso Kommune 0.79 08.04.2022	NOK	Oslo	50 000 000	40,00 %	50 005 000	49 967 660	- 37 340	0,45 %	08.04.2022	20 %
Vadsø kommune FRN 02.03.2023	NOK	Oslo	100 000 000	58,82 %	98 550 000	100 215 470	1 665 470	0,91 %	02.03.2023	20 %
Ålesund kommune 0.537 15.02.2022	NOK	Oslo	300 000 000	66,67 %	300 020 700	299 862 450	- 158 250	2,73 %	15.02.2022	20 %
Ålesund kommune 0.637 22.06.2022	NOK	Oslo	100 000 000	28,39 %	100 022 100	99 784 820	- 237 280	0,91 %	22.06.2022	20 %
Ørsta Kommune 0.545 08.02.2022	NOK	Oslo	114 000 000	100,00 %	114 016 758	113 960 066	- 56 692	1,04 %	08.02.2022	20 %
Sum Stat og kommune					3 551 699 580	3 545 781 439	- 5 918 141	32,27 %		
Finans										
Askim and Spydeberg Sparebank FRN 16.08.2023	NOK		100 000 000	50,00 %	96 600 000	100 431 510	3 831 510	0,91 %	16.08.2023	20 %
Aurskog Sparebank FRN 15.03.2024	NOK		75 000 000	20,55 %	75 072 750	75 475 043	402 293	0,69 %	15.03.2024	20 %
BN Bank ASA FRN 20.12.2022	NOK		170 000 000	12,59 %	171 032 600	170 968 422	- 64 178	1,56 %	20.12.2022	20 %
Bane Nor Eiendom AS FRN 28.06.2023	NOK		127 000 000	14,94 %	127 709 550	127 690 499	- 19 051	1,16 %	28.06.2023	100 %
Brage Finans AS FRN 07.11.2022	NOK		110 000 000	8,46 %	110 809 300	110 620 686	- 188 614	1,01 %	07.11.2022	20 %
Brage Finans AS FRN 09.02.2024	NOK		100 000 000	13,33 %	100 000 000	100 176 320	176 320	0,91 %	09.02.2024	20 %
Brage Finans AS FRN 19.05.2023	NOK		100 000 000	33,33 %	99 937 500	100 338 250	400 750	0,91 %	19.05.2023	20 %
Brage Finans AS FRN 23.09.2022	NOK		168 000 000	42,00 %	168 830 460	168 546 655	- 283 805	1,53 %	23.09.2022	20 %
Brage Finans AS FRN 27.05.2024	NOK		200 000 000	10,00 %	200 000 000	200 009 880	9 880	1,82 %	27.05.2024	20 %
Eiendomsspar A/S 1.09 29.04.2022	NOK		50 000 000	14,29 %	49 997 500	49 956 955	- 40 545	0,45 %	29.04.2022	100 %
Eiendomsspar AS 0.82 28.02.2022	NOK		50 000 000	16,67 %	50 000 000	49 966 655	- 33 345	0,45 %	28.02.2022	100 %
Eiendomsspar AS FRN 02.03.2023	NOK		65 000 000	5,00 %	65 357 500	65 215 560	- 141 941	0,59 %	02.03.2023	100 %
Eika Boligkreditt AS FRN 22.01.2024	NOK		73 000 000	24,33 %	73 000 000	73 213 379	213 379	0,67 %	22.01.2024	20 %
Entra ASA 1.2 24.05.2022	NOK	Oslo	25 000 000	4,17 %	24 998 775	24 990 250	- 8 525	0,23 %	24.05.2022	100 %
Entra ASA 2.45 13.06.2022	NOK	Oslo	140 000 000	11,67 %	143 198 000	140 683 760	- 2 514 240	1,28 %	13.06.2022	100 %
Fana Sparebank Boligkreditt AS FRN 21.06.2023	NOK		36 000 000	12,00 %	36 468 000	36 323 302	- 144 698	0,33 %	21.06.2023	10 %
Helgeland Boligkreditt AS FRN 27.09.2024	NOK		117 000 000	58,50 %	117 899 262	117 990 651	91 389	1,07 %	27.09.2024	10 %
Jæren Sparebank FRN 13.02.2023	NOK		102 000 000	31,88 %	102 604 700	102 615 040	10 340	0,93 %	13.02.2023	20 %
Landkreditt Bank AS FRN 24.11.2022	NOK		98 000 000	19,60 %	98 548 800	98 499 869	- 48 931	0,90 %	24.11.2022	20 %
Landkreditt Boligkreditt AS FRN 13.09.2024	NOK		115 000 000	15,33 %	115 867 000	115 912 594	45 594	1,05 %	13.09.2024	10 %
Lillesands Sparebank FRN 05.09.2022	NOK		40 000 000	40,00 %	40 260 000	40 163 516	- 96 484	0,37 %	05.09.2022	20 %
Melhus Sparebank FRN 13.05.2022	NOK		100 000 000	100,00 %	97 910 000	100 167 480	2 257 480	0,91 %	13.05.2022	20 %
Norwegian Property ASA 2.525 20.09.2022	NOK	Oslo	150 000 000	26,32 %	152 200 200	151 074 555	- 1 125 645	1,38 %	20.09.2022	100 %
Norwegian Property ASA FRN 09.11.2022	NOK	Oslo	75 000 000	7,50 %	75 727 500	75 610 493	- 117 008	0,69 %	09.11.2022	100 %
OBOS BBL 2.80 28.04.2023	NOK		71 000 000	21,85 %	72 754 000	71 853 271	- 900 729	0,65 %	28.04.2023	100 %
OBOS Forretningsbygg AS 2.57 28.03.2022	NOK		55 000 000	9,48 %	55 519 000	55 157 768	- 361 233	0,50 %	28.03.2022	100 %
Pareto Bank ASA FRN 20.04.2023	NOK		50 000 000	16,67 %	50 480 000	50 393 715	- 86 285	0,46 %	20.04.2023	20 %
Pareto Bank ASA FRN 29.04.2024	NOK		100 000 000	20,00 %	100 005 000	100 232 920	226 920	0,91 %	29.04.2024	20 %
Pareto Bank ASA FRN 30.08.2023	NOK		120 000 000	18,46 %	121 169 000	121 284 132	115 132	1,10 %	30.08.2023	20 %
Romerike Sparebank FRN 19.09.2023	NOK		40 000 000	13,33 %	40 201 600	40 285 560	83 960	0,37 %	19.09.2023	20 %
Sandnes Sparebank FRN 16.01.2023	NOK		110 000 000	15,71 %	110 888 800	110 672 155	- 216 645	1,01 %	16.01.2023	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 21.11.2022	NOK		65 000 000	13,00 %	65 494 000	65 355 576	- 138 424	0,59 %	21.11.2022	20 %
Sbanken ASA FRN 12.04.2024	NOK		173 000 000	17,30 %	173 148 200	174 117 026	968 826	1,58 %	12.04.2024	20 %
Sbanken ASA FRN 26.09.2023	NOK		135 000 000	13,50 %	135 216 950	135 949 131	732 181	1,24 %	26.09.2023	20 %
Skudenes and Aakra Sparebank FRN 06.02.2023	NOK		50 000 000	20,00 %	50 300 000	50 318 390	18 390	0,46 %	06.02.2023	20 %
SpareBank 1 Lom og Skjåk FRN 31.01.2023	NOK		50 000 000	25,00 %	50 080 000	50 129 880	49 880	0,46 %	31.01.2023	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 12.01.2023	NOK		50 000 000	10,00 %	50 405 500	50 294 550	- 110 950	0,46 %	12.01.2023	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 19.02.2024	NOK		50 000 000	33,33 %	50 400 000	50 570 770	170 770	0,46 %	19.02.2024	20 %
SpareBank 1 SMN FRN 16.02.2023	NOK		102 000 000	34,00 %	102 663 000	102 517 018	- 145 982	0,93 %	16.02.2023	20 %
SpareBank 1 SR-Bank 2.26 28.08.2023	NOK	Oslo	130 000 000	10,83 %	132 431 000	131 265 914	- 1 165 086	1,19 %	28.08.2023	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 24.08.2022	NOK	Oslo	100 000 000	4,00 %	100 679 293	100 544 060	- 135 233	0,92 %	24.08.2022	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 15.08.2022	NOK		40 000 000	6,67 %	39 444 000	40 116 008	672 008	0,37 %	15.08.2022	20 %
SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 11.09.2023	NOK		80 000 000	16,00 %	80 720 000	80 594 456	- 125 544	0,73 %	11.09.2023	20 %
SpareBank 1 Østlandet FRN 27.08.2025	NOK	Oslo	120 000 000	8,00 %	119 995 000	119 781 024	- 213 976	1,09 %	27.08.2025	20 %
Sparebank 1 Nord-Norge FRN 15.06.2022	NOK		180 000 000	36,00 %	181 480 000	180 565 992	- 914 008	1,64 %	15.06.2022	20 %
Sparebank 1 Nord-Norge FRN 21.11.2022	NOK		86 000 000	12,29 %	86 584 800	86 424 780	- 160 020	0,79 %	21.11.2022	20 %
Sparebank 1 Nord-Norge FRN 24.08.2023	NOK		125 000 000	12,50 %	125 900 100	125 809 375	- 90 725	1,15 %	24.08.2023	20 %
Sparebank 1 SMN 2.20 11.05.2023	NOK		40 000 000	13,33 %	40 495 300	40 358 764	- 136 536	0,37 %	11.05.2023	20 %
Sparebank 1 SR-Bank ASA FRN 28.03.2025	NOK	Oslo	100 000 000	33,33 %	99 950 000	99 842 440	- 107 560	0,91 %	28.03.2025	20 %

DNB AM Kort Obligasjon 2 | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Sparebank 1 Østlandet 2.21 04.04.2023	NOK		26 000 000	5,20 %	26 230 620	26 235 282	4 662	0,24 %	04.04.2023	20 %
Sparebank 1 Østlandet 2.30 03.11.2022	NOK		115 000 000	19,17 %	116 495 000	115 972 797	- 522 204	1,06 %	03.11.2022	20 %
Sparebanken Møre FRN 15.07.2024	NOK		100 000 000	9,52 %	100 415 000	100 701 830	286 830	0,92 %	15.07.2024	20 %
Sparebanken Sør FRN 22.12.2023	NOK		75 000 000	7,50 %	75 435 000	75 431 130	- 3 870	0,69 %	22.12.2023	20 %
Sparebanken Telemark FRN 10.08.2023	NOK		150 000 000	42,86 %	149 970 000	150 631 650	661 650	1,37 %	10.08.2023	20 %
Sparebanken Vest FRN 27.11.2024	NOK		200 000 000	20,00 %	199 936 000	199 689 940	- 246 060	1,82 %	27.11.2024	20 %
Sparebanken Øst Boligkreditt AS FRN 15.06.2023	NOK	Oslo	75 000 000	3,75 %	75 451 500	75 387 683	- 63 818	0,69 %	15.06.2023	10 %
Sparebanken Øst FRN 26.11.2024	NOK		100 000 000	20,00 %	100 760 000	100 737 320	- 22 680	0,92 %	26.11.2024	20 %
Telemark fylkeskommune 2.354 16.11.2023	NOK	Oslo	100 000 000	77,34 %	101 283 000	101 250 860	- 32 140	0,92 %	16.11.2023	20 %
Vasakronan AB (publ) FRN 03.04.2023	NOK	Oslo	75 000 000	37,50 %	75 862 500	75 532 170	- 330 330	0,69 %	03.04.2023	100 %
Vasakronan AB FRN 13.01.2022	NOK	Oslo	50 000 000	5,00 %	50 320 000	50 007 950	- 312 050	0,46 %	13.01.2022	100 %
Ørland Sparebank FRN 02.02.2023	NOK		75 000 000	75,00 %	75 682 500	75 505 928	- 176 573	0,69 %	02.02.2023	20 %
Sum Finans					5 778 276 060	5 778 160 534	- 115 526	52,59 %		
Telekommunikasjon										
Schibsted ASA 2.825 22.06.2023	NOK	Oslo	25 000 000	8,33 %	25 412 500	25 361 535	- 50 965	0,23 %	22.06.2023	100 %
Sum Telekommunikasjon					25 412 500	25 361 535	- 50 965	0,23 %		
Industrivarer										
BKK AS FRN 25.09.2023	NOK	Oslo	250 000 000	12,50 %	251 457 500	251 602 675	145 175	2,29 %	25.09.2023	100 %
Eviny AS 1.2 22.06.2022	NOK	Oslo	70 000 000	14,00 %	69 999 980	69 990 242	- 9 738	0,64 %	22.06.2022	100 %
Haugaland Kraft As FRN 02.09.2022	NOK		40 000 000	8,00 %	40 031 200	40 049 596	18 396	0,36 %	02.09.2022	100 %
Statnett SF FRN 30.06.2023	NOK	Oslo	50 000 000	4,00 %	50 230 000	50 219 860	- 10 140	0,46 %	30.06.2023	100 %
Sum Industrivarer					411 718 680	411 862 373	143 693	3,75 %		
Sum Rentepapirer					**10 796 558 860**	**10 790 700 841**	**- 5 858 019**	**98,21 %**		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					10 796 558 860	10 790 700 841	- 5 858 019	98,21 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**10 796 558 860**	**10 790 700 841**	**- 5 858 019**	**98,21 %**		

DNB AM Lang Obligasjon | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Lang Obligasjon	-0,93 %	5,15 %	2,46 %	1,10 %	2,87 %	2,33 %	0,73 %			

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Lang Obligasjon	0,04 %	-0,77 %	-0,10 %	0,34 %	1,14 %	1,96 %	-1,17 %			

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Lang Obligasjon	1,60 %	3,77 %	1,55 %	1,09 %	1,14 %	1,51 %	1,95 %			

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Lang Obligasjon	0,22 %	0,91 %	0,30 %	0,43 %	0,47 %	0,70 %	1,12 %			

DNB AM Lang Obligasjon | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	561 614 143	548 479 708
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	239 924 582	95 973 902
Urealisert kursgevinst/kurstap	-1 021 262 839	850 900 695
Andre porteføljeinntekter	967 182	- 12 165 191
Porteføljeresultat	- 218 756 932	1 483 189 114
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 41 718 703	- 39 510 262
Andre kostnader	- 23 061	- 29 002
Forvaltningsresultat	- 41 741 763	- 39 539 264
Resultat før skattekostnad	- 260 498 695	1 443 649 851
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**- 260 498 695**	**1 443 649 851**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	- 4 277 638	- 32 212 978
Avsatt til andelseierne	765 041 782	624 962 133
Overført til/fra opptjent egenkapital	-1 021 262 839	850 900 695
Sum anvendt	**- 260 498 695**	**1 443 649 851**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	27 504 604 728	27 723 767 904
Opptjente, ikke mottatte inntekter	261 159 609	242 846 688
Andre fordringer	- 1 091 084	- 667 008
Bankinnskudd	35 231 560	37 902 201
Sum eiendeler	27 799 904 812	28 003 849 786
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	28 008 819 059	27 182 587 932
Overkurs/underkurs	- 41 217 313	- 36 586 034
Opptjent egenkapital	- 171 238 509	854 301 969
Sum egenkapital	27 796 363 237	28 000 303 866
Gjeld		
Gjeld	3 541 575	3 545 919
Sum gjeld	3 541 575	3 545 919
Sum gjeld og egenkapital	27 799 904 812	28 003 849 786

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	39
Depotkostnader	23 060
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	28 000 303 866
Tegning av andeler	10 997 263 792
Innløsning av andeler	-10 179 941 582
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	-1 021 262 839
Egenkapital 31.12.2021	**27 796 363 237**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 260 498 695
Urealisert kursgevinst/kurstap	1 021 262 839
Skattemessig resultat	**760 764 144**
Netto utdelt til andelseierne i året	4 277 638
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 765 041 782
Skattegrunnlag	**-**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB AM Lang Obligasjon | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Lang Obligasjon	992	1 030	1 002	1 000	1 012	1 010	1 018	1 047		

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Lang Obligasjon	28 008 819	27 182 588	20 503 602	19 456 923	19 605 730	18 585 864	14 155 407	15 470 100		

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Lang Obligasjon	27 796 363 237	28 000 303 866	20 545 115 694	19 456 206 480	19 841 804 223	18 766 419 871	14 413 769 049	16 192 078 719		

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB AM Lang Obligasjon	NOK	200 000 000	Ingen	Ingen	0,15% i årlig honorar	Ingen			

DNB AM Lang Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Energi										
Agder Energi AS FRN 11.09.2026	NOK	Oslo	50 000 000	12,50 %	50 000 000	50 389 025	389 025	0,18 %	11.09.2026	100 %
Eidsiva Energi AS 1.82 02.10.2030	NOK	Oslo	190 000 000	19,00 %	190 000 000	178 561 164	- 11 438 836	0,64 %	02.10.2030	100 %
Eidsiva Energi AS 2.33 12.08.2027	NOK	Oslo	250 000 000	35,71 %	251 003 400	248 416 375	- 2 587 025	0,89 %	12.08.2027	100 %
Eidsiva Energi AS 2.375 26.05.2031	NOK	Oslo	40 000 000	6,67 %	39 956 000	39 192 972	- 763 028	0,14 %	26.05.2031	100 %
Eidsiva Energi AS 2.4 22.10.2026	NOK	Oslo	40 000 000	8,00 %	40 000 000	40 016 876	16 876	0,14 %	22.10.2026	100 %
Eidsiva Energi AS 2.65 23.05.2024	NOK	Oslo	30 000 000	6,00 %	30 300 000	30 437 988	137 988	0,11 %	23.05.2024	100 %
Helgeland Kraft AS 2.75 28.05.2026	NOK		120 000 000	40,00 %	120 000 000	121 662 900	1 662 900	0,44 %	28.05.2026	100 %
Helgeland Kraft AS 3.40 25.09.2024	NOK		10 000 000	8,00 %	10 480 000	10 326 614	- 153 386	0,04 %	25.09.2024	100 %
Sum Energi					731 739 400	719 003 914	- 12 735 486	2,59 %		
Materialer										
Jotun AS FRN 10.02.2026	NOK	Oslo	45 000 000	15,00 %	45 000 000	44 973 900	- 26 100	0,16 %	10.02.2026	100 %
Norsk Hydro ASA 2.50 07.11.2024	NOK	Oslo	100 000 000	10,00 %	99 696 000	100 499 720	803 720	0,36 %	07.11.2024	100 %
Norsk Hydro ASA FRN 16.02.2026	NOK	Oslo	120 000 000	4,36 %	120 000 000	132 080 664	12 080 664	0,48 %	16.02.2026	100 %
Yara International 2.45 13.12.2024	NOK	Oslo	250 000 000	25,00 %	251 540 000	251 895 225	355 225	0,91 %	13.12.2024	100 %
Yara International ASA 2.41 10.11.2026	NOK	Oslo	50 000 000	5,00 %	50 000 000	49 809 740	- 190 260	0,18 %	10.11.2026	100 %
Sum Materialer					566 236 000	579 259 249	13 023 249	2,08 %		
Industri										
Avinor AS 0.75 01.10.2030	EUR	Luxembourg City	5 000 000	1,00 %	54 797 169	50 279 744	- 4 517 425	0,18 %	01.10.2030	100 %
Avinor AS 4.45 08.05.2028	NOK	Oslo	5 000 000	0,25 %	5 044 500	5 586 000	- 458 500	0,02 %	08.05.2028	50 %
Elkem ASA FRN 25.02.2025	NOK	Oslo	36 000 000	4,80 %	36 000 000	36 014 414	14 414	0,13 %	25.02.2025	100 %
Elkem ASA FRN 25.02.2027	NOK	Oslo	76 000 000	15,20 %	76 000 000	76 149 667	149 667	0,27 %	25.02.2027	100 %
Elkem ASA FRN 26.02.2026	NOK	Oslo	98 000 000	19,60 %	98 000 000	99 072 708	1 072 708	0,36 %	26.02.2026	100 %
Posten Norge 2.125 25.11.2026	NOK	Oslo	30 000 000	4,29 %	29 850 000	29 727 708	- 122 292	0,11 %	25.11.2026	100 %
Ringerikskraft AS 3.34 16.05.2029	NOK		30 000 000	15,00 %	30 750 000	31 181 394	431 394	0,11 %	16.05.2029	100 %
Tomra Systems ASA FRN 14.11.2024	NOK	Oslo	25 000 000	4,17 %	25 000 000	25 168 975	168 975	0,09 %	14.11.2024	100 %
Vegfinans Viken AS 1.25 29.09.2027	NOK		260 000 000	65,00 %	255 755 000	246 423 346	- 9 331 654	0,89 %	29.09.2027	20 %
Sum Industri					612 196 669	599 603 956	- 12 592 713	2,16 %		
Forbruksvarer										
Volkswagen Financial Services N.V 1.875 14.10.2024	NOK	Luxembourg City	100 000 000	20,00 %	99 954 000	98 980 264	- 973 736	0,36 %	14.10.2024	100 %
Sum Forbruksvarer					99 954 000	98 980 264	- 973 736	0,36 %		
Dagligvarer										
Ferde AS 1.65 01.06.2026	NOK		284 000 000	28,40 %	284 000 000	278 417 724	- 5 582 276	1,00 %	01.06.2026	20 %
Ferde AS 2.36 08.04.2026	NOK		70 000 000	28,00 %	70 044 400	70 723 310	678 910	0,25 %	08.04.2026	20 %
Ferde AS FRN 13.05.2025	NOK		20 000 000	2,50 %	19 880 000	20 077 876	197 876	0,07 %	13.05.2025	20 %
Norgesgruppen ASA FRN 10.05.2027	NOK	Oslo	28 000 000	5,60 %	28 000 000	28 035 988	35 988	0,10 %	10.05.2027	100 %
Nortura Sa Frn 04.22.2026	NOK	Oslo	40 000 000	8,00 %	40 000 000	39 947 056	- 52 944	0,14 %	04.11.2026	100 %
Vegamot AS 1.653 18.02.2028	NOK		70 000 000	43,75 %	70 014 000	67 649 617	- 2 364 383	0,24 %	18.02.2028	20 %
Vegamot As 21.12.2026	NOK		200 000 000	16,67 %	200 000 000	198 258 900	- 1 741 100	0,71 %	21.12.2026	100 %
Vegfinans Vestfold og Telemark AS 1.16 01.12.2025	NOK		120 000 000	30,00 %	120 000 000	115 871 112	- 4 128 888	0,42 %	01.12.2025	20 %
Vegfinans Vestfold og Telemark AS 1.9 25.06.2028	NOK		125 000 000	25,00 %	125 000 000	122 306 438	- 2 693 563	0,44 %	25.06.2028	20 %
Sum Dagligvarer					956 938 400	941 288 021	- 15 650 379	3,39 %		
Stat og kommune										
Arendal kommune 1.33 15.04.2025	NOK	Oslo	25 000 000	16,67 %	25 387 750	24 504 485	- 883 265	0,09 %	15.04.2025	20 %
Asker Kommune 1.467 26.02.2026	NOK	Oslo	255 000 000	51,00 %	252 770 900	249 051 335	- 3 719 566	0,90 %	26.02.2026	20 %
Asker Kommune 2.16 21.06.2024	NOK	Oslo	190 000 000	38,00 %	190 605 432	191 535 884	930 452	0,69 %	21.06.2024	20 %
Aurskog-Høland kommune 1.93 14.09.2026	NOK	Oslo	58 000 000	38,67 %	57 737 260	57 529 255	- 208 005	0,21 %	14.09.2026	20 %
Bamble kommune 1.904 06.05.2024	NOK	Oslo	135 000 000	90,00 %	133 855 500	135 338 715	1 483 215	0,49 %	06.05.2024	20 %
Bamble kommune 1.96 27.02.2025	NOK	Oslo	40 000 000	22,22 %	41 756 800	40 022 900	- 1 733 900	0,14 %	27.02.2025	20 %
Buskerud Fylkeskommune 1.857 20.08.2029	NOK	Oslo	64 678 000	20,23 %	63 843 991	62 966 562	- 877 429	0,23 %	20.08.2029	20 %
Bærum kommune 1.268 19.11.2027	NOK	Oslo	225 000 000	56,25 %	225 085 500	213 757 673	- 11 327 828	0,77 %	19.11.2027	20 %
Den norske stat 1.25 17.09.2031	NOK	Oslo	40 000 000	0,15 %	39 847 200	38 411 400	- 1 435 800	0,14 %	17.09.2031	0 %
Drammen kommune 2 28.08.2029	NOK	Oslo	147 000 000	37,98 %	150 747 590	144 561 976	- 6 185 614	0,52 %	28.08.2029	20 %
Drammen kommune 2.155 24.04.2024	NOK	Oslo	25 000 000	6,25 %	25 475 000	25 206 875	- 268 125	0,09 %	24.04.2024	20 %
Fredrikstad kommune 2.369 23.07.2029	NOK	Oslo	50 000 000	18,52 %	50 036 500	50 459 070	422 570	0,18 %	23.07.2029	20 %
Fredrikstad kommune 1.515 04.03.2026	NOK	Oslo	60 000 000	17,14 %	59 610 000	58 704 978	- 905 022	0,21 %	04.03.2026	20 %
Halden kommune 1.85 12.03.2025	NOK	Oslo	100 000 000	100,00 %	102 370 000	99 705 320	- 2 664 680	0,36 %	12.03.2025	20 %
Harstad kommune 1.994 21.09.2026	NOK	Oslo	50 000 000	25,00 %	49 376 500	49 731 170	354 670	0,18 %	21.09.2026	20 %
Haugesund kommune 1.95 16.09.2025	NOK	Oslo	69 700 000	83,27 %	69 962 340	69 552 773	- 409 567	0,25 %	16.09.2025	20 %
Hordaland fylkeskommune 2.335 11.03.2024	NOK	Oslo	140 000 000	31,82 %	141 021 000	141 725 878	704 878	0,51 %	11.03.2024	20 %
Hordaland fylkeskommune FRN 22.09.2026	NOK	Oslo	142 000 000	30,87 %	142 205 900	145 823 705	3 617 805	0,52 %	22.09.2026	20 %
Hustadvika kommune 1.87 18.03.2025	NOK	Oslo	15 000 000	7,61 %	15 188 700	14 963 799	- 224 901	0,05 %	18.03.2025	20 %
Karmøy kommune 2.45 16.01.2026	NOK	Oslo	45 000 000	30,78 %	45 169 500	45 699 620	530 120	0,16 %	16.01.2026	20 %
Kommunalbanken AS 2 29.11.2027	NOK	Oslo	20 000 000	2,67 %	20 239 320	19 988 096	- 251 224	0,07 %	29.11.2027	20 %
Kragerø Kommune 1.865 15.10.2025	NOK	Oslo	110 083 000	57,91 %	110 103 916	109 472 193	- 631 722	0,39 %	15.10.2025	20 %
Kragerø Kommune 1.968 28.08.2029	NOK	Oslo	150 000 000	66,67 %	150 235 200	147 177 405	- 3 057 795	0,53 %	28.08.2029	20 %
Kristiansund kommune 1.83 13.03.2025	NOK	Oslo	15 000 000	4,41 %	15 573 450	14 946 380	- 627 071	0,05 %	13.03.2025	20 %
Larvik kommune 2.138 18.09.2029	NOK	Oslo	95 000 000	22,09 %	94 759 450	94 326 963	- 432 487	0,34 %	18.09.2029	20 %
Levanger kommune 2.425 20.02.2025	NOK	Oslo	90 000 000	45,00 %	90 028 800	91 321 254	1 292 454	0,33 %	20.02.2025	20 %
Lillestrøm kommune 1.22 02.02.2026	NOK	Oslo	20 000 000	5,80 %	19 606 000	19 353 818	- 252 182	0,07 %	02.02.2026	20 %
Lillestrøm kommune 1.81 06.03.2025	NOK	Oslo	45 000 000	15,00 %	46 564 500	44 816 180	- 1 748 321	0,16 %	06.03.2025	20 %
Namsos Kommune 1.7525 17.03.2027	NOK	Oslo	120 000 000	63,93 %	120 018 000	117 666 276	- 2 351 724	0,42 %	17.03.2027	20 %
Nittedal Kommune 2.09 07.09.2026	NOK	Oslo	59 856 000	33,28 %	59 940 242	59 800 226	- 140 016	0,22 %	07.09.2026	20 %
Odda kommune 2.143 11.04.2024	NOK	Oslo	87 263 000	45,39 %	87 665 012	87 967 858	301 846	0,32 %	11.04.2024	20 %
Os kommune 1.88 22.08.2029	NOK	Oslo	30 000 000	10,38 %	29 796 120	29 253 465	- 542 655	0,11 %	22.08.2029	20 %
Oslo Kommune 1.2 10.12.2026	NOK	Oslo	120 000 000	6,00 %	120 240 000	114 989 388	- 5 250 612	0,41 %	10.12.2026	20 %
Oslo Kommune 1.32 16.02.2028	NOK	Oslo	271 000 000	13,55 %	269 310 500	258 256 496	- 11 054 004	0,93 %	16.02.2028	20 %
Oslo Kommune 1.5 27.11.2030	NOK	Oslo	365 000 000	18,25 %	362 407 500	344 198 431	- 18 209 069	1,24 %	27.11.2030	20 %
Oslo Kommune 2.15 17.10.2029	NOK	Oslo	50 000 000	2,50 %	50 225 000	49 856 335	- 368 665	0,18 %	17.10.2029	20 %
Oslo Kommune 2.17 18.05.2029	NOK	Oslo	50 000 000	2,50 %	50 005 000	49 966 185	- 38 815	0,18 %	18.05.2029	20 %
Oslo Kommune 2.22 04.11.2031	NOK	Oslo	150 000 000	7,50 %	150 060 000	149 915 985	- 144 015	0,54 %	04.11.2031	20 %
Oslo Kommune 2.25 07.06.2027	NOK	Oslo	215 000 000	14,33 %	214 432 000	216 409 003	1 977 003	0,78 %	07.06.2027	20 %
Oslo Kommune 2.25 23.04.2030	NOK	Oslo	168 000 000	8,40 %	168 420 000	168 639 710	219 710	0,61 %	23.04.2030	20 %
Oslo Kommune 2.30 01.12.2027	NOK	Oslo	21 000 000	1,40 %	20 479 200	21 186 885	707 685	0,08 %	01.12.2027	20 %
Oslo Kommune 2.40 21.11.2034	NOK	Oslo	20 000 000	1,00 %	22 284 400	20 341 522	- 1 942 878	0,07 %	21.11.2034	20 %
Oslo Kommune 2.60 12.11.2025	NOK	Oslo	35 000 000	2,02 %	37 240 000	35 788 515	- 1 451 485	0,13 %	12.11.2025	20 %
Oslo kommune (City of Oslo) 2.35 04.09.2024	NOK	Oslo	66 000 000	4,40 %	67 002 991	66 891 667	- 111 324	0,24 %	04.09.2024	20 %
Porsgrunn kommune 1.934 21.08.2029	NOK	Oslo	105 000 000	35,81 %	105 318 942	103 761 863	- 2 557 079	0,37 %	21.08.2029	20 %
Rana kommune 2.015 17.09.2027	NOK	Oslo	60 000 000	40,87 %	60 427 000	59 493 126	- 933 874	0,21 %	17.09.2027	20 %
Randaberg Kommune 2.07 10.08.2029	NOK	Oslo	40 000 000	41,24 %	40 020 000	39 537 340	- 482 660	0,14 %	10.08.2029	20 %
Rælingen kommune 2.19 16.09.2026	NOK	Oslo	75 000 000	34,56 %	76 436 000	75 255 233	- 1 180 768	0,27 %	16.09.2026	20 %
Sandnes Kommune 1.469 26.01.2028	NOK	Oslo	124 000 000	34,07 %	124 074 400	118 974 912	- 5 099 488	0,43 %	26.01.2028	20 %
Sandnes Kommune 2.129 19.03.2024	NOK	Oslo	79 000 000	39,50 %	81 521 400	79 624 140	- 1 897 261	0,29 %	19.03.2024	20 %
Sandnes kommune 1.404 14.08.2030	NOK	Oslo	50 000 000	24,88 %	50 020 000	46 692 315	- 3 327 685	0,17 %	14.08.2030	20 %
Sola Kommune 1.995 15.08.2029	NOK	Oslo	122 000 000	58,94 %	122 277 425	119 948 741	- 2 328 684	0,43 %	15.08.2029	20 %
Sola kommune 1.874 16.09.2024	NOK	Oslo	45 000 000	14,52 %	45 207 000	45 005 292	- 201 708	0,16 %	16.09.2024	20 %
Stavanger Kommune 2.67 23.03.2027	NOK	Oslo	55 000 000	11,00 %	55 479 000	56 434 373	955 373	0,20 %	23.03.2027	20 %

DNB AM Lang Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Stavanger Kommune 2.68 15.01.2029	NOK	Oslo	164 000 000	20,50 %	167 793 150	169 019 515	1 226 365	0,61 %	15.01.2029	20 %
Stavanger kommune FRN 15.05.2025	NOK	Oslo	50 000 000	5,00 %	50 000 000	50 430 730	430 730	0,18 %	15.05.2025	20 %
Stord kommune 2.15 27.05.2024	NOK	Oslo	40 000 000	15,35 %	40 158 000	40 319 352	161 352	0,15 %	27.05.2024	20 %
Sveio kommune 1.884 19.08.2026	NOK	Oslo	95 479 000	100,00 %	95 561 112	94 551 269	- 1 009 843	0,34 %	19.08.2026	20 %
Tromsø Kommune 1.878 22.08.2024	NOK	Oslo	184 000 000	70,23 %	183 837 700	184 100 501	262 801	0,66 %	22.08.2024	20 %
Tromsø kommune 1.515 01.09.2025	NOK	Oslo	210 000 000	67,74 %	208 022 400	206 394 972	- 1 627 428	0,74 %	01.09.2025	20 %
Tromsø kommune 2.177 18.02.2030	NOK	Oslo	55 000 000	22,00 %	55 034 100	54 717 245	- 316 855	0,20 %	18.02.2030	20 %
Trondheim Kommune 3.57 15.04.2024	NOK		10 000 000	2,00 %	10 412 000	10 397 030	- 14 970	0,04 %	15.04.2024	20 %
Trondheim kommune 1.958 21.06.2024	NOK	Oslo	165 000 000	33,00 %	166 586 775	165 536 844	- 1 049 931	0,60 %	21.06.2024	20 %
Trondheim kommune 2.142 16.01.2025	NOK	Oslo	149 000 000	29,80 %	148 998 700	149 948 117	949 417	0,54 %	16.01.2025	20 %
Trøndelag Fylkeskommune 2.013 08.07.2024	NOK	Oslo	50 000 000	10,00 %	50 063 200	50 220 590	157 390	0,18 %	08.07.2024	20 %
Ullensaker Kommune 2.007 26.11.2025	NOK	Oslo	30 000 000	11,54 %	30 008 100	29 973 207	- 34 893	0,11 %	26.11.2025	20 %
Ullensvang kommune 1.96 03.03.2025	NOK	Oslo	8 100 000	5,95 %	8 099 190	8 104 272	5 082	0,03 %	03.03.2025	20 %
Verdal kommune 1.26 16.06.2028	NOK	Oslo	153 411 351	85,99 %	153 527 944	144 766 238	- 8 761 706	0,52 %	16.06.2028	20 %
Vestland Fylkeskommune 1.428 25.02.2026	NOK	Oslo	180 000 000	36,73 %	177 840 400	175 528 674	- 2 311 726	0,63 %	25.02.2026	20 %
Vestland Fylkeskommune 1.467 01.09.2025	NOK	Oslo	260 000 000	60,47 %	258 042 000	255 088 912	- 2 953 088	0,92 %	01.09.2025	20 %
Vestland Fylkeskommune 1.975 24.02.2025	NOK	Oslo	115 000 000	24,47 %	114 977 138	115 121 866	144 728	0,41 %	24.02.2025	20 %
Vestre Toten Kommune 1.808 28.08.2024	NOK	Oslo	80 000 000	27,73 %	78 625 500	79 893 768	1 268 268	0,29 %	28.08.2024	20 %
Viken fylkeskommune 1.958 31.01.2025	NOK	Oslo	100 000 000	25,00 %	100 170 000	100 080 950	- 89 050	0,36 %	31.01.2025	20 %
Viken fylkeskommune 2.04 28.08.2028	NOK	Oslo	210 000 000	46,67 %	211 715 400	207 785 634	- 3 929 766	0,75 %	28.08.2028	20 %
Voss Herad Kommune 1.86 18.03.2020	NOK	Oslo	118 000 000	94,40 %	119 435 900	117 678 839	- 1 757 061	0,42 %	18.03.2025	20 %
Ålesund kommune 0.93 14.08.2025	NOK	Oslo	183 000 000	62,46 %	180 452 090	176 232 495	- 4 219 595	0,63 %	14.08.2025	20 %
Sum Stat og kommune					7 629 832 929	7 522 401 959	- 107 430 970	27,06 %		
Finans										
Aka AS 3.32 30.06.2028	NOK		80 000 000	13,01 %	80 000 000	79 785 280	- 214 720	0,29 %	30.06.2028	100 %
Atrium Ljungberg AB (publ) 3.225 26.02.2024	NOK	Stockholm	95 000 000	19,00 %	95 000 000	96 655 850	1 655 850	0,35 %	26.02.2024	100 %
Aurskog Sparebank 2.42 24.05.2024	NOK		40 000 000	11,43 %	40 000 000	40 433 376	433 376	0,15 %	24.05.2024	20 %
BN Bank ASA 2.1 05.09.2025	NOK		230 000 000	12,64 %	226 563 000	229 425 828	2 862 828	0,83 %	05.09.2025	20 %
BN Bank ASA 2.6 13.02.2025	NOK		125 000 000	10,42 %	126 159 562	126 943 200	783 638	0,46 %	13.02.2025	20 %
BN Bank ASA FRN 18.12.2029	NOK		25 000 000	8,33 %	25 000 000	25 265 303	265 303	0,09 %	18.12.2029	100 %
BNKRED 1.6 03/22/27	NOK		222 000 000	13,45 %	221 237 000	213 732 565	- 7 504 435	0,77 %	22.03.2027	20 %
BNP Paribas FRN 21.02.2030	NOK	Paris	100 000 000	14,29 %	98 130 000	100 254 590	2 124 590	0,36 %	21.02.2030	100 %
BNP Paribas SA FRN 20.01.2029	NOK	Paris	74 000 000	9,87 %	74 000 000	72 787 140	- 1 212 860	0,26 %	20.01.2029	20 %
Bane NOR Eiendom AS 2.79 27.06.2025	NOK		100 000 000	33,33 %	100 357 000	101 534 670	1 177 670	0,37 %	27.06.2025	100 %
Bane Nor Eiendom AS FRN 18.02.2026	NOK		50 000 000	8,33 %	50 004 000	49 850 855	- 153 145	0,18 %	18.02.2026	100 %
Bane Nor Eiendom AS FRN 18.02.2028	NOK		75 000 000	12,50 %	75 000 000	74 452 755	- 547 245	0,27 %	18.02.2028	100 %
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS 2.3 19.06.2030	NOK		95 000 000	19,20 %	96 000 000	97 114 176	1 114 176	0,35 %	19.06.2030	10 %
DNB Boligkreditt AS 2.125 28.05.2026	NOK	Oslo	180 000 000	7,20 %	179 679 000	181 101 204	1 422 204	0,65 %	28.05.2026	10 %
Danske Bank A/S 3.50 07.03.2024	NOK	Dublin	240 000 000	13,71 %	239 784 000	247 276 344	7 492 344	0,89 %	07.03.2024	10 %
Danske Bank AS FRN 04.06.2026	NOK	Dublin	150 000 000	27,27 %	150 134 190	152 924 280	2 790 090	0,55 %	04.06.2026	20 %
Danske Bank AS FRN 13.02.2026	NOK	Dublin	60 000 000	12,00 %	60 000 000	60 695 682	695 682	0,22 %	13.02.2026	20 %
Eiendomskreditt AS 2.8 26.01.2026	NOK		100 000 000	28,57 %	101 896 000	102 904 850	1 008 850	0,37 %	26.01.2026	10 %
Eiendomsspar AS FRN 22.06.2026	NOK		50 000 000	7,58 %	50 000 000	49 850 070	- 149 930	0,18 %	22.06.2026	100 %
Eika Boligkreditt AS 2.87 21.01.2026	NOK		70 000 000	23,33 %	70 000 000	71 525 475	1 525 475	0,26 %	21.01.2026	20 %
Eika Boligkreditt AS 3.01 23.10.2025	NOK		75 000 000	25,00 %	75 000 000	77 020 485	2 020 485	0,28 %	23.10.2025	20 %
Eika Boligkreditt AS 4.10 06.09.2028	NOK	Oslo	17 000 000	11,33 %	19 142 000	19 051 371	- 90 629	0,07 %	06.09.2028	10 %
Entra ASA 1.66 21.04.2028	NOK	Oslo	230 000 000	27,05 %	226 543 040	215 973 404	- 10 569 636	0,78 %	21.04.2028	100 %
Entra ASA 1.96 28.11.2025	NOK	Oslo	50 000 000	5,00 %	50 000 000	49 022 950	- 977 050	0,18 %	28.11.2025	100 %
Entra ASA 2 10.09.2029	NOK	Oslo	135 000 000	3,21 %	131 456 250	127 343 489	- 4 112 762	0,46 %	10.09.2029	100 %
Entra ASA 2.79 22.05.2026	NOK	Oslo	70 000 000	7,78 %	70 142 800	70 488 628	345 828	0,25 %	22.05.2026	100 %
Entra ASA FRN 20.03.2024	NOK	Oslo	100 000 000	10,00 %	99 955 217	100 652 470	697 253	0,36 %	20.03.2024	100 %
Entra ASA FRN 29.06.2027	NOK	Oslo	90 000 000	6,00 %	90 000 000	90 785 052	785 052	0,33 %	29.06.2027	100 %
Fana Sparebank 1.24 18.09.2025	NOK		50 000 000	6,25 %	49 970 896	48 345 510	- 1 625 386	0,17 %	18.09.2025	20 %
Fastighets AB Balder (publ) 2.86 27.04.2028	NOK	Stockholm	250 000 000	27,78 %	250 000 000	243 340 975	- 6 659 025	0,88 %	27.04.2028	100 %
Gjensidige Bank ASA 2.65 11.06.2027	NOK		50 000 000	10,00 %	50 215 000	50 766 275	551 275	0,18 %	11.06.2027	20 %
Gjensidige Forsikring ASA FRN 03.10.2044	NOK	Oslo	120 000 000	10,00 %	121 055 400	121 814 016	758 616	0,44 %	03.10.2044	100 %
Haugesund Sparebank FRN 18.03.2026	NOK		90 000 000	45,00 %	90 000 000	90 453 024	453 024	0,33 %	18.03.2026	20 %
Heimstaden Bostad FRN 22.04.2026	NOK	Oslo	90 000 000	7,20 %	90 000 000	89 607 357	- 392 643	0,32 %	22.04.2026	100 %
Hemsö Fastighets AB (publ) 2.4 06.05.2030	NOK	Dublin	240 000 000	32,00 %	240 158 400	233 817 096	- 6 341 304	0,84 %	06.05.2030	100 %
Høland og Setskog Sparebank FRN 27.10.2025	NOK		25 000 000	12,50 %	25 000 000	25 252 398	252 398	0,09 %	27.10.2025	20 %
Jyske Bank A/S FRN 24.03.2031	NOK	Dublin	70 000 000	7,00 %	70 000 000	69 750 933	- 249 067	0,25 %	24.03.2031	100 %
Kommunal Landspk VAR10.06.2045	EUR	London	10 400 000	1,73 %	124 437 173	114 128 846	- 10 308 326	0,41 %	10.06.2045	100 %
Møre Boligkreditt AS 2.75 23.11.2028	NOK	Oslo	50 000 000	5,00 %	51 282 000	51 898 760	616 760	0,19 %	23.11.2028	10 %
NPRONO Float 11/27/25	NOK	Oslo	50 000 000	5,13 %	50 000 000	50 945 430	945 430	0,18 %	27.11.2025	100 %
Nordea Bank AB (publ) FRN 26.09.2028	NOK	Dublin	18 000 000	3,60 %	17 758 260	18 217 775	459 515	0,07 %	26.09.2028	100 %
Nordea Bank ABP 2.35 01.12.2026	NOK	Oslo	150 000 000	10,34 %	149 895 000	149 569 830	- 325 170	0,54 %	01.12.2026	20 %
Nordea Bank Abp 1.75 17.09.2025	NOK	Dublin	180 000 000	9,00 %	180 000 000	176 809 698	- 3 190 302	0,64 %	17.09.2025	20 %
Nordea Eiendomskreditt AS 2.17 22.05.2026	NOK	Oslo	635 000 000	12,57 %	642 060 334	640 098 098	- 1 962 237	2,30 %	22.05.2026	10 %
Norske Tog AS 2.375 05.10.2030	NOK	Oslo	124 000 000	9,92 %	123 578 400	122 490 040	- 1 088 360	0,44 %	05.10.2030	100 %
Norske Tog AS 2.55 11.12.2029	NOK	Luxembourg City	26 000 000	2,89 %	26 000 000	26 090 093	90 093	0,09 %	11.12.2029	100 %
Norwegian Property ASA 2.235 19.05.2026	NOK	Oslo	70 000 000	10,77 %	70 000 000	68 727 708	- 1 272 292	0,25 %	19.05.2026	100 %
Norwegian Property ASA 2.666 07.10.2024	NOK	Oslo	65 000 000	12,87 %	65 166 500	65 504 290	337 790	0,24 %	07.10.2024	100 %
Norwegian Property ASA 2.93 12.07.2024	NOK	Oslo	50 000 000	16,67 %	50 000 000	50 757 700	757 700	0,18 %	12.07.2024	100 %
Norwegian Property ASA 2.93 12.07.2024 Temp	NOK	Oslo	15 000 000	15,00 %	15 360 000	15 227 310	- 132 690	0,05 %	12.07.2024	100 %
Norwegian Property ASA 2.95 31.05.2024	NOK	Oslo	70 000 000	15,56 %	70 000 000	71 104 138	1 104 138	0,26 %	31.05.2024	100 %
Norwegian Property ASA FRN 09.10.2025	NOK	Oslo	15 000 000	3,00 %	15 000 000	15 305 213	305 213	0,06 %	09.10.2025	100 %
Nykredit Realkredit AS FRN 07.07.2025	NOK	København	150 000 000	8,57 %	150 000 000	152 630 355	2 630 355	0,55 %	07.07.2025	20 %
Nykredit Realkredit AS FRN 07.10.2025	NOK	København	56 000 000	5,60 %	56 000 000	57 059 195	1 059 195	0,21 %	07.10.2025	20 %
OBOS BBL 3.15 13.06.2025	NOK		70 000 000	17,50 %	70 000 000	71 394 827	1 394 827	0,26 %	13.06.2025	100 %
OBOS BBL 3.25 28.04.2026	NOK		10 000 000	7,69 %	10 145 000	10 225 420	80 420	0,04 %	28.04.2026	100 %
OBOS BBL FRN 10.03.2026	NOK		25 000 000	5,00 %	25 000 000	24 977 095	- 22 905	0,09 %	10.03.2026	100 %
OBOS BBL FRN 10.03.2028	NOK		90 000 000	9,00 %	90 000 000	89 855 766	- 144 234	0,32 %	10.03.2028	100 %
OBOS BBL FRN 29.08.2024	NOK		105 000 000	21,00 %	105 594 000	106 243 935	649 935	0,38 %	29.08.2024	100 %
OBOS Banken AS 2.48 15.11.2024	NOK		105 000 000	21,00 %	104 392 800	106 297 989	1 905 189	0,38 %	15.11.2024	20 %
OBOS-banken AS 2.42 22.03.2024	NOK		20 000 000	4,00 %	20 000 000	20 237 722	237 722	0,07 %	22.03.2024	20 %
Obos Eiendom As Frn 01.04.2027	NOK		50 000 000	9,28 %	50 000 000	49 608 475	- 391 525	0,18 %	01.04.2027	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap 2.33 02.09.2027	NOK	Oslo	75 000 000	25,00 %	73 899 750	72 725 678	- 1 174 073	0,26 %	02.09.2027	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.03 25.08.2025	NOK	Oslo	214 000 000	23,78 %	212 866 840	209 869 779	- 2 997 061	0,76 %	25.08.2025	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.62 25.09.2024	NOK	Oslo	45 000 000	9,00 %	45 153 900	45 270 576	116 676	0,16 %	25.09.2024	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.90 27.01.2027	NOK	Oslo	20 000 000	8,00 %	20 370 000	20 093 870	- 276 130	0,07 %	27.01.2027	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.03.2026	NOK	Oslo	52 000 000	26,00 %	52 000 000	51 913 690	- 86 310	0,19 %	03.03.2026	100 %
Rikshem AB 2.60 13.03.2024	NOK	Stockholm	155 000 000	38,75 %	154 940 000	156 931 021	1 991 021	0,56 %	13.03.2024	100 %
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB 3.12 28.11.202	NOK	Dublin	120 000 000	12,00 %	120 000 000	121 287 660	1 287 660	0,44 %	28.11.2024	100 %
Sandnes Sparebank 1.31 09.09.2025	NOK		100 000 000	25,00 %	98 760 800	96 970 660	- 1 790 140	0,35 %	09.09.2025	20 %
Sandnes Sparebank 2.48 16.02.2026	NOK		170 000 000	42,50 %	170 808 000	171 616 836	808 836	0,62 %	16.02.2026	20 %
Sandnes Sparebank 2.525 19.06.2024	NOK		15 000 000	4,29 %	14 973 750	15 210 228	236 478	0,05 %	19.06.2024	20 %
Sbanken ASA FRN 17.06.2030	NOK		40 000 000	22,86 %	40 000 000	40 719 820	719 820	0,15 %	17.06.2030	100 %
Sbanken ASA FRN 28.08.2030	NOK		20 000 000	13,33 %	20 000 000	20 119 146	119 146	0,07 %	28.08.2030	100 %
Skagerrak Sparebank FRN 09.12.2025	NOK		25 000 000	7,14 %	25 000 000	25 136 160	136 160	0,09 %	09.12.2025	20 %
Skue Sparebank FRN 19.11.2025	NOK		25 000 000	8,33 %	24 907 000	25 152 805	245 805	0,09 %	19.11.2025	20 %
Spar Nord Bank A/S 2.111 26.11.2026	NOK	Oslo	150 000 000	15,79 %	150 000 000	146 941 260	- 3 058 740	0,53 %	26.11.2026	20 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS 2.1 25.11.2026	NOK	Oslo	740 000 000	16,44 %	746 024 000	742 836 716	- 3 187 284	2,67 %	25.11.2026	20 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS 2.38 22.06.2028	NOK	Oslo	135 000 000	5,63 %	143 250 000	137 403 986	- 5 846 015	0,49 %	22.06.2028	10 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 02.11.2028	NOK		90 000 000	18,95 %	90 000 000	91 367 766	1 367 766	0,33 %	02.11.2028	100 %

DNB AM Lang Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 24.01.2029	NOK		25 000 000	8,33 %	25 000 000	25 535 580	535 580	0,09 %	24.01.2029	100 %
SpareBank 1 Helgeland 1.88 31.08.2026	NOK		90 000 000	30,00 %	90 468 000	88 302 924	- 2 165 076	0,32 %	31.08.2026	20 %
SpareBank 1 Helgeland 2.1 25.09.2023	NOK		55 000 000	27,50 %	54 664 056	55 365 712	701 655	0,20 %	25.09.2023	20 %
SpareBank 1 Helgeland 2.5 15.01.2024	NOK		50 000 000	25,00 %	50 000 000	50 685 305	685 305	0,18 %	15.01.2024	20 %
SpareBank 1 Helgeland FRN 06.09.2028	NOK		50 000 000	33,33 %	49 570 000	50 588 140	1 018 140	0,18 %	06.09.2028	100 %
SpareBank 1 Nord-Norge 1.92 22.08.2025	NOK		38 000 000	12,67 %	37 856 913	37 707 841	- 149 072	0,14 %	22.08.2025	20 %
SpareBank 1 Nord-Norge 2.37 06.05.2024	NOK		232 000 000	46,40 %	230 527 137	234 569 052	4 041 915	0,84 %	06.05.2024	20 %
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 10.07.2026	NOK		90 000 000	9,00 %	90 000 000	91 084 950	1 084 950	0,33 %	10.07.2026	20 %
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 12.02.2027	NOK		30 000 000	4,00 %	30 000 000	29 951 832	- 48 168	0,11 %	12.02.2027	20 %
SpareBank 1 Nordvest 1.33 09.04.2026	NOK		20 000 000	5,71 %	20 000 000	19 214 728	- 785 272	0,07 %	09.04.2026	20 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland 2.92 15.02.2028	NOK		30 000 000	20,00 %	30 300 000	30 867 228	567 228	0,11 %	15.02.2028	20 %
SpareBank 1 SMN 1.4 17.11.2026	NOK		126 000 000	20,16 %	122 119 200	120 758 917	- 1 360 283	0,43 %	17.11.2026	20 %
SpareBank 1 SMN 1.6325 19.02.2027	NOK		230 000 000	46,00 %	228 785 000	222 341 115	- 6 443 885	0,80 %	19.02.2027	20 %
SpareBank 1 SMN 1.92 02.11.2027	NOK		200 000 000	40,00 %	200 000 000	194 004 640	- 5 995 360	0,70 %	02.11.2027	20 %
SpareBank 1 SMN 2.19 18.01.2024	NOK		5 000 000	0,33 %	5 038 000	5 039 894	1 894	0,02 %	18.01.2024	20 %
SpareBank 1 SMN 2.33 28.02.2024	NOK		93 000 000	6,20 %	92 904 408	93 986 033	1 081 625	0,34 %	28.02.2024	20 %
SpareBank 1 SMN 2.375 10.10.2025	NOK		25 000 000	3,85 %	25 480 000	25 191 708	- 288 293	0,09 %	10.10.2025	20 %
SpareBank 1 SMN FRN 02.09.2026	NOK		70 000 000	7,00 %	69 990 250	70 408 912	418 662	0,25 %	02.09.2026	20 %
SpareBank 1 SMN FRN 04.09.2028	NOK		20 000 000	4,00 %	20 000 000	20 233 454	233 454	0,07 %	04.09.2028	100 %
SpareBank 1 SMN FRN 08.11.2028	NOK		40 000 000	16,00 %	40 000 000	40 645 516	645 516	0,15 %	08.11.2028	100 %
SpareBank 1 SMN FRN 27.09.2029	NOK		20 000 000	8,00 %	17 800 000	20 299 514	2 499 514	0,07 %	27.09.2029	100 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA 1.95 28.08.2025	NOK	Oslo	264 000 000	88,00 %	263 528 763	262 214 885	- 1 313 878	0,94 %	28.08.2025	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.04 16.08.2024	NOK	Oslo	304 000 000	60,80 %	301 651 200	304 656 518	3 005 318	1,10 %	16.08.2024	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.2 06.04.2028	NOK		75 000 000	6,82 %	75 000 000	73 393 065	- 1 606 935	0,26 %	06.04.2028	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.44 16.01.2024	NOK	Oslo	100 000 000	6,06 %	100 374 050	101 295 340	921 290	0,36 %	16.01.2024	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA 4.05 20.11.2023	NOK	Oslo	5 000 000	0,50 %	5 291 500	5 212 080	- 79 420	0,02 %	20.11.2023	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.245 22.01.2024	NOK		6 000 000	0,75 %	6 052 200	6 054 316	2 116	0,02 %	22.01.2024	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.35 23.10.2025	NOK		80 000 000	20,00 %	82 916 600	80 531 768	- 2 384 832	0,29 %	23.10.2025	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.565 23.06.2027	NOK		85 000 000	17,00 %	84 108 300	85 935 808	1 827 508	0,31 %	23.06.2027	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge 3.03 25.04.2028	NOK		30 000 000	20,00 %	31 978 800	31 124 529	- 854 271	0,11 %	25.04.2028	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 05.09.2028	NOK		55 000 000	36,67 %	55 000 000	55 632 407	632 407	0,20 %	05.09.2028	100 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 17.08.2027	NOK		91 000 000	6,07 %	91 106 800	90 754 191	- 352 609	0,33 %	17.08.2027	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 26.01.2027	NOK		50 000 000	10,00 %	50 000 000	49 929 960	- 70 040	0,18 %	26.01.2027	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 29.01.2026	NOK	Oslo	7 000 000	2,80 %	7 000 000	7 059 098	59 098	0,03 %	29.01.2026	20 %
SpareBank 1 Østfold Akershus 2.18 14.10.2024	NOK		25 000 000	12,50 %	24 988 275	25 111 505	123 230	0,09 %	14.10.2024	20 %
SpareBank 1 Østfold Akershus 2.3 24.04.2025	NOK		28 000 000	9,33 %	28 116 400	28 165 533	49 133	0,10 %	24.04.2025	20 %
SpareBank 1 Østlandet 2.27 22.07.2024	NOK		36 000 000	7,20 %	36 167 950	36 294 962	127 012	0,13 %	22.07.2024	20 %
SpareBank 1 Østlandet 2.27 29.10.2025	NOK		130 000 000	13,00 %	131 178 000	130 478 413	- 699 587	0,47 %	29.10.2025	20 %
SpareBank 1 Østlandet FRN 02.07.2026	NOK		40 000 000	4,00 %	40 000 000	40 414 876	414 876	0,15 %	02.07.2026	20 %
SpareBank 1 Østlandet FRN 17.09.2026	NOK		90 000 000	12,00 %	90 000 000	90 529 677	529 677	0,33 %	17.09.2026	20 %
Sparebank 1 Nord-Norge 2.45 22.02.2024	NOK		260 000 000	17,33 %	259 140 000	263 413 202	4 273 202	0,95 %	22.02.2024	20 %
Sparebank 1 Nord-Norge FRN 28.08.2028	NOK		95 000 000	27,14 %	93 592 593	96 023 644	2 431 051	0,35 %	28.08.2028	100 %
Sparebank 1 Ringerike Hadeland 2.08 21.08.2025	NOK		210 000 000	70,00 %	210 068 000	209 381 151	- 686 849	0,75 %	21.08.2025	20 %
Sparebank 1 Ringerike Hadeland 2.57 06.03.2025	NOK		128 000 000	36,57 %	125 504 000	129 868 326	4 364 326	0,47 %	06.03.2025	20 %
Sparebank 1 SR Bank ASA 1.86 29.09.2025	NOK	Oslo	150 000 000	12,50 %	150 000 000	148 413 030	- 1 586 970	0,53 %	29.09.2025	20 %
Sparebank 1 SR-Bank 0.625 25.03.2024	EUR	Luxembourg City	5 000 000	0,67 %	55 149 574	50 946 116	- 4 203 458	0,18 %	25.03.2024	20 %
Sparebank 1 Søre Sunnmøre 2.6 19.02.2024	NOK		9 000 000	9,00 %	9 003 682	9 131 080	127 398	0,03 %	19.02.2024	20 %
Sparebank 1 Østlandet 2.54 26.02.2025	NOK		80 000 000	10,00 %	80 082 000	81 150 840	1 068 840	0,29 %	26.02.2025	20 %
Sparebank 1 Østlandet FRN 20.06.2028	NOK		15 000 000	3,75 %	14 274 000	15 153 006	879 006	0,05 %	20.06.2028	100 %
Sparebank1 Sørøst-Norge 2.3 22.04.2027	NOK		40 000 000	5,71 %	40 044 000	39 922 856	- 121 144	0,14 %	22.04.2027	20 %
Sparebanken 1 Østlandet Var 28.06.2028 Call 28.06.	NOK		320 000 000	32,00 %	320 000 000	313 478 880	- 6 521 120	1,13 %	28.06.2028	20 %
Sparebanken Møre 1.28 10.11.2025	NOK		190 000 000	19,00 %	188 457 500	183 775 980	- 4 681 520	0,66 %	10.11.2025	20 %
Sparebanken Møre FRN 20.01.2027	NOK		30 000 000	4,00 %	30 000 000	29 960 244	- 39 756	0,11 %	20.01.2027	20 %
Sparebanken Møre FRN 31.10.2028	NOK	Oslo	10 000 000	2,00 %	9 810 000	10 141 688	331 688	0,04 %	31.10.2028	100 %
Sparebanken Sogn og Fjordane 2.09 08.28.2024	NOK		10 000 000	1,67 %	9 880 000	10 032 654	152 654	0,04 %	28.08.2024	20 %
Sparebanken Sogn og Fjordane 2.15 26.04.2028	NOK		115 000 000	23,00 %	115 000 000	112 161 593	- 2 838 407	0,40 %	26.04.2028	20 %
Sparebanken Sogn og Fjordane 2.6 30.10.2023	NOK		4 000 000	0,80 %	4 080 732	4 062 674	- 18 058	0,01 %	30.10.2023	100 %
Sparebanken Sogn og Fjordane FRN 16.04.2029	NOK		55 000 000	27,50 %	54 590 000	56 014 508	1 424 508	0,20 %	16.04.2029	100 %
Sparebanken Sogn og Fjordane FRN 20.05.2030	NOK		20 000 000	10,00 %	20 000 000	20 336 092	336 092	0,07 %	20.05.2030	100 %
Sparebanken Sør 1.80 17.09.2025	NOK	Oslo	130 000 000	26,00 %	130 000 000	127 682 737	- 2 317 263	0,46 %	17.09.2025	20 %
Sparebanken Sør 2.44 23.12.2024	NOK		156 000 000	15,60 %	158 585 200	157 819 475	- 766 725	0,57 %	23.12.2024	20 %
Sparebanken Sør 2.46 28.08.2024	NOK		90 000 000	9,00 %	90 513 000	91 146 906	633 906	0,33 %	28.08.2024	20 %
Sparebanken Sør FRN 10.02.2027	NOK		100 000 000	10,00 %	100 000 000	100 047 610	47 610	0,36 %	10.02.2027	20 %
Sparebanken Sør FRN 14.09.2028	NOK		50 000 000	20,00 %	50 000 000	50 583 495	583 495	0,18 %	14.09.2028	100 %
Sparebanken Sør FRN 23.11.2028	NOK		15 000 000	15,00 %	15 000 000	15 244 691	244 691	0,05 %	23.11.2028	100 %
Sparebanken Sør FRN 30.06.2026	NOK		125 000 000	12,50 %	125 613 750	126 302 513	688 763	0,45 %	30.06.2026	20 %
Sparebanken Telemark 2.45 04.12.2025	NOK		125 000 000	41,67 %	126 695 000	126 291 788	- 403 213	0,45 %	04.12.2025	20 %
Sparebanken Vest 1.84 01.10.2025	NOK	Oslo	100 000 000	20,00 %	99 508 000	98 870 010	- 637 990	0,36 %	01.10.2025	20 %
Sparebanken Vest 2.07 19.09.2024	NOK		215 000 000	26,88 %	214 032 500	215 525 847	1 493 347	0,78 %	19.09.2024	20 %
Sparebanken Vest 2.42 23.06.2025	NOK		25 000 000	3,57 %	24 792 188	25 251 540	459 353	0,09 %	23.06.2025	20 %
Sparebanken Vest Boligkreditt AS 2.03 08.10.2024	NOK	Oslo	23 000 000	4,60 %	23 023 000	23 136 215	113 215	0,08 %	08.10.2024	10 %
Sparebanken Vest FRN 05.02.2027	NOK		50 000 000	10,00 %	49 970 500	49 924 870	- 45 630	0,18 %	05.02.2027	20 %
Sparebanken Vest FRN 14.05.2029	NOK		65 000 000	13,00 %	65 278 500	65 872 586	594 086	0,24 %	14.05.2029	100 %
Sparebanken Vest FRN 23.11.2028	NOK		60 000 000	20,00 %	60 000 000	60 978 762	978 762	0,22 %	23.11.2028	100 %
Sparebanken Vest FRN 24.02.2031	NOK		45 000 000	45,00 %	45 000 000	44 715 587	- 284 414	0,16 %	24.02.2031	100 %
Sparebanken Vest VAR 09.07.2026	NOK		100 000 000	9,09 %	99 200 000	97 175 040	- 2 024 960	0,35 %	09.07.2026	20 %
Sparebanken Øst 2.15 14.08.2026	NOK		140 000 000	28,00 %	140 413 200	139 226 150	- 1 187 050	0,50 %	14.08.2026	20 %
Sparebanken Øst 2.67 25.03.2024	NOK		180 000 000	18,00 %	180 418 871	183 195 234	2 776 363	0,66 %	25.03.2024	20 %
Steen and Strøm AS 2.40 07.11.2023	NOK	Oslo	126 000 000	25,20 %	125 968 200	126 720 266	752 066	0,46 %	07.11.2023	100 %
Swedbank AB 2.25 24.03.2028	NOK	Dublin	380 000 000	36,19 %	379 616 000	373 081 644	- 6 534 356	1,34 %	24.03.2028	20 %
Sydbank A/S FRN 25.11.2024	NOK	Dublin	80 000 000	8,00 %	80 000 000	80 684 040	684 040	0,29 %	25.11.2024	20 %
Thon Holding AS FRN 22.04.2024	NOK		5 000 000	0,77 %	5 030 000	5 023 676	- 6 324	0,02 %	22.04.2024	100 %
Totens Sparebank 2.18 26.10.2026	NOK		60 000 000	24,00 %	59 973 000	59 596 056	- 376 944	0,21 %	26.10.2026	20 %
Tryg Forsikring A/S FRN 13.11.2045	NOK	Oslo	54 000 000	3,86 %	57 043 500	56 800 116	- 243 384	0,20 %	13.11.2045	100 %
Tryg Forsikring FRN 12.05.2051	NOK	Oslo	50 000 000	5,88 %	50 000 000	49 414 100	- 585 900	0,18 %	12.05.2051	100 %
Vasakronan AB (publ) 2.035 15.01.2031	NOK	Oslo	100 000 000	16,67 %	99 408 000	94 554 320	- 4 853 680	0,34 %	15.01.2031	100 %
Vasakronan AB (publ) FRN 04.06.2030	NOK	Oslo	70 000 000	39,77 %	70 364 000	72 527 378	2 163 378	0,26 %	04.06.2030	100 %
Sum Finans					15 991 291 552	15 947 304 424	- 43 987 128	57,37 %		
Telekommunikasjon										
Telia Co AB 2.9 08.04.2030	NOK	Luxembourg City	100 000 000	25,00 %	100 000 000	101 695 840	1 695 840	0,37 %	08.04.2030	100 %
Sum Telekommunikasjon					100 000 000	101 695 840	1 695 840	0,37 %		
Industrivarer										
BKK AS 2.1 02.09.2024	NOK		80 000 000	13,33 %	79 900 000	80 031 952	131 952	0,29 %	02.09.2024	20 %
Fredrikstad Energi AS 1.92 11.11.2027	NOK		60 000 000	30,00 %	60 000 000	57 671 922	- 2 328 078	0,21 %	11.11.2027	100 %
Fredrikstad Energi AS FRN 02.07.2025	NOK	Oslo	24 000 000	24,00 %	24 000 000	24 401 174	401 174	0,09 %	02.07.2025	100 %
Fredrikstad Energi AS FRN 09.10.2024	NOK	Oslo	5 000 000	1,67 %	5 038 500	5 054 184	15 684	0,02 %	09.10.2024	100 %
Lyse AS 1.73 07.12.2028	NOK	Oslo	30 000 000	5,00 %	30 000 000	28 495 014	- 1 504 986	0,10 %	07.12.2028	100 %
Lyse AS 3 10.02.2027	NOK	Oslo	200 000 000	200,00 %	203 169 000	205 530 760	2 361 760	0,74 %	10.02.2027	100 %
Lyse AS 3.075 18.10.2029	NOK	Oslo	50 000 000	8,33 %	50 150 000	51 796 465	1 646 465	0,19 %	18.10.2029	100 %
Sogn og Fjordane Energi AS 2.85 26.04.2027	NOK	Oslo	100 000 000	50,00 %	100 000 000	101 662 270	1 662 270	0,37 %	26.04.2027	100 %
Sogn og Fjordane Energi AS 3 23.05.2025	NOK	Oslo	100 000 000	33,33 %	102 922 929	102 339 070	- 583 859	0,37 %	23.05.2025	100 %
Statkraft AS 2.6 21.01.2027	NOK	Oslo	10 000 000	3,33 %	10 640 000	10 110 926	- 529 074	0,04 %	21.01.2027	100 %
Statnett SF 2.35 04.03.2024	NOK	Oslo	59 000 000	9,83 %	59 173 517	59 631 548	458 030	0,21 %	04.03.2024	100 %

DNB AM Lang Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Sunnhordland Kraftlag AS FRN 18.06.2025	NOK		40 000 000	13,33 %	40 000 000	40 453 256	453 256	0,15 %	18.06.2025	100 %
Sunnhordland Kraftlag AS FRN 30.03.2026	NOK		50 000 000	16,67 %	50 000 000	49 976 485	- 23 515	0,18 %	30.06.2026	100 %
Tensio AS FRN 23.09.2026	NOK	Oslo	25 000 000	3,33 %	25 000 000	24 860 865	- 139 135	0,09 %	23.09.2026	100 %
TrønderEnergi AS 2.55 22.02.2024	NOK	Oslo	100 000 000	50,00 %	100 000 000	101 195 920	1 195 920	0,36 %	22.02.2024	100 %
Trønderenergi AS 2.07 24.02.2028	NOK	Oslo	70 000 000	8,24 %	70 000 000	68 212 319	- 1 787 681	0,25 %	24.02.2028	100 %
Sum Industrivarer					1 009 993 946	1 011 424 130	1 430 184	3,64 %		
Sum Rentepapirer					**27 698 182 896**	**27 520 961 757**	**- 177 221 139**	**99,01 %**		
Derivater										
FRA FRA NOK	NOK		-3 500 000 000	0,00 %	-	- 1 330 160	- 1 330 160	0,00 %		
FX swap EUR/NOK	EUR		202 675 580	0,00 %	-	5 733 771	5 733 771	0,02 %		
Swap NOK Ren	NOK		-	0,00 %	-	- 22 441 595	- 22 441 595	-0,08 %		
Swap NOK ren	NOK		-	0,00 %	-	1 680 954	1 680 954	0,01 %		
Sum Derivater					-	- 16 357 030	- 16 357 030	-0,06 %		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					27 698 182 896	27 520 961 757	- 177 221 139	99,01 %		
Verdipapirer										
Sum Derivater					-	- 16 357 030	- 16 357 030	-0,06 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**27 698 182 896**	**27 504 604 728**	**- 193 578 168**	**98,95 %**		

DNB AM Pengemarked | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Pengemarked	0,51 %	1,23 %	1,63 %	1,11 %	1,31 %					

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Pengemarked	0,41 %	0,61 %	0,48 %	0,57 %	0,84 %					

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Pengemarked	0,07 %	0,61 %	0,06 %	0,08 %	0,11 %					

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Pengemarked	0,12 %	0,78 %	0,10 %	0,11 %	0,14 %					

DNB AM Pengemarked | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	10 415 320	17 758 187
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 2 771 982	- 2 674 958
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 66 772	- 365 945
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	7 576 566	14 717 283
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 1 682 933	- 1 725 613
Andre kostnader	- 11 960	- 11 840
Forvaltningsresultat	- 1 694 893	- 1 737 453
Resultat før skattekostnad	5 881 673	12 979 830
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**5 881 673**	**12 979 830**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	2 663 454	- 2 358 523
Avsatt til andelseierne	3 284 991	15 704 298
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 66 772	- 365 945
Sum anvendt	**5 881 673**	**12 979 830**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	627 672 056	1 310 943 182
Opptjente, ikke mottatte inntekter	1 903 368	4 104 816
Andre fordringer	957	957
Bankinnskudd	994 743	4 054 407
Sum eiendeler	630 571 124	1 319 103 361
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	- 929 447 405	- 240 638 238
Overkurs/underkurs	1 563 315 468	1 565 564 155
Opptjent egenkapital	- 3 391 425	- 5 988 106
Sum egenkapital	630 476 638	1 318 937 811
Gjeld		
Gjeld	94 486	165 550
Sum gjeld	94 486	165 550
Sum gjeld og egenkapital	630 571 124	1 319 103 361

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	162
Depotkostnader	11 960
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	1 318 937 811
Tegning av andeler	361 639 575
Innløsning av andeler	-1 050 033 976
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 66 772
Egenkapital 31.12.2021	**630 476 638**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	5 881 673
Urealisert kursgevinst/kurstap	66 772
Skattemessig resultat	**5 948 445**
Netto utdelt til andelseierne i året	- 2 663 454
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 3 284 991
Skattegrunnlag	**-**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB AM Pengemarked | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Pengemarked	999	999	999	998	999	999				

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Pengemarked	630 974	1 319 784	1 062 859	1 206 420	1 069 852	1 693 082				

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB AM Pengemarked	630 476 638	1 318 937 811	1 061 939 130	1 204 425 135	1 069 170 958	1 691 339 878				

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB AM Pengemarked	NOK	200 000 000	Ingen	Ingen	0,15% i årlig honorar	Ingen			

DNB AM Pengemarked | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-ve
Dagligvarer										
BPS Nord - E6 Helgeland AS 0.75 30.03.2022	NOK	Oslo	15 000 000	15,00 %	15 001 500	14 988 879	- 12 621	2,38 %	30.03.2022	20 %
BPS NORD - E6 HELGELAND AS 0.79 26.01.2022	NOK	Oslo	35 000 000	35,00 %	35 001 750	34 997 130	- 4 620	5,55 %	26.01.2022	20 %
Bps Nord E6 Helgeland AS 0.99 16.03.2022	NOK	Oslo	10 000 000	2,33 %	10 000 500	9 999 029	- 1 471	1,59 %	16.03.2022	20 %
Sum Dagligvarer					60 003 750	59 985 038	- 18 712	9,51 %		
Stat og kommune										
Fredrikstad kommune 0.548 17.06.2022	NOK	Oslo	45 000 000	15,00 %	44 979 300	44 888 877	- 90 423	7,12 %	17.06.2022	20 %
Hammerfest Kommune 0.89 18.02.2022	NOK	Oslo	20 000 000	21,05 %	20 001 000	19 998 886	- 2 114	3,17 %	18.02.2022	20 %
Horten Kommune 1.02 07.03.2022	NOK	Oslo	14 779 056	24,72 %	14 779 780	14 780 055	275	2,34 %	07.03.2022	20 %
Løten Kommune 0.65 07.01.2022	NOK	Oslo	10 000 000	16,67 %	10 000 500	9 999 745	- 755	1,59 %	07.01.2022	20 %
Sandnes kommune 0.523 22.04.2022	NOK	Oslo	20 000 000	11,11 %	19 988 000	19 968 218	- 19 782	3,17 %	22.04.2022	20 %
Toensberg Kommune 0.8 10.02.2022	NOK	Oslo	25 000 000	9,82 %	25 001 250	24 997 283	- 3 968	3,96 %	10.02.2022	20 %
Ørland kommune 0.72 01.07.2022	NOK	Oslo	15 000 000	30,00 %	15 005 700	14 971 473	- 34 227	2,37 %	01.07.2022	20 %
Ørland kommune 0.82 19.08.2022	NOK	Oslo	15 000 000	37,50 %	15 007 200	14 967 770	- 39 431	2,37 %	19.08.2022	20 %
Sum Stat og kommune					164 762 730	164 572 306	- 190 424	26,10 %		
Finans										
Brage Finans AS FRN 04.09.2023	NOK		30 000 000	4,00 %	30 122 800	30 162 807	40 007	4,78 %	04.09.2023	20 %
Eika Boligkreditt AS FRN 12.01.2022	NOK		14 000 000	2,80 %	14 115 691	14 002 332	- 113 359	2,22 %	12.01.2022	20 %
Gjensidige Bank ASA 2.315 08.11.2022	NOK		25 000 000	2,50 %	25 267 250	25 216 655	- 50 595	4,00 %	08.11.2022	20 %
Kredittforeningen for Sparebanker FRN 29.11.2023	NOK		20 000 000	40,00 %	20 264 000	20 236 218	- 27 782	3,21 %	29.11.2023	20 %
Nidaros Sparebank FRN 27.05.2022	NOK		20 000 000	26,67 %	20 140 000	20 055 882	- 84 118	3,18 %	27.05.2022	20 %
OBOS-banken AS FRN 29.05.2024	NOK		20 000 000	10,00 %	20 126 320	20 128 332	2 012	3,19 %	29.05.2024	20 %
Pareto Bank ASA FRN 28.02.2022	NOK		14 000 000	1,75 %	14 078 400	14 011 806	- 66 594	2,22 %	28.02.2022	20 %
Romsdal Sparebank FRN 20.03.2024	NOK		35 000 000	70,00 %	35 446 950	35 381 854	- 65 097	5,61 %	20.03.2024	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 07.02.2022	NOK		40 000 000	4,00 %	40 246 000	40 026 872	- 219 128	6,35 %	07.02.2022	20 %
Skue Sparebank FRN 06.04.2022	NOK		20 000 000	10,00 %	20 073 240	20 039 280	- 33 960	3,18 %	06.04.2022	20 %
Sparebank 1 Gudbrandsdal FRN 18.04.2023	NOK		25 000 000	10,00 %	25 162 250	25 178 308	16 058	3,99 %	18.04.2023	20 %
SpareBank 1 Helgeland 2.2 11.11.2022	NOK		30 000 000	6,00 %	30 279 900	30 228 729	- 51 171	4,79 %	11.11.2022	20 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 01.09.2023	NOK		23 000 000	11,50 %	23 188 600	23 156 793	- 31 807	3,67 %	01.09.2023	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 24.08.2022	NOK	Oslo	50 000 000	2,00 %	50 435 100	50 272 030	- 163 070	7,97 %	24.08.2022	20 %
Sparebanken Øst 2.04 18.01.2022	NOK		35 000 000	11,67 %	35 511 000	35 016 814	- 494 186	5,55 %	18.01.2022	20 %
Sum Finans					404 457 501	403 114 712	- 1 342 789	63,94 %		
Sum Rentepapirer					**629 223 981**	**627 672 056**	**- 1 551 925**	**99,56 %**		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					629 223 981	627 672 056	- 1 551 925	99,56 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**629 223 981**	**627 672 056**	**- 1 551 925**	**99,56 %**		

DNB European Covered Bonds | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB European Covered Bonds	-0,09 %	0,94 %	1,97 %	0,10 %	1,11 %	-0,17 %	0,74 %	1,31 %	2,49 %	7,40 %

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB European Covered Bonds	-0,19 %	0,32 %	0,82 %	-0,44 %	0,63 %	-0,70 %	-0,14 %	-0,02 %	0,87 %	5,90 %

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB European Covered Bonds	0,55 %	0,60 %	0,35 %	0,55 %	0,78 %	0,90 %	0,65 %	0,48 %	0,73 %	1,59 %

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB European Covered Bonds	0,57 %	0,60 %	0,36 %	0,57 %	0,78 %	0,89 %	0,66 %	0,49 %	0,73 %	1,60 %

DNB European Covered Bonds | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	8 918 608	7 882 950
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	47 580 050	29 463 467
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 46 751 020	16 958 580
Andre porteføljeinntekter	- 7 127 338	- 44 228 547
Porteføljeresultat	2 620 302	10 076 449
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 2 754 080	- 1 996 810
Andre kostnader	- 102 449	- 75 644
Forvaltningsresultat	- 2 856 529	- 2 072 455
Resultat før skattekostnad	- 236 227	8 003 994
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**- 236 227**	**8 003 994**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	20 754 796	- 3 192 408
Avsatt til andelseierne	25 757 234	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 46 748 257	11 196 402
Sum anvendt	**- 236 227**	**8 003 994**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	946 953 344	1 285 485 313
Opptjente, ikke mottatte inntekter	2 461 612	3 451 562
Andre fordringer	- 18 811	- 11 963
Bankinnskudd	33 116 228	85 826 670
Sum eiendeler	982 512 373	1 374 751 583
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 435 251 223	1 953 802 727
Overkurs/underkurs	- 241 445 162	- 393 821 632
Opptjent egenkapital	- 211 443 855	- 185 450 393
Sum egenkapital	982 362 207	1 374 530 701
Gjeld		
Gjeld	150 166	220 882
Sum gjeld	150 166	220 882
Sum gjeld og egenkapital	982 512 373	1 374 751 583

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	64
Depotkostnader	33 100
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	1 374 530 701
Tegning av andeler	629 247 295
Innløsning av andeler	- 974 667 533
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 46 748 257
Egenkapital 31.12.2021	**982 362 207**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 236 227
Urealisert kursgevinst/kurstap	46 748 257
Skattemessig resultat	**46 512 030**
Netto utdelt til andelseierne i året	- 20 754 796
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 25 757 234
Skattegrunnlag	**0**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB European Covered Bonds | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB European Covered Bonds	684	704	697	683	747	739	870	980	968	944

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB European Covered Bonds	1 435 251	1 953 803	826 957	854 492	788 908	946 037	1 606 383	3 672 172	4 328 734	443 663

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB European Covered Bonds	982 362 207	1 374 530 701	576 366 228	584 033 492	589 506 162	699 166 748	1 397 693 433	3 600 369 056	4 189 061 770	418 919 991

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB European Covered Bonds	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			

DNB European Covered Bonds | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Stat og kommune										
Caisse Francaise de Fin 0.01 24.06.2030	EUR	Paris	2 000 000	0,20 %	21 899 855	19 707 161	- 2 192 694	2,01 %	24.06.2030	10 %
Sum Stat og kommune					21 899 855	19 707 161	- 2 192 694	2,01 %		
Finans										
Aareal Bank AG 0.625 14.02.2025	USD	Luxembourg City	4 000 000	0,53 %	34 265 679	34 499 306	233 627	3,51 %	14.02.2025	10 %
Achema Bank NV 0.375 22.11.2024	EUR	Amsterdam	1 500 000	0,30 %	17 081 873	15 261 422	- 1 820 451	1,55 %	22.11.2024	10 %
Achmea Bank NV 0.01 16.06.2025	EUR	Amsterdam	2 000 000	0,40 %	21 064 423	20 113 502	- 950 921	2,05 %	16.06.2025	10 %
Aegon Bank NV 0.01 16.11.2025	EUR	Amsterdam	5 000 000	1,00 %	54 454 553	50 195 006	- 4 259 547	5,11 %	16.11.2025	10 %
Arkea Home Loans 0.01 04.10.2030	EUR	Luxembourg City	3 000 000	0,30 %	32 456 876	29 495 458	- 2 961 418	3,00 %	04.10.2030	10 %
BPCE SFH 0.01 27.05.2030	EUR	Paris	2 000 000	0,16 %	21 710 793	19 739 050	- 1 971 743	2,01 %	27.05.2030	10 %
DNB Boligkreditt AS 2.5 28.03.2022	USD	Dublin	5 300 000	0,35 %	48 380 625	46 974 881	- 1 405 743	4,78 %	28.03.2022	10 %
Deutsche Hypothekenbank 0.5 29.06.2026	EUR	Hannover	4 875 000	0,98 %	51 513 891	50 047 429	- 1 466 462	5,09 %	29.06.2026	10 %
Dexia Credit Local 2.125 12.02.2025	GBP	Luxembourg City	1 000 000	0,14 %	10 863 122	12 298 921	1 435 799	1,25 %	12.02.2025	0 %
Dexia Credit Local SA 1 18.10.2027	EUR	Luxembourg City	3 000 000	0,20 %	34 678 177	31 681 097	- 2 997 080	3,22 %	18.10.2027	20 %
Eika Boligkreditt AS 2.125 30.01.2023	EUR	London	1 000 000	0,10 %	10 567 037	10 312 169	- 254 869	1,05 %	30.01.2023	10 %
F. Van Lanschot Bankiers N.V 0.875 15.02.2027	EUR	Amsterdam	4 300 000	0,85 %	49 346 162	44 806 739	- 4 539 423	4,56 %	15.02.2027	10 %
Ing-Diba AG 0.01 07.10.2028	EUR	Frankfurt	5 000 000	0,40 %	49 481 884	49 981 406	499 522	5,09 %	07.10.2028	10 %
KBC Bank NV 0 03.12.2025	EUR	Brussel	1 000 000	0,10 %	10 971 110	10 068 283	- 902 827	1,02 %	03.12.2025	20 %
Luminor Bank Estonia 0.01 11.03.2025	EUR	Dublin	1 800 000	0,36 %	18 729 648	18 084 823	- 644 825	1,84 %	11.03.2025	10 %
NIBC Bank NV 0.5 19.03.2027	EUR	Amsterdam	3 400 000	0,68 %	36 202 436	34 814 179	- 1 388 257	3,54 %	19.03.2027	10 %
NN Bank NV Netherlands 0.625 11.09.2025	EUR	Amsterdam	3 000 000	0,60 %	31 342 455	30 834 820	- 507 635	3,14 %	11.09.2025	10 %
PKO Bank Hipoteczny 0.75 27.08.2024	EUR	Luxembourg City	1 900 000	0,38 %	17 750 494	19 473 083	1 722 589	1,98 %	27.08.2024	0 %
SR-Boligkreditt AS 0.01 26.06.2027	EUR	Luxembourg City	5 000 000	0,67 %	53 943 278	49 992 938	- 3 950 340	5,09 %	26.06.2027	10 %
SR-Boligkreditt AS 0.75 17.10.2025	EUR	Luxembourg City	4 000 000	0,53 %	41 908 140	41 361 391	- 546 749	4,21 %	17.10.2025	10 %
SR-Boligkreditt AS 2.5 12.04.2022	USD	Luxembourg City	3 000 000	0,50 %	25 753 935	26 599 608	845 673	2,71 %	12.04.2022	10 %
Sbanken Boligkreditt AS 0.375 26.04.2023	EUR	Dublin	2 000 000	0,40 %	19 181 140	20 275 156	1 094 016	2,06 %	26.04.2023	10 %
Sbanken Boligkreditt AS FRN 27.04.2022	NOK	Oslo	50 000 000	0,81 %	50 590 000	50 095 895	- 494 105	5,10 %	27.04.2022	10 %
Slovenska Sporitelna 0.125 12.06.2026	EUR	Bratislava	3 500 000	0,70 %	35 674 324	35 280 057	- 394 266	3,59 %	12.06.2026	10 %
Sparebank 1 Boligkreditt 0.01 22.09.2027	EUR	Luxembourg City	3 000 000	0,30 %	32 739 362	30 015 920	- 2 723 442	3,06 %	22.09.2027	10 %
Unione Di Banche Italian 0.5 15.07.2024	EUR	Dublin	1 300 000	0,24 %	12 226 519	13 280 146	1 053 627	1,35 %	15.07.2024	10 %
Vseobecna uverova banka 0.01 23.06.2025	EUR	Luxembourg City	5 000 000	1,00 %	51 245 336	50 195 006	- 1 050 331	5,11 %	23.06.2025	10 %
Vseobecna uverova banka 0.01 24.03.2026	EUR	Luxembourg City	4 500 000	0,90 %	45 904 327	45 064 945	- 839 382	4,59 %	24.03.2026	10 %
Sum Finans					920 027 599	890 842 636	- 29 184 963	90,68 %		
Sum Rentepapirer					**941 927 454**	**910 549 797**	**- 31 377 657**	**92,69 %**		
Futures										
5 Yr Treasury Note Mar 22 / FVH2	USD	Chicago	- 200 000	0,00 %	-	- 1 240	- 1 240	0,00 %		
Bobl Mar 22 / OEH2	EUR	Frankfurt	- 15 800 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %		
Bund Mar 22 / RXH2	EUR	Frankfurt	- 6 800 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %		
Euro - OAT Future Mar 22 / OATH2	EUR	Frankfurt	- 9 200 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %		
Long Gilt Mar 22/ G H2	GBP		- 400 000	0,00 %	-	- 5 733	- 5 733	0,00 %		
Sum Futures					-	- 6 973	- 6 973	0,00 %		
Derivater										
FX swap EUR/NOK	NOK		733 644 289	0,00 %	-	36 248 287	36 248 287	3,69 %		
FX swap GBP/NOK	GBP		12 362 928	0,00 %	-	319 416	319 416	0,03 %		
FX swap USD/NOK	USD		96 092 026	0,00 %	-	- 157 182	- 157 182	-0,02 %		
Sum Derivater					-	36 410 520	36 410 520	3,71 %		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					941 927 454	910 549 797	- 31 377 657	92,69 %		
Verdipapirer										
Sum Futures					-	- 6 973	- 6 973	0,00 %		
Verdipapirer										
Sum Derivater					-	36 410 520	36 410 520	3,71 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**941 927 454**	**946 953 344**	**5 025 890**	**96,40 %**		

DNB FRN 20 Avkastning og risiko Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB FRN 20 D	1,17 %	1,92 %	2,92 %	1,55 %	2,24 %	3,45 %	0,05 %	3,15 %	3,79 %	
DNB FRN 20 N	1,07 %	1,82 %								

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB FRN 20 D	0,46 %	0,57 %	0,86 %	0,70 %	1,77 %	2,91 %	-0,83 %	1,82 %	2,17 %	
DNB FRN 20 N	0,36 %	0,47 %								

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB FRN 20 D	0,23 %	3,78 %	0,29 %	0,29 %	0,31 %	0,46 %	0,80 %	0,26 %	0,42 %	
DNB FRN 20 N	0,23 %	3,78 %								

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB FRN 20 D	0,14 %	2,56 %	0,20 %	0,24 %	0,32 %	0,47 %	0,80 %	0,28 %	0,43 %	
DNB FRN 20 N	0,14 %	2,56 %								

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	96 603 121	116 763 206
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	17 207 885	- 5 275 585
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 7 786 721	- 1 554 001
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	106 024 286	109 933 620
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 12 819 650	- 10 432 595
Andre kostnader	- 12 300	- 12 800
Forvaltningsresultat	- 12 831 951	- 10 445 396
Resultat før skattekostnad	93 192 335	99 488 225
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**93 192 335**	**99 488 225**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	- 1 181 894	1 878 175
Avsatt til andelseierne	102 160 950	99 164 051
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 7 786 721	- 1 554 001
Sum anvendt	**93 192 335**	**99 488 225**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	8 671 613 221	7 053 616 632
Opptjente, ikke mottatte inntekter	14 571 129	9 649 887
Andre fordringer	- 499 365	- 434 435
Bankinnskudd	10 402 414	14 449 083
Sum eiendeler	8 696 087 398	7 077 281 167
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	8 517 327 425	6 928 881 339
Overkurs/underkurs	162 740 222	123 660 900
Opptjent egenkapital	14 884 584	23 853 199
Sum egenkapital	8 694 952 231	7 076 395 437
Gjeld		
Gjeld	1 135 167	885 729
Sum gjeld	1 135 167	885 729
Sum gjeld og egenkapital	8 696 087 398	7 077 281 167

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	38
Depotkostnader	12 300
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	7 076 395 437
Tegning av andeler	3 059 011 286
Innløsning av andeler	-1 432 667 771
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 7 786 721
Egenkapital 31.12.2021	**8 694 952 231**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	93 192 335
Urealisert kursgevinst/kurstap	7 786 721
Skattemessig resultat	**100 979 056**
Netto utdelt til andelseierne i året	1 181 894
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 102 160 950
Skattegrunnlag	**-**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB FRN 20 Regnskapsnote 4 og 5 Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB FRN 20 D	1 021	1 021	1 016	1 011	1 018	1 013	997	1 019	1 015	1 006
DNB FRN 20 N	1 004	1 004	999							

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB FRN 20 D	8 416 902	6 928 880	7 445 405	6 771 774	6 921 584	6 572 632	4 705 430	4 050 006	2 660 007	1 412 518
DNB FRN 20 N	100 526	102	100							

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB FRN 20 D	8 594 025 889	7 076 293 354	7 566 950 277	6 849 454 523	7 048 150 738	6 657 569 786	4 691 278 674	4 126 691 115	2 701 176 972	1 421 552 092
DNB FRN 20 N	100 926 344	102 081	100 260							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB FRN 20 D	NOK	5 000 000	Ingen	Ingen	0,15% i årlig honorar	Ingen			
DNB FRN 20 N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			

DNB FRN 20 | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Dagligvarer										
Ferde AS FRN 08.04.2024	NOK		83 000 000	33,20 %	83 514 600	83 540 413	25 813	0,96 %	08.04.2024	20 %
Ferde AS FRN 13.05.2025	NOK		20 000 000	2,50 %	19 954 000	20 077 876	123 876	0,23 %	13.05.2025	20 %
Ferde AS FRN 24.02.2027	NOK		62 000 000	7,75 %	62 106 800	62 372 310	265 510	0,72 %	24.02.2027	20 %
Sum Dagligvarer					165 575 400	165 990 599	415 199	1,91 %		
Stat og kommune										
Sola kommune FRN 03.03.2023	NOK	Oslo	56 245 000	21,95 %	56 251 187	56 343 266	92 079	0,65 %	03.03.2023	20 %
Sum Stat og kommune					56 251 187	56 343 266	92 079	0,65 %		
Finans										
Aasen Sparebank FRN 09.09.2025	NOK		20 000 000	19,05 %	20 000 000	20 016 354	16 354	0,23 %	09.09.2025	20 %
Andebu Sparebank FRN 06.12.2024	NOK	Oslo	50 000 000	100,00 %	50 000 000	49 988 380	- 11 620	0,57 %	06.12.2024	20 %
Arendal og Omegns Sparekasse FRN 28.02.2025	NOK		30 000 000	30,00 %	29 985 900	30 136 449	150 549	0,35 %	28.02.2025	20 %
Askim and Spydeberg Sparebank FRN 27.10.2025	NOK		50 000 000	25,00 %	50 000 000	50 483 830	483 830	0,58 %	27.10.2025	20 %
Aurskog Sparebank FRN 23.11.2026	NOK		50 000 000	50,00 %	49 975 000	50 017 885	42 885	0,58 %	23.11.2026	20 %
Aurskog Sparebank FRN 27.04.2026	NOK		100 000 000	25,00 %	100 217 040	100 144 660	- 72 380	1,15 %	27.04.2026	20 %
BN BANK ASA FRN 14.01.2026	NOK		120 000 000	20,87 %	119 438 000	120 807 036	1 369 036	1,39 %	14.01.2026	20 %
BN Bank ASA FRN 06.11.2024	NOK		120 000 000	8,92 %	120 942 320	120 996 636	54 316	1,39 %	06.11.2024	20 %
BN Bank ASA FRN 27.11.2026	NOK		50 000 000	5,00 %	50 099 000	50 278 340	179 340	0,58 %	27.11.2026	20 %
BN Bank ASA FRN 30.08.2023	NOK		50 000 000	25,00 %	49 903 500	50 366 005	462 505	0,58 %	30.08.2023	20 %
Brage Finans AS FRN 11.02.2026	NOK		15 000 000	1,50 %	15 000 000	15 017 982	17 982	0,17 %	11.02.2026	20 %
Brage Finans AS FRN 12.05.2026	NOK		25 000 000	7,69 %	25 000 000	25 002 885	2 885	0,29 %	12.05.2026	20 %
Brage Finans AS FRN 15.07.2024	NOK		125 000 000	15,63 %	125 404 500	125 841 963	437 463	1,45 %	15.07.2024	20 %
Brage Finans FRN 27.08.2026	NOK		50 000 000	10,00 %	50 022 500	49 864 175	- 158 325	0,57 %	27.08.2026	20 %
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS FRN 23.04.2025	NOK		120 000 000	4,80 %	121 020 400	121 234 044	213 644	1,39 %	23.04.2025	10 %
Danske Bank A/S FRN 17.02.2026	NOK	Oslo	46 000 000	9,20 %	46 036 060	45 985 657	- 50 403	0,53 %	17.02.2026	20 %
Danske Bank AS FRN 04.06.2026	NOK	Dublin	290 000 000	52,73 %	294 643 310	295 653 608	1 010 298	3,40 %	04.06.2026	20 %
Danske Bank AS FRN 13.02.2026	NOK	Dublin	62 000 000	12,40 %	62 000 000	62 718 871	718 871	0,72 %	13.02.2026	20 %
Danske Bank AS FRN 14.08.2024	NOK	Dublin	42 000 000	8,40 %	42 234 360	42 411 676	177 316	0,49 %	14.08.2024	20 %
Drangedal Sparebank FRN 10.02.2025	NOK		40 000 000	32,00 %	39 990 400	40 276 392	285 992	0,46 %	10.02.2025	20 %
Eidsberg Sparebank FRN 15.03.2024	NOK		30 000 000	15,00 %	30 000 000	30 126 117	126 117	0,35 %	15.03.2024	20 %
Eiendomskreditt AS FRN 16.11.2026	NOK		30 000 000	10,00 %	30 000 000	29 947 503	- 52 497	0,34 %	16.11.2026	10 %
Eika Boligkreditt AS FRN 04.11.2024	NOK		89 000 000	22,25 %	89 443 240	89 626 266	183 026	1,03 %	04.11.2024	20 %
Eika Boligkreditt AS FRN 11.03.2024	NOK		127 000 000	42,33 %	127 631 300	128 240 650	609 350	1,47 %	11.03.2024	20 %
Eika Boligkreditt AS FRN 12.02.2025	NOK		30 000 000	10,00 %	29 998 200	30 136 476	138 276	0,35 %	12.02.2025	20 %
Fana Sparebank FRN 11.12.2024	NOK		65 000 000	10,83 %	65 199 800	65 505 362	305 562	0,75 %	11.12.2024	20 %
Grong Sparebank FRN 19.04.2023	NOK		80 000 000	53,33 %	79 913 000	80 562 640	649 640	0,93 %	19.04.2023	20 %
Harstad Sparebank FRN 29.09.2023	NOK		25 000 000	50,00 %	25 327 500	25 294 783	- 32 718	0,29 %	29.09.2023	20 %
Haugesund Sparebank FRN 22.09.2025	NOK		50 000 000	16,67 %	49 977 500	50 036 660	59 160	0,58 %	22.09.2025	20 %
Haugesund Sparebank FRN 30.09.2024	NOK		60 000 000	40,00 %	60 000 000	60 489 762	489 762	0,70 %	30.09.2024	20 %
Hegra Sparebank Frn 25.08.2026	NOK		20 000 000	26,67 %	20 028 000	19 930 156	- 97 844	0,23 %	25.08.2026	20 %
Helgeland Boligkreditt AS FRN 20.12.2023	NOK		65 000 000	13,00 %	65 072 500	65 432 322	359 822	0,75 %	20.12.2023	10 %
Høland og Setskog Sparebank FRN 13.09.2024	NOK		50 000 000	20,00 %	50 000 000	50 378 160	378 160	0,58 %	13.09.2024	20 %
Høland og Setskog Sparebank FRN 19.08.2026	NOK		50 000 000	25,00 %	49 975 000	49 856 310	- 118 690	0,57 %	19.08.2026	20 %
Jernbanepersonalets Sparebank FRN 03.10.2024	NOK		50 000 000	33,33 %	50 000 000	50 378 360	378 360	0,58 %	03.10.2024	20 %
Jernbanepersonalets Sparebank FRN 21.08.2023	NOK		30 000 000	30,00 %	29 964 000	30 216 528	252 528	0,35 %	21.08.2023	20 %
Jæren Sparebank FRN 04.09.2023	NOK		100 000 000	66,67 %	99 835 000	100 656 750	821 750	1,16 %	04.09.2023	20 %
Jæren Sparebank FRN 11.04.2025	NOK		35 000 000	8,75 %	34 573 000	35 236 698	663 698	0,41 %	11.04.2025	20 %
Jæren Sparebank FRN 18.02.2026	NOK		92 000 000	30,67 %	92 000 000	92 044 326	44 326	1,06 %	18.02.2026	20 %
Jæren Sparebank FRN 25.08.2025	NOK		50 000 000	25,00 %	50 045 000	50 431 685	386 685	0,58 %	25.08.2025	20 %
Landkreditt Bank FRN 12.10.2026	NOK		75 000 000	50,00 %	74 981 250	74 753 978	- 227 273	0,86 %	12.10.2026	20 %
Larvikbanken - Din Personlige Sparebank FRN 31,08,	NOK		50 000 000	33,33 %	49 915 000	49 778 000	- 137 000	0,57 %	31.08.2026	20 %
LeasePlan Corporation NV FRN 07.08.2023	NOK	Luxembourg City	50 000 000	7,14 %	49 961 600	50 415 275	453 675	0,58 %	07.08.2023	20 %
Lillestrøm Sparebank FRN 17.09.2025	NOK		40 000 000	13,33 %	39 980 000	40 410 920	430 920	0,46 %	17.09.2025	20 %
Lillestrøm Sparebank FRN 19.02.2026	NOK		50 000 000	33,33 %	50 443 500	50 372 240	- 71 260	0,58 %	19.02.2026	20 %
Lillestrøm Sparebank FRN 21.03.2023	NOK		45 000 000	15,00 %	45 000 000	45 246 839	246 839	0,52 %	21.03.2023	20 %
Melhus Sparebank FRN 10.03.2026	NOK		60 000 000	20,00 %	60 253 800	60 061 728	- 192 072	0,69 %	10.03.2026	20 %
Melhus Sparebank FRN 14.09.2023	NOK		50 000 000	25,00 %	49 958 500	50 251 945	293 445	0,58 %	14.09.2023	20 %
Melhus Sparebank FRN 20.02.2023	NOK		50 000 000	50,00 %	50 000 000	50 325 120	325 120	0,58 %	20.02.2023	20 %
Modum Sparebank FRN 22.09.2025	NOK		50 000 000	20,00 %	50 000 000	50 428 845	428 845	0,58 %	22.09.2025	20 %
Nidaros Sparebank FRN 03.10.2024	NOK		50 000 000	100,00 %	50 425 000	50 436 310	11 310	0,58 %	03.10.2024	20 %
Nordea Eiendomskreditt FRN 17.09.2026	NOK	Oslo	30 000 000	0,43 %	30 861 600	30 756 654	- 104 946	0,35 %	17.09.2026	10 %
Nykredit Realkredit AS FRN 07.07.2025	NOK	København	60 000 000	3,43 %	60 000 000	61 052 142	1 052 142	0,70 %	07.07.2025	20 %
Nykredit Realkredit AS FRN 07.10.2025	NOK	København	50 000 000	5,00 %	50 000 000	50 945 710	945 710	0,59 %	07.10.2025	20 %
OBOS-banken AS FRN 03.06.2025	NOK		84 000 000	28,00 %	85 793 660	85 662 688	- 130 972	0,99 %	03.06.2025	20 %
OBOS-banken AS FRN 18.11.2025	NOK		30 000 000	6,00 %	30 000 000	29 933 676	- 66 324	0,34 %	18.11.2025	20 %
Obos Banken AS FRN 31.08.2023	NOK		20 000 000	6,67 %	20 014 400	20 119 942	105 542	0,23 %	31.08.2023	20 %
Odal Sparebank FRN 06.09.2023	NOK		30 000 000	40,00 %	29 986 700	30 234 630	247 930	0,35 %	06.09.2023	20 %
Orkla Sparebank FRN 11.04.2024	NOK		25 000 000	14,29 %	25 000 000	25 228 925	228 925	0,29 %	11.04.2024	20 %
Orkla Sparebank FRN 17.04.2023	NOK		60 000 000	40,00 %	59 925 000	60 396 516	471 516	0,69 %	17.04.2023	20 %
Pareto Bank ASA FRN 04.09.2024	NOK		29 000 000	3,87 %	28 674 300	29 325 003	650 703	0,34 %	04.09.2024	20 %
Pareto Bank ASA FRN 30.08.2023	NOK		50 000 000	7,69 %	50 000 000	50 535 055	535 055	0,58 %	30.08.2023	20 %
Romerike Sparebank FRN 19.09.2023	NOK		50 000 000	16,67 %	49 810 000	50 356 950	546 950	0,58 %	19.09.2023	20 %
Romsdal Sparebank FRN 26.08.2026	NOK	Oslo	25 000 000	33,33 %	25 000 000	24 901 610	- 98 390	0,29 %	26.08.2026	20 %
Rørosbanken Røros Sparebank FRN 04.02.2026	NOK		45 000 000	45,00 %	45 193 500	45 034 164	- 159 336	0,52 %	04.02.2026	20 %
Sandnes Sparebank FRN 25.04.2025	NOK		40 000 000	10,00 %	40 362 000	40 324 196	- 37 804	0,46 %	25.04.2025	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 13.11.2024	NOK		42 000 000	16,80 %	42 000 000	42 440 471	440 471	0,49 %	13.11.2024	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 14.03.2024	NOK		180 000 000	36,00 %	181 653 800	182 531 088	877 288	2,10 %	14.03.2024	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 15.09.2025	NOK		20 000 000	4,00 %	20 000 000	20 208 038	208 038	0,23 %	15.09.2025	20 %
Selbu Sparebank FRN 04.03.2026	NOK		53 000 000	21,20 %	53 000 000	53 022 472	22 472	0,61 %	04.03.2026	20 %
Skagerrak Sparebank FRN 04.02.2025	NOK		60 000 000	48,00 %	60 096 000	60 138 528	42 528	0,69 %	04.02.2025	20 %
Skagerrak Sparebank FRN 08.06.2026	NOK		100 000 000	37,74 %	100 290 000	99 951 260	- 338 740	1,15 %	08.06.2026	20 %
Skagerrak Sparebank FRN 18.04.2024	NOK		25 000 000	16,67 %	24 995 000	25 166 425	171 425	0,29 %	18.04.2024	20 %
Skudenes and Aakra Sparebank FRN 14.03.2025	NOK		30 000 000	12,00 %	29 949 000	30 215 595	266 595	0,35 %	14.03.2025	20 %
Skue Sparebank FRN 04.11.2024	NOK		30 000 000	15,00 %	30 000 000	30 173 214	173 214	0,35 %	04.11.2024	20 %
Skue Sparebank FRN 11.06.2024	NOK		45 000 000	15,00 %	44 977 500	45 443 259	465 759	0,52 %	11.06.2024	20 %
Skue Sparebank FRN 19.11.2025	NOK		40 000 000	13,33 %	39 864 000	40 244 488	380 488	0,46 %	19.11.2025	20 %
Skue Sparebank FRN 20.02.2024	NOK		55 000 000	18,33 %	54 971 000	55 691 779	720 779	0,64 %	20.02.2024	20 %
Skue Sparebank FRN 31.05.2023	NOK		50 000 000	25,00 %	50 000 000	50 389 840	389 840	0,58 %	31.05.2023	20 %
SpareBank 1 BV FRN 11.09.2023	NOK		50 000 000	9,09 %	50 356 000	50 312 190	- 43 810	0,58 %	11.09.2023	20 %
SpareBank 1 Gudbrandsdal FRN 05.03.2024	NOK		10 000 000	4,76 %	10 108 000	10 119 637	11 637	0,12 %	05.03.2024	20 %
SpareBank 1 Gudbrandsdal FRN 09.03.2026	NOK		40 000 000	16,00 %	40 000 000	39 975 540	- 24 460	0,46 %	09.03.2026	20 %
SpareBank 1 Hallingdal Valdres FRN 13.10.2025	NOK		50 000 000	16,67 %	50 000 000	50 480 280	480 280	0,58 %	13.10.2025	20 %
SpareBank 1 Hallingdal Valdres FRN 24.04.2023	NOK		50 000 000	50,00 %	50 000 000	50 409 380	409 380	0,58 %	24.04.2023	20 %
SpareBank 1 Lom og Skjåk FRN 21.05.2024	NOK		10 000 000	11,11 %	9 967 000	10 078 232	111 232	0,12 %	21.05.2024	20 %
SpareBank 1 Lom og Skjåk FRN 28.01.2026	NOK		50 000 000	45,45 %	50 000 000	50 119 955	119 955	0,58 %	28.01.2026	20 %
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 10.07.2026	NOK		50 000 000	5,00 %	50 000 000	50 602 750	602 750	0,58 %	10.07.2026	20 %
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 12.02.2027	NOK		50 000 000	6,67 %	50 000 000	49 919 720	- 80 280	0,57 %	12.02.2027	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 05.09.2023	NOK		100 000 000	33,33 %	99 396 750	100 655 320	1 258 570	1,16 %	05.09.2023	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 10.03.2026	NOK		100 000 000	20,00 %	100 235 110	99 973 340	- 261 770	1,15 %	10.03.2026	20 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 01.09.2023	NOK		50 000 000	25,00 %	50 029 230	50 340 855	311 625	0,58 %	01.09.2023	20 %

DNB FRN 20 | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 10.02.2026	NOK		17 000 000	11,33 %	17 000 000	17 091 639	91 639	0,20 %	10.02.2026	20 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 13.11.2024	NOK		100 000 000	33,33 %	100 535 000	100 627 880	92 880	1,16 %	13.11.2024	20 %
SpareBank 1 SMN FRN 19.02.2027	NOK		109 000 000	10,90 %	109 119 040	108 945 260	- 173 780	1,25 %	19.02.2027	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 03.02.2026	NOK	Oslo	324 000 000	108,00 %	325 192 780	325 559 380	366 600	3,74 %	03.02.2026	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 25.11.2027	NOK		100 000 000	25,00 %	100 598 000	100 062 250	- 535 750	1,15 %	25.11.2027	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 13.02.2024	NOK		168 000 000	67,20 %	169 295 400	169 926 658	631 258	1,95 %	13.02.2024	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 17.08.2027	NOK		64 000 000	4,27 %	64 000 000	63 827 123	- 172 877	0,73 %	17.08.2027	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 20.02.2025	NOK		180 000 000	25,71 %	179 253 250	181 318 716	2 065 466	2,09 %	20.02.2025	20 %
SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 11.09.2023	NOK		30 000 000	6,00 %	30 151 950	30 222 921	70 971	0,35 %	11.09.2023	20 %
SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 19.05.2023	NOK		115 000 000	115,00 %	115 704 734	115 911 249	206 514	1,33 %	19.05.2023	20 %
SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 30.12.2025	NOK		94 000 000	37,60 %	94 755 590	95 165 544	409 954	1,09 %	30.12.2025	20 %
SpareBank 1 Østlandet FRN 02.07.2026	NOK		50 000 000	5,00 %	50 000 000	50 518 595	518 595	0,58 %	02.07.2026	20 %
Sparebank 1 Gudbrandsdal FRN 18.04.2023	NOK		75 000 000	30,00 %	75 235 000	75 534 923	299 923	0,87 %	18.04.2023	20 %
Sparebank 68 grader Nord FRN 27.03.2025	NOK		25 000 000	25,00 %	25 000 000	25 287 408	287 408	0,29 %	27.03.2025	20 %
Sparebank 68 grader nord FRN 22.03.2024	NOK		5 000 000	3,85 %	5 029 550	5 054 677	25 127	0,06 %	22.03.2024	20 %
Sparebanken 1 Østlandet FRN 23.08.2024	NOK		54 000 000	10,80 %	54 096 660	54 461 938	365 278	0,63 %	23.08.2024	20 %
Sparebanken Møre FRN 20.01.2027	NOK		50 000 000	6,67 %	50 000 000	49 933 740	- 66 260	0,57 %	20.01.2027	20 %
Sparebanken Sør FRN 10.02.2027	NOK		94 000 000	9,40 %	94 258 500	94 044 753	- 213 747	1,08 %	10.02.2027	20 %
Sparebanken Sør FRN 22.12.2023	NOK		63 000 000	6,30 %	63 147 800	63 362 149	214 349	0,73 %	22.12.2023	20 %
Sparebanken Sør FRN 30.06.2026	NOK		140 000 000	14,00 %	141 543 960	141 458 814	- 85 146	1,63 %	30.06.2026	20 %
Sparebanken Telemark FRN 18.08.2025	NOK		50 000 000	25,00 %	50 000 000	50 448 210	448 210	0,58 %	18.08.2025	20 %
Sparebanken Telemark FRN 28.02.2025	NOK		25 000 000	5,56 %	24 978 750	25 181 410	202 660	0,29 %	28.02.2025	20 %
Sparebanken Vest FRN 04.09.2024	NOK		50 000 000	4,76 %	50 039 600	50 306 605	267 005	0,58 %	04.09.2024	20 %
Sparebanken Vest FRN 11.08.2026	NOK		27 000 000	4,50 %	27 405 000	27 267 899	- 137 101	0,31 %	11.08.2026	20 %
Sparebanken Vest FRN 12.03.2025	NOK		90 000 000	18,00 %	90 666 000	90 666 819	819	1,04 %	12.03.2025	20 %
Sparebanken Øst FRN 02.03.2027	NOK		60 000 000	15,00 %	60 000 000	59 888 280	- 111 720	0,69 %	02.03.2027	20 %
Sparebanken Øst FRN 24.08.2023	NOK		73 000 000	18,25 %	73 336 600	73 472 675	136 075	0,85 %	24.08.2023	20 %
Stadsbygd Sparebank FRN 17.06.2024	NOK		45 000 000	60,00 %	45 130 500	45 466 619	336 119	0,52 %	17.06.2024	20 %
Strømmen Sparebank FRN 12.03.2026	NOK		60 000 000	75,00 %	60 000 000	60 035 832	35 832	0,69 %	12.03.2026	20 %
Sunndal Sparebank FRN 17.04.2023	NOK		50 000 000	33,33 %	50 000 000	50 280 540	280 540	0,58 %	17.04.2023	20 %
Swedbank AB FRN 25.11.2024	NOK	Dublin	150 000 000	30,00 %	150 000 000	151 760 865	1 760 865	1,75 %	25.11.2024	20 %
Sydbank A/S FRN 25.11.2024	NOK	Dublin	40 000 000	4,00 %	40 000 000	40 342 020	342 020	0,46 %	25.11.2024	20 %
Søgne og Greipstad Sparebank FRN 15.02.2024	NOK		50 000 000	25,00 %	50 000 000	50 253 090	253 090	0,58 %	15.02.2024	20 %
Søgne og Greipstad Sparebank FRN 22.05.2023	NOK		20 000 000	10,00 %	20 000 000	20 094 408	94 408	0,23 %	22.05.2023	20 %
Totens Sparebank Boligkreditt AS FRN 15.11.2023	NOK		50 000 000	10,00 %	50 045 000	50 279 130	234 130	0,58 %	15.11.2023	10 %
Totens Sparebank Boligkreditt AS FRN 19.06.2024	NOK		25 000 000	5,00 %	25 037 500	25 130 390	92 890	0,29 %	19.06.2024	10 %
Totens Sparebank FRN 13.03.2026	NOK		125 000 000	83,33 %	125 082 500	125 254 413	171 913	1,44 %	13.03.2026	20 %
Totens Sparebank FRN 13.11.2024	NOK		20 000 000	4,00 %	19 996 000	20 131 266	135 266	0,23 %	13.11.2024	20 %
Totens Sparebank FRN 14.08.2025	NOK		150 000 000	50,00 %	149 957 000	150 259 980	302 980	1,73 %	14.08.2025	20 %
Trøgstad Sparebank FRN 21.04.2026	NOK		25 000 000	50,00 %	24 993 750	24 997 265	3 515	0,29 %	21.04.2026	20 %
Volvofinans Bank AB FRN 08.06.2023	NOK	Oslo	74 000 000	12,33 %	74 215 600	74 468 797	253 197	0,86 %	08.06.2023	20 %
Voss Veksel- og Landmandsbank ASA FRN 15.09.2025	NOK		50 000 000	27,78 %	49 989 000	49 991 235	2 235	0,57 %	15.09.2025	20 %
Voss Veksel- og Landmandsbank ASA FRN 18.03.2024	NOK		45 000 000	36,00 %	44 938 000	45 332 883	394 883	0,52 %	18.03.2024	20 %
Ørland Sparebank FRN 06.09.2024	NOK		40 000 000	53,33 %	40 000 000	39 945 928	- 54 072	0,46 %	06.09.2024	20 %
Sum Finans					8 394 051 544	8 427 235 230	33 183 685	96,92 %		
Sum Rentepapirer					**8 615 878 131**	**8 649 569 094**	**33 690 963**	**99,48 %**		
Verdipapirfondsandeler										
DNB OMF	NOK	Oslo	22 083	1,44 %	22 078 623	22 044 127	- 34 497	0,25 %		
Sum Verdipapirfond					22 078 623	22 044 127	- 34 497	0,25 %		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					8 615 878 131	8 649 569 094	33 690 963	99,48 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirfond					22 078 623	22 044 127	- 34 497	0,25 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**8 637 956 754**	**8 671 613 221**	**33 656 466**	**99,73 %**		

DNB Global Credit | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global Credit C	-1,01 %	5,08 %	10,31 %	-1,87 %	4,62 %	5,48 %	0,86 %	9,79 %	1,16 %	13,06 %
DNB Global Credit N	-0,92 %	5,20 %								

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global Credit C	-0,31 %	-0,78 %	-0,35 %	0,02 %	0,09 %	-0,32 %	0,35 %	0,54 %	-0,44 %	-0,25 %
DNB Global Credit N	-0,21 %	-0,66 %								

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global Credit C	3,05 %	11,37 %	2,75 %	1,98 %	2,41 %	3,22 %	2,82 %	2,30 %	3,82 %	2,83 %
DNB Global Credit N	3,05 %	11,37 %								

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global Credit C	0,42 %	0,94 %	0,42 %	0,33 %	0,28 %	0,50 %	0,66 %	0,36 %	0,26 %	0,45 %
DNB Global Credit N	0,42 %	0,94 %								

DNB Global Credit | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	888 044 658	778 696 797
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	2 538 161 906	1 629 890 351
Urealisert kursgevinst/kurstap	-3 697 943 270	996 736 914
Andre porteføljeinntekter	88 738 127	-1 479 141 717
Porteføljeresultat	- 182 998 579	1 926 182 345
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 160 962 300	- 137 489 183
Andre kostnader	- 2 248 690	- 1 424 973
Forvaltningsresultat	- 163 210 990	- 138 914 155
Resultat før skattekostnad	- 346 209 569	1 787 268 190
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**- 346 209 569**	**1 787 268 190**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	- 183 164 659	- 179 706 362
Avsatt til andelseierne	3 534 965 929	970 406 755
Overført til/fra opptjent egenkapital	-3 698 010 840	996 567 796
Sum anvendt	**- 346 209 569**	**1 787 268 190**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	32 677 942 587	33 089 158 581
Opptjente, ikke mottatte inntekter	298 941 761	269 189 157
Andre fordringer	- 1 017 938	- 1 264 437
Bankinnskudd	3 885 986 042	1 146 977 159
Sum eiendeler	36 861 852 452	34 504 060 460
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	39 928 088 075	33 442 072 775
Overkurs/underkurs	-1 821 378 492	-1 577 746 914
Opptjent egenkapital	-1 257 819 671	2 623 355 828
Sum egenkapital	36 848 889 911	34 487 681 688
Gjeld		
Gjeld	12 962 541	16 378 771
Sum gjeld	12 962 541	16 378 771
Sum gjeld og egenkapital	36 861 852 452	34 504 060 460

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	18
Depotkostnader	199 829
Kurtasje	1 198
Ekstraordinære kostnader	298
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	34 487 681 688
Tegning av andeler	23 398 939 846
Innløsning av andeler	-17 339 720 785
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	-3 698 010 840
Egenkapital 31.12.2021	**36 848 889 910**
Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 346 209 569
Urealisert kursgevinst/kurstap	3 698 014 240
Skattemessig resultat	**3 351 804 670**
Netto utdelt til andelseierne i året	183 164 659
Avsatt til utdeling til andelseierne	-3 534 965 929
Skattegrunnlag	**3 400**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global Credit | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global Credit C	9 229	10 313	10 098	9 154	9 746	9 422	9 674	9 592	8 737	8 637
DNB Global Credit N	920	1 028	1 006							

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global Credit C	3 992 798	3 344 207	2 748 581	2 632 608	2 416 009	2 159 735	1 368 159	1 013 185	708 855	620 758
DNB Global Credit N	212	103	100							

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global Credit C	36 848 694 498	34 487 575 789	27 755 324 961	24 098 498 081	23 546 546 474	20 349 190 131	13 235 947 518	9 718 705 632	6 193 383 726	5 361 491 249
DNB Global Credit N	195 415	105 899	100 666							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Global Credit C	NOK	1 000 000	Ingen	Ingen	0,45% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Credit N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Energi										
Aker BP ASA 1.125 12.05.2029	EUR	Luxembourg City	3 800 000	0,51 %	37 862 398	37 932 519	70 121	0,10 %	12.05.2029	100 %
BP Capital Markets America Inc 3.017 16.01.2027	USD	New York	1 000 000	0,11 %	8 274 800	9 318 209	1 043 409	0,03 %	16.01.2027	100 %
BP Capital Markets America Inc 3.543 06.04.2027	USD	New York	3 000 000	0,60 %	32 596 426	28 639 281	- 3 957 145	0,08 %	06.04.2027	100 %
BP Capital Markets America Inc 3.937 21.09.2028	USD	New York	1 000 000	0,10 %	8 158 100	9 796 426	1 638 326	0,03 %	21.09.2028	100 %
BP Capital Markets BV 1.467 21.09.2041	EUR	London	2 500 000	0,33 %	25 398 189	24 457 956	- 940 232	0,07 %	21.09.2041	100 %
BP Capital Markets PLC 3.643 14.05.2023	USD	London	4 100 000	0,82 %	43 707 842	37 469 988	- 6 237 853	0,10 %	14.05.2023	100 %
BP Capital Markets PLC Var Perp Call 22.06.2026	EUR	London	3 000 000	0,12 %	32 098 515	31 927 189	- 171 326	0,09 %	22.06.2099	100 %
BP Capital Markets PLC Var Perp Call 22.06.2029	EUR	London	1 500 000	0,05 %	15 049 258	15 206 376	157 119	0,04 %	22.06.2099	100 %
BP Capital Markets PLC Var Perp Call 22.09.2025	USD	New York	7 000 000	0,28 %	66 406 864	64 583 642	- 1 823 222	0,18 %	22.09.2099	100 %
BP Capital Markets Plc 1.573 16.06.2027	EUR	London	1 300 000	0,10 %	11 232 096	13 837 071	2 604 975	0,04 %	16.02.2027	100 %
BP Capital Markets Plc 3.279 19.09.2027	USD	New York	3 000 000	0,20 %	23 618 700	28 483 991	4 865 291	0,08 %	19.09.2027	100 %
BP Capital Markets Plc 3.506 17.03.2025	USD	New York	1 000 000	0,10 %	8 110 500	9 399 602	1 289 102	0,03 %	17.03.2025	100 %
Baker Hughes 3.138 07.11.2029	USD	New York	1 000 000	0,19 %	9 144 700	9 325 881	181 181	0,03 %	07.11.2029	100 %
Baker Hughes 4.486 01.05.2030	USD	New York	5 000 000	1,00 %	48 022 349	50 811 926	2 789 577	0,14 %	01.05.2030	100 %
Bp Capital Markets Plc 3.119 04.05.2026	USD	New York	2 000 000	0,16 %	17 290 116	18 589 858	1 299 742	0,05 %	04.05.2026	100 %
Burlington Resources LLC 5.95 15.10.2036	USD	New York	2 110 000	0,42 %	27 052 882	25 258 105	- 1 794 777	0,07 %	15.10.2036	100 %
Cameron LNG LLC 3.402 15.01.2038	USD	New York	5 000 000	1,00 %	48 177 165	46 001 544	- 2 175 621	0,12 %	15.01.2038	100 %
Chevron Corp 1.995 11.05.2027	USD	New York	1 000 000	0,10 %	10 235 800	8 976 500	- 1 259 300	0,02 %	11.05.2027	100 %
Chevron Corp 2.236 11.05.2030	USD	New York	2 500 000	0,17 %	25 589 500	22 388 341	- 3 201 159	0,06 %	11.05.2030	100 %
Chevron Corp 3.078 11.05.2050	USD	New York	3 000 000	0,30 %	30 707 400	28 184 786	- 2 522 614	0,08 %	11.05.2050	100 %
Conoco Funding Co 7.25 15.10.2031	USD	New York	1 000 000	0,10 %	8 076 750	12 456 290	4 379 539	0,03 %	15.10.2031	100 %
ConocoPhillips 4.15 15.11.2034	USD	New York	3 359 000	1,37 %	31 398 034	33 907 669	2 509 635	0,09 %	15.11.2034	100 %
ConocoPhillips 5.90 15.10.2032	USD	New York	1 500 000	0,30 %	8 710 277	17 352 298	8 642 021	0,05 %	15.10.2032	100 %
ConocoPhillips 6.5 01.02.2039	USD	New York	5 000 000	0,18 %	57 722 938	64 252 338	6 529 401	0,17 %	01.02.2039	100 %
ENI SpA 0.625 19.09.2024	EUR	Luxembourg City	1 100 000	0,12 %	11 568 085	11 203 402	- 364 683	0,03 %	19.09.2024	100 %
ENI SpA 1.25 18.05.2026	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,25 %	27 603 406	26 096 309	- 1 507 098	0,07 %	18.05.2026	100 %
ENI SpA Var Perp CALL 13.01.2026	EUR	Luxembourg City	1 500 000	0,10 %	16 384 924	15 609 650	- 775 274	0,04 %	13.01.2099	100 %
Enterprise Products Oper 3.125 31.07.2029	USD	New York	1 000 000	0,08 %	8 474 885	9 372 001	897 116	0,03 %	31.07.2029	100 %
Enterprise Products Oper 5.1 15.02.2045	USD	New York	2 000 000	0,17 %	22 702 863	21 955 274	- 747 589	0,06 %	15.02.2045	100 %
Equinor ASA 0.75 22.05.2026	EUR	London	2 000 000	0,27 %	21 766 766	20 595 857	- 1 170 908	0,06 %	22.05.2026	100 %
Equinor ASA 1.375 22.05.2032	EUR	London	1 000 000	0,10 %	10 862 694	10 673 082	- 189 611	0,03 %	22.05.2032	100 %
Equinor ASA 1.75 22.01.2026	USD	New York	1 000 000	0,13 %	9 988 684	8 896 342	- 1 092 342	0,02 %	22.01.2026	100 %
Equinor ASA 2.875 06.04.2025	USD	New York	6 000 000	0,48 %	62 651 253	55 326 720	- 7 324 533	0,15 %	06.04.2025	100 %
Equinor ASA 3.125 06.04.2030	USD	New York	4 000 000	0,27 %	41 449 144	37 926 097	- 3 523 047	0,10 %	06.04.2030	100 %
Equinor ASA 3.25 18.11.2049	USD	New York	2 000 000	0,20 %	18 075 883	18 804 496	728 613	0,05 %	18.11.2049	100 %
Equinor ASA 3.7 06.04.2050	USD	New York	2 000 000	0,16 %	20 736 061	20 275 917	- 460 144	0,06 %	06.04.2050	100 %
Exxon Mobil Corporation 0.835 26.06.2032	EUR	New York	10 000 000	1,00 %	107 608 995	98 273 065	- 9 335 930	0,27 %	26.06.2032	100 %
Exxon Mobil Corporation 1.408 26.06.2039	EUR	New York	13 000 000	1,30 %	139 240 575	125 566 136	- 13 674 440	0,34 %	26.06.2039	100 %
Exxon Mobil Corporation 2.61 15.10.2030	USD	New York	5 000 000	0,25 %	53 141 864	45 785 055	- 7 356 809	0,12 %	15.10.2030	100 %
Exxon Mobil Corporation 2.992 19.03.2025	USD	New York	3 000 000	0,20 %	33 644 875	27 832 407	- 5 812 468	0,08 %	19.03.2025	100 %
Exxon Mobil Corporation 2.995 16.08.2039	USD	New York	5 000 000	0,67 %	49 369 798	45 122 359	- 4 247 439	0,12 %	16.08.2039	100 %
Exxon Mobil Corporation 3.043 01.03.2026	USD	New York	2 000 000	0,08 %	17 371 800	18 683 332	1 311 532	0,05 %	01.03.2026	100 %
Exxon Mobil Corporation 3.294 19.03.2027	USD	New York	455 000	0,05 %	5 156 179	4 330 865	- 825 314	0,01 %	19.03.2027	100 %
Exxon Mobil Corporation 3.482 19.03.2030	USD	New York	6 500 000	0,33 %	72 178 653	62 979 770	- 9 198 883	0,17 %	19.03.2030	100 %
Exxon Mobil Corporation 3.567 06.03.2045	USD	New York	3 000 000	0,30 %	23 805 039	29 072 348	5 267 309	0,08 %	06.03.2045	100 %
Exxon Mobil Corporation 4.114 01.03.2046	USD	New York	2 000 000	0,08 %	17 371 800	20 667 450	3 295 650	0,06 %	01.03.2046	100 %
Exxon Mobil Corporation 4.327 19.03.2050	USD	New York	5 000 000	0,18 %	56 035 878	54 341 451	- 1 694 427	0,15 %	19.03.2050	100 %
Halliburton Co 4.75 01.08.2043	USD	New York	2 381 000	0,26 %	24 388 610	24 307 920	- 80 690	0,07 %	01.08.2043	100 %
Halliburton Co 4.85 15.11.2035	USD	New York	3 000 000	0,30 %	25 978 496	31 339 533	5 361 036	0,09 %	15.11.2035	100 %
Halliburton Co 5 15.11.2045 CALL 05/45	USD	New York	5 000 000	0,25 %	51 642 059	53 225 936	1 583 877	0,14 %	15.11.2045	100 %
Halliburton Co 6.7 15.09.2038	USD	New York	1 000 000	0,13 %	10 940 233	12 153 381	1 213 148	0,03 %	15.09.2038	100 %
Kinder Morgan Inc 7.8 01.08.2031	USD	New York	3 000 000	0,56 %	30 036 488	37 612 783	7 576 295	0,10 %	01.08.2031	100 %
Marathon Oil Corp 6.6 01.10.2037	USD	New York	5 000 000	0,67 %	52 111 113	58 533 671	6 422 558	0,16 %	01.10.2037	100 %
National Oilwell Varco Inc 3.6 01.12.2029	USD	New York	1 000 000	0,20 %	9 077 486	9 252 072	174 586	0,03 %	01.12.2029	100 %
Petroleos Mexicanos 1.875 21.04.2022	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,10 %	8 402 224	10 061 063	1 658 839	0,03 %	21.04.2022	100 %
Petroleos Mexicanos 2.75 21.04.2027	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,08 %	8 408 749	9 325 697	916 948	0,03 %	21.04.2027	100 %
Petroleos Mexicanos 3.5 30.01.2023	USD	Stuttgart	1 000 000	0,48 %	5 991 445	8 907 012	2 915 568	0,02 %	30.01.2023	100 %
Repsol Intl Finance 2 15.12.2025	EUR	Luxembourg City	3 500 000	0,47 %	39 360 528	37 504 958	- 1 855 570	0,10 %	15.12.2025	100 %
Schlumberger Finance BV 0.5 15.10.2031	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,50 %	24 414 230	24 439 905	25 675	0,07 %	15.10.2031	100 %
Schlumberger Finance BV 1.375 28.10.2026	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,25 %	27 924 025	26 339 492	- 1 584 533	0,07 %	28.10.2026	100 %
Schlumberger Finance BV 2 06.05.2032	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,20 %	22 381 065	22 234 460	- 146 605	0,06 %	06.05.2032	100 %
Schlumberger Holdings 3.75 01.05.2024	USD	New York	500 000	0,07 %	4 246 499	4 630 048	383 550	0,01 %	01.05.2024	100 %
Shell International Fin 2.375 07.11.2029	USD	New York	2 000 000	0,13 %	18 160 277	18 058 115	- 102 162	0,05 %	07.11.2029	100 %
Shell International Fin 2.5 12.09.2026	USD	New York	1 000 000	0,10 %	8 095 488	9 240 873	1 145 385	0,03 %	12.09.2026	100 %
Shell International Fin 2.75 06.04.2030	USD	New York	5 700 000	0,57 %	59 650 482	52 636 283	- 7 014 199	0,14 %	06.04.2030	100 %
Shell International Fin 3.125 07.11.2049	USD	New York	2 000 000	0,16 %	18 008 841	18 242 064	233 224	0,05 %	07.11.2049	100 %
Shell International Fin 3.25 06.04.2050	USD	New York	2 000 000	0,16 %	20 426 478	18 808 905	- 1 617 573	0,05 %	06.04.2050	100 %
Shell International Fin 3.25 11.05.2025	USD	New York	7 650 000	0,28 %	61 899 493	71 915 053	10 015 560	0,20 %	11.05.2025	100 %
Shell International Fin 4.375 11.05.2045	USD	New York	1 000 000	0,03 %	7 413 817	10 770 231	3 356 414	0,03 %	11.05.2045	100 %
Shell International Fin 5.5 25.03.2040	USD	New York	3 000 000	0,30 %	33 091 148	35 979 722	2 888 574	0,10 %	25.03.2040	100 %
Shell International Fin 6.375 15.12.2038	USD	New York	2 000 000	0,07 %	20 639 492	25 840 970	5 201 478	0,07 %	15.12.2038	100 %
Shell International Finance 0.5 08.11.2031	EUR	London	3 500 000	0,35 %	35 370 819	34 169 538	- 1 201 281	0,09 %	08.11.2031	100 %
Shell International Finance 0.75 15.08.2028	EUR	London	2 500 000	0,25 %	23 029 791	25 603 173	2 573 382	0,07 %	15.08.2028	100 %
Shell International Finance 0.875 08.11.2039	EUR	London	7 200 000	0,72 %	72 930 864	66 359 454	- 6 571 410	0,18 %	08.11.2039	100 %
Shell International Finance 1.25 11.11.2032	EUR	London	3 500 000	0,35 %	38 801 198	36 456 211	- 2 344 987	0,10 %	11.11.2032	100 %
Shell International Finance 1.875 15.09.2025	EUR	London	2 000 000	0,20 %	18 388 391	21 386 077	2 997 686	0,06 %	15.09.2025	100 %
Sinope Group Overseas Dev 2018 2.15 13.05.2025	USD	Hong Kong	2 000 000	0,20 %	20 550 921	17 921 960	- 2 628 961	0,05 %	13.05.2025	100 %
Sinopec Group Oversea 2015 1 28.04.2022	EUR	Hong Kong	3 500 000	0,54 %	30 448 666	35 229 866	4 781 201	0,10 %	28.04.2022	100 %
Sinopec Group Overseas Dev 2.5 13.09.2022	USD	New York	3 000 000	0,21 %	23 227 436	26 716 539	3 489 103	0,07 %	13.09.2022	100 %
Statoil Asa 6.5 01.12.2028	USD	New York	5 000 000	1,00 %	54 913 933	56 718 424	1 804 491	0,15 %	01.12.2028	100 %
Statoilhydro ASA 7.15 15.01.2029	USD	New York	1 750 000	0,64 %	11 853 995	20 314 409	8 460 414	0,06 %	15.01.2029	100 %
Statoilhydro Asa 7.75 15.06.2023	USD	New York	1 800 000	6,00 %	13 668 456	17 428 329	3 759 874	0,05 %	15.06.2023	100 %
Tennessee Gas Pipeline 8.375 15.06.2032	USD	New York	3 000 000	1,25 %	38 453 612	37 885 269	- 568 344	0,10 %	15.06.2032	100 %
Total Capital Intl Sa 0.952 18.05.2031	EUR	Paris	2 000 000	0,40 %	22 236 602	20 624 538	- 1 612 065	0,06 %	18.05.2031	100 %
Total Capital Intl Sa 1.618 18.05.2040	EUR	Paris	2 800 000	0,28 %	31 131 243	30 009 020	- 1 122 223	0,08 %	18.05.2040	100 %
Total Capital Intl Sa 3.75 10.04.2024	USD	New York	2 000 000	1,60 %	13 126 077	18 735 007	5 608 930	0,05 %	10.04.2024	100 %
Total Capital SA 3.455 19.02.2029	USD	New York	3 000 000	0,24 %	26 144 100	28 803 831	2 659 731	0,08 %	19.02.2029	100 %
Total SA Var Perp Call 04.04.2024	EUR	Paris	14 917 000	0,99 %	148 774 042	152 635 880	3 861 839	0,41 %	04.04.2199	100 %
Total SA Var Perp Call 04.09.2030	EUR	Paris	2 800 000	0,28 %	29 515 069	27 719 749	- 1 795 320	0,08 %	04.09.2199	100 %
Total SA Var Perp Call 05.05.2023	EUR	Paris	6 498 000	0,65 %	65 508 591	67 018 897	1 510 306	0,18 %	05.05.2099	100 %
Total SA Var Perp Call 18.05.2022	EUR	Paris	6 300 000	0,36 %	61 175 174	64 089 759	2 914 584	0,17 %	18.05.2099	100 %
Total SA Var Perp Call 26.02.2025	EUR	Paris	11 000 000	0,44 %	102 519 031	115 522 020	13 002 989	0,31 %	26.02.2099	100 %
Total SE Var Perp Call 25.01.2033	EUR	Paris	13 500 000	0,90 %	140 255 459	130 904 632	- 9 350 827	0,36 %	25.01.2199	100 %
Valero Energy Corp. 6.625 15.06.2037	USD	Frankfurt	4 192 000	0,28 %	45 648 657	50 030 948	4 382 291	0,14 %	15.06.2037	100 %
Valero Energy Corp. 7.5 15.04.2032	USD	New York	4 752 000	0,63 %	56 810 514	57 817 819	1 007 305	0,16 %	15.04.2032	100 %
WILLIAMS COS INC 7.75 15.06.2031	USD	New York	1 542 000	0,61 %	17 751 513	18 599 640	848 127	0,05 %	15.06.2031	100 %
Williams Companies Inc 5.8 15.11.2043	USD	New York	5 502 000	1,38 %	57 179 134	63 911 198	6 732 065	0,17 %	15.11.2043	100 %
Williams Companies Inc 8.75 15.03.2032	USD	Frankfurt	5 000 000	1,12 %	65 793 298	65 590 515	- 202 783	0,18 %	15.03.2032	100 %
Sum Energi					3 340 727 055	3 378 510 025	37 782 970	9,17 %		

Materialer

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

ArcelorMittal SA 7 15.10.2039	USD	New York	3 000 000	0,44 %	36 184 391	36 648 767	464 376	0,10 %	15.10.2039	100 %
CNAC (HK) Finbridge Co Ltd 1.75 14.06.2022	EUR	Dublin	5 000 000	0,42 %	48 308 217	50 473 288	2 165 071	0,14 %	14.06.2022	100 %
CNAC (HK) Finbridge Co Ltd 3.375 19.06.2024	USD	Singapore	4 000 000	0,44 %	34 553 573	36 541 977	1 988 404	0,10 %	19.06.2024	100 %
CNAC (HK) Finbridge Co Ltd 4.625 14.03.2023	USD	Singapore	1 000 000	0,08 %	7 798 009	9 139 110	1 341 100	0,02 %	14.06.2023	100 %
Celanese US Holdings LLC 0.625 10.09.2028	EUR	New York	1 200 000	0,24 %	12 298 950	11 871 589	- 427 361	0,03 %	10.09.2028	100 %
Dowdupont Inc 5.319 15.11.2038	USD	New York	5 000 000	0,30 %	53 291 150	56 806 166	3 515 015	0,15 %	15.11.2038	100 %
E.I. Du Pont De Nemours 1.7 15.07.2025	USD	New York	500 000	0,10 %	5 073 380	4 450 728	- 622 652	0,01 %	15.07.2025	100 %
Georgia-Pacific Llc 2.3 30.04.2030	USD	New York	3 000 000	0,30 %	31 471 127	26 630 561	- 4 840 567	0,07 %	30.04.2030	100 %
International Flavor and Fragrances 1.75 14.03.2024	EUR	New York	1 500 000	0,30 %	14 016 276	15 548 278	1 532 002	0,04 %	14.03.2024	100 %
LG Chem Ltd 0.5 15.04.2023	EUR	Frankfurt	1 000 000	0,20 %	9 596 127	10 091 449	495 322	0,03 %	15.04.2023	100 %
Norsk Hydro ASA 1.125 11.04.2025	EUR	Dublin	1 500 000	0,30 %	14 368 753	15 400 864	1 032 111	0,04 %	11.04.2025	100 %
Nucor Corp 2 01.06.2025	USD	New York	500 000	0,10 %	4 943 874	4 500 860	- 443 014	0,01 %	01.06.2025	100 %
Nucor Corp 4 01.08.2023	USD	New York	1 000 000	0,20 %	5 921 215	9 197 840	3 276 625	0,02 %	01.08.2023	100 %
Steel Dynamics Inc 1.65 15.10.2027	USD	New York	3 000 000	0,86 %	27 462 867	25 951 463	- 1 511 404	0,07 %	15.10.2027	100 %
Steel Dynamics Inc 2.4 15.06.2025	USD	New York	800 000	0,20 %	7 532 950	7 239 119	- 293 831	0,02 %	15.06.2025	100 %
Steel Dynamics Inc 2.8 15.12.2024	USD	New York	400 000	0,10 %	3 654 897	3 663 263	8 366	0,01 %	15.12.2024	100 %
Stora Enso Oyj 0.625 02.12.2030	EUR	Luxembourg City	600 000	0,12 %	6 261 755	5 928 033	- 333 722	0,02 %	02.12.2030	100 %
Yara International ASA 3.148 04.06.2030	USD	New York	1 000 000	0,13 %	9 773 200	9 134 083	- 639 117	0,02 %	04.06.2030	100 %
Yara International ASA 4.75 01.06.2028	USD	Oslo	3 000 000	0,30 %	24 763 880	29 934 778	5 170 897	0,08 %	01.06.2028	100 %
Sum Materialer					357 274 591	369 152 213	11 877 623	1,00 %		
Industri										
3M Company 3.05 15.04.2030	USD	New York	1 000 000	0,17 %	10 629 982	9 470 590	- 1 159 392	0,03 %	15.04.2030	100 %
3M Company 3.7 15.04.2050	USD	New York	1 000 000	0,15 %	10 627 316	10 461 149	- 166 167	0,03 %	15.04.2050	100 %
A.P. Møller - Mærsk A/S 3.875 28.09.2025	USD	New York	5 000 000	1,00 %	40 698 413	47 375 876	6 677 463	0,13 %	28.09.2025	100 %
Amcor UK Finance PLC 1.125 23.06.2027	EUR	New York	750 000	0,15 %	8 032 072	7 768 047	- 264 025	0,02 %	23.06.2027	100 %
Amphenol Technologies Holding GmbH 0.75 04.05.2026	EUR	Dublin	1 500 000	0,30 %	16 799 297	15 367 620	- 1 431 677	0,04 %	04.05.2026	100 %
Aurizon Network PTY Ltd 2 18.09.2024	EUR	Singapore	2 500 000	0,52 %	22 015 304	27 406 369	5 391 065	0,07 %	18.09.2024	100 %
Aurizon Network PTY Ltd 3.125 01.06.2026	EUR	Singapore	2 000 000	0,40 %	20 458 244	22 263 742	1 805 498	0,06 %	01.06.2026	100 %
Australia Pacific Airports Ltd 3.125 26.09.2023	EUR	Singapore	300 000	0,05 %	2 342 985	3 170 757	827 772	0,01 %	26.09.2023	100 %
Avinor AS 0.75 01.10.2030	EUR	Luxembourg City	1 400 000	0,28 %	15 343 207	14 078 328	- 1 264 879	0,04 %	01.10.2030	100 %
Bnsf Funding Trust I 6.613 15.01.2026	USD	New York	3 000 000	6,55 %	29 923 971	29 987 687	63 716	0,08 %	15.01.2026	100 %
Brambles Finance Ltd 1.5 04.10.2027	EUR	Singapore	1 000 000	0,20 %	9 251 685	10 571 397	1 319 712	0,03 %	04.10.2027	100 %
Brussels Airport Co NV/S 1 03.05.2024	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,33 %	9 283 825	10 197 948	914 123	0,03 %	03.05.2024	100 %
Burlingtn North Santa Fe 4.9 01.04.2044	USD	New York	3 000 000	0,30 %	25 552 796	34 705 919	9 153 123	0,09 %	01.04.2044	100 %
Burlingtn North Santa Fe 6.2 15.08.2036	USD	New York	1 500 000	0,50 %	9 473 513	18 856 391	9 382 878	0,05 %	15.08.2036	100 %
Burlington North Santa Fe 3.05 15.02.2051	USD	New York	2 000 000	0,35 %	20 669 418	18 339 419	- 2 330 000	0,05 %	15.02.2051	100 %
Burlington North Santa Fe 3.55 15.02.2050	USD	New York	1 000 000	0,12 %	8 515 249	9 952 069	1 436 820	0,03 %	15.02.2050	100 %
Burlington North Santa Fe 3.65 01.09.2025	USD	New York	750 000	0,21 %	6 149 615	7 124 238	974 624	0,02 %	01.09.2025	100 %
Burlington North Santa Fe 5.75 01.05.2040	USD	New York	1 548 000	0,21 %	15 021 956	18 975 059	3 953 103	0,05 %	01.05.2040	100 %
Burlington North Santa Fe 6.15 01.05.2037	USD	Frankfurt	4 212 000	0,65 %	57 446 986	52 897 861	- 4 549 124	0,14 %	01.05.2037	100 %
Burlington North Santa Fe 6.53 15.07.2037	USD	New York	2 000 000	1,14 %	25 902 756	25 546 791	- 355 964	0,07 %	15.07.2037	100 %
CSX CORP 4.75 15.11.2048	USD	New York	2 000 000	0,31 %	16 538 214	22 953 859	6 415 645	0,06 %	15.11.2048	100 %
CSX Corp 6.15 01.05.2037	USD	New York	1 000 000	0,14 %	12 352 322	12 334 421	- 17 901	0,03 %	01.05.2037	100 %
Canadian Pacific Railway 5.95 15.05.2037	USD	New York	3 000 000	0,67 %	37 562 957	36 306 176	- 1 256 782	0,10 %	15.05.2037	100 %
Carrier Global Corp 2.722 15.02.2030	USD	New York	1 000 000	0,05 %	9 248 960	9 017 241	- 231 719	0,02 %	15.02.2030	100 %
Carrier Global Corp 3.377 05.04.2040	USD	New York	3 000 000	0,21 %	25 724 088	27 647 751	1 923 663	0,08 %	05.04.2040	100 %
Carrier global corporation 2.242 15.02.2025	USD	New York	1 000 000	0,05 %	9 249 700	9 038 758	- 210 943	0,02 %	15.02.2025	100 %
Ceske Drahy 1.5 23.05.2026	EUR	Luxembourg City	450 000	0,09 %	4 341 978	4 705 323	363 345	0,01 %	23.05.2026	100 %
Cheung Kong Infrastructure Finance 1 12.12.2024	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,40 %	19 470 864	20 375 438	904 574	0,06 %	12.12.2024	100 %
Danfoss Finance II BV 0.75 28.04.2031	EUR	Luxembourg City	1 500 000	0,30 %	15 017 802	14 846 707	- 171 095	0,04 %	28.04.2031	100 %
Eaton Capital Unlimited 0.75 20.09.2024	EUR	Dublin	1 500 000	0,27 %	13 852 899	15 325 351	1 472 452	0,04 %	20.09.2024	100 %
Eaton Corp 3.103 15.09.2027	USD	New York	1 000 000	0,14 %	7 800 200	9 435 846	1 635 646	0,03 %	15.09.2027	100 %
FedEx Corp 0.45 05.08.2025	EUR	New York	1 200 000	0,24 %	11 564 364	12 132 723	568 358	0,03 %	05.08.2025	100 %
FedEx Corp 1.3 05.08.2031	EUR	New York	1 500 000	0,30 %	14 401 615	15 518 344	1 116 729	0,04 %	05.08.2031	100 %
FedEx Corp 1.625 11.01.2027	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,16 %	18 722 595	21 237 259	2 514 664	0,06 %	11.01.2027	100 %
FedEx Corp 4.1 15.04.2043	USD	New York	3 910 000	0,78 %	32 964 688	38 821 908	5 857 220	0,11 %	15.04.2043	100 %
FedEx Corp 4.95 17.10.2048	USD	New York	7 000 000	0,82 %	69 091 707	78 991 598	9 899 891	0,21 %	17.10.2048	100 %
FedEx Corp 5.1 15.01.2044	USD	New York	2 000 000	0,27 %	17 449 531	22 551 039	5 101 507	0,06 %	15.01.2044	100 %
GE Capital Intl Funding 4.418 15.11.2035	USD	New York	13 534 000	0,12 %	123 372 896	143 248 470	19 875 575	0,39 %	15.11.2035	100 %
General Electric Co FRN 20.03.2023	USD	New York	500 000	2,40 %	4 458 570	4 426 346	- 32 224	0,01 %	20.03.2023	100 %
General Electric FRN 05.05.2026	USD	Frankfurt	1 865 978	0,20 %	14 908 958	16 133 883	1 224 925	0,04 %	05.05.2026	100 %
Holcim Finance Lux SA 2.25 26.05.2028	EUR	Luxembourg City	3 500 000	0,41 %	32 633 724	38 741 832	6 108 108	0,11 %	26.05.2028	100 %
IDEX Corp 3 01.05.2030	USD	New York	1 400 000	0,28 %	14 678 291	12 873 642	- 1 804 649	0,03 %	01.05.2030	100 %
Imerys Sa 1.5 15.01.2027	EUR	Luxembourg City	500 000	0,08 %	4 487 795	5 250 449	762 654	0,01 %	15.01.2027	100 %
Ingersoll-Rand Gl Hld Co 5.75 2043/06/15	USD	New York	3 000 000	7,71 %	34 550 384	37 408 551	2 858 167	0,10 %	15.06.2043	100 %
Jabil Inc 3.6 15.01.2030	USD	New York	4 952 000	0,99 %	46 428 148	47 366 047	937 899	0,13 %	15.01.2030	100 %
Johnson Controls International Plc 1.75 15.09.2030	USD	New York	1 600 000	0,26 %	14 564 802	13 553 657	- 1 011 146	0,04 %	15.09.2030	100 %
Kansas City Southern 4.7 01.05.2048	USD	New York	5 000 000	1,00 %	51 556 762	55 378 924	3 822 162	0,15 %	01.05.2048	100 %
Kansas City Southern 4.95 15.08.2045	USD	New York	7 202 000	1,44 %	78 367 677	81 344 740	2 977 063	0,22 %	15.08.2045	100 %
Metso Oyj 1.125 13.06.2024	EUR	Luxembourg City	800 000	0,27 %	7 554 561	8 207 857	653 296	0,02 %	13.06.2024	100 %
Mohawk Capital Finance 1.75 12.06.2027	EUR	Luxembourg City	4 200 000	0,84 %	45 517 029	44 595 295	- 921 734	0,12 %	12.06.2027	100 %
Packaging Corp Of Americ 3.65 15.09.2024	USD	New York	2 000 000	0,50 %	12 335 866	18 645 414	6 309 547	0,05 %	15.09.2024	100 %
Parker-Hannifin Corp 1.125 01.03.2025	EUR	Dublin	750 000	0,11 %	6 573 192	7 705 095	1 131 903	0,02 %	01.03.2025	100 %
Polar Tankers Inc 5.951 10.05.2037	USD	New York	12 007 000	1,85 %	137 866 225	130 407 679	- 7 458 547	0,35 %	10.05.2037	100 %
Royal Schipol Group N.V. 0.875 08.09.2032	EUR	Amsterdam	2 000 000	0,40 %	20 697 948	19 939 413	- 758 535	0,05 %	08.09.2032	100 %
Siemens Financieringsmat 2.15 11.03.2031	USD	New York	3 000 000	0,17 %	25 375 651	26 406 752	1 031 101	0,07 %	11.03.2031	100 %
Signify NV 2 11.05.2024	EUR	Luxembourg City	5 000 000	0,74 %	54 424 614	52 233 232	- 2 191 382	0,14 %	11.05.2024	100 %
Signify NV 2.375 11.05.2027	EUR	Luxembourg City	1 500 000	0,25 %	16 772 025	16 311 823	- 460 202	0,04 %	11.05.2027	100 %
Sydney Airport Finance 3.9 22.03.2023	USD	New York	620 000	0,10 %	3 527 549	5 648 042	2 120 492	0,02 %	22.03.2023	100 %
Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 2.75 23.04.2024	EUR	Singapore	1 010 000	0,14 %	9 154 368	10 668 400	1 514 033	0,03 %	23.04.2024	100 %
Union Pacific Corp 2.891 06.04.2036	USD	New York	2 000 000	0,29 %	17 421 905	18 514 726	1 092 821	0,05 %	06.04.2036	100 %
Union Pacific Corp 3.55 15.08.2039	USD	New York	2 000 000	0,40 %	17 339 242	19 557 931	2 218 689	0,05 %	15.08.2039	100 %
Union Pacific Corp 4 15.04.2047	USD	Berlin	3 000 000	0,60 %	33 439 496	31 431 596	- 2 007 900	0,09 %	15.04.2047	100 %
Union Pacific Corp 4.05 01.03.2046	USD	Berlin	500 000	0,08 %	5 612 978	5 248 917	- 364 061	0,01 %	01.03.2046	100 %
United Parcel Service 6.2 15.01.2038	USD	New York	1 000 000	0,73 %	7 113 962	12 740 063	5 626 101	0,03 %	15.01.2038	20 %
Sum Industri					1 540 227 693	1 649 745 772	109 518 079	4,48 %		
Forbrukswarer										
Alimentation Couche-Tard 1.875 06.05.2026	EUR	Dublin	1 500 000	0,20 %	13 845 682	15 821 445	1 975 763	0,04 %	06.05.2026	100 %
Amer Airline 16-2 Aa 3.2 6/28	USD	New York	2 125 000	3,75 %	14 001 419	14 407 251	405 831	0,04 %	15.06.2028	100 %
American Honda Finance 1.95 18.10.2024	EUR	New York	2 000 000	0,18 %	22 904 786	21 169 268	- 1 735 518	0,06 %	18.10.2024	100 %
Autoliv Inc 0.75 26.06.2023	EUR	Dublin	1 500 000	0,30 %	14 120 198	15 198 696	1 078 498	0,04 %	26.06.2023	100 %
Autozone Inc 3.7 15.04.2022	USD	New York	2 000 000	0,40 %	11 691 272	17 659 704	5 968 432	0,05 %	15.04.2022	100 %
BMW US Capital LLC 2.7 06.04.2022	USD	New York	500 000	0,08 %	4 275 834	4 427 139	151 305	0,01 %	06.04.2022	100 %
BMW US Capital LLC 3.9 09.04.2025	USD	New York	7 000 000	0,93 %	74 992 160	66 431 781	- 8 560 379	0,18 %	09.04.2025	100 %
Borgwarner Inc 2.65 01.07.2027	USD	New York	750 000	0,07 %	7 152 694	6 845 073	- 307 621	0,02 %	01.07.2027	100 %
CK Hutchinson Finance 16 0.875 03.10.2024	EUR	Singapore	1 000 000	0,10 %	8 891 692	10 235 654	1 343 962	0,03 %	03.10.2024	100 %
CK Hutchison Int 1.25 13.04.2025	EUR	Singapore	4 000 000	0,53 %	38 322 751	41 503 791	3 181 040	0,11 %	13.04.2025	100 %
Daimler Finance North America LLC 3.3 19.05.2025	USD	New York	1 000 000	0,15 %	7 551 140	9 321 825	1 770 685	0,03 %	19.05.2025	100 %
Delphi Automotive PLC 1.5 10.03.2025	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,14 %	8 568 811	10 400 717	1 831 906	0,03 %	10.03.2025	100 %
Easyjet Plc 1.75 09.02.2023	EUR	London	500 000	0,10 %	4 755 777	5 086 589	330 812	0,01 %	09.02.2023	100 %
FCE Bank Plc 1.615 11.05.2023	EUR	Luxembourg City	1 750 000	0,23 %	16 382 385	17 909 937	1 527 552	0,05 %	11.05.2023	100 %
Fiat Chrysler Automobiles N.V. 4.5 07.07.2028	EUR	Dublin	5 000 000	0,50 %	65 049 707	61 131 228	- 3 918 479	0,17 %	07.07.2028	100 %
Ford Motor Credit Co LLC 1.514 17.02.2023	EUR	Luxembourg City	3 500 000	0,35 %	34 217 017	35 544 701	1 327 684	0,10 %	17.02.2023	100 %

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Ford Motor Credit Co LLC 3.096 04.05.2023	USD	New York	3 000 000	0,30 %	24 119 700	26 974 474	2 854 774	0,07 %	04.05.2023	100 %
Ford Motor Credit Co LLC 3.81 09.01.2024	USD	New York	3 000 000	0,40 %	25 750 800	27 428 705	1 677 905	0,07 %	09.01.2024	100 %
Ford Motor Credit Co Llc 3.021 06.03.2024	EUR	New York	2 000 000	0,16 %	20 293 365	20 963 089	669 724	0,06 %	06.03.2024	100 %
General Motors Co 5 01.10.2028	USD	New York	3 000 000	0,40 %	29 082 194	30 322 077	1 239 884	0,08 %	01.10.2028	100 %
General Motors Co 5.15 01.04.2038	USD	New York	3 000 000	0,30 %	31 774 069	31 883 975	109 906	0,09 %	01.04.2038	100 %
General Motors Co 5.4 02.10.2023	USD	New York	400 000	0,04 %	4 090 062	3 778 077	- 311 985	0,01 %	02.10.2023	100 %
General Motors Co 6.6 01.04.2036	USD	New York	2 000 000	0,16 %	24 157 883	23 852 091	- 305 792	0,06 %	01.04.2036	100 %
General Motors Finl Co 0.6 20.05.2027	EUR	Dublin	2 200 000	0,29 %	22 658 626	21 897 835	- 760 791	0,06 %	20.05.2027	100 %
General Motors Finl Co 1.25 08.01.2026	USD	New York	1 250 000	0,08 %	10 558 957	10 782 135	223 179	0,03 %	08.01.2026	100 %
General Motors Finl Co 3.15 30.06.2022	USD	New York	2 000 000	0,16 %	16 805 979	17 821 784	1 014 805	0,05 %	30.06.2022	100 %
General Motors Finl Co 5.1 17.01.2024	USD	New York	2 000 000	0,13 %	17 059 215	18 920 544	1 861 329	0,05 %	17.01.2024	100 %
Harley-Davidson Finl Ser Inc 0.9 19.11.2024	EUR	Dublin	1 100 000	0,18 %	11 091 910	11 246 533	154 623	0,03 %	19.11.2024	100 %
Harley-Davidson Finl Ser Inc 3.875 19.05.2023	EUR	Dublin	3 500 000	0,54 %	38 611 966	36 926 884	- 1 685 083	0,10 %	19.05.2023	100 %
Harley-Davidson Inc 3.5 28.07.2025	USD	New York	1 000 000	0,22 %	8 130 055	9 303 924	1 173 869	0,03 %	28.07.2025	100 %
Hasbro Inc 3 19.11.2024	USD	New York	1 000 000	0,20 %	9 166 143	9 195 547	29 404	0,02 %	19.11.2024	100 %
Hasbro Inc 6.35 15.03.2040	USD	New York	3 500 000	0,70 %	35 835 625	42 803 190	6 967 565	0,12 %	15.03.2040	100 %
Home Depot Inc 5.875 16.12.2036	USD	New York	900 000	0,03 %	5 176 366	11 244 788	6 068 421	0,03 %	16.12.2036	100 %
Hyatt Hotels Corporation 4.85 15.03.2026	USD	New York	2 500 000	0,63 %	24 677 565	24 077 486	- 600 078	0,07 %	15.03.2026	100 %
Hyundai Capital America 1.8 15.10.2025	USD	New York	4 000 000	0,53 %	36 033 767	35 138 809	- 894 958	0,10 %	15.10.2025	100 %
Hyundai Capital America 3 20.06.2022	USD	Frankfurt	3 000 000	0,75 %	31 499 040	26 701 989	- 4 797 052	0,07 %	20.06.2022	100 %
Hyundai Capital America 3.5 02.11.2026	USD	Berlin	2 000 000	0,29 %	19 786 023	18 738 006	- 1 048 017	0,05 %	02.11.2026	100 %
Hyundai Capital America 4.3 01.02.2024	USD	New York	5 000 000	1,43 %	42 532 649	46 641 752	4 109 104	0,13 %	01.02.2024	100 %
Kohl's Corporation 3.375 01.05.2031 CALL 02/31	USD	New York	5 000 000	1,00 %	42 370 551	44 917 775	2 547 223	0,12 %	01.05.2031	100 %
Kohl's Corporation 5.55 17.07.2045	USD	Berlin	7 000 000	1,56 %	64 889 130	71 694 719	6 805 589	0,19 %	17.07.2045	100 %
MCDonalds Corp 0.25 04.10.2028	EUR	Luxembourg City	4 000 000	0,80 %	39 977 847	39 468 473	- 509 374	0,11 %	04.10.2028	100 %
Mcdonald'S Corp 1.75 03.05.2028	EUR	Luxembourg City	500 000	0,07 %	4 573 603	5 419 875	846 273	0,01 %	03.05.2028	100 %
Mcdonald'S Corp 6.3 01.03.2038	USD	New York	1 000 000	1,45 %	7 534 241	12 602 762	5 068 521	0,03 %	01.03.2038	100 %
Nordstrom Inc 4.375 01.04.2030	USD	New York	1 000 000	0,20 %	9 134 458	8 908 070	- 226 388	0,02 %	01.04.2030	100 %
RCI Banque SA 0.75 10.04.2023	EUR	Paris	2 700 000	0,36 %	26 164 265	27 266 135	1 101 870	0,07 %	10.04.2023	100 %
RCI Banque SA 1.75 10.04.2026	EUR	Paris	3 300 000	0,51 %	32 022 776	34 453 084	2 430 309	0,09 %	10.04.2026	100 %
RCI Banque SA 2 11.07.2024	EUR	Paris	2 200 000	0,29 %	21 700 860	22 965 193	1 264 333	0,06 %	11.07.2024	100 %
Renault S.A. 1 18.04.2024	EUR	Paris	2 000 000	0,29 %	19 081 171	20 060 553	979 383	0,05 %	18.04.2024	100 %
Renault SA 1.25 24.06.2025	EUR	Paris	5 500 000	0,55 %	53 525 088	54 258 671	733 583	0,15 %	24.06.2025	100 %
Renault SA 1.625 26.05.2026	EUR	Paris	7 000 000	0,93 %	73 075 685	72 863 285	- 212 401	0,20 %	26.05.2026	100 %
Scania CV AB 2.25 03.06.2025	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,50 %	27 026 295	26 688 974	- 337 321	0,07 %	03.06.2025	100 %
Schaeffler AG 1.125 26.03.2022	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,13 %	9 653 771	10 051 938	398 167	0,03 %	26.03.2022	100 %
Schaeffler AG 1.875 26.03.2024	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,13 %	9 621 060	10 309 762	688 701	0,03 %	26.03.2024	100 %
Stellantis N.V. 0.625 30.03.2027	EUR	Dublin	2 400 000	0,19 %	24 455 227	23 954 733	- 500 494	0,07 %	30.03.2027	100 %
Toyota Motor Credit Corp 3.375 01.04.2030	USD	New York	2 000 000	0,20 %	20 779 269	19 360 401	- 1 418 857	0,05 %	01.04.2030	100 %
Traton Finance Luxemburg 1.25 24.03.2033	EUR	Luxembourg City	1 500 000	0,20 %	14 987 136	14 872 279	- 114 857	0,04 %	24.03.2033	100 %
Volkswagen Bank GMBH 1.25 10.06.2024	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,25 %	19 015 086	20 645 396	1 630 310	0,06 %	10.06.2024	20 %
Volkswagen Financial Serv AG 1.375 16.10.2023	EUR	Luxembourg City	3 400 000	0,40 %	32 261 528	34 961 813	2 700 286	0,09 %	16.10.2023	100 %
Volkswagen Financial Service 0.375 12.02.2030	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,33 %	25 141 533	24 046 801	- 1 094 732	0,07 %	12.02.2030	100 %
Volkswagen Financial Services AG 1.5 01.10.2024	EUR	Luxembourg City	3 000 000	0,30 %	28 826 563	31 207 266	2 380 703	0,08 %	01.10.2024	100 %
Volkswagen Financial Services AG 3.375 06.04.2028	EUR	Frankfurt	8 000 000	1,00 %	98 909 663	93 328 575	- 5 581 087	0,25 %	06.04.2028	100 %
Volkswagen Group America 1.625 24.11.2027	USD	New York	800 000	0,16 %	7 228 966	6 858 521	- 370 445	0,02 %	24.11.2027	100 %
Volkswagen Group America 2.85 26.09.2024	USD	New York	500 000	0,10 %	4 481 878	4 566 292	84 415	0,01 %	26.09.2024	100 %
Volkswagen Group America 2.9 13.05.2022	USD	New York	600 000	0,04 %	6 169 227	5 332 144	- 837 083	0,01 %	13.05.2022	100 %
Volkswagen Group America 3.35 13.05.2025	USD	New York	3 000 000	0,30 %	30 830 394	27 867 327	- 2 963 067	0,08 %	13.05.2025	100 %
Volkswagen Group America 4.25 13.11.2023	USD	New York	5 000 000	0,40 %	41 487 849	46 563 710	5 075 861	0,13 %	13.11.2023	100 %
Volkswagen Intl Fin NV 1.125 02.10.2023	EUR	Luxembourg City	1 500 000	0,10 %	14 459 998	15 356 489	896 491	0,04 %	02.10.2023	100 %
Volkswagen Intl Fin NV Var Perp Call 17.06.2025	EUR	Luxembourg City	4 000 000	0,27 %	42 252 739	42 825 504	572 765	0,12 %	17.06.2199	100 %
Volkswagen Intl Fin NV Var Perp Call 17.06.2029	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,07 %	11 015 329	10 922 884	- 92 444	0,03 %	17.06.2199	100 %
Volkswagen Leasing GmbH 0.5 12.01.2029	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,33 %	25 877 157	24 612 140	- 1 265 017	0,07 %	12.01.2029	100 %
Volkswagen Leasing GmbH 1 16.02.2023	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,33 %	23 828 590	25 412 889	1 584 299	0,07 %	16.02.2023	100 %
Volkswagen Leasing GmbH 1.375 20.01.2025	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,25 %	23 732 591	25 953 909	2 221 318	0,07 %	20.01.2025	100 %
Volkswagen Leasing GmbH 1.5 19.06.2026	EUR	Luxembourg City	3 750 000	0,58 %	36 393 772	39 411 839	3 018 068	0,11 %	19.06.2026	100 %
Volkswagen leasing GmbG 0.625 19.07.2029	EUR	Luxembourg City	3 500 000	0,47 %	34 864 389	34 576 682	- 287 707	0,09 %	19.07.2029	100 %
Sum Forbruksvarer					1 842 965 965	1 894 305 355	51 339 390	5,14 %		
Dagligvarer										
AbbVie Inc 2.9 06.11.2022	USD	New York	1 000 000	0,03 %	5 693 099	8 980 909	3 287 811	0,02 %	06.11.2022	100 %
AbbVie Inc 3.2 21.11.2029	USD	Frankfurt	3 000 000	0,05 %	27 486 327	28 333 198	846 871	0,08 %	21.11.2029	100 %
AbbVie Inc 4.05 21.11.2039	USD	Frankfurt	7 000 000	0,18 %	71 689 595	70 869 414	- 820 181	0,19 %	21.11.2039	100 %
AbbVie Inc 4.25 14.11.2028	USD	New York	1 000 000	0,05 %	8 145 357	9 969 529	1 824 172	0,03 %	14.11.2028	100 %
AbbVie Inc 4.25 21.11.2049	USD	New York	1 000 000	0,02 %	9 124 352	10 602 330	1 477 979	0,03 %	21.11.2049	100 %
AbbVie Inc 4.3 14.05.2036	USD	Frankfurt	1 000 000	0,10 %	10 736 604	10 375 876	- 360 728	0,03 %	14.05.2036	100 %
AbbVie Inc 4.45 14.05.2046	USD	Frankfurt	3 000 000	0,15 %	34 322 080	32 035 297	- 2 286 784	0,09 %	14.05.2046	100 %
AbbVie Inc 4.5 14.05.2035	USD	New York	5 000 000	0,20 %	41 918 761	52 743 575	10 824 814	0,14 %	14.05.2035	100 %
AbbVie Inc 4.55 15.03.2035	USD	New York	3 000 000	0,18 %	25 426 597	31 676 833	6 250 236	0,09 %	15.03.2035	100 %
AbbVie Inc 4.875 14.11.2048	USD	New York	3 000 000	0,17 %	23 665 247	34 317 825	10 652 579	0,09 %	14.11.2048	100 %
Abbott Laboratories 1.4 30.06.2030	USD	New York	500 000	0,08 %	4 725 056	4 260 870	- 464 185	0,01 %	30.06.2030	100 %
Abbott Laboratories 3.75 30.11.2026	USD	New York	564 000	0,02 %	4 779 941	5 498 874	718 933	0,01 %	30.11.2026	100 %
Abbott Laboratories 4.9 30.11.2046	USD	New York	1 000 000	0,03 %	8 472 084	12 136 803	3 664 718	0,03 %	30.11.2046	100 %
Abbvie Inc 3.2 14.05.2026	USD	New York	2 000 000	0,10 %	16 372 617	18 668 694	2 296 077	0,05 %	14.05.2026	100 %
Abbvie Inc 3.6 14.05.2025	USD	New York	1 000 000	0,03 %	7 555 954	9 373 765	1 817 811	0,03 %	14.05.2025	100 %
Aetna Inc 6.625 15.06.2036	USD	New York	4 500 000	0,58 %	57 146 768	56 688 618	- 458 150	0,15 %	15.06.2036	100 %
AmerisourceBergen Corp 2.8 15.05.2030	USD	New York	2 425 000	0,49 %	24 593 853	22 009 443	- 2 584 411	0,06 %	15.05.2030	100 %
Amgen Inc 2.3 25.02.2031	USD	New York	3 000 000	0,24 %	30 808 808	26 602 254	- 4 206 554	0,07 %	25.02.2031	100 %
Amgen Inc 2.77 01.09.2053	USD	New York	3 053 000	0,32 %	26 752 358	25 291 588	- 1 460 770	0,07 %	01.09.2053	100 %
Amgen Inc 3.125 01.05.2025	USD	New York	1 000 000	0,10 %	7 596 449	9 285 229	1 688 780	0,03 %	01.05.2025	100 %
Amgen Inc 3.15 21.02.2040	USD	New York	2 000 000	0,16 %	18 582 135	18 070 284	- 511 851	0,05 %	21.02.2040	100 %
Amgen Inc 3.375 21.02.2050	USD	New York	7 000 000	0,56 %	66 770 245	64 267 594	- 2 502 651	0,17 %	21.02.2050	100 %
Amgen Inc 4 13.09.2029	GBP	Duesseldorf	1 000 000	0,14 %	13 265 751	13 885 315	619 565	0,04 %	13.09.2029	100 %
Amgen Inc 4.95 01.10.2041	USD	Frankfurt	2 000 000	0,33 %	16 544 059	22 118 060	5 574 001	0,06 %	01.10.2041	100 %
Amgen Inc 5.15 15.11.2041	USD	Frankfurt	2 194 000	0,23 %	28 403 442	24 798 079	- 3 605 363	0,07 %	15.11.2041	100 %
Anheuser-Busch Co/Inbev 3.65 01.02.2026	USD	New York	10 000 000	0,30 %	83 948 562	94 971 151	11 022 589	0,26 %	01.02.2026	100 %
Anheuser-Busch Co/Inbev 4.7 01.02.2036	USD	New York	13 000 000	0,24 %	124 734 354	137 963 617	13 229 264	0,37 %	01.02.2036	100 %
Anheuser-Busch Co/Inbev 4.90 01.02.2046	USD	New York	3 000 000	0,03 %	26 368 787	33 404 444	7 035 656	0,09 %	01.02.2046	100 %
Anheuser-Busch Cos LLC 6.5 01.02.2028	USD	New York	5 000 000	5,00 %	49 212 013	54 105 561	4 893 548	0,15 %	01.01.2028	100 %
Anheuser-Busch Cos LLC 6.8 15.01.2031	USD	New York	2 190 000	1,22 %	24 441 696	25 343 432	901 736	0,07 %	15.01.2031	100 %
Anheuser-Busch InBev NV 2.75 17.03.2036	EUR	London	7 000 000	0,25 %	71 275 490	83 224 391	11 948 901	0,23 %	17.03.2036	100 %
Anheuser-Busch InBev SA 2.125 02.12.2027	EUR	London	1 500 000	0,15 %	17 452 596	16 494 736	- 957 859	0,04 %	02.12.2027	100 %
Anheuser-Busch InBev SA 2.875 02.04.2032	EUR	London	3 000 000	0,17 %	34 961 135	35 883 302	922 167	0,10 %	02.04.2032	100 %
Anheuser-Busch InBev SA 3.7 02.04.2040	EUR	London	5 000 000	0,29 %	67 111 218	66 812 688	- 298 530	0,18 %	02.04.2040	100 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5.45 23.01.2039	USD	New York	3 000 000	0,15 %	33 537 331	34 711 210	1 173 879	0,09 %	23.01.2039	100 %
Anheuser-Busch Inbev Fin 4 13.04.2028	USD	New York	3 000 000	0,12 %	23 053 433	29 436 103	6 382 670	0,08 %	13.04.2028	100 %
Anheuser-Busch Inbev Fin 4.375 15.04.2038	USD	New York	3 000 000	0,20 %	32 388 032	30 971 016	- 1 417 016	0,08 %	15.04.2038	100 %
Anheuser-Busch Inbev Fin 4.6 15.04.2048	USD	New York	1 000 000	0,04 %	7 701 362	10 804 005	3 102 643	0,03 %	15.04.2048	100 %
Anheuser-Busch Inbev Fin 4.7 01.02.2036	USD	New York	1 438 000	0,02 %	14 967 934	15 258 071	290 137	0,04 %	01.02.2036	100 %
Anheuser-Busch Inbev NV 1.15 23.01.2027	EUR	London	6 500 000	0,33 %	62 215 067	67 873 869	5 658 802	0,18 %	23.01.2027	100 %
Anheuser-Busch Inbev NV 2.0 17.03.2028	EUR	London	3 700 000	0,12 %	35 634 680	40 693 324	5 058 644	0,11 %	17.03.2028	100 %
Anheuser-Busch Inbev Wor 4.75 23.01.2029	USD	New York	5 000 000	0,11 %	46 252 219	51 398 784	5 146 565	0,14 %	23.01.2029	100 %
Anheuser-Busch Inbev Wor 4.95 15.01.2042	USD	Frankfurt	5 000 000	0,48 %	54 119 661	55 460 493	1 340 832	0,15 %	15.01.2042	100 %
Archer-Daniels-Midland Company 3.25 27.03.2030	USD	New York	500 000	0,05 %	5 290 570	4 792 922	- 497 648	0,01 %	27.03.2030	100 %

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Asahi Group Holdings Ltd 0.155 23.10.2024	EUR	Singapore	1 600 000	0,20 %	17 365 048	16 093 208	- 1 271 839	0,04 %	23.10.2024	100 %
Asahi Group Holdings Ltd 0.541 23.10.2028	EUR	Singapore	1 400 000	0,18 %	15 194 417	13 995 355	- 1 199 062	0,04 %	23.10.2028	100 %
Avery Dennison Corp 1.25 03.03.2025	EUR	New York	1 000 000	0,20 %	8 839 041	10 361 006	1 521 965	0,03 %	03.03.2025	100 %
Avery Dennison Corp 2.25 15.02.2032	USD	New York	4 500 000	0,90 %	39 987 881	38 601 800	- 1 386 081	0,10 %	15.02.2032	100 %
Bayer AG 0.625 12.07.2031	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,25 %	25 591 941	24 359 931	- 1 232 010	0,07 %	12.07.2031	100 %
Biogen Inc 2.25 01.05.2030	USD	New York	2 300 000	0,15 %	24 151 297	20 005 037	- 4 146 261	0,05 %	01.05.2030	100 %
Biogen Inc 3.15 01.05.2050	USD	New York	4 000 000	0,27 %	37 391 847	34 428 407	- 2 963 440	0,09 %	01.05.2050	100 %
Boston Scientific Corp 3.45 01.03.2024	USD	New York	1 000 000	0,12 %	8 618 226	9 225 088	606 862	0,03 %	01.03.2024	100 %
Boston Scientific Corp 4 01.03.2029	USD	New York	500 000	0,06 %	4 297 213	4 904 033	606 820	0,01 %	01.03.2029	100 %
Boston Scientific Corp 4.7 01.03.2049	USD	New York	1 000 000	0,10 %	8 564 243	11 222 786	2 658 542	0,03 %	01.03.2049	100 %
Bright Food Singapore 1.375 19.06.2024	EUR	Dublin	2 500 000	0,50 %	24 356 367	25 620 723	1 264 356	0,07 %	19.06.2024	100 %
Brisa Concessao Rodoviaria SA 2.375 10.05.2027	EUR	Luxembourg City	500 000	0,17 %	4 704 126	5 530 636	826 511	0,02 %	10.05.2027	100 %
Brown-Forman Corp 2.25 15.01.2023	USD	New York	4 205 000	1,68 %	33 149 313	37 557 442	4 408 129	0,10 %	15.01.2023	100 %
Bunge Finance Europe BV 1.85 16.06.2023	EUR	Dublin	1 000 000	0,17 %	9 219 631	10 250 596	1 030 964	0,03 %	16.06.2023	100 %
CCEP Finland Ireland Dac 0.5 06.09.2029	EUR	Dublin	3 000 000	0,43 %	29 965 165	29 713 871	- 251 294	0,08 %	06.09.2029	100 %
CVS Health Corp 1.875 28.02.2031	USD	New York	500 000	0,04 %	4 370 575	4 236 135	- 134 441	0,01 %	28.02.2031	100 %
CVS Health Corp 3.25 15.08.2029	USD	New York	500 000	0,03 %	4 422 749	4 702 888	280 139	0,01 %	15.08.2029	100 %
CVS Health Corp 3.875 20.07.2025	USD	New York	886 000	0,03 %	7 090 633	8 409 616	1 318 982	0,02 %	20.07.2025	100 %
CVS Health Corp 4.3 25.03.2028	USD	New York	438 000	0,00 %	3 358 563	4 339 269	980 707	0,01 %	25.03.2028	100 %
CVS Health Corp 4.78 25.03.2038	USD	New York	5 000 000	0,10 %	52 952 014	53 769 584	817 570	0,15 %	25.03.2038	100 %
CVS Health Corp 4.875 20.07.2035	USD	New York	3 277 000	0,16 %	34 759 851	35 468 587	708 736	0,10 %	20.07.2035	100 %
CVS Health Corp 5.05 25.03.2048	USD	New York	8 000 000	0,10 %	82 876 497	92 362 874	9 486 377	0,25 %	25.03.2048	100 %
CVS Health Corp 5.125 20.07.2045	USD	New York	5 000 000	0,14 %	55 770 767	57 442 847	1 672 080	0,16 %	20.07.2045	100 %
Cargill Inc 2.125 23.04.2030	USD	New York	1 000 000	0,13 %	10 426 791	8 753 309	- 1 673 482	0,02 %	23.04.2030	100 %
Cigna Corp 2.375 15.03.2031	USD	New York	1 000 000	0,07 %	8 545 175	8 866 977	320 802	0,02 %	15.09.2031	100 %
Cigna Corp 4.8 15.08.2038 CALL 02/38	USD	New York	5 000 000	0,23 %	51 282 359	54 298 241	3 015 882	0,15 %	15.08.2038	100 %
Cigna Corp Inc 3.05 15.10.2027	USD	New York	1 000 000	0,18 %	7 763 066	9 372 707	1 609 640	0,03 %	15.10.2027	100 %
Cigna Corp Inc 4.375 15.10.2028	USD	New York	1 000 000	0,03 %	8 409 401	10 034 961	1 625 560	0,03 %	15.10.2028	100 %
Coca-Cola Co/The 0.375 15.03.2033	EUR	New York	4 000 000	0,53 %	42 267 967	38 304 403	- 3 963 563	0,10 %	15.03.2033	100 %
Coca-Cola European Partners PLC 1.5 15.01.2027	USD	New York	3 000 000	0,60 %	24 975 490	25 952 521	977 032	0,07 %	15.01.2027	100 %
Coca-Cola European Partners Plc 0.2 02.12.2028	EUR	Dublin	2 250 000	0,30 %	23 556 136	21 922 810	- 1 633 326	0,06 %	02.12.2028	100 %
Coca-Cola European Partners Plc 1.125 26.05.2024	EUR	Dublin	2 500 000	0,50 %	23 120 870	25 705 461	2 584 591	0,07 %	26.05.2024	100 %
Coca-Cola European Partners Plc 1.5 08.11.2027	EUR	Dublin	2 500 000	0,63 %	23 696 906	26 494 678	2 797 772	0,07 %	08.11.2027	100 %
Coca-Cola European Partners Plc 1.75 26.05.2028	EUR	Dublin	4 500 000	0,90 %	41 491 076	48 557 305	7 066 229	0,13 %	26.05.2028	100 %
Coca-Cola Femsa SAB CV 2.75 22.01.2030	USD	New York	1 000 000	0,08 %	8 777 134	9 016 183	239 049	0,02 %	22.01.2030	100 %
Coca-Cola HBC Finance BV 1 14.05.2027	EUR	London	1 700 000	0,24 %	16 691 728	17 481 589	789 861	0,05 %	14.05.2027	100 %
Conagra Brands Inc 5.3 01.11.2038	USD	New York	8 000 000	0,80 %	89 608 677	89 324 441	- 284 236	0,24 %	01.11.2038	100 %
DH Europe Finance II Sa rL 3.4 15.11.2049	USD	New York	2 000 000	0,22 %	18 410 967	19 304 670	893 702	0,05 %	15.11.2049	100 %
DH Europe Finance SA 0.2 18.03.2026	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,20 %	24 929 795	25 068 421	138 626	0,07 %	18.03.2026	100 %
DH Europe Finance SA 0.45 18.03.2028	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,16 %	19 927 455	20 069 980	142 525	0,05 %	18.03.2028	100 %
Danaher Corp 2.1 30.09.2026	EUR	New York	5 000 000	1,00 %	57 377 520	54 346 167	- 3 031 353	0,15 %	30.09.2026	100 %
Diageo Capital Plc 5.875 30.09.2036	USD	New York	1 800 000	0,30 %	10 679 212	22 271 957	11 592 745	0,06 %	30.09.2036	100 %
Eli Lilly and Co 1.625 02.06.2026	EUR	New York	1 250 000	0,17 %	10 486 512	13 350 128	2 863 616	0,04 %	02.06.2026	100 %
Eli Lilly and Co 1.7 01.11.2049	EUR	New York	5 000 000	0,50 %	54 579 903	55 271 767	691 865	0,15 %	01.11.2049	100 %
Eli Lilly and Co 2.25 15.05.2050	USD	New York	2 000 000	0,20 %	17 617 076	16 257 242	- 1 359 834	0,04 %	15.05.2050	100 %
Fonterra Co-operative Group Ltd 0.75 08.11.2024	EUR	Singapore	3 500 000	1,00 %	31 574 904	35 815 311	4 240 407	0,10 %	08.11.2024	100 %
Fresenius Med Care Iii 3.75 15.06.2029	USD	New York	1 000 000	0,20 %	8 995 295	9 435 316	440 022	0,03 %	15.06.2029	100 %
Fresenius Medical Care 1 29.05.2026	EUR	Berlin	5 000 000	1,00 %	53 151 056	51 717 282	- 1 433 774	0,14 %	29.05.2026	100 %
Fresenius Medical Care AG Co KGaA 0.25 29.11.2023	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,31 %	20 210 453	20 174 072	- 36 381	0,05 %	29.11.2023	100 %
Gilead Sciences Inc 3.65 01.03.2026	USD	New York	1 000 000	0,04 %	8 177 728	9 512 741	1 335 013	0,03 %	01.03.2026	100 %
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.25 21.05.2026	EUR	London	2 000 000	0,20 %	19 111 699	21 064 574	1 952 875	0,06 %	21.05.2026	100 %
Glaxosmithkline Capital I 12.09.2026	EUR	London	3 000 000	0,43 %	27 778 658	31 354 079	3 575 421	0,09 %	12.09.2026	100 %
H Lundbeck A/S 0.875 14.10.2027	EUR	Dublin	700 000	0,14 %	7 643 344	7 085 494	- 557 850	0,02 %	14.10.2027	100 %
Infra Foch SAS 2.125 16.04.2025	EUR	Paris	3 500 000	0,78 %	34 002 383	36 969 704	2 967 321	0,10 %	16.04.2025	100 %
Johnson and Johnson 2.25 01.09.2050	USD	New York	3 000 000	0,30 %	26 515 503	24 771 046	- 1 744 457	0,07 %	01.03.2050	100 %
Johnson and Johnson 3.7 01.03.2046	USD	New York	1 000 000	0,05 %	8 570 213	10 399 333	1 829 120	0,03 %	01.03.2046	100 %
Koninklijke Philips NV 6.875 11.03.2038	USD	New York	3 008 000	0,41 %	39 951 453	38 783 916	- 1 167 537	0,11 %	11.03.2038	100 %
Kroger Co 2.2 01.05.2030	USD	New York	1 000 000	0,20 %	10 605 254	8 791 404	- 1 814 850	0,02 %	01.05.2030	100 %
MMS USA Financing Inc 0.625 13.06.2025	EUR	Paris	2 500 000	0,33 %	24 360 737	25 357 233	996 496	0,07 %	13.06.2025	100 %
Mckesson Corp 1.5 17.11.2025	EUR	New York	1 500 000	0,25 %	13 244 147	15 786 246	2 542 099	0,04 %	17.11.2025	100 %
Mckesson Corp 2.85 15.03.2023	USD	New York	500 000	0,13 %	2 843 327	4 489 970	1 646 643	0,01 %	15.03.2023	100 %
Mckesson Corp 3.125 17.02.2029	GBP	New York	3 000 000	0,67 %	37 160 679	38 383 783	1 223 104	0,10 %	17.02.2029	100 %
Medtronic Global Holdings S.C.A. 0.75 15.10.2032	EUR	New York	2 500 000	0,25 %	27 679 793	25 108 785	- 2 571 008	0,07 %	15.10.2032	100 %
Medtronic Global Holdings S.C.A. 1 02.07.2031	EUR	Luxembourg City	600 000	0,06 %	5 815 549	6 217 987	402 438	0,02 %	02.07.2031	100 %
Medtronic Global Holdings S.C.A. 1.5 02.07.2039	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,10 %	9 614 698	10 349 975	735 277	0,03 %	02.07.2039	100 %
Medtronic Global Holdings S.C.A. 2.25 07.03.2039	EUR	Luxembourg City	1 250 000	0,13 %	12 132 414	14 345 549	2 213 135	0,04 %	07.03.2039	100 %
Medtronic Inc 4.375 15.03.2035	USD	New York	3 349 000	0,13 %	27 509 139	36 443 679	8 934 540	0,10 %	15.03.2035	100 %
Medtronic Inc 4.625 15.03.2045	USD	New York	426 000	0,01 %	3 425 977	4 939 811	1 513 834	0,01 %	15.03.2045	100 %
Merck Fin Services Gmbh 0.125 16.07.2025	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,13 %	9 803 577	10 081 220	277 642	0,03 %	16.07.2025	100 %
Merck KGaA Var 09.09.2080	EUR	Luxembourg City	2 800 000	0,28 %	29 338 336	28 764 845	- 573 491	0,08 %	09.09.2080	100 %
Merck KGaA Var 25.06.2079	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,20 %	9 722 321	10 315 378	593 056	0,03 %	25.06.2079	100 %
Molnlycke Holding AB 0.875 05.09.2029	EUR	Luxembourg City	1 500 000	0,30 %	14 929 086	15 063 767	134 680	0,04 %	05.09.2029	100 %
Molson Coors Brewing Co 1.25 15.07.2024	EUR	New York	2 000 000	0,25 %	18 400 620	20 539 900	2 139 280	0,06 %	15.07.2024	100 %
Paypal Holdings Inc 2.3 01.06.2030	USD	New York	1 000 000	0,10 %	10 274 195	8 957 276	- 1 316 918	0,02 %	01.06.2030	100 %
PerkinElmer Inc 1.875 19.07.2026	EUR	New York	500 000	0,10 %	4 621 618	5 322 602	700 984	0,01 %	19.07.2026	100 %
Pfizer Inc 1.7 28.05.2030	USD	New York	2 000 000	0,20 %	19 995 420	17 270 993	- 2 724 427	0,05 %	28.05.2030	100 %
Pfizer Inc 7.2 15.03.2039	USD	New York	1 500 000	0,65 %	11 119 444	21 322 517	10 203 073	0,06 %	15.03.2039	100 %
SandP Global 2.95 22.01.2027	USD	New York	500 000	0,10 %	4 108 322	4 665 983	557 661	0,01 %	22.01.2027	100 %
Securitas AB 1.125 20.02.2024	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,71 %	22 176 733	25 558 047	3 381 314	0,07 %	20.02.2024	100 %
Stryker Corp 0.25 03.12.2024	EUR	Luxembourg City	2 200 000	0,26 %	22 151 436	22 180 228	28 792	0,06 %	03.12.2024	100 %
The Coca-Cola Co 1.65 01.06.2030	USD	New York	3 000 000	0,20 %	30 863 310	25 655 168	- 5 208 142	0,07 %	01.06.2030	100 %
The Coca-Cola Co 2.6 01.06.2050	USD	New York	2 000 000	0,13 %	20 604 405	17 397 448	- 3 206 957	0,05 %	01.06.2050	100 %
The Coca-Cola Co 2.75 01.06.2060	USD	New York	2 500 000	0,25 %	25 752 929	22 004 965	- 3 747 963	0,06 %	01.06.2060	100 %
Thermo Fisher Scientific 0.8 18.10.2030	EUR	Dublin	4 400 000	0,25 %	43 550 350	44 467 236	916 886	0,12 %	18.10.2030	100 %
Thermo Fisher Scientific 1.875 01.10.2049	EUR	New York	3 000 000	0,30 %	30 803 749	30 953 052	149 303	0,08 %	01.10.2049	100 %
Thermo Fisher Scientific Inc 0.125 01.03.2025	EUR	Luxembourg City	1 250 000	0,16 %	12 296 989	12 558 905	261 916	0,03 %	01.03.2025	100 %
Thermo Fisher Scientific Inc 0.75 12.09.2024	EUR	New York	600 000	0,05 %	5 469 099	6 137 301	668 201	0,02 %	12.09.2024	100 %
Transurban Finance Co 1.45 16.05.2029	EUR	Singapore	2 500 000	0,42 %	24 597 883	26 122 633	1 524 749	0,07 %	16.05.2029	100 %
Transurban Finance Co 1.701 03.07.2034	EUR	Frankfurt	5 000 000	1,43 %	54 633 859	51 408 415	- 3 225 445	0,14 %	03.07.2034	100 %
Transurban Finance Co 1.75 29.03.2028	EUR	Singapore	2 000 000	0,40 %	18 535 292	21 376 049	2 840 757	0,06 %	29.03.2028	100 %
Transurban Finance Co 1.875 16.09.24	EUR	Singapore	4 000 000	0,67 %	35 057 061	41 965 087	5 898 026	0,11 %	16.09.2024	100 %
Transurban Finance Co 2 28.08.202520	EUR	Singapore	3 000 000	0,60 %	25 175 575	31 964 493	6 788 919	0,09 %	28.08.2025	100 %
Transurban Finance Co 3.375 22.03.2027	USD	New York	1 000 000	0,18 %	8 170 151	9 382 142	1 211 991	0,03 %	22.03.2027	100 %
Transurban Qld Finance 4.5 19.04.2028	USD	Singapore	3 500 000	0,70 %	26 884 632	34 501 687	7 617 055	0,09 %	19.04.2028	100 %
Tyson Foods Inc 4.35 01.03.2029	USD	New York	500 000	0,05 %	4 329 721	4 996 493	666 772	0,01 %	01.03.2029	100 %
UnitedHealth Group Inc 2 15.05.2030	USD	New York	3 000 000	0,24 %	30 210 857	26 293 525	- 3 917 332	0,07 %	15.05.2030	100 %
Upjohn Finance 1.023 23.06.2024	EUR	Dublin	2 000 000	0,27 %	21 399 010	20 510 818	- 888 192	0,06 %	23.06.2024	100 %
Wyeth 6.5 01.02.2034	USD	New York	1 750 000	0,23 %	10 786 769	22 041 561	11 254 792	0,06 %	01.02.2034	100 %
Zoetis Inc 3 12.09.2027	USD	New York	2 000 000	0,27 %	15 469 509	18 665 872	3 196 363	0,05 %	12.09.2027	100 %
Sum Dagligvarer					3 619 180 956	3 830 833 906	211 652 950	10,40 %		
Stat og kommune										
Municipality Finance Plc Var Perp Call 01.04.2022	EUR	Dublin	4 000 000	1,14 %	38 682 977	40 532 262	1 849 284	0,11 %	01.04.2099	10 %
National Fin Auth NH Federal L 3.11 01.01.2036	USD	New York	3 960 000	4,89 %	34 267 764	34 473 486	205 722	0,09 %	01.01.2036	100 %
Sum Stat og kommune					72 950 742	75 005 748	2 055 006	0,20 %		

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Finans										
ABN AMRO Bank NV 4.8 18.04.2026	USD	Amsterdam	2 000 000	0,20 %	16 368 434	19 463 575	3 095 142	0,05 %	18.04.2026	100 %
ABN Amro Bank NV 0.5 23.09.2029	EUR	Amsterdam	4 000 000	0,40 %	40 507 063	39 680 669	- 826 394	0,11 %	23.09.2029	20 %
ABN Amro Bank NV 1.25 28.05.2025	EUR	Amsterdam	5 500 000	0,44 %	59 810 795	57 180 229	- 2 630 566	0,16 %	28.05.2025	20 %
ABN Amro Bank NV Var 27.03.2028 Call 27.03.2023	USD	Amsterdam	9 800 000	0,65 %	86 894 643	89 272 907	2 378 264	0,24 %	27.03.2028	100 %
ACEF Holdings SCA 0.75 14.06.2028	EUR	Dublin	2 100 000	0,42 %	21 016 539	20 746 430	- 270 109	0,06 %	14.06.2028	100 %
ANZ New Zealand Intl/Ldn 0.2 23.09.2027	EUR	London	2 500 000	0,33 %	25 331 646	24 812 452	- 519 193	0,07 %	23.09.2027	20 %
ANZ New Zealand Intl/Ldn 2.55 13.02.2030	USD	New York	1 000 000	0,13 %	9 204 933	9 088 493	- 116 441	0,02 %	13.02.2030	20 %
ASIF II 6.60 02.01.2027	USD	New York	10 000 000	10,00 %	91 985 483	106 801 959	14 815 476	0,29 %	02.01.2027	100 %
AXA S.A Var 28.05.2049 Call 28.05.2029	EUR	Luxembourg City	3 500 000	0,18 %	32 979 723	39 394 666	6 414 943	0,11 %	28.05.2049	100 %
AXA SA Var Perp Call 08.10.2025	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,10 %	8 103 915	11 179 004	3 075 089	0,03 %	08.10.2099	100 %
AXA VAR Perp Call 07.11.2024	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,10 %	8 477 487	10 989 672	2 512 185	0,03 %	07.11.2099	100 %
Aegon Bank 0.625 21.06.2024	EUR	Amsterdam	1 600 000	0,32 %	15 556 618	16 315 433	758 815	0,04 %	21.06.2024	10 %
Aircraft Finance Co Ltd 3.955 29.03.2023	USD	Dublin	9 000 000	4,41 %	78 196 831	80 556 758	2 359 927	0,22 %	29.03.2023	100 %
Akelius Residential AB (publ) 1.75 07.02.2025	EUR	Dublin	2 000 000	0,33 %	18 640 203	20 946 442	2 306 239	0,06 %	07.02.2025	100 %
Akelius Residential AB 1.125 14.03.2024	EUR	Dublin	1 500 000	0,30 %	14 164 495	15 365 665	1 201 169	0,04 %	14.03.2024	100 %
Akelius Residential Property Financing B.V. 1 17.01	EUR	Dublin	5 800 000	1,16 %	60 394 394	57 599 206	- 2 795 188	0,16 %	17.01.2028	100 %
Allianz SE 3.875 Perp Call 07.03.2022	USD	Luxembourg City	2 000 000	0,13 %	16 654 800	17 588 276	933 476	0,05 %	07.03.2199	100 %
Allianz SE ADJ 06.07.2047	EUR	Luxembourg City	4 000 000	0,40 %	35 977 729	44 689 540	8 711 811	0,12 %	06.07.2047	100 %
Allianz SE Var Perp Call 18.09.2024	EUR	Luxembourg City	4 000 000	0,27 %	32 795 027	43 153 626	10 358 599	0,12 %	18.09.2099	100 %
Allianz SE Var Perp Call 30.04.2031	EUR	Luxembourg City	7 000 000	0,16 %	67 098 829	64 162 599	- 2 936 230	0,17 %	30.04.2199	100 %
Allianz SE Var Perp w/ Call 24.10.2023	EUR	Luxembourg City	400 000	0,03 %	3 242 350	4 331 889	1 089 539	0,01 %	24.10.2099	100 %
Allianz Se 5.625 17.10.2042	EUR	Frankfurt	1 000 000	0,07 %	9 655 030	10 463 795	808 765	0,03 %	17.10.2042	100 %
American Intl Group 6.82 15.11.2037	USD	New York	2 185 000	1,23 %	22 926 761	27 142 618	4 215 858	0,07 %	15.11.2037	20 %
American Tower Corp 0.4 15.02.2027	EUR	New York	2 500 000	0,50 %	25 287 880	24 704 900	- 582 980	0,07 %	15.02.2027	100 %
American Tower Corp 0.5 15.01.2028	EUR	New York	2 500 000	0,33 %	26 078 375	24 647 990	- 1 430 385	0,07 %	15.01.2028	100 %
American Tower Corp 1 15.01.2032	EUR	New York	3 000 000	0,46 %	31 300 337	29 262 603	- 2 037 734	0,08 %	15.01.2032	100 %
American Tower Corp 1.375 04.04.2025	EUR	New York	3 000 000	0,60 %	27 728 380	31 107 386	3 379 006	0,08 %	04.04.2025	100 %
American Tower Corp 1.95 22.05.2026	EUR	New York	2 000 000	0,40 %	19 091 694	21 277 773	2 186 078	0,06 %	22.05.2026	100 %
American Tower Corp 2.3 15.09.2031	USD	New York	2 000 000	0,29 %	17 041 321	17 151 770	110 449	0,05 %	15.09.2031	100 %
American Tower Corporation 1.5 31.01.2028	USD	New York	1 000 000	0,15 %	9 065 770	8 450 048	- 615 722	0,02 %	31.01.2028	100 %
American Tower Corporation 2.7 15.04.2031	USD	New York	1 500 000	0,21 %	12 877 648	13 333 534	455 886	0,04 %	15.04.2031	100 %
Argentum Netherlands B.V. Var 19.02.2049	EUR	Dublin	1 200 000	0,24 %	11 698 968	13 191 457	1 492 489	0,04 %	19.02.2049	100 %
Arion Banki 0.375 14.07.2025	EUR	Luxembourg City	8 400 000	2,80 %	88 030 593	83 244 327	- 4 786 266	0,23 %	14.07.2025	20 %
Aroundtown SA 1 07.01.2025	EUR	Dublin	2 500 000	0,36 %	23 138 486	25 591 892	2 453 406	0,07 %	07.01.2025	100 %
Athene Global Funding 1.125 02.09.2025	EUR	Dublin	3 750 000	0,75 %	39 298 672	38 675 897	- 622 776	0,10 %	02.09.2025	100 %
Athene Global Funding 2.8 26.05.2023	USD	New York	2 763 000	0,55 %	25 942 135	24 985 539	- 956 596	0,07 %	26.05.2023	100 %
Aust and NZ Banking Group 05.05.31 Call 05.05.2026	EUR	Melbourne	2 600 000	0,35 %	27 247 221	25 695 443	- 1 551 778	0,07 %	05.05.2031	100 %
Aust and NZ Banking Group Var 16.09.2031	GBP	Melbourne	2 000 000	0,40 %	23 410 445	23 303 834	- 106 611	0,06 %	16.09.2031	100 %
Aust and Nz Banking Group 2.57 25.11.2035	USD	New York	1 000 000	0,07 %	9 068 400	8 475 797	- 592 603	0,02 %	25.11.2035	100 %
Aust and Nz Banking Group 4.4 19.05.2026	USD	New York	2 000 000	0,13 %	16 250 996	19 300 966	3 049 970	0,05 %	19.05.2026	100 %
Aust and Nz Banking Group Var 21.11.2029 Call 11/24	EUR	Melbourne	15 000 000	1,50 %	157 645 316	153 003 813	- 4 641 503	0,42 %	21.11.2029	100 %
Aust and Nz Banking Group Var 22.07.2030	USD	New York	2 000 000	0,16 %	17 742 800	18 083 335	340 535	0,05 %	22.07.2030	100 %
Australia and NZ Banking Group Var Perp Call 15.06.2	USD	Melbourne	6 790 000	0,68 %	65 939 674	68 163 730	2 224 055	0,18 %	15.12.2099	100 %
Aviva PLC VAR 03.07.2044	EUR	London	750 000	0,11 %	6 241 418	8 138 237	1 896 819	0,02 %	03.07.2044	100 %
Aviva Plc Var 12.09.2049 Call 12.09.2029	GBP	London	1 000 000	0,25 %	10 922 462	13 211 080	2 288 617	0,04 %	12.03.2099	100 %
Axa Equitable Holdings Inc 3.9 20.04.2023	USD	New York	650 000	0,08 %	5 035 470	5 940 765	904 295	0,02 %	20.04.2023	100 %
Axa Equitable Holdings Inc 5 20.04.2048	USD	New York	3 000 000	0,20 %	30 346 248	33 192 698	2 846 451	0,09 %	20.04.2048	100 %
Axa Sa Var 17.01.2047	USD	Luxembourg City	3 000 000	0,30 %	25 811 100	29 473 669	3 662 569	0,08 %	17.01.2047	100 %
BANK OF AMERICA CORP 3.95 21.04.2025	USD	New York	1 000 000	0,04 %	7 718 064	9 431 877	1 713 813	0,03 %	21.04.2025	100 %
BANK OF AMERICA CORP VAR 03/32	USD	New York	3 000 000	0,15 %	26 879 955	26 818 390	- 61 565	0,07 %	11.03.2032	20 %
BNP Paribas 1.625 02.07.2031	EUR	Paris	3 000 000	0,30 %	29 091 131	30 981 332	1 890 200	0,08 %	02.07.2031	100 %
BNP Paribas 2.375 17.02.2025	EUR	Paris	1 500 000	0,10 %	12 825 432	16 019 100	3 192 668	0,04 %	17.02.2025	100 %
BNP Paribas 2.75 27.01.2026	EUR	Paris	5 000 000	0,67 %	57 500 048	54 614 922	- 2 885 126	0,15 %	27.01.2026	100 %
BNP Paribas 3.5 16.11.2027	USD	New York	6 000 000	0,40 %	48 418 977	56 647 348	8 228 371	0,15 %	16.11.2027	20 %
BNP Paribas 3.8 10.01.2024	USD	New York	1 500 000	0,09 %	12 937 201	13 890 145	952 944	0,04 %	10.01.2024	20 %
BNP Paribas Cardif SA 1 29.11.2024	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,20 %	19 123 291	20 464 288	1 340 996	0,06 %	29.11.2024	100 %
BNP Paribas SA 1.125 28.08.2024	EUR	Paris	1 500 000	0,20 %	14 612 579	15 501 195	888 616	0,04 %	28.08.2024	20 %
BNP Paribas SA 3.5 01.03.2023	USD	New York	500 000	0,03 %	3 916 900	4 539 749	622 849	0,01 %	01.03.2023	20 %
BNP Paribas SA 4.4 14.08.2028	USD	New York	3 500 000	0,18 %	28 546 864	34 646 131	6 099 266	0,09 %	14.08.2028	20 %
BNP Paribas SA 4.625 13.03.2027	USD	New York	3 000 000	0,24 %	25 444 005	29 261 765	3 817 760	0,08 %	13.03.2027	100 %
BNP Paribas SA Var 04.06.2026 Call 04.06.2025	EUR	Paris	1 000 000	0,13 %	10 055 025	10 121 433	66 407	0,03 %	04.06.2026	20 %
BNP Paribas SA Var 09.06.2026 Call 09.06.2025	USD	New York	3 000 000	0,15 %	28 631 400	26 731 354	- 1 900 046	0,07 %	09.06.2026	20 %
BNP Paribas SA Var 10.01.2025	USD	Paris	3 000 000	0,18 %	26 065 800	28 167 855	2 102 055	0,08 %	10.01.2025	20 %
BNP Paribas SA Var 14.10.2027 Call 14.10.2022	EUR	Paris	2 000 000	0,27 %	16 308 260	20 464 488	4 156 228	0,06 %	14.10.2027	100 %
BNP Paribas SA Var 17.04.2029	EUR	Paris	2 000 000	0,16 %	22 439 461	20 500 991	- 1 938 470	0,06 %	17.04.2029	20 %
BNP Paribas SA Var 23.01.2027 Call 23.01.2026	EUR	Paris	1 000 000	0,04 %	9 662 753	10 698 654	1 035 901	0,03 %	23.01.2027	20 %
BNP Paribas Var 01.09.2028 Call 01.09.2027	EUR	Paris	3 000 000	0,30 %	31 623 998	29 757 494	- 1 866 504	0,08 %	01.09.2028	20 %
BNP Paribas Var 15.09.2029	USD	New York	1 900 000	0,13 %	16 550 140	16 421 518	- 128 622	0,04 %	15.09.2029	20 %
BOC Luxembourg SA 0.125 16.01.2023	EUR	Luxembourg City	3 500 000	0,44 %	34 438 180	35 172 656	734 476	0,10 %	16.01.2023	20 %
BPCE SA 0.625 26.09.2024	EUR	Paris	3 500 000	0,28 %	34 234 952	35 704 048	1 469 096	0,10 %	26.09.2024	20 %
BPCE SA 4.625 11.07.2024	USD	Frankfurt	2 000 000	0,25 %	16 000 739	18 875 218	2 874 480	0,05 %	11.07.2024	100 %
Balder Finland 1 20.01.2029	EUR	Dublin	7 300 000	1,46 %	73 512 240	70 978 731	- 2 533 509	0,19 %	20.01.2029	100 %
Banco Santander Chile SA 2.7 10.01.2025	USD	New York	500 000	0,07 %	4 426 100	4 513 250	87 150	0,01 %	10.01.2025	20 %
Banco Santander SA 1.375 05.01.2026	EUR	Dublin	2 100 000	0,14 %	23 455 925	21 884 888	- 1 571 036	0,06 %	05.01.2026	20 %
Banco Santander SA 2.706 27.06.2024	USD	New York	3 000 000	0,20 %	25 661 100	27 384 790	1 723 690	0,07 %	27.06.2024	20 %
Banco Santander SA 3.125 23.02.2023	USD	New York	2 000 000	0,20 %	15 852 505	18 061 289	2 208 785	0,05 %	23.02.2023	20 %
Banco Santander SA 3.306 27.06.2029	USD	New York	2 000 000	0,20 %	17 107 400	18 775 043	1 667 643	0,05 %	27.06.2029	20 %
Banco Santander SA 3.848 12.04.2023	USD	New York	1 000 000	0,08 %	7 782 500	9 129 145	1 346 645	0,02 %	12.04.2023	20 %
Bank Of America Corp 3.5 19.04.2026	USD	New York	250 000	0,01 %	2 054 189	2 376 311	322 123	0,01 %	19.04.2026	20 %
Bank Of America Corp 4 01.04.2024	USD	Frankfurt	1 000 000	0,04 %	5 978 496	9 377 733	3 399 237	0,03 %	01.04.2024	20 %
Bank Of America Corp 4.2 26.08.2024	USD	New York	500 000	0,02 %	3 070 457	4 725 022	1 654 565	0,01 %	26.08.2024	100 %
Bank Of America Corp 4.45 03.03.2026	USD	New York	2 000 000	0,10 %	17 371 800	19 442 411	2 070 611	0,05 %	03.03.2026	100 %
Bank Of America Corp Var 04.05.2027	USD	London	3 000 000	0,20 %	27 715 154	31 834 829	4 119 676	0,09 %	04.05.2027	20 %
Bank Of America Corp Var 05.03.2024 Call 03/23	USD	New York	5 000 000	0,17 %	39 500 500	45 414 686	5 914 186	0,12 %	05.03.2024	20 %
Bank Of America Corp Var 07.02.2025 Call 07.02.24	EUR	London	2 000 000	0,16 %	19 081 626	20 629 151	1 547 524	0,06 %	07.02.2025	20 %
Bank Of America Corp Var 21.07.2032	USD	New York	2 000 000	0,05 %	17 639 200	17 342 951	- 296 249	0,05 %	21.07.2032	20 %
Bank Of America Corp Var 22.03.2031	EUR	London	6 000 000	0,40 %	60 281 468	59 333 277	- 948 192	0,16 %	22.03.2031	20 %
Bank Of America Corp Var Call 01.10.2024	USD	New York	1 000 000	0,06 %	7 877 100	9 183 995	1 306 895	0,02 %	01.10.2025	20 %
Bank Of America Corp Var Call 24.04.2022	USD	New York	4 000 000	0,32 %	34 309 600	35 505 650	1 196 050	0,10 %	24.04.2023	0 %
Bank Of Nova Scotia Var Perp Call 04.05.2025	USD	Toronto	4 300 000	0,34 %	41 577 117	40 687 892	- 889 225	0,11 %	04.09.2199	100 %
Bank Of Nova Scotia Var Perp Call 12.10.2022	USD	New York	1 000 000	0,08 %	7 956 100	8 782 057	825 957	0,02 %	12.10.2099	100 %
Bank of America Corp 1.662 25.04.2028	EUR	London	3 000 000	0,24 %	28 811 699	31 781 880	2 970 181	0,09 %	25.04.2028	20 %
Bank of America Corp 6.11 29.01.2037	USD	New York	2 000 000	0,10 %	23 570 812	23 769 728	198 916	0,06 %	29.01.2037	100 %
Bank of America Corp 7.75 14.05.2038	USD	Frankfurt	3 000 000	0,18 %	45 602 753	41 511 971	- 4 090 782	0,11 %	14.05.2038	20 %
Bank of America Corp Var 13.02.2031 Call 13.02.203	USD	New York	5 000 000	0,14 %	49 857 960	44 280 212	- 5 577 748	0,12 %	13.02.2031	20 %
Bank of America Corp Var 19.06.2041 Call 19.06.204	USD	New York	2 000 000	0,07 %	19 127 600	16 999 566	- 2 128 034	0,05 %	19.06.2041	20 %
Bank of America Corp Var 21.09.2036	USD	New York	6 000 000	0,30 %	51 839 400	51 241 025	- 598 375	0,14 %	21.09.2036	100 %
Bank of America Corp Var 23.01.2026 Call 23.01.202	USD	New York	1 000 000	0,05 %	7 845 700	9 285 494	1 439 794	0,03 %	23.01.2026	20 %
Bank of America Corp Var 23.07.2031 Call 23.07.203	USD	New York	14 000 000	0,51 %	128 232 053	118 466 100	- 9 765 953	0,32 %	23.07.2031	20 %
Bank of America Corp Var 26.10.2031	EUR	London	3 000 000	0,20 %	32 888 147	29 351 052	- 3 537 095	0,08 %	26.10.2031	20 %
Bank of America Corp Var 29.04.2031 Call 29.04.203	USD	New York	6 000 000	0,20 %	56 770 924	53 484 400	- 3 286 524	0,15 %	29.04.2031	20 %
Bank of America Corp Var Perp Call 28.01.2025	USD	New York	3 000 000	0,27 %	26 622 517	26 870 771	248 254	0,07 %	28.07.2199	100 %
Bank of America Corp. 6.22 15.09.2026	USD	New York	2 271 000	0,52 %	22 626 770	23 719 020	1 092 249	0,06 %	15.09.2026	100 %

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Bank of America NA Var 07.02.2030 Call 07.02.2029	USD	New York	5 000 000	0,17 %	55 599 192	48 654 088	- 6 945 104	0,13 %	07.02.2030	20 %
Bank of China (Frankfurt) 0.25 17.04.2022	EUR	Frankfurt	2 000 000	0,40 %	19 132 290	20 085 624	953 334	0,05 %	17.04.2022	20 %
Banque Fed Cred Mutuel 1.25 03.06.2030	EUR	Paris	2 200 000	0,22 %	23 735 273	22 920 848	- 814 425	0,06 %	03.06.2030	20 %
Banque Fed Cred Mutuel 1.625 15.11.2027	EUR	Paris	6 500 000	1,30 %	68 170 757	67 800 864	- 369 893	0,18 %	15.11.2027	100 %
Banque Fed Cred Mutuel 1.875 18.06.2029	EUR	Paris	1 500 000	0,15 %	14 661 153	15 903 576	1 242 423	0,04 %	18.06.2029	10 %
Banque Fed Cred Mutuel 3 11.09.2025	EUR	Paris	2 500 000	0,25 %	22 812 416	27 391 196	4 578 780	0,07 %	11.09.2025	100 %
Barclays Plc 3.684 10.01.2023	USD	New York	5 000 000	0,33 %	43 255 500	44 115 750	860 250	0,12 %	10.01.2022	20 %
Belfius Bank SA/NV 3.125 11.05.2026	EUR	Brussel	1 500 000	0,30 %	13 791 620	16 585 140	2 793 520	0,05 %	11.05.2026	100 %
Berkshire Hathaway Fin 4.2 15.08.2048	USD	New York	3 000 000	0,13 %	24 475 875	32 176 301	7 700 426	0,09 %	15.08.2048	20 %
Bevco Lux Sarl 1 16.01.2030	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,42 %	24 956 587	24 625 928	- 330 659	0,07 %	16.01.2030	100 %
Bevco Lux Sarl 1.5 16.09.2027	EUR	Luxembourg City	5 100 000	1,02 %	53 826 618	53 445 136	- 381 482	0,15 %	16.09.2027	100 %
Bk Tokyo-Mitsubishi Ufj 2.757 13.09.2026	USD	Singapore	1 000 000	0,10 %	8 162 700	9 160 362	997 662	0,02 %	13.09.2026	20 %
Blackstone Holdings Finance 3.15 02.10.2027	USD	New York	1 000 000	0,33 %	7 783 712	9 328 439	1 544 726	0,03 %	02.10.2027	100 %
Blackstone PP EUR Hold 1.25 26.04.2027	EUR		6 000 000	1,00 %	65 528 976	60 722 580	- 4 806 396	0,16 %	26.04.2027	100 %
Blackstone PP EUR Holdings 1 04.05.2028	EUR		6 000 000	1,09 %	62 151 436	58 789 349	- 3 362 087	0,16 %	04.05.2028	100 %
Blackstone PP Eur Hold 1.4 06.07.2022	EUR		2 500 000	0,42 %	23 772 236	25 172 464	1 400 227	0,07 %	06.07.2022	100 %
Blackstone PP Eur Hold 1.625 20.04.2030	EUR	Luxembourg City	2 400 000	0,48 %	23 570 261	24 114 060	543 800	0,07 %	20.04.2030	100 %
Blackstone Private Credit Fund 1.75 30.11.2026	EUR		4 000 000	0,80 %	38 990 835	39 759 290	768 456	0,11 %	30.11.2026	100 %
CBOE Holdings Inc 3.65 12.01.2027	USD	New York	1 000 000	0,15 %	8 517 324	9 566 356	1 049 033	0,03 %	12.01.2027	100 %
CBRE Gi Open End Fund 0.5 27.01.2028	EUR	Dublin	1 700 000	0,34 %	17 372 529	16 632 774	- 739 754	0,05 %	27.01.2028	100 %
CNP Assurances 1.875 20.10.2022	EUR	Paris	1 500 000	0,15 %	13 514 276	15 277 818	1 763 542	0,04 %	20.10.2022	100 %
CNP Assurances Var 05.06.2045 Call 06/25	EUR	Paris	1 000 000	0,20 %	8 080 673	11 274 572	3 193 899	0,03 %	05.06.2045	100 %
CNP Assurances Var 10.06.2047 Call 10.06.2027	EUR	Paris	2 000 000	0,27 %	25 211 847	23 845 386	- 1 366 462	0,06 %	10.06.2199	100 %
CRED SUIS GP FUN LTD 3.75 26.03.2025	USD	New York	2 000 000	0,08 %	19 017 651	18 740 828	- 276 823	0,05 %	26.03.2025	20 %
Caixabank SA 0.375 18.11.2026	EUR	Dublin	1 500 000	0,15 %	15 920 079	14 975 469	- 944 610	0,04 %	18.11.2026	20 %
Capital One Financial Corp 0.8 12.06.2024	EUR	Luxembourg City	4 700 000	0,63 %	48 396 429	47 987 384	- 409 044	0,13 %	12.06.2024	100 %
Central Storage Trust 4.823 01.02.2038	USD	New York	7 000 000	2,84 %	65 776 128	63 709 972	- 2 066 156	0,17 %	01.02.2038	100 %
Charles Schwab Corp Var Perp Call 01.12.2030	USD	New York	1 700 000	0,07 %	14 898 970	15 169 354	270 384	0,04 %	01.12.2099	100 %
Chubb Ina Holdings Inc 0.875 15.06.2027	EUR	Luxembourg City	3 000 000	0,52 %	29 337 268	30 805 638	1 468 370	0,08 %	15.06.2027	100 %
Citigroup Global Markets VAR 12.06.2024	USD	Frankfurt	2 000 000	0,63 %	17 430 283	18 778 746	1 348 463	0,05 %	12.06.2024	100 %
Citigroup INC 7.875 15.05.2025	USD	New York	2 000 000	1,00 %	12 741 713	21 151 927	8 410 215	0,06 %	15.05.2025	20 %
Citigroup INC. 6.6215.06.2032	USD	New York	3 000 000	300,00 %	34 397 375	35 126 816	729 441	0,10 %	15.06.2032	100 %
Citigroup Inc 4.45 29.09.2027	USD	New York	3 000 000	0,15 %	24 736 188	29 512 557	4 776 370	0,08 %	29.09.2027	100 %
Citigroup Inc 6.875 05.03.2038	USD	New York	5 000 000	1,81 %	59 192 779	64 405 336	5 212 557	0,17 %	05.03.2038	20 %
Citigroup Inc Adj. 10.01.2028	USD	New York	5 000 000	0,18 %	42 918 000	47 847 214	4 929 214	0,13 %	10.01.2028	20 %
Citigroup Inc Var 01.05.2032 Call 01.05.2031	USD	New York	1 000 000	0,03 %	8 271 500	8 875 972	604 472	0,02 %	01.05.2032	20 %
Citigroup Inc Var 03.06.2031 Call 03.06.2030	USD	New York	2 500 000	0,07 %	24 726 000	22 250 775	- 2 475 225	0,06 %	03.06.2031	20 %
Citigroup Inc Var 06.07.2026 Call 06.07.2025	EUR	Luxembourg City	8 500 000	0,49 %	93 283 136	88 140 150	- 5 142 986	0,24 %	06.07.2026	20 %
Citigroup Inc Var 24.07.2026 Call 24.07.2025	EUR	Luxembourg City	4 000 000	0,23 %	45 805 370	41 854 777	- 3 950 594	0,11 %	24.07.2026	20 %
Citigroup Inc Var 28.01.2027 Call 28.01.2026	USD	New York	6 000 000	0,24 %	50 433 000	51 593 933	1 160 933	0,14 %	28.01.2027	20 %
Citigroup Inc. 4.125 25.07.2028	USD	New York	1 000 000	0,07 %	8 418 407	9 697 485	1 279 078	0,03 %	25.07.2028	100 %
Cloverie PLC Var 24.06.2046	USD	Dublin	2 000 000	0,20 %	16 772 481	19 722 833	2 950 352	0,05 %	24.06.2046	100 %
Cloverie Plc Var 4.5 11.09.2044	USD	Dublin	2 000 000	0,40 %	12 518 000	18 777 864	6 259 864	0,05 %	11.09.2044	100 %
Commonwealth Bank Aust 0 27.07.2025	USD	Luxembourg City	4 000 000	28,57 %	51 405 918	38 659 427	- 12 746 491	0,10 %	27.07.2025	20 %
Commonwealth Bank Aust 2.688 11.03.2031	USD	New York	2 250 000	0,15 %	19 057 275	19 545 145	487 870	0,05 %	11.03.2031	100 %
Commonwealth Bank Australia 2.29 25.08.2023	USD	Melbourne	5 000 000	50,00 %	45 662 969	44 933 207	- 729 762	0,12 %	25.08.2023	20 %
Commonwealth Bank Australia 3.61 12.09.2034	USD	New York	4 000 000	0,32 %	36 551 388	36 919 400	368 012	0,10 %	12.09.2034	100 %
Commonwealth Bank Australia 3.743 12.09.2039	USD	New York	3 000 000	0,24 %	26 655 754	28 451 980	1 796 226	0,08 %	12.09.2039	100 %
Commonwealth Bank of Aust Var 03.10.2029 Call 10/2	EUR	Melbourne	7 500 000	0,75 %	69 513 388	78 146 025	8 632 637	0,21 %	03.10.2029	100 %
Cooperatieve Rabobank UA Var Perp Call 29.12.2027	EUR	Dublin	3 000 000	0,30 %	32 077 939	33 162 760	1 084 821	0,09 %	29.12.2199	100 %
Cooperative Rabobank UA Var Perp Call 29.12.2026	EUR	Berlin	1 000 000	0,08 %	10 236 305	10 300 335	64 031	0,03 %	29.12.2099	100 %
Credit Agricole Assrnces 2 17.07.2030	EUR	Paris	2 500 000	0,25 %	27 121 393	25 946 388	- 1 175 006	0,07 %	17.07.2030	100 %
Credit Agricole Assrnces Var 27.09.2048 Call 9/28	EUR	Paris	3 000 000	0,30 %	27 563 663	36 243 113	8 679 450	0,10 %	27.09.2048	100 %
Credit Agricole Assrnces Var Perp Call 14.10.2025	EUR	Paris	1 500 000	0,20 %	12 192 743	16 957 135	4 764 393	0,05 %	14.10.2099	100 %
Credit Agricole Assurances 1.5 06.10.2031	EUR	Paris	4 000 000	0,40 %	39 998 813	39 548 298	- 450 515	0,11 %	06.10.2031	100 %
Credit Agricole London 3.25 04.10.2024	USD	New York	3 000 000	0,20 %	23 765 100	27 783 465	4 018 365	0,08 %	04.10.2024	20 %
Credit Agricole London 3.75 24.04.2023	USD	New York	1 450 000	0,12 %	11 212 248	13 258 102	2 045 854	0,04 %	24.04.2023	20 %
Credit Agricole SA 3.25 14.01.2030	USD	New York	1 500 000	0,12 %	13 221 571	13 713 162	491 591	0,04 %	14.01.2030	100 %
Credit Agricole SA 4.375 17.03.2025	USD	Paris	2 000 000	0,13 %	15 771 732	18 982 978	3 211 246	0,05 %	17.03.2025	100 %
Credit Agricole SA Var 22.04.2026	EUR	Paris	2 500 000	0,17 %	28 283 651	25 703 455	- 2 580 196	0,07 %	22.04.2026	20 %
Credit Agricole SA Var Call 10.01.2028	USD	New York	1 000 000	0,08 %	8 051 550	9 419 973	1 368 422	0,03 %	10.01.2033	100 %
Credit Agricole SA Var Perp Call 23.09.2024	USD	Paris	3 000 000	0,24 %	25 768 500	28 872 084	3 103 584	0,08 %	23.03.2199	100 %
Credit Agricole SA Var Perp Call 23.12.2027	EUR	Paris	2 500 000	0,33 %	27 354 829	27 237 013	- 117 816	0,07 %	23.12.2199	100 %
Credit Agricole Sa VAR 21.09.2029	EUR	Paris	2 000 000	0,20 %	20 234 213	19 806 440	- 427 774	0,05 %	21.09.2029	20 %
Credit Mutuel Arkea SA 3.25 01.06.2026	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,20 %	9 273 841	11 138 189	1 864 348	0,03 %	01.06.2026	100 %
Credit Mutuel Arkea SA Var 25.10.2029 Call 25.10.2	EUR	Luxembourg City	800 000	0,16 %	7 477 752	8 283 590	805 838	0,02 %	25.10.2029	100 %
Credit Suisse AG 2.997 14.12.2023	USD	New York	5 000 000	0,50 %	39 196 500	44 818 128	5 621 628	0,12 %	14.12.2023	20 %
Credit Suisse Group AG Var 02.04.2026 Call 02.04.2	EUR	Zürich	1 000 000	0,05 %	11 431 228	10 914 460	- 516 767	0,03 %	04.02.2026	20 %
Credit Suisse Group AG Var 12.01.2029 Call 12.01.2	USD	New York	2 000 000	0,10 %	16 093 000	18 900 968	2 807 968	0,05 %	12.01.2029	20 %
Credit Suisse Group Funding Ltd 1 24.06.2027	EUR	Zürich	2 200 000	0,22 %	21 480 095	22 359 150	879 056	0,06 %	24.06.2027	20 %
Credit Suisse Group Ltd 4.55 17.04.2026	USD	Zürich	3 500 000	0,18 %	28 804 385	34 004 776	5 200 390	0,09 %	17.04.2026	20 %
DNB Bank ASA 1.125 20.03.2028	EUR	Dublin	12 000 000	2,00 %	115 504 469	121 803 767	6 299 297	0,33 %	20.03.2028	100 %
DNB Bank ASA Var 01.03.2027	EUR	Dublin	3 000 000	0,46 %	26 497 695	30 150 999	3 653 304	0,08 %	01.03.2027	100 %
DNB Bank ASA Var 23.02.2029	EUR	Dublin	6 000 000	0,60 %	61 157 721	58 847 111	- 2 310 610	0,16 %	23.02.2029	20 %
DNB Bank ASA Var Perp Call 12.11.2024	USD	Dublin	10 355 000	1,22 %	94 651 411	94 966 036	314 625	0,26 %	12.11.2099	100 %
DNB Bank ASA Var Perp Call 26.03.2022	USD	Dublin	21 000 000	2,80 %	181 480 509	187 156 513	5 676 004	0,51 %	26.03.2099	100 %
Danica Pension Var 29.09.2045 Call 29.09.2025	EUR	Luxembourg City	3 000 000	0,60 %	27 515 321	33 703 077	6 187 756	0,09 %	29.09.2045	100 %
Danske Bank AS 1.50 02.09.2030	EUR	Dublin	1 500 000	0,30 %	15 703 893	15 301 735	- 402 158	0,04 %	02.09.2030	100 %
Danske Bank AS 1.625 15.03.2024	EUR	Dublin	1 500 000	0,30 %	14 538 504	15 566 930	1 028 426	0,04 %	15.03.2024	20 %
Danske Bank AS Var 12.01.2023 Call 12.01.2022	USD	New York	1 500 000	0,36 %	12 764 687	13 238 958	474 271	0,04 %	12.01.2023	20 %
Danske Bank AS Var 24.05.2023 Call 24.05.2022	EUR	Dublin	2 000 000	0,53 %	19 432 174	20 173 069	740 895	0,05 %	24.05.2023	20 %
Danske Bank AS Var Perp Call 28.03.2024	USD	Dublin	1 000 000	0,13 %	8 466 600	9 323 148	856 548	0,03 %	28.09.2099	100 %
Demeter (Swiss Re Ltd) Var Perp Call 15.08.2022	USD	Dublin	2 000 000	0,27 %	16 848 800	17 711 379	862 579	0,05 %	15.08.2099	100 %
Demeter (Swiss Re) Var 15.08.2050	USD	Dublin	1 500 000	0,21 %	12 818 700	14 628 766	1 810 066	0,04 %	15.08.2050	100 %
Demeter (Swiss Re) Var 15.08.2052	USD	Dublin	2 000 000	0,25 %	16 554 200	19 894 967	3 340 767	0,05 %	15.08.2052	100 %
Demeter Investments BV Var 01.06.2048 Call 06/28	USD	Dublin	1 500 000	0,30 %	11 639 850	14 765 538	3 125 688	0,04 %	01.06.2048	100 %
Deutsche Boerse AG Var 16.06.2047 Call 16.03.2027	EUR	Frankfurt	1 500 000	0,25 %	15 683 672	15 382 662	- 301 010	0,04 %	16.06.2047	100 %
Elm BV Var Perp Call 01.09.2025	EUR	Dublin	2 000 000	0,27 %	17 366 011	21 300 035	3 934 024	0,06 %	01.09.2099	100 %
Equinix Inc 2.15 15.07.2030	USD	New York	2 000 000	0,18 %	18 460 495	17 158 295	- 1 302 199	0,05 %	15.07.2030	100 %
Exor NV 0.875 19.01.2031	EUR	Luxembourg City	1 800 000	0,36 %	18 394 638	17 703 231	- 691 406	0,05 %	19.01.2031	100 %
FCA Bank S.p.A. Ireland 0.25 28.02.2023	EUR	Dublin	2 000 000	0,24 %	19 912 800	20 143 787	230 987	0,05 %	28.02.2023	20 %
FCA Bank S.p.A. Ireland 0.5 13.09.2024	EUR	Dublin	2 100 000	0,25 %	20 866 471	21 253 535	387 064	0,06 %	13.09.2024	20 %
FCA Bank Spa Ireland 0.5 18.09.2023	EUR	Dublin	2 400 000	0,30 %	25 649 130	24 252 208	- 1 396 921	0,07 %	18.09.2023	20 %
FIL Limited 2.5 04.11.2026	EUR	Luxembourg City	10 000 000	2,50 %	96 340 419	109 791 422	13 451 003	0,30 %	04.11.2026	100 %
Fairfax Financial Holdings Ltd 2.75 29.03.2028	EUR	Dublin	3 000 000	0,50 %	28 256 848	32 687 725	4 430 877	0,09 %	29.03.2028	100 %
Fastighets AB Balder 1.125 29.01.2027	EUR	Dublin	2 000 000	0,40 %	20 013 242	20 275 156	261 914	0,06 %	29.01.2027	100 %
Fastighets AB Balder 1.25 28.01.2028	EUR	Dublin	1 350 000	0,45 %	13 395 925	13 532 345	136 419	0,04 %	28.01.2028	100 %
Fastighets AB Balder 1.875 23.01.2026	EUR	Dublin	2 500 000	0,50 %	22 969 801	26 209 126	3 239 324	0,07 %	23.01.2026	100 %
GELF Bond Issuer I S.A. 1.625 20.10.2026	EUR	Luxembourg City	1 300 000	0,40 %	14 104 296	13 728 215	- 376 081	0,04 %	20.10.2026	100 %
Goldman Sachs Group 2.6 07.02.2030	USD	New York	7 000 000	0,35 %	66 891 883	62 811 428	- 4 080 454	0,17 %	07.02.2030	20 %
Goldman Sachs Group 3.5 01.04.2025	USD	New York	500 000	0,01 %	5 197 478	4 667 923	- 529 555	0,01 %	01.04.2025	20 %
Goldman Sachs Group 3.50 16.11.2026	USD	New York	2 000 000	0,07 %	16 670 711	18 819 663	2 148 952	0,05 %	16.11.2026	100 %
Goldman Sachs Group Inc 1.25 01.05.2025	EUR	Luxembourg City	3 500 000	0,28 %	31 290 729	36 027 307	4 736 578	0,10 %	01.05.2025	20 %
Goldman Sachs Group Inc 1.375 15.05.2024	EUR	Luxembourg City	1 526 000	0,08 %	14 577 192	15 622 821	1 045 629	0,04 %	15.05.2024	20 %
Goldman Sachs Group Inc 1.625 27.07.2026	EUR	Luxembourg City	3 000 000	0,15 %	28 037 097	31 780 677	3 743 580	0,09 %	27.07.2026	20 %

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Goldman Sachs Group Inc 2 22.03.2028	EUR	Luxembourg City	4 000 000	0,53 %	37 729 237	43 365 822	5 636 585	0,12 %	22.03.2028	20 %
Goldman Sachs Group Inc 3.375 27.03.2025	EUR	Luxembourg City	2 800 000	0,14 %	32 437 006	30 960 894	- 1 476 111	0,08 %	27.03.2025	20 %
Goldman Sachs Group Inc 3.75 22.05.2025	USD	New York	2 000 000	0,09 %	15 011 507	18 838 534	3 827 027	0,05 %	22.05.2025	20 %
Goldman Sachs Group Inc 5.15 22.05.2045	USD	New York	1 000 000	0,05 %	7 481 055	11 464 848	3 983 793	0,03 %	22.05.2045	100 %
Goldman Sachs Group Inc 6.75 01.10.2037	USD	Berlin	8 000 000	0,14 %	101 441 578	100 101 109	- 1 340 470	0,27 %	01.10.2037	100 %
Goldman Sachs Group Inc VAR 10/32	USD	New York	2 000 000	0,07 %	16 828 200	17 761 996	933 796	0,05 %	21.10.2032	100 %
Goldman Sachs Group Inc Var 09.03.2027	USD	New York	5 000 000	0,17 %	42 780 500	43 204 379	423 879	0,12 %	09.03.2027	20 %
Goldman Sachs Group Inc Var 23.04.2029 Call 23.10.	USD	New York	3 000 000	0,12 %	23 537 100	28 809 386	5 272 286	0,08 %	23.10.2028	20 %
Goldman Sachs Group Inc Var 31.05.2024	USD	Luxembourg City	6 000 000	1,34 %	59 908 303	56 066 399	- 3 841 904	0,15 %	31.05.2024	20 %
Goldman Sachs Group Inc. 3.75 25.02.2026	USD	New York	1 500 000	0,09 %	14 630 533	14 244 773	- 385 760	0,04 %	25.02.2026	100 %
Goodman Australia Fin 1.375 27.09.2025	EUR	Singapore	3 500 000	0,70 %	32 652 785	36 206 660	3 553 876	0,10 %	27.09.2025	100 %
Goodman US Fin Three 3.7 15.03.2028	USD	New York	500 000	0,10 %	3 884 712	4 762 896	878 184	0,01 %	15.03.2028	100 %
Grand City Properties SA 0.125 11.01.2028	EUR	Dublin	2 500 000	0,25 %	25 542 499	24 059 337	- 1 483 163	0,07 %	11.01.2028	100 %
Grenke Finance 0.875 07.10.2022	EUR	Luxembourg City	3 500 000	1,75 %	32 194 280	35 095 790	2 901 510	0,10 %	07.10.2022	100 %
Grenke Finance 0.957 28.01.2022	EUR	Luxembourg City	4 000 000	2,00 %	39 921 593	40 091 022	169 430	0,11 %	28.01.2022	100 %
HSBC HOLDINGS PLC VAR PERP CALL 03/26	USD	Dublin	5 250 000	0,53 %	44 708 969	46 291 908	1 582 940	0,13 %	09.09.2199	100 %
HSBC Holdings PLC VAR 13.03.2023 Call 13.03.2022	USD	London	3 000 000	0,12 %	25 468 200	26 578 973	1 110 773	0,07 %	13.03.2023	20 %
HSBC Holdings PLC VAR PerpCall 17.09.2024	USD	New York	2 000 000	0,09 %	16 173 486	18 951 938	2 778 452	0,05 %	17.03.2099	100 %
HSBC Holdings PLC Var 24.07.2027	GBP	New York	3 000 000	0,30 %	35 172 777	35 393 616	220 839	0,10 %	24.07.2027	20 %
HSBC Holdings PLC Var 24.09.2029	EUR	London	6 500 000	0,65 %	66 294 023	64 737 257	- 1 556 765	0,18 %	24.09.2029	20 %
HSBC Holdings PLC Var Perp Call 22.05.2027	USD	New York	3 000 000	0,10 %	25 654 200	28 467 324	2 813 124	0,08 %	22.11.2099	100 %
HSBC Holdings Plc 3.9 25.05.2026	USD	New York	3 000 000	0,12 %	24 842 595	28 584 255	3 741 660	0,08 %	25.05.2026	20 %
HSBC Holdings Plc 4.25 18.08.2025	USD	New York	5 000 000	0,33 %	40 650 907	47 401 449	6 750 542	0,13 %	18.08.2025	100 %
HSBC Holdings Plc 4.3 08.03.2026	USD	New York	1 000 000	0,03 %	8 634 362	9 654 363	1 020 001	0,03 %	08.03.2026	20 %
HSBC Holdings Plc 6.75 11.09.2028	GBP	London	3 000 000	0,46 %	45 599 069	45 182 516	- 416 553	0,12 %	11.09.2028	20 %
HSBC Holdings Plc Var 04.06.2026 Call 04.06.2025	USD	New York	1 500 000	0,08 %	14 659 800	13 317 661	- 1 342 139	0,04 %	04.06.2026	20 %
HSBC Holdings Plc Var 11.03.2025 Call 11.03.2024	USD	New York	2 500 000	0,10 %	21 611 250	23 153 328	1 542 078	0,06 %	11.03.2025	20 %
HSBC Holdings Plc Var 18.04.2026 Call 18.04.2025	USD	New York	1 500 000	0,08 %	13 505 550	13 142 794	- 362 756	0,04 %	18.04.2026	20 %
HSBC Holdings Plc Var 19.06.2029 Call 19.06.2028	USD	New York	3 500 000	0,12 %	28 173 600	34 599 835	6 426 235	0,09 %	19.06.2029	20 %
HSBC Holdings Plc Var 24.05.2027 Call 24.05.2026	USD	New York	2 500 000	0,13 %	22 671 000	21 545 752	- 1 125 248	0,06 %	24.05.2027	20 %
HSBC Holdings Plc Var Perp Call 04.07.2029	EUR	Dublin	2 000 000	0,16 %	19 093 254	22 024 069	2 930 815	0,06 %	04.01.2099	100 %
HSBC Holdings Plc Var Perp Call 16.09.2022	EUR	Dublin	4 600 000	0,31 %	42 105 526	47 628 336	5 522 810	0,13 %	16.03.2099	100 %
HSBC Holdings Plc Var Perp Call 23.03.2023	USD	Dublin	3 000 000	0,13 %	23 160 300	27 535 318	4 375 018	0,07 %	23.03.2099	100 %
HSBC Holdings Plc. 6.5 02.05.2036	USD	New York	1 000 000	0,05 %	6 947 719	11 999 237	5 051 518	0,03 %	02.05.2036	100 %
HSBC Holdings Plc. 7.35 27.11.2032	USD	New York	5 000 000	2,25 %	61 322 084	59 466 206	- 1 855 877	0,16 %	27.11.2032	100 %
Hannover Re Var 30.06.2042	EUR	Luxembourg City	3 000 000	0,40 %	30 054 073	29 604 664	- 449 408	0,08 %	30.06.2042	100 %
Hannover Rueck SE Var Perp Call 26.06.2025	EUR	Luxembourg City	1 200 000	0,24 %	9 724 816	13 221 060	3 496 245	0,04 %	26.06.2099	100 %
Heimstaden Bostad 1.125 21.01.2026	EUR	Dublin	2 000 000	0,40 %	19 742 598	20 460 276	717 678	0,06 %	21.01.2026	100 %
Heimstaden Bostad 1.375 03.03.2027	EUR	Dublin	3 500 000	0,54 %	36 449 686	35 979 572	- 470 114	0,10 %	03.03.2027	100 %
Heimstaden Bostad 2.125 05.09.2023	EUR	Dublin	984 000	0,14 %	9 559 606	10 196 512	636 906	0,03 %	05.09.2023	100 %
Heimstaden Bostad Treasury 0.75 06.09.2029	EUR	Dublin	2 800 000	0,37 %	28 473 372	26 886 087	- 1 587 284	0,07 %	06.09.2029	100 %
Heimstaden Bostad Treasury 1 13.04.2028	EUR	Dublin	3 000 000	0,40 %	29 670 215	29 976 509	306 293	0,08 %	13.04.2028	100 %
Hemso Fastighets AB 1 09.09.2026	EUR	Dublin	1 300 000	0,26 %	11 952 592	13 453 664	1 501 072	0,04 %	09.09.2026	100 %
Hoist Finance 3.375 27.11.2024	EUR	Frankfurt	3 200 000	1,60 %	33 569 223	33 610 898	41 676	0,09 %	27.11.2024	100 %
Hsbc Holdings Plc Var 13.11.2026 Call 13.11.2025	EUR	London	2 500 000	0,25 %	27 170 470	25 030 314	- 2 140 156	0,07 %	13.11.2026	20 %
IN'LI 1.125 02.07.2029	EUR	Paris	2 000 000	0,40 %	19 271 509	20 691 325	1 419 817	0,06 %	02.07.2029	100 %
ING Groep NV Var 11.04.2028	EUR	Amsterdam	1 500 000	0,15 %	14 171 607	15 584 078	1 412 471	0,04 %	11.04.2028	100 %
ING Groep NV Var 13.11.2030 Call 13.11.2025	EUR	Amsterdam	4 000 000	0,40 %	40 094 329	40 298 405	204 076	0,11 %	13.11.2030	100 %
ING Groep NV Var 18.02.2029 Call 18.02.2028	EUR	Amsterdam	4 000 000	0,32 %	42 220 275	39 081 386	- 3 138 889	0,11 %	18.02.2029	20 %
ING Groep NV Var 22.03.2028 Call 22.03.2023	USD	Amsterdam	2 500 000	0,20 %	19 277 500	22 845 570	3 568 070	0,06 %	22.03.2028	100 %
ING Groep NV Var 26.05.2031 Call 26.05.2026	EUR	Amsterdam	2 400 000	0,16 %	26 122 813	25 213 709	- 909 103	0,07 %	26.05.2031	100 %
ING Groep NV Var 26.09.2029	EUR	Amsterdam	2 800 000	0,28 %	27 261 497	28 857 225	1 595 728	0,08 %	26.09.2029	100 %
Ing Groep NV VAR 29.09.2028	EUR	Amsterdam	3 500 000	0,23 %	35 187 831	34 533 861	- 653 969	0,09 %	29.09.2028	100 %
Islandsbanki 0.5 20.11.2023	EUR	Dublin	3 500 000	1,17 %	37 900 151	35 332 003	- 2 568 147	0,10 %	20.11.2023	20 %
Islandsbanki 1.125 12.04.2022	EUR	Dublin	800 000	0,27 %	7 710 350	8 050 535	340 185	0,02 %	12.04.2022	20 %
JP Morgan Chase Var 08.11.2032	USD	New York	3 000 000	0,10 %	25 220 400	26 665 481	1 445 081	0,07 %	08.11.2032	20 %
JP Morgan Chase and Co 2.956 13.05.2031	USD	New York	5 000 000	0,17 %	51 438 000	45 666 889	- 5 771 111	0,12 %	13.05.2031	20 %
JPMorgan Chase and CO Var 22.04.2032	USD	New York	10 000 000	0,29 %	83 776 000	89 350 543	5 574 543	0,24 %	22.04.2032	20 %
JPMorgan Chase and Co 2.95 01.10.2026	USD	New York	3 000 000	0,10 %	25 272 884	27 964 152	2 691 269	0,08 %	01.10.2026	20 %
JPMorgan Chase and Co Var 01.04.2099 Call 01.04.2025	USD	New York	7 000 000	0,47 %	62 451 281	62 223 159	- 228 121	0,17 %	01.04.2099	20 %
JPMorgan Chase and Co Var 04.02.2032	USD	New York	4 000 000	0,13 %	34 385 600	33 987 845	- 397 755	0,09 %	04.02.2032	20 %
JPMorgan Chase and Co Var 17.02.2033 Call 17.02.2032	EUR	Dublin	3 000 000	0,20 %	30 726 092	29 060 135	- 1 665 957	0,08 %	17.02.2033	20 %
JPMorgan Chase and Co Var 22.04.2031 Call 22.04.2030	USD	New York	15 000 000	0,55 %	157 636 500	133 905 445	- 23 731 055	0,36 %	22.04.2031	20 %
JPMorgan Chase and Co Var 22.04.2051 Call 22.04.2050	USD	New York	2 000 000	0,09 %	21 018 200	18 289 507	- 2 728 693	0,05 %	22.04.2051	20 %
JPMorgan Chase and Co Var 24.03.2031 Call 24.03.2030	USD	New York	8 000 000	0,32 %	96 569 521	81 730 826	- 14 838 694	0,22 %	24.03.2031	20 %
Jefferies Financial Group Inc 6.625 23.10.2043	USD	New York	3 000 000	1,20 %	33 233 751	36 066 759	2 833 008	0,10 %	23.10.2043	100 %
Jefferies Group LLC 6.5 20.01.2043	USD	New York	3 000 000	0,75 %	34 048 784	36 757 496	2 708 712	0,10 %	20.01.2043	100 %
Jefferies Group Llc 4.15 23.01.2030	USD	New York	3 000 000	0,30 %	27 183 039	29 384 780	2 201 741	0,08 %	23.01.2030	100 %
JpMorgan Chase and Co Var 01.02.2028 Call 01/27	USD	New York	1 000 000	0,04 %	8 310 200	9 563 182	1 252 982	0,03 %	01.02.2028	20 %
JpMorgan Chase and Co Var 23.04.2024 Call 04/23	USD	New York	2 000 000	0,11 %	15 546 200	18 224 957	2 678 757	0,05 %	23.04.2024	20 %
Jpmorgan Chase and Co 3.625 01.12.2027	USD	New York	1 000 000	0,09 %	8 342 542	9 515 475	1 172 932	0,03 %	01.12.2027	100 %
Jpmorgan Chase and Co 5.4 06.01.2042	USD	New York	1 000 000	1,00 %	6 682 219	12 005 675	5 323 455	0,03 %	06.01.2042	20 %
Jpmorgan Chase and Co Var 11.03.2027 Call 11.01.2027	EUR	London	3 000 000	0,15 %	30 226 801	30 986 145	759 345	0,08 %	11.03.2027	20 %
KKR Group Finance CO VI LLC	USD	New York	2 000 000	0,40 %	17 418 715	19 435 886	2 017 170	0,05 %	01.07.2029	20 %
Kojamo Oyj 0.875 28.05.2029	EUR	Dublin	1 675 000	0,48 %	16 800 363	16 582 014	- 218 349	0,05 %	28.05.2029	100 %
Kojamo Oyj 1.50 19.06.2024	EUR	Dublin	2 500 000	0,50 %	23 668 397	25 808 751	2 140 354	0,07 %	19.06.2024	100 %
Kojamo Oyj 1.625 07.03.2025	EUR	Dublin	3 200 000	0,64 %	30 539 668	33 255 340	2 715 672	0,09 %	07.03.2025	100 %
Kommunal Landspk VAR10.06.2045	EUR	London	5 276 000	0,88 %	49 930 677	57 898 442	7 967 764	0,16 %	10.06.2045	100 %
La Banque Postale 3 09.06.2028	EUR	Paris	3 000 000	0,60 %	27 977 979	33 369 139	5 391 160	0,09 %	09.06.2028	100 %
La Banque Postale Var 02.08.2032 Call 02.08.2027	EUR	Paris	2 500 000	0,50 %	25 821 069	24 278 954	- 1 542 116	0,07 %	08.02.2032	100 %
La Banque Postale Var 26.01.2031 Call 26.01.2026	EUR	Paris	2 500 000	0,50 %	27 370 612	24 802 675	- 2 567 938	0,07 %	26.01.2031	100 %
Landsbankinn HF 0.375 23.05.2025	EUR	Dublin	4 750 000	1,58 %	48 798 492	47 275 605	- 1 522 888	0,13 %	23.05.2025	20 %
Landsbankinn HF 0.5 20.05.2024	EUR	Dublin	3 200 000	1,07 %	32 064 746	32 143 737	78 991	0,09 %	20.05.2024	20 %
Landsbankinn HF 1 30.05.2023	EUR	Dublin	2 500 000	0,83 %	23 956 401	25 355 728	1 399 327	0,07 %	30.05.2023	20 %
Landsbankinn HF 1.375 14.03.2022	EUR	Dublin	2 500 000	0,83 %	22 341 428	25 146 140	2 804 712	0,07 %	14.03.2022	20 %
Liberty Mutual Group Inc 1.75 27.03.2024	EUR	Dublin	1 000 000	0,20 %	9 089 372	10 392 594	1 303 222	0,03 %	27.03.2024	100 %
Liberty Mutual Group Inc 2.75 04.05.2026	USD	New York	3 000 000	0,40 %	28 773 342	32 925 994	4 152 652	0,09 %	04.05.2026	100 %
Lloyds Bank Plc Var 01.04.2026 Call 01.04.2025	EUR	London	1 900 000	0,13 %	21 947 534	21 061 766	- 885 768	0,06 %	01.04.2026	20 %
Lloyds Bank Plc Var 07.09.2028 Call 07.09.2023	EUR	London	5 000 000	0,67 %	47 966 695	51 521 232	3 554 537	0,14 %	07.09.2028	100 %
Lloyds Banking Group PLC 3.0 11.01.2022	USD	New York	1 000 000	0,07 %	8 554 330	8 822 797	268 467	0,02 %	11.01.2022	20 %
Lloyds Banking Group PLC 4.65 24.03.2026	USD	New York	2 000 000	0,13 %	16 589 157	19 438 179	2 849 022	0,05 %	24.03.2026	100 %
Logicor Financing Sarl 0.875 14.01.2031	EUR	Dublin	1 750 000	0,27 %	17 931 076	16 674 642	- 1 256 434	0,05 %	14.01.2031	100 %
Macquarie Bank Ltd 3.624 03.06.2030	USD	New York	1 000 000	0,13 %	9 864 800	9 161 332	- 703 468	0,02 %	03.06.2030	20 %
Macquarie Bank Ltd 4.875 10.06.2025	USD	Frankfurt	1 000 000	0,13 %	9 852 575	9 637 785	- 214 790	0,03 %	10.06.2025	100 %
Macquarie Bank Ltd Var 03/36 Call 03/31	USD	New York	2 000 000	0,20 %	16 933 400	17 340 305	406 905	0,05 %	03.03.2036	100 %
Macquarie Group Ltd 0.35 03.03.2028	EUR	London	4 000 000	0,53 %	41 992 866	39 631 331	- 2 361 535	0,11 %	03.03.2028	20 %
Macquarie Group Ltd Var 12.01.2027 Call 12.01.2026	USD	New York	1 000 000	0,08 %	8 463 500	8 592 199	128 699	0,02 %	12.01.2027	100 %
Macquarie Group Ltd Var 23.06.2032	USD	New York	3 000 000	0,30 %	24 924 000	26 369 980	1 445 980	0,07 %	23.06.2032	100 %
Macquarie Group Ltd Var 27.03.2024 Call 27.03.2023	USD	New York	2 000 000	0,29 %	15 440 200	18 275 221	2 835 021	0,05 %	27.03.2024	20 %
Macquarie Group Ltd Var 28.11.2023 Call 28.11.2022	USD	New York	2 000 000	0,18 %	16 581 200	17 978 926	1 397 726	0,05 %	28.11.2023	20 %
Marsh and Mclennan Cos Inc 1.349 21.09.2026	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,18 %	9 687 900	10 476 229	788 329	0,03 %	21.09.2026	100 %
Marsh and Mclennan Cos Inc 1.979 21.03.2030	EUR	New York	1 000 000	0,18 %	9 687 707	10 985 059	1 297 352	0,03 %	21.03.2030	100 %
Marsh and Mclennan Cos Inc 3.5 10.03.2025	USD	New York	3 000 000	0,60 %	18 576 578	28 053 041	9 476 462	0,08 %	10.03.2025	100 %
Mercialys SA 1.8 27.02.2026	EUR	Paris	2 500 000	0,83 %	24 187 634	26 023 855	1 836 221	0,07 %	27.02.2026	100 %
Metlife Inc 5.7 15.06.2035	USD	New York	3 000 000	0,30 %	17 032 319	35 623 375	18 591 056	0,10 %	15.06.2035	20 %

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Mirvac Group Finance Ltd 3.625 18.03.2027	USD	Singapore	3 000 000	0,75 %	23 352 800	28 346 425	4 993 626	0,08 %	18.03.2027	100 %
Mizuho Financial Group Inc 0.956 16.10.2024	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,40 %	18 773 838	20 563 566	1 789 728	0,06 %	16.10.2024	100 %
Morgan Stanley 1.75 11.03.2024	EUR	London	7 000 000	0,47 %	65 921 116	72 974 196	7 053 081	0,20 %	11.03.2024	20 %
Morgan Stanley 3.125 27.07.2026	USD	New York	500 000	0,02 %	4 219 610	4 676 300	456 690	0,01 %	27.07.2026	20 %
Morgan Stanley 3.875 29.04.2024	USD	New York	500 000	0,02 %	2 970 647	4 679 607	1 708 960	0,01 %	29.04.2024	20 %
Morgan Stanley 4.1 22.05.2023	USD	New York	500 000	0,03 %	2 914 738	4 594 378	1 679 641	0,01 %	22.05.2023	100 %
Morgan Stanley 6.25 09.08.2026	USD	Frankfurt	800 000	0,11 %	4 900 685	8 429 096	3 528 410	0,02 %	09.08.2026	20 %
Morgan Stanley VAR 04/33	EUR	London	3 500 000	0,20 %	33 901 731	35 138 259	1 236 528	0,10 %	29.04.2033	100 %
Morgan Stanley Var 01.04.2031 Call 01.04.2030	USD	New York	10 000 000	0,33 %	109 102 125	96 247 335	- 12 854 790	0,26 %	01.04.2031	20 %
Morgan Stanley Var 13.02.2032 Call 13.02.2031	USD	New York	250 000	0,01 %	2 260 000	2 090 400	- 169 600	0,01 %	13.02.2032	20 %
Morgan Stanley Var 21.07.2032	USD	New York	3 000 000	0,09 %	26 458 800	25 942 733	- 516 067	0,07 %	21.07.2032	20 %
Morgan Stanley Var 22.01.2031 Call 22.01.2030	USD	New York	1 000 000	0,03 %	8 885 900	9 039 904	154 004	0,02 %	22.01.2031	20 %
Morgan Stanley Var 22.07.2025 Call 22.07.2024	USD	New York	1 000 000	0,05 %	8 535 800	9 095 371	559 571	0,02 %	22.07.2025	20 %
Morgan Stanley Var 23.10.2026 Call 23.10.2025	EUR	London	4 000 000	0,40 %	37 524 976	41 646 592	4 121 616	0,11 %	23.10.2026	20 %
Morgan Stanley Var 24.03.2051 Call 24.03.2050	USD	New York	4 000 000	0,20 %	54 706 095	52 837 490	- 1 868 605	0,14 %	24.03.2051	20 %
Morgan Stanley Var 24.04.2024 Call 24.04.2023	USD	New York	1 000 000	0,04 %	7 790 200	9 128 263	1 338 063	0,02 %	24.04.2024	20 %
Morgan Stanley Var 26.10.2029 Call 26.10.2028	EUR	London	4 000 000	0,23 %	43 765 086	39 423 948	- 4 341 138	0,11 %	26.10.2029	20 %
Morgan Stanley Var 28.04.2032	USD	Frankfurt	2 000 000	0,08 %	16 983 400	16 871 701	- 111 699	0,05 %	28.04.2032	20 %
Munich Re Var 26.05.2041 Call 26.05.2031	EUR	Frankfurt	2 500 000	0,20 %	26 427 524	24 753 537	- 1 673 987	0,07 %	26.05.2041	100 %
Mutuelle Assurance Var 21.06.2052	EUR	Paris	1 000 000	0,12 %	10 002 718	10 070 991	68 273	0,03 %	21.06.2052	100 %
NIBC Bank NV 2 09.04.2024	EUR	Amsterdam	1 000 000	0,33 %	9 629 713	10 448 652	818 939	0,03 %	09.04.2024	20 %
Nasdaq Inc 0.875 13.02.2030	EUR	New York	1 500 000	0,25 %	15 153 995	15 088 887	- 65 107	0,04 %	13.02.2030	100 %
Nasdaq Inc 1.65 15.01.2031	USD	New York	4 300 000	0,66 %	37 466 280	35 323 914	- 2 142 366	0,10 %	15.01.2031	100 %
Nasdaq Inc. 3.85 30.06.2026	USD	New York	500 000	0,10 %	4 160 485	4 804 342	643 857	0,01 %	30.06.2026	100 %
Nasdaq OMX Group 4.25 01.06.2024	USD	New York	2 000 000	0,40 %	11 815 059	18 768 693	6 953 634	0,05 %	01.06.2024	100 %
NatWest Markets Plc 2.75 02.04.2025	EUR	London	2 000 000	0,20 %	22 853 050	21 742 077	- 1 110 973	0,06 %	02.04.2025	20 %
National Australia Bank 2.332 21.08.2030	USD	New York	1 500 000	0,11 %	14 149 600	13 518 948	- 630 652	0,04 %	21.08.2030	20 %
National Australia Bank 2.648 14.01.2041	USD	New York	2 000 000	0,16 %	16 927 000	16 582 637	- 344 363	0,05 %	14.01.2041	20 %
National Australia Bank Var 02.08.2034 Call 02.08.	USD	New York	2 000 000	0,13 %	17 388 800	18 779 804	1 391 004	0,05 %	02.08.2034	10 %
Nationwide Bldg Society 4.0 14.09.2026	USD	London	1 000 000	0,08 %	8 154 455	9 496 427	1 341 972	0,03 %	14.09.2026	100 %
Nationwide Building Society Var 08.03.2024	USD	London	2 000 000	0,20 %	15 683 600	18 170 636	2 487 036	0,05 %	08.03.2024	100 %
Natwest Group Plc VAR 14.09.2029	EUR	London	4 500 000	0,45 %	46 140 555	44 364 126	- 1 776 429	0,12 %	14.09.2029	100 %
Nibc Bank Nv 0.25 09.09.2026	EUR	Amsterdam	4 500 000	0,60 %	46 133 991	44 504 922	- 1 629 070	0,12 %	09.09.2026	20 %
Nordea Bank AB 4.25 21.09.2022	USD	Dublin	5 000 000	0,50 %	43 298 760	45 200 842	1 902 082	0,12 %	21.09.2022	100 %
Nordea Bank AB 4.25 21.09.2022 PP	USD	New York	3 360 000	0,34 %	28 213 711	30 374 966	2 161 255	0,08 %	21.09.2022	100 %
Nordea Bank ABP Var Perp Call 03/29	USD	Dublin	1 300 000	0,13 %	11 482 640	10 922 126	- 560 514	0,03 %	01.03.2199	100 %
Northwestern Mutual Life Co 6.063 30.03.2040	USD	New York	5 720 000	0,33 %	75 085 881	71 330 178	- 3 756 704	0,19 %	30.03.2040	100 %
OP Corporate Bank Plc Var 09.06.30 Call 09.06.25	EUR	Dublin	6 500 000	0,65 %	68 397 103	66 757 934	- 1 639 169	0,18 %	09.06.2030	100 %
PSA Banque France 0.625 21.06.2024	EUR	Paris	2 100 000	0,42 %	20 445 405	21 326 189	880 784	0,06 %	21.06.2024	100 %
PSA Banque France 0.75 19.04.2023	EUR	Paris	1 000 000	0,20 %	9 570 180	10 145 801	575 621	0,03 %	19.04.2023	20 %
Paribas SA Var 19.01.2030 Call 19.01.2029	EUR	Paris	10 500 000	1,05 %	107 825 055	102 899 261	- 4 925 794	0,28 %	19.01.2030	20 %
PartnerRe Ireland Finance 1.25 15.09.2026	EUR	Dublin	1 500 000	0,20 %	13 711 332	15 561 515	1 850 183	0,04 %	15.09.2026	100 %
Prudential Plc 4.375 31.12.2099	USD	London	8 000 000	1,10 %	67 544 301	70 648 692	3 104 391	0,19 %	20.10.2199	100 %
Rabobank 4.375 04.08.2025	USD	New York	250 000	0,02 %	2 037 398	2 392 846	355 447	0,01 %	04.08.2025	100 %
Rongshi International Fi 2.875 04.05.2022	USD	Hong Kong	1 000 000	0,20 %	8 522 252	8 864 243	341 992	0,02 %	04.05.2022	100 %
Royal Bank of Canada 4.65 27.01.2026	USD	New York	5 000 000	0,33 %	43 577 045	49 030 189	5 453 144	0,13 %	27.01.2026	100 %
Sampo Oyj Var 03.09.2052 Call 03.09.2032	EUR	London	1 500 000	0,15 %	15 724 364	15 755 109	30 745	0,04 %	03.09.2052	100 %
Santan Consumer Finance 0.375 27.06.2024	EUR	Dublin	3 700 000	0,37 %	36 015 641	37 399 953	1 384 312	0,10 %	27.06.2024	20 %
Santander Uk Group hldgs 3.571 10.01.2023	USD	New York	1 000 000	0,10 %	8 651 100	8 822 268	171 168	0,02 %	10.01.2023	20 %
Sato-Oyj 1.375 24.02.2028	EUR	Dublin	2 000 000	0,57 %	21 387 194	20 572 191	- 815 003	0,06 %	24.02.2028	100 %
Scentre Group Trust 1 1.75 11.04.2028	EUR	Melbourne	1 750 000	0,35 %	16 739 354	18 716 152	1 976 798	0,05 %	11.04.2028	100 %
Scentre Group Trust 1/2 3.75 23.03.2027	USD	New York	2 000 000	0,40 %	16 886 350	19 092 149	2 205 799	0,05 %	23.03.2027	100 %
Scentre Group Trust 2 Var 9/80 Call 9/25	USD	Luxembourg City	4 000 000	0,27 %	36 077 200	36 925 749	848 549	0,10 %	24.09.2080	100 %
Selp Finance Sarl 1.50 20.12.2026	EUR	Dublin	2 500 000	0,50 %	24 399 498	25 997 030	1 597 532	0,07 %	20.12.2026	100 %
Skandinaviska Enskilda Banken Var Perp Call 13.05.	USD	Dublin	7 000 000	0,44 %	63 454 860	63 969 117	514 256	0,17 %	13.05.2199	100 %
Skandinaviska Enskilda Var 31.10.2028	EUR	Stockholm	2 500 000	0,29 %	22 342 000	25 609 190	3 267 191	0,07 %	31.10.2028	100 %
Societe Generale 0.75 25.01.2027	EUR	Paris	2 500 000	0,17 %	25 666 322	25 266 227	- 400 095	0,07 %	25.01.2027	20 %
Societe Generale 0.875 01.07.2026	EUR	Paris	3 700 000	0,49 %	35 683 405	37 813 294	2 129 889	0,10 %	01.07.2026	20 %
Societe Generale 4.25 19.08.2026	USD	New York	1 000 000	0,10 %	8 146 733	9 466 181	1 319 448	0,03 %	19.08.2026	100 %
Societe Generale Var 30.06.2031 Call 30.06.2026	EUR	Paris	4 300 000	0,43 %	42 935 140	43 049 122	113 982	0,12 %	30.06.2031	100 %
Sogacap SA Var Call 18.02.2026	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,31 %	21 876 098	27 970 072	6 093 975	0,08 %	29.12.2049	100 %
Sparebank 1 Østlandet 0.25 30.09.2024	EUR	Luxembourg City	5 000 000	1,00 %	49 681 238	50 460 251	779 013	0,14 %	30.09.2024	20 %
Standard Chartered PLC Var 27.01.2028	EUR	London	3 500 000	0,47 %	34 484 094	35 459 411	975 318	0,10 %	27.01.2028	20 %
Standard Chartered PLC Var 30.01.2026	USD	London	3 000 000	0,15 %	26 556 334	27 184 526	628 192	0,07 %	30.01.2026	20 %
Standard Chartered Plc 0.9 02.07.2027	EUR	London	1 500 000	0,30 %	14 510 503	15 333 324	822 821	0,04 %	02.07.2027	20 %
Standard Chartered Plc 3.625 23.11.2022	EUR	London	2 000 000	0,27 %	19 968 881	20 718 802	749 921	0,06 %	23.11.2022	100 %
Stockland Trust Mng Ltd 1.625 27.04.2026	EUR	Singapore	3 000 000	1,00 %	28 799 988	31 594 153	2 794 165	0,09 %	27.04.2026	100 %
Sumitomo Mitsui Bank 0.934 11.10.2024	EUR	Luxembourg City	1 500 000	0,30 %	14 034 560	15 428 541	1 393 981	0,04 %	11.10.2024	20 %
Svenska Handelsbanken AB 1.25 02.03.2028	EUR	Dublin	3 000 000	0,40 %	28 911 650	30 493 060	1 581 410	0,08 %	02.03.2028	100 %
Svenska Handelsbanken AB Var Perp Call 01.03.2024	USD	Dublin	2 000 000	0,40 %	17 296 200	18 973 102	1 676 902	0,05 %	01.03.2199	100 %
Svenska Handelsbanken AB Var Perp Call 01.03.2027	USD	Dublin	2 600 000	0,52 %	24 491 480	23 847 664	- 643 816	0,06 %	01.03.2099	100 %
Svenska Handelsbanken Var 05.03.2029 Call 05.03.20	EUR	Dublin	2 800 000	0,37 %	27 308 383	28 901 028	1 592 644	0,08 %	05.03.2029	100 %
Swedbank AB Var 18.09.2028	EUR	Stockholm	2 500 000	0,50 %	24 020 421	25 591 892	1 571 471	0,07 %	18.09.2028	100 %
Swedbank AB Var 22.11.2027 Call 22.11.2022	EUR	Dublin	2 000 000	0,31 %	18 676 883	20 218 196	1 541 313	0,05 %	22.11.2027	100 %
Swiss Life AG Var Perp Call 16.06.2025	EUR	Dublin	3 000 000	0,40 %	26 216 614	33 443 749	7 227 135	0,09 %	16.06.2099	100 %
Swiss Re Finance Lux S.A. Var 02.04.2049 Call 02.0	USD	Luxembourg City	400 000	0,04 %	3 415 680	3 964 355	548 675	0,01 %	02.04.2049	20 %
Teachers Insurance and Annuity 4.9 15.09.2044	USD	London	5 276 000	0,32 %	59 754 423	59 936 283	181 860	0,16 %	15.09.2044	100 %
Teachers Insurance and Annuity 6.85 16.12.2039	USD	New York	3 152 000	0,30 %	43 907 678	41 526 985	- 2 380 693	0,11 %	16.12.2039	100 %
Teleral Securitisation Var 10.09.2031	GBP	Luxembourg City	7 813 000	6,09 %	87 743 985	90 150 839	2 406 854	0,24 %	10.09.2031	100 %
Toll Road Inv Part II 0 15.02.2045	USD	New York	20 000 000	0,00 %	77 573 109	77 601 040	27 931	0,21 %	15.02.2045	100 %
Trafford Centre Finance 6.5 28.07.2033	GBP	London	10 000 000	3,78 %	112 282 734	104 771 369	- 7 511 365	0,28 %	28.07.2033	100 %
Tryg Forsikring A/S FRN 20.06.2099	NOK		15 000 000	1,88 %	15 000 000	15 468 795	468 795	0,04 %	20.06.2199	100 %
UBS AG 5.125 15.05.2024	USD	Zürich	1 000 000	0,04 %	5 891 398	9 452 865	3 561 467	0,03 %	15.05.2024	100 %
UBS Group AG Var 29.01.2026	EUR	Zürich	2 700 000	0,18 %	26 744 133	27 129 942	385 810	0,07 %	29.01.2026	20 %
UBS Group Funding 4.253 23.03.2028	USD	New York	5 000 000	0,25 %	42 492 500	48 761 231	6 268 731	0,13 %	23.03.2028	100 %
UBS Group Funding Switzerland Var Call 15.08.2022	USD	Zürich	3 000 000	0,15 %	23 767 500	26 771 036	3 003 536	0,07 %	15.08.2023	20 %
USB Realty Corp Var Perp Call 15.01.2017	USD	New York	5 000 000	1,00 %	35 543 407	37 789 502	2 246 095	0,10 %	15.04.2099	100 %
Unibail-Rodamco-Westfield 0.625 04.05.2027	EUR	Paris	2 500 000	0,25 %	26 098 009	25 192 018	- 905 990	0,07 %	04.05.2027	100 %
Vicinity Centres Trust 1.125 07.11.2029	EUR	Melbourne	5 000 000	1,00 %	53 721 743	50 412 116	- 3 309 628	0,14 %	07.11.2029	100 %
Vonocia SE 0.625 14.12.2029	EUR	Luxembourg City	2 300 000	0,23 %	23 102 239	22 726 432	- 375 806	0,06 %	14.12.2029	100 %
Vonovia Finance B.V. 1.25 06.12.2024	EUR	Luxembourg City	1 500 000	0,15 %	14 270 210	15 525 714	1 255 504	0,04 %	06.12.2024	100 %
Vonovia Finance B.V. 1.5 10.06.2026	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,40 %	18 387 335	21 056 150	2 668 815	0,06 %	10.06.2026	100 %
Vonovia Finance B.V. 2.25 15.12.2023	EUR	Luxembourg City	1 500 000	0,15 %	14 205 283	15 735 102	1 528 820	0,04 %	15.12.2023	100 %
Vonovia Finance B.V. 5 02.10.2023	USD	New York	5 000 000	2,00 %	39 896 350	46 858 242	6 961 892	0,13 %	02.10.2023	100 %
Vonovia Finance BV 0.5 14.09.2029	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,40 %	19 728 483	19 699 138	- 29 345	0,05 %	14.09.2029	100 %
Vonovia Finance BV 0.625 09.07.2026	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,33 %	26 679 271	25 328 652	- 1 350 619	0,07 %	09.07.2026	100 %
Vonovia Finance BV 0.875 03.07.2023	EUR	Luxembourg City	1 700 000	0,34 %	16 024 187	17 256 386	1 232 199	0,05 %	03.07.2023	100 %
Vonovia SE 0.25 01.09.2028	EUR	Luxembourg City	1 800 000	0,14 %	18 555 440	17 577 057	- 978 383	0,05 %	01.09.2028	100 %
Vonovia SE 0.75 01.09.2032	EUR	Luxembourg City	1 500 000	0,12 %	15 502 615	14 574 141	- 928 474	0,04 %	01.09.2032	100 %
Vonovia SE 1 16.06.2033	EUR	Luxembourg City	2 200 000	0,22 %	22 063 406	21 623 163	- 440 243	0,06 %	16.06.2033	100 %
WEA Finance LLC 3.5 15.06.2029	USD	New York	3 355 000	0,33 %	30 531 613	30 635 382	103 769	0,08 %	15.06.2029	100 %
WEA Finance LLC 3.75 17.09.2024	USD	New York	2 000 000	0,20 %	12 638 808	18 503 086	5 864 278	0,05 %	17.09.2024	100 %
WPC Eurobond BV 2.125 15.04.2027	EUR	Dublin	2 000 000	0,40 %	19 117 151	21 343 156	2 226 005	0,06 %	15.04.2027	100 %
Wells Fargo Bank 1.625 02.06.2025	EUR	London	5 000 000	0,40 %	48 171 837	52 538 589	4 366 752	0,14 %	02.06.2025	20 %
Wells Fargo Bank 3 19.02.2025	USD	New York	2 000 000	0,08 %	15 237 137	18 438 536	3 201 399	0,05 %	19.02.2025	20 %

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Wells Fargo Bank NA Var 04/51 Call 04.04.2050	USD	New York	6 000 000	0,11 %	72 139 733	72 471 082	331 349	0,20 %	04.04.2051	20 %
Wells Fargo and Co 4.125 15.08.2023	USD	New York	1 000 000	0,07 %	5 889 548	9 252 778	3 363 230	0,03 %	15.08.2023	100 %
Wells Fargo and Co 4.75 07.12.2046	USD	New York	2 000 000	0,10 %	16 793 831	21 978 025	5 184 194	0,06 %	07.12.2046	100 %
Wells Fargo and Company 1 02.02.2027	EUR	London	3 500 000	0,18 %	35 238 292	35 790 391	552 099	0,10 %	02.02.2027	20 %
Wells Fargo and Company 1.375 26.10.2026	EUR	London	2 000 000	0,10 %	18 414 852	20 878 652	2 463 800	0,06 %	26.10.2026	20 %
Wells Fargo and Company 3.3 09.09.2024	USD	New York	2 000 000	0,09 %	12 337 598	18 569 223	6 231 625	0,05 %	09.09.2024	20 %
Wells Fargo and Company 3.55 29.09.2025	USD	New York	3 000 000	0,12 %	24 624 032	28 275 262	3 651 229	0,08 %	29.09.2025	20 %
Wells Fargo and Company 3.75 24.01.2024	USD	New York	3 000 000	0,10 %	25 561 350	27 806 216	2 244 866	0,08 %	24.01.2024	20 %
Wells Fargo and Company 4.1 03.06.2026	USD	Frankfurt	1 790 000	0,07 %	18 801 909	17 222 906	- 1 579 003	0,05 %	03.06.2026	100 %
Wells Fargo and Company 4.3 22.08.2027	USD	New York	4 000 000	0,16 %	42 242 159	39 468 242	- 2 773 918	0,11 %	22.07.2027	100 %
Wells Fargo and Company 5.606 15.01.2044	USD	New York	5 169 000	0,22 %	47 201 699	61 656 668	14 454 969	0,17 %	15.01.2044	100 %
Wells Fargo and Company Var 04.05.25 Call 04.05.2024	EUR	London	4 000 000	0,27 %	45 876 622	41 275 550	- 4 601 073	0,11 %	04.05.2025	20 %
Wells Fargo and Company Var 04.05.30 Call 04.05.2029	EUR	London	12 100 000	0,81 %	134 846 846	128 444 161	- 6 402 685	0,35 %	04.05.2030	20 %
Wells Fargo and Company Var 04/26 Call 30.04.2025	USD	New York	3 000 000	0,10 %	31 875 600	26 959 395	- 4 916 205	0,07 %	30.04.2026	20 %
Wells Fargo and co Var 02.06.2028 Call 02.06.2027	USD	New York	2 000 000	0,05 %	19 780 800	17 945 770	- 1 835 030	0,05 %	02.06.2028	20 %
Western Union Co/The 2.75 15.03.2031	USD	New York	5 000 000	1,67 %	42 296 670	43 686 740	1 390 070	0,12 %	15.03.2031	100 %
Westpac Banking Corp NZ Var Perp Call 21.09.2027	USD	Munich	3 000 000	0,24 %	27 442 560	27 630 291	187 731	0,07 %	21.03.2199	100 %
Westpac Banking Corp Var 04.02.2030	USD	New York	6 500 000	0,43 %	58 149 239	58 551 881	402 642	0,16 %	04.02.2030	100 %
Westpac Banking Corp Var 15.11.2035 Call 15.11.30	USD	New York	4 000 000	0,27 %	36 443 300	34 418 883	- 2 024 417	0,09 %	15.11.2035	20 %
Westpac Banking Corp Var 23.11.2031	USD	Frankfurt	5 000 000	0,33 %	40 958 690	47 735 222	6 776 531	0,13 %	23.11.2031	100 %
Westpac Banking Corp Var 24.07.2034	USD	New York	10 000 000	0,80 %	93 123 157	95 216 476	2 093 320	0,26 %	24.07.2034	100 %
Westpack Banking Corp Var 13.05.2031 Call 05/26	EUR	Melbourne	4 000 000	0,40 %	40 059 967	39 637 749	- 422 218	0,11 %	13.05.2031	100 %
Zurich Finance (Ireland) Var 17.09.2050	EUR	Luxembourg City	7 000 000	0,93 %	73 315 492	72 289 774	- 1 025 719	0,20 %	17.09.2050	100 %
Sum Finans					13 162 454 910	13 613 415 704	450 960 793	36,94 %		
Kredittforetak										
BERGF 2021-1 A FRN 22.07.2026	EUR	Luxembourg City	5 000 000	3,13 %	49 360 585	39 501 509	- 9 859 076	0,11 %	22.07.2026	100 %
BX 2018-EXCL B FRN 15.09.2037	USD	New York	4 791 000	7,27 %	32 678 696	33 921 267	1 242 572	0,09 %	15.09.2037	100 %
CGCMT 2015-GC35 B 4.346 10.11.2048	USD	New York	4 000 000	6,75 %	37 557 377	36 528 120	- 1 029 257	0,10 %	10.11.2048	100 %
CSMC 2014-USA A2 3.95 15.09.2037	USD	New York	4 000 000	0,75 %	38 302 285	37 100 178	- 1 202 107	0,10 %	01.09.2037	100 %
CSMC 2017-TIME A 3.6463 13.11.2039	USD	New York	10 820 000	11,19 %	98 890 621	96 526 721	- 2 363 899	0,26 %	13.11.2039	100 %
FROST 2021-1X GBA FRN 22.11.2026	GBP	Dublin	2 500 000	5,56 %	29 492 687	29 859 866	367 179	0,08 %	22.11.2026	100 %
GSMS 2018-3PCK B 2.43363 15.09.2031	USD	New York	8 000 000	18,10 %	70 667 708	69 193 070	- 1 474 638	0,19 %	15.09.2031	100 %
GSMS 2018-3PCK FRN 15.09.2031	USD	New York	1 500 000	0,75 %	8 788 677	9 053 442	264 765	0,02 %	15.09.2031	100 %
Great Hall Mortgages GHM 2007-1 DB	EUR	London	3 580 000	15,63 %	34 227 700	34 285 313	57 613	0,09 %	18.03.2039	100 %
Last Mile Logi Pan Euro FRN 17.08.26	EUR	Dublin	3 000 000	1,25 %	30 732 598	30 073 612	- 658 987	0,08 %	17.08.2026	100 %
MSC 2016-PSQ C 3.95364 10.01.2038	USD	New York	5 000 000	13,66 %	44 153 893	42 289 625	- 1 864 269	0,11 %	10.01.2038	20 %
SFAVE 2015-5AVE A2B 3.872 05.01.2043	USD	New York	6 233 000	1,39 %	57 302 931	58 706 687	1 403 756	0,16 %	05.01.2043	100 %
TMSQ 2014-1500 A 3.68 10.10.2036	USD	New York	2 000 000	0,85 %	18 343 241	18 433 418	90 177	0,05 %	10.10.2036	100 %
Tower Bridge Funding 2021-2 PLC FRN 20.11.2063	GBP	London	1 500 000	0,58 %	17 534 182	17 632 406	98 225	0,05 %	20.11.2063	100 %
US 2018-USDC 4.106 13.05.2038	USD	London	6 739 000	4,61 %	65 341 153	64 052 869	- 1 278 284	0,17 %	01.01.2022	100 %
Sum Kredittforetak					633 374 332	617 168 103	- 16 206 229	1,67 %		
Teknologi										
Activision Blizzard Inc 1.35 15.09.2030	USD	New York	7 000 000	1,40 %	57 998 997	57 103 431	- 895 567	0,15 %	15.09.2030	100 %
Activision Blizzard Inc 3.4 15.06.2027	USD	New York	1 000 000	0,25 %	8 319 204	9 480 466	1 161 262	0,03 %	15.06.2027	100 %
Activision Blizzard Inc 3.4 15.09.2026	USD	New York	4 000 000	0,47 %	33 001 332	37 796 997	4 795 666	0,10 %	15.09.2026	100 %
Activision Blizzard Inc 4.5 15.06.2047	USD	New York	3 271 000	0,82 %	37 976 835	34 764 737	- 3 212 098	0,09 %	15.06.2047	100 %
Adobe Inc 2.3 01.02.2030	USD	New York	1 000 000	0,08 %	8 951 176	9 020 327	69 152	0,02 %	01.02.2030	100 %
Apple Inc 1.65 11.05.2030	USD	New York	3 000 000	0,17 %	30 701 827	25 872 363	- 4 829 464	0,07 %	11.05.2030	100 %
Apple Inc 2.375 08.02.2041	USD	New York	2 000 000	0,13 %	17 182 808	17 132 546	- 50 262	0,05 %	08.02.2041	100 %
Apple Inc 2.65 08.02.2051	USD	New York	2 000 000	0,07 %	17 096 930	17 364 996	268 066	0,05 %	08.02.2051	100 %
Apple Inc 2.65 11.05.2050	USD	New York	1 000 000	0,04 %	10 159 220	8 682 410	- 1 476 810	0,02 %	11.05.2050	100 %
Apple Inc 3.85 04.05.2043	USD	Frankfurt	3 000 000	0,10 %	26 481 826	31 285 300	4 803 474	0,08 %	04.05.2043	100 %
Apple Inc 3.85 04.08.2046	USD	New York	1 000 000	0,05 %	8 530 534	10 467 322	1 936 788	0,03 %	04.08.2046	100 %
Apple Inc 4.25 09.02.2047	USD	New York	3 000 000	0,30 %	24 699 406	33 253 016	8 553 609	0,09 %	09.02.2047	100 %
Apple Inc 4.375 13.05.2045	USD	Berlin	8 000 000	0,40 %	92 431 596	89 390 754	- 3 040 841	0,24 %	13.05.2045	100 %
Applied Material 1.75 01.06.2030	USD	New York	1 000 000	0,13 %	9 852 520	8 659 042	- 1 193 478	0,02 %	01.06.2030	100 %
Broadcom Inc 2.45 15.02.2031	USD	New York	5 000 000	0,18 %	42 666 210	43 141 769	475 559	0,12 %	15.02.2031	100 %
Broadcom Inc 3.15 15.11.2025	USD	New York	303 000	0,03 %	3 105 127	2 806 771	- 298 356	0,01 %	15.11.2025	100 %
Broadcom Inc 3.419 15.04.2033	USD	New York	2 997 000	0,13 %	28 035 881	27 632 525	- 403 356	0,07 %	15.04.2033	100 %
Broadcom Inc 3.469 15.04.2034	USD	New York	6 000 000	0,18 %	51 325 075	55 274 868	3 949 794	0,15 %	15.04.2034	100 %
Broadcom Inc 3.5 15.02.2041	USD	New York	1 000 000	0,03 %	8 520 417	8 990 169	469 752	0,02 %	15.02.2041	100 %
Broadcom Inc 4.15 15.11.2030	USD	New York	3 000 000	0,11 %	30 751 528	29 366 791	- 1 384 737	0,08 %	15.11.2030	100 %
CapGemini SE 0.625 23.06.2025	EUR	Paris	2 200 000	0,28 %	23 673 081	22 463 504	- 1 209 577	0,06 %	23.06.2025	100 %
Citrix Systems Inc 1.25 01.03.2026	USD	New York	700 000	0,09 %	5 899 757	6 011 700	111 942	0,02 %	01.03.2026	100 %
Electronic Arts Inc 1.85 15.02.2031	USD	New York	800 000	0,11 %	6 738 593	6 760 179	21 586	0,02 %	15.02.2031	100 %
Electronic Arts Inc 2.95 15.02.2051	USD	New York	1 000 000	0,13 %	8 401 197	8 386 732	- 14 464	0,02 %	15.02.2051	100 %
Electronic Arts Inc 4.8 01.03.2026	USD	New York	11 844 000	2,96 %	104 923 516	116 649 265	11 725 749	0,32 %	01.03.2026	100 %
Fidelity National Inform 0.75 21.05.2023	EUR	Luxembourg City	1 750 000	0,14 %	17 161 586	17 747 255	585 669	0,05 %	21.05.2023	100 %
Fidelity Natl Info Serv 2.25 01.03.2031	USD	New York	1 000 000	0,08 %	8 414 122	8 638 583	224 461	0,02 %	01.03.2031	100 %
Fiserv Inc 1.125 01.07.2027	EUR	New York	1 000 000	0,20 %	9 715 471	10 372 638	657 168	0,03 %	01.07.2027	100 %
HP Enterprise Co 4.9 15.10.2025	USD	New York	3 000 000	0,12 %	25 922 977	29 367 849	3 444 872	0,08 %	15.10.2025	100 %
HP Enterprise Co 6.2 15.10.2035	USD	New York	5 000 000	0,67 %	58 054 568	57 942 845	- 111 723	0,16 %	15.10.2035	100 %
HP Enterprise Co 6.35 15.10.2045	USD	New York	8 000 000	0,54 %	89 621 053	94 602 017	4 980 964	0,26 %	15.10.2045	100 %
HP Inc 2.65 17.06.2031	USD	New York	3 000 000	0,30 %	24 677 475	26 155 960	1 478 484	0,07 %	17.06.2031	100 %
Hewlett Packard Enterprise 1.75 01.04.2026	USD	New York	5 000 000	0,67 %	46 783 139	44 114 869	- 2 668 270	0,12 %	01.04.2026	100 %
IBM Corp 1.75 31.01.2031	EUR	New York	1 500 000	0,12 %	14 483 008	16 514 291	2 031 286	0,04 %	31.01.2031	100 %
IBM Corp 1.95 15.05.2030	USD	New York	3 000 000	0,22 %	30 610 213	25 884 268	- 4 725 945	0,07 %	15.05.2030	100 %
IBM Corp 2.95 15.05.2050	USD	New York	1 000 000	0,13 %	10 156 499	8 641 669	- 1 514 829	0,02 %	15.05.2050	100 %
IBM Corp 4.15 15.05.2039	USD	New York	6 945 000	0,35 %	76 864 816	70 939 514	- 5 925 302	0,19 %	15.05.2039	100 %
IBM Corp 4.25 15.05.2049	USD	New York	3 000 000	0,10 %	34 829 010	32 139 000	- 2 690 010	0,09 %	15.05.2049	100 %
IBM corp 5.875 29.11.2032	USD	New York	1 050 000	0,18 %	6 103 497	12 222 164	6 118 667	0,03 %	29.11.2032	100 %
Intel Corp 3.15 11.05.2027	USD	New York	1 000 000	0,10 %	8 616 598	9 468 209	851 611	0,03 %	11.05.2027	100 %
Intel Corp 3.2 12.08.2061	USD	New York	3 000 000	0,40 %	27 002 641	27 203 309	200 668	0,07 %	12.08.2061	0 %
Intel Corp 3.734 08.12.2047	USD	New York	4 682 000	0,24 %	36 318 045	46 956 437	10 638 392	0,13 %	08.12.2047	100 %
Intel Corp 4.1 19.05.2046	USD	New York	2 000 000	0,16 %	16 167 100	20 992 316	4 825 216	0,06 %	19.05.2046	100 %
Intel Corp 4.6 25.03.2040	USD	New York	5 000 000	0,67 %	62 696 577	54 966 228	- 7 730 350	0,15 %	25.03.2040	100 %
Kyndryl Holdings Inc 4.1 15.10.2041	USD	New York	3 000 000	0,55 %	25 813 313	25 677 655	- 135 658	0,07 %	15.10.2041	100 %
Marvell Technology Inc 4.875 22.06.2028	USD	New York	722 000	0,15 %	6 893 702	7 284 589	390 887	0,02 %	22.06.2028	100 %
Oracle Corp 2.5 01.04.2025	USD	New York	700 000	0,02 %	7 380 448	6 324 908	- 1 055 540	0,02 %	01.04.2025	100 %
Oracle Corp 2.65 15.07.2026	USD	New York	1 000 000	0,03 %	8 355 565	9 077 646	722 082	0,02 %	15.07.2026	100 %
Oracle Corp 2.875 25.03.2031	USD	New York	2 000 000	0,05 %	16 977 644	17 746 476	768 832	0,05 %	25.03.2031	100 %
Oracle Corp 2.95 01.04.2030	USD	New York	2 000 000	0,05 %	21 073 072	17 845 594	- 3 227 479	0,05 %	01.04.2030	100 %
Oracle Corp 2.95 15.05.2025	USD	New York	1 000 000	0,04 %	7 603 094	9 156 129	1 553 035	0,02 %	15.05.2025	100 %
Oracle Corp 3.6 01.04.2040	USD	New York	5 000 000	0,17 %	51 950 168	44 364 867	- 7 585 301	0,12 %	01.04.2040	100 %
Oracle Corp 3.6 01.04.2050	USD	New York	2 000 000	0,04 %	21 021 812	17 309 970	- 3 711 842	0,05 %	01.04.2050	100 %
Oracle Corp 3.65 25.03.2041	USD	New York	2 000 000	0,09 %	16 889 393	17 870 638	981 245	0,05 %	25.03.2041	100 %
Oracle Corp 3.8 15.11.2037	USD	New York	9 505 000	0,54 %	87 482 417	87 410 378	- 72 038	0,24 %	15.11.2037	100 %
Oracle Corp 4 15.07.2046	USD	New York	2 000 000	0,07 %	21 849 618	18 365 344	- 3 484 274	0,05 %	15.07.2046	100 %
Oracle Corp 4 15.11.2047	USD	New York	7 622 000	0,34 %	75 876 498	69 931 852	- 5 944 646	0,19 %	15.11.2047	100 %
Oracle Corp 4.125 15.05.2045	USD	New York	1 000 000	0,05 %	7 606 608	9 375 087	1 768 480	0,03 %	15.05.2045	100 %
Oracle Corp 4.3 08.07.2034	USD	New York	3 000 000	0,17 %	25 680 416	29 349 331	3 668 915	0,08 %	08.07.2034	100 %
Oracle Corp 4.5 08.07.2044	USD	Berlin	2 000 000	0,20 %	23 339 997	19 787 031	- 3 552 966	0,05 %	08.07.2044	100 %
Roper Technologies 1.75 15.02.2031	USD	New York	1 500 000	0,15 %	13 242 994	12 447 030	- 795 964	0,03 %	15.02.2031	100 %

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Roper Technologies 2 30.06.2030	USD	New York	1 600 000	0,27 %	14 644 870	13 609 106	- 1 035 764	0,04 %	30.06.2030	100 %
Teleperformance 1.5 03.04.2024	EUR	Paris	1 000 000	0,17 %	9 161 136	10 305 751	1 144 614	0,03 %	03.04.2024	100 %
Sum Teknologi					1 764 465 749	1 775 866 783	11 401 034	4,82 %		
Telekommunikasjon										
ATandT INC 4.85 01.03.2039	USD	New York	1 000 000	0,05 %	8 253 154	10 564 676	2 311 523	0,03 %	01.03.2039	100 %
ATandT INC 5.35 15.12.2043	USD	New York	500 000	0,26 %	5 598 486	5 402 179	- 196 307	0,01 %	15.12.2043	100 %
ATandT INC 6.1 15.07.2040	USD	New York	750 000	0,30 %	8 508 602	8 888 714	380 112	0,02 %	15.07.2040	100 %
ATandT Inc 0.8 04.03.2030	EUR	New York	4 500 000	0,36 %	44 750 605	45 013 049	262 444	0,12 %	04.03.2030	100 %
ATandT Inc 1.05 05.09.2023	EUR	New York	1 000 000	0,22 %	10 930 133	10 223 118	- 707 015	0,03 %	05.09.2023	100 %
ATandT Inc 1.3 05.09.2023	EUR	London	3 000 000	0,24 %	25 388 954	30 712 677	5 323 723	0,08 %	05.09.2023	100 %
ATandT Inc 1.6 19.05.2028	EUR	New York	4 000 000	0,23 %	43 576 397	42 433 202	- 1 143 195	0,12 %	19.05.2028	100 %
ATandT Inc 1.65 01.02.2028	USD	New York	5 000 000	0,22 %	45 673 887	43 208 788	- 2 465 099	0,12 %	01.02.2028	100 %
ATandT Inc 1.8 14.09.2039	EUR	New York	2 500 000	0,33 %	24 752 803	25 212 827	460 024	0,07 %	14.09.2039	0 %
ATandT Inc 1.80 05.09.2026	EUR	New York	5 000 000	0,34 %	47 710 578	53 289 198	5 578 620	0,14 %	05.09.2026	100 %
ATandT Inc 1.95 15.09.2023	EUR	Luxembourg City	3 000 000	0,56 %	31 298 790	31 013 823	- 284 967	0,08 %	15.09.2023	100 %
ATandT Inc 2.05 19.05.2032	EUR	New York	1 500 000	0,20 %	16 320 707	16 385 078	64 371	0,04 %	19.05.2032	100 %
ATandT Inc 2.25 01.02.2032	USD	New York	5 000 000	0,20 %	45 379 714	42 705 704	- 2 674 010	0,12 %	01.02.2032	100 %
ATandT Inc 2.35 05.09.2029	USD	New York	2 000 000	0,16 %	18 856 069	22 329 928	3 473 859	0,06 %	05.09.2029	100 %
ATandT Inc 2.4 15.03.2024	EUR	Frankfurt	1 500 000	0,09 %	12 235 264	15 753 604	3 518 340	0,04 %	15.03.2024	100 %
ATandT Inc 3.15 04.09.2036	EUR	New York	1 500 000	0,09 %	14 304 644	17 931 723	3 627 079	0,05 %	04.09.2036	100 %
ATandT Inc 4.35 01.03.2029	USD	New York	5 000 000	0,17 %	47 505 140	49 638 652	2 133 512	0,13 %	01.03.2029	100 %
ATandT Inc 4.75 15.05.2046	USD	New York	3 000 000	0,16 %	33 364 138	32 023 392	- 1 340 746	0,09 %	15.05.2046	100 %
ATandT Inc 4.8 15.06.2044	USD	New York	4 000 000	0,20 %	27 185 669	42 172 638	14 986 969	0,11 %	15.06.2044	100 %
ATandT Inc 4.9 15.06.2042	USD	New York	5 000 000	1,27 %	54 884 942	53 187 136	- 1 697 806	0,14 %	15.06.2042	100 %
ATandT Inc 6.875 15.10.2031	USD	New York	2 186 000	1,29 %	23 573 825	25 591 306	2 017 482	0,07 %	15.10.2031	100 %
ATandT Inc 8.75 15.11.2031	USD	New York	757 000	0,35 %	9 108 410	9 808 911	700 501	0,03 %	15.11.2031	100 %
ATandT Mobility Llc 7.125 15.12.2031	USD	New York	2 240 000	0,30 %	25 787 277	26 279 578	492 302	0,07 %	15.12.2031	100 %
Alibaba Grouo Holding 2.125 09.02.2031	USD	Singapore	500 000	0,03 %	4 310 299	4 263 251	- 47 048	0,01 %	09.02.2031	100 %
Alibaba Group Holding Ltd 4.2 06.12.2047	USD	New York	1 000 000	0,05 %	8 239 352	9 763 974	1 524 623	0,03 %	06.12.2047	100 %
America Movil 2.875 07.05.2030	USD	New York	250 000	0,03 %	2 572 837	2 284 050	- 288 787	0,01 %	07.05.2030	100 %
AtandT Inc 2.45 15.03.2035	EUR	New York	2 000 000	0,16 %	17 428 909	22 201 568	4 772 659	0,06 %	15.03.2035	100 %
AtandT Inc 4.10 15.08.2037	USD	New York	1 000 000	0,08 %	7 810 550	10 637 163	2 826 613	0,03 %	15.08.2037	100 %
AtandT Inc 4.3 15.02.2030	USD	New York	2 654 000	0,08 %	21 184 042	26 393 834	5 209 792	0,07 %	15.02.2030	100 %
AtandT Inc 4.3 15.12.2042	USD	New York	1 454 000	0,95 %	8 278 716	14 495 054	6 216 338	0,04 %	15.12.2042	100 %
AtandT Inc 4.35 15.06.2045	USD	New York	3 676 000	1,55 %	21 433 138	36 851 886	15 418 748	0,10 %	15.06.2045	100 %
AtandT Inc 4.5 09.03.2048	USD	New York	2 625 000	0,05 %	21 310 906	27 089 685	5 778 779	0,07 %	09.03.2048	100 %
AtandT Inc 5.15 15.02.2050	USD	New York	2 000 000	0,12 %	15 621 100	22 685 782	7 064 682	0,06 %	15.02.2050	100 %
AtandT Inc 5.15 15.11.2046	USD	New York	1 005 000	0,05 %	7 953 392	11 328 003	3 374 610	0,03 %	15.11.2046	100 %
AtandT Inc 5.25 01.03.2037	USD	New York	2 000 000	0,07 %	16 404 370	21 840 636	5 436 267	0,06 %	01.03.2037	100 %
AtandT Inc 5.45 01.03.2047	USD	New York	2 000 000	0,10 %	16 389 536	23 181 900	6 792 364	0,06 %	01.03.2047	100 %
AtandT Inc 7.125 15.03.2026	USD	New York	7 195 000	2,80 %	79 211 551	76 605 446	- 2 606 105	0,21 %	15.03.2026	100 %
Atandt Inc 2.55 01.12.2033	USD	New York	24 257 000	0,65 %	211 977 383	209 648 784	- 2 328 599	0,57 %	01.12.2033	100 %
Atandt Inc 3.65 15.09.2059	USD	New York	5 000 000	0,08 %	40 313 880	44 653 667	4 339 786	0,12 %	15.09.2059	100 %
CK Hutchison Group 0.75 17.04.2026	EUR	Luxembourg City	3 500 000	0,35 %	35 056 949	35 542 946	485 997	0,10 %	17.04.2026	100 %
Chorus Ltd 0.875 05.12.2026	EUR	Melbourne	1 400 000	0,47 %	14 043 084	14 315 454	272 370	0,04 %	05.12.2026	100 %
Comcast Cable Communications 4.25 15.01.2033	USD	New York	3 000 000	0,18 %	25 713 503	31 034 508	5 321 004	0,08 %	15.01.2033	100 %
Comcast Corp 2.35 15.01.2027	USD	New York	1 000 000	0,07 %	8 420 084	9 125 794	705 710	0,02 %	15.01.2027	100 %
Comcast Corp 3.15 01.03.2026	USD	New York	1 000 000	0,07 %	8 601 998	9 412 036	810 038	0,03 %	01.03.2026	100 %
Comcast Corp 3.15 15.02.2028	USD	New York	2 000 000	0,12 %	15 841 414	18 944 354	3 102 940	0,05 %	15.02.2028	100 %
Comcast Corp 3.3 01.02.2027	USD	New York	3 000 000	0,24 %	25 376 410	28 453 568	3 077 158	0,08 %	01.02.2027	100 %
Comcast Corp 3.375 15.02.2025	USD	Berlin	3 000 000	0,30 %	23 438 465	28 098 014	4 659 549	0,08 %	15.02.2025	100 %
Comcast Corp 3.375 15.08.2025	USD	New York	2 000 000	0,13 %	15 041 175	18 832 714	3 791 539	0,05 %	15.08.2025	100 %
Comcast Corp 3.4 01.04.2030	USD	New York	1 000 000	0,05 %	11 032 538	9 625 439	- 1 407 099	0,03 %	01.04.2030	100 %
Comcast Corp 3.55 01.05.2028	USD	New York	2 000 000	0,20 %	15 228 652	19 324 423	4 095 770	0,05 %	01.05.2028	100 %
Comcast Corp 3.999 01.11.2049	USD	New York	1 485 000	0,07 %	11 792 237	15 197 868	3 405 631	0,04 %	01.11.2052	100 %
Comcast Corp 4.049 01.11.2052	USD	New York	3 568 000	0,24 %	28 333 131	37 143 835	8 810 704	0,10 %	01.11.2052	100 %
Comcast Corp 4.15 15.10.2028	USD	New York	1 000 000	0,03 %	8 168 514	10 016 442	1 847 929	0,03 %	15.10.2028	100 %
Comcast Corporation 2.887 01.11.2051	USD	New York	6 378 000	0,13 %	57 700 172	54 474 834	- 3 225 338	0,15 %	01.11.2051	100 %
Comcast Corporation 2.937 01.11.2056	USD	New York	2 857 000	0,05 %	25 533 948	24 058 899	- 1 475 050	0,07 %	01.11.2056	100 %
Comcast Corporation 2.987 01.11.2063	USD	New York	1 321 000	0,03 %	11 675 262	11 093 551	- 581 711	0,03 %	01.11.2063	100 %
Cox Communications Inc 3.5 15.08.2027	USD	New York	3 000 000	0,30 %	23 902 895	28 456 478	4 553 582	0,08 %	15.08.2027	100 %
Deutsche Telekom Int Fin 3.6 19.01.2027	USD	New York	2 000 000	0,16 %	17 054 455	18 939 768	1 885 313	0,05 %	19.01.2027	100 %
Deutsche Telekom Int Fin 4.375 21.06.2028	USD	New York	3 000 000	0,25 %	24 295 367	29 634 250	5 338 883	0,08 %	21.06.2028	100 %
Deutsche Telekom Int Fin 4.5 28.10.2030	EUR	Frankfurt	1 000 000	0,33 %	8 018 814	13 394 628	5 375 813	0,04 %	28.10.2030	100 %
Deutsche Telekom Int Fin 4.875 06.03.2042	USD	New York	2 000 000	0,20 %	11 582 794	21 999 013	10 416 219	0,06 %	06.03.2042	100 %
Deutsche Telekom Int Fin 8.25 15.06.2030	USD	New York	5 267 000	0,15 %	61 698 489	67 628 143	5 929 654	0,18 %	15.06.2030	100 %
Discovery Communications 2.20 20.09.2019	USD	New York	3 500 000	0,28 %	35 020 396	36 897 046	1 876 650	0,10 %	20.09.2037	100 %
Discovery Communications 3.45 15.03.2025	USD	New York	1 000 000	0,33 %	7 536 688	9 259 303	1 722 615	0,03 %	15.03.2025	100 %
Discovery Communications 3.80 13.03.2024	USD	New York	2 000 000	0,44 %	16 752 677	18 521 075	1 768 398	0,05 %	13.03.2024	100 %
Discovery Communications 3.95 20.03.2028	USD	New York	500 000	0,03 %	3 852 049	4 792 790	940 741	0,01 %	20.03.2028	100 %
EBay Inc 2.7 11.03.2030	USD	New York	750 000	0,15 %	7 163 252	6 777 679	- 385 573	0,02 %	11.03.2030	100 %
Eutelsat SA 2.25 13.07.2027	EUR	Luxembourg City	4 200 000	0,70 %	41 093 904	43 960 572	2 866 669	0,12 %	13.07.2027	100 %
Fox Corp 3.05 07.04.2025	USD	New York	250 000	0,04 %	2 596 144	2 313 128	- 283 015	0,01 %	07.04.2025	100 %
Fox Corp 3.5 08.04.2030	USD	New York	1 000 000	0,17 %	10 379 894	9 522 353	- 857 541	0,03 %	08.04.2030	100 %
Fox Corp 4.709 25.01.2029	USD	New York	1 000 000	0,20 %	8 540 200	10 086 548	1 546 348	0,03 %	25.01.2029	100 %
Fox Corp 5.476 25.01.2039	USD	New York	4 000 000	0,40 %	39 868 959	45 489 024	5 620 065	0,12 %	25.01.2039	100 %
Fox Corp 5.576 25.01.2049	USD	New York	4 000 000	0,80 %	39 432 846	48 198 006	8 765 159	0,13 %	25.01.2049	100 %
ITV Plc 1.375 26.09.2026	EUR	London	4 475 000	0,75 %	44 865 937	46 066 177	1 200 241	0,13 %	26.09.2026	100 %
Nbcuniversal Media Llc 4.45 15.01.2043	USD	Frankfurt	1 832 000	0,18 %	16 992 619	19 513 615	2 520 996	0,05 %	15.01.2043	100 %
Optus Finance Pty Ltd 1 20.06.2029	EUR	Singapore	2 500 000	0,50 %	24 331 934	25 513 421	1 181 488	0,07 %	20.06.2029	100 %
Orange SA Var Perp Call 01.04.2023	GBP	Amsterdam	602 000	0,05 %	6 651 251	7 566 953	915 702	0,02 %	01.04.2099	100 %
Orange SA Var Perp Call 11.05.2029	EUR	Paris	2 500 000	0,50 %	24 703 732	24 707 658	3 926	0,07 %	11.05.2199	100 %
Orange SA Var Perp Call 15.04.2025	EUR	Paris	2 000 000	0,20 %	19 123 664	20 929 795	1 806 131	0,06 %	15.04.2199	100 %
Orange SA Var Perp Call 15.10.2028	EUR	Paris	1 300 000	0,19 %	14 172 023	13 247 294	- 924 729	0,04 %	15.10.2199	100 %
Orange SA Var Perp Call 19.12.2026	EUR	Paris	2 000 000	0,40 %	19 554 659	20 516 434	961 775	0,06 %	19.03.2199	100 %
SES SA 0.875 04.11.2027	EUR	Luxembourg City	1 500 000	0,30 %	15 314 432	15 099 266	- 215 165	0,04 %	04.11.2027	100 %
Sky Group Finance Limited 6.5 15.10.2035	USD	London	2 000 000	0,57 %	24 557 131	25 093 354	536 224	0,07 %	15.10.2035	20 %
Sky Plc 3.75 16.09.2024	USD	London	5 000 000	0,40 %	40 025 400	47 000 216	6 974 816	0,13 %	16.09.2024	100 %
T-Mobile USA Inc 1.50 15.02.2026	USD	New York	3 000 000	0,30 %	28 596 777	26 185 854	- 2 410 923	0,07 %	15.02.2026	100 %
T-Mobile USA Inc 2.55 15.02.2031	USD	New York	3 000 000	0,12 %	28 585 605	26 348 287	- 2 237 318	0,07 %	15.02.2031	100 %
T-Mobile USA Inc 3.875 15.04.2030	USD	New York	4 000 000	0,05 %	40 441 854	38 625 918	- 1 815 936	0,10 %	15.04.2030	100 %
Tci Communications Inc 7.875 15.02.2026	USD	New York	6 249 000	14,93 %	77 318 080	68 720 487	- 8 597 593	0,19 %	15.02.2026	100 %
Telia Co AB Var 04.04.2078 Call 04.04.2023	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,22 %	19 166 854	20 717 599	1 550 745	0,06 %	04.04.2078	100 %
Telia Company AB Var 11.05.2081 Call 11.02.2026	EUR	Luxembourg City	800 000	0,16 %	8 077 459	8 137 018	59 559	0,02 %	11.05.2081	100 %
Telstra Corp Ltd 1 23.04.2030	EUR	Melbourne	800 000	0,16 %	8 993 662	8 240 990	- 752 672	0,02 %	23.04.2030	100 %
Telstra Corp Ltd 3.25 15.11.2027	USD	Singapore	800 000	0,16 %	6 482 818	7 594 673	1 111 855	0,02 %	15.11.2027	100 %
Tencent Holdings Ltd 2.39 03.06.2030	USD	New York	1 000 000	0,04 %	9 862 137	8 646 255	- 1 215 882	0,02 %	03.06.2030	100 %
Tencent Holdings Ltd 3.595 19.01.2028	USD	Hong Kong	1 000 000	0,04 %	8 010 597	9 410 449	1 399 852	0,03 %	19.01.2028	100 %
Verizon Communication 0.875 02.04.2025	EUR	Luxembourg City	8 500 000	0,85 %	74 497 978	87 615 927	13 117 949	0,24 %	02.04.2025	100 %
Verizon Communication 0.875 08.04.2027	EUR	New York	2 000 000	0,16 %	19 200 072	20 609 696	1 409 624	0,06 %	08.04.2027	100 %
Verizon Communication 1.3 18.05.2033	EUR	Luxembourg City	6 500 000	0,48 %	71 591 008	66 830 287	- 4 760 721	0,18 %	18.05.2033	100 %
Verizon Communication 1.375 02.11.2028	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,16 %	17 930 000	21 257 516	3 327 516	0,06 %	02.11.2028	100 %
Verizon Communication 1.375 27.10.2026	EUR	Luxembourg City	5 000 000	0,40 %	46 847 615	52 813 863	5 966 248	0,14 %	27.10.2026	100 %
Verizon Communication 1.85 18.05.2040	EUR	Luxembourg City	3 000 000	0,38 %	33 103 255	31 623 937	- 1 479 318	0,09 %	18.04.2040	100 %

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verizon Communications 0.375 22.03.2029	EUR	New York	4 500 000	0,45 %	44 904 549	44 417 376	- 487 173	0,12 %	22.03.2029	100 %
Verizon Communications 1.75 20.01.2031	USD	New York	800 000	0,04 %	7 171 620	6 680 321	- 491 299	0,02 %	20.01.2031	100 %
Verizon Communications 1.875 26.10.2029	EUR	New York	4 250 000	0,57 %	40 265 414	46 663 485	6 398 071	0,13 %	26.10.2029	100 %
Verizon Communications 2.355 15.03.2032	USD	New York	6 064 000	0,11 %	52 740 275	52 781 681	41 406	0,14 %	15.03.2032	100 %
Verizon Communications 2.55 21.03.2031	USD	New York	500 000	0,01 %	4 189 759	4 458 092	268 333	0,01 %	21.03.2031	100 %
Verizon Communications 2.65 20.11.2040	USD	New York	5 000 000	0,17 %	44 985 624	41 902 357	- 3 083 267	0,11 %	20.11.2040	100 %
Verizon Communications 2.875 15.01.2038	EUR	New York	2 000 000	0,13 %	18 692 236	24 032 511	5 340 275	0,07 %	15.01.2038	100 %
Verizon Communications 2.875 20.11.2050	USD	New York	3 000 000	0,11 %	26 946 257	25 226 334	- 1 719 923	0,07 %	20.11.2050	100 %
Verizon Communications 2.987 30.10.2056	USD	Frankfurt	4 319 000	0,10 %	41 258 531	36 170 500	- 5 088 031	0,10 %	30.10.2056	100 %
Verizon Communications 3.85 01.11.2042	USD	New York	2 000 000	0,16 %	10 412 634	19 707 842	9 295 208	0,05 %	01.11.2042	100 %
Verizon Communications 4.016 03.12.2029	USD	New York	15 279 000	0,39 %	127 766 415	151 060 622	23 294 207	0,41 %	03.12.2029	100 %
Verizon Communications 4.125 15.08.2046	USD	New York	1 000 000	0,07 %	8 530 876	10 283 637	1 752 761	0,03 %	15.08.2046	100 %
Verizon Communications 4.272 15.01.2036	USD	New York	12 000 000	0,42 %	114 573 613	124 481 945	9 908 332	0,34 %	15.01.2036	100 %
Verizon Communications 4.5 10.08.2033	USD	New York	2 000 000	0,07 %	19 638 815	20 789 319	1 150 504	0,06 %	10.08.2033	100 %
Verizon Communications 4.522 15.09.2048	USD	New York	2 000 000	0,04 %	15 537 717	22 166 208	6 628 491	0,06 %	15.09.2048	100 %
Verizon Communications 4.672 15.03.2055	USD	New York	3 000 000	0,05 %	22 751 512	34 788 458	12 036 946	0,09 %	15.03.2055	100 %
Verizon Communications 4.862 21.08.2046	USD	New York	4 000 000	0,09 %	30 663 587	45 541 581	14 877 995	0,12 %	21.08.2046	100 %
Verizon Communications 6.9 15.04.2038	USD	New York	10 000 000	5,25 %	126 452 582	128 854 763	2 402 181	0,35 %	15.04.2038	100 %
Verizon Communications Inc 3.875 08.02.2029	USD	New York	1 000 000	0,10 %	8 466 268	9 789 900	1 323 632	0,03 %	08.02.2029	100 %
Verizon Communications Inc 4.125 16.03.2027	USD	New York	2 545 000	0,08 %	21 630 444	24 966 016	3 335 573	0,07 %	16.03.2027	100 %
Verizon Communications Inc 4.329 21.09.2028	USD	New York	11 871 000	0,28 %	96 922 177	119 158 519	22 236 342	0,32 %	21.09.2028	100 %
Verizon Communications Inc 5.25 16.03.2037	USD	New York	4 000 000	0,13 %	39 726 975	45 986 729	6 259 754	0,12 %	16.03.2037	100 %
Verizon Communivations 3.55 22.03.2051	USD	New York	2 000 000	0,04 %	16 677 588	19 029 715	2 352 127	0,05 %	22.03.2051	100 %
Vodafone Group PLC 6.15 27.02.2037	USD	New York	500 000	0,03 %	2 616 924	6 002 044	3 385 120	0,02 %	27.02.2037	100 %
WPP Finance SA 2.375 19.05.2027	EUR	Dublin	1 500 000	0,20 %	18 270 588	16 617 180	- 1 653 408	0,05 %	19.05.2027	100 %
Walt Disney Company 1.75 13.01.2026	USD	New York	1 500 000	0,10 %	15 387 842	13 389 222	- 1 998 620	0,04 %	13.01.2026	100 %
Walt Disney Company 2.65 13.01.2031	USD	New York	1 000 000	0,04 %	10 278 206	9 175 529	- 1 102 677	0,02 %	13.01.2031	100 %
Walt Disney Company 3.375 15.11.2026	USD	Frankfurt	1 000 000	0,23 %	8 669 614	9 499 425	829 811	0,03 %	15.11.2026	100 %
Walt Disney Company 3.5 13.05.2040	USD	New York	3 000 000	0,17 %	30 824 744	29 034 253	- 1 790 492	0,08 %	13.05.2040	100 %
Walt Disney Company 3.6 13.01.2051	USD	New York	1 000 000	0,04 %	10 271 212	9 991 928	- 279 285	0,03 %	13.01.2051	100 %
Walt Disney Company 3.7 15.09.2024	USD	New York	2 000 000	0,35 %	19 869 411	18 691 269	- 1 178 142	0,05 %	15.09.2024	100 %
Walt Disney Company 4.125 01.12.2041	USD	New York	3 000 000	0,50 %	25 233 498	31 340 855	6 107 357	0,09 %	01.12.2041	100 %
Walt Disney Company 4.7 23.03.2050	USD	New York	8 000 000	0,46 %	103 436 671	93 351 229	-10 085 442	0,25 %	23.03.2050	100 %
Walt Disney Company 4.75 15.09.2044	USD	New York	3 098 000	0,53 %	36 093 353	35 028 542	- 1 064 811	0,10 %	15.09.2044	100 %
Walt Disney Company 4.75 15.11.2046	USD	New York	500 000	0,13 %	4 824 956	5 712 980	888 024	0,02 %	15.11.2046	100 %
Walt Disney Company 4.95 15.10.2045	USD	New York	10 563 000	2,65 %	113 716 171	122 505 064	8 788 893	0,33 %	15.10.2045	100 %
Walt Disney Company 5.4 01.10.2043	USD	Frankfurt	2 780 000	0,41 %	33 677 726	33 927 850	250 124	0,09 %	01.10.2043	100 %
Walt Disney Company 6.4 15.12.2035	USD	New York	458 000	0,05 %	5 056 372	5 795 772	739 401	0,02 %	15.12.2035	100 %
Walt Disney Company 6.65 15.11.2037	USD	New York	5 000 000	0,41 %	64 898 237	65 459 564	561 326	0,18 %	15.11.2037	100 %
Walt Disney Company 7 01.03.2032	USD	New York	2 729 000	5,96 %	33 903 019	34 040 382	137 363	0,09 %	01.03.2032	100 %
Walt Disney Company 7.125 08.04.2028	USD	New York	2 167 000	0,54 %	23 515 459	24 835 154	1 319 694	0,07 %	08.10.2028	100 %
Walt Disney Company 7.3 30.04.2028	USD	New York	2 000 000	1,03 %	22 537 958	22 881 372	343 414	0,06 %	30.04.2028	100 %
Walt Disney Company 7.85 01.03.2039	USD	New York	1 628 000	1,46 %	22 987 974	23 153 667	165 693	0,06 %	01.03.2039	100 %
Walt Disney Company 8.5 23.02.2025	USD	New York	3 507 000	1,89 %	38 105 039	37 562 450	- 543 589	0,10 %	23.02.2025	100 %
Walt Disney Company/The 6.15 01.03.2037	USD	Frankfurt	1 303 000	0,41 %	14 797 211	16 171 715	1 374 504	0,04 %	01.03.2037	100 %
eBay Inc 4 15.07.2042	USD	Frankfurt	5 407 000	0,72 %	55 182 685	53 787 473	- 1 395 212	0,15 %	15.07.2042	100 %
Sum Telekommunikasjon					4 229 235 398	4 559 784 837	330 549 439	12,37 %		
Industrivarer										
A2A SPA 1.75 25.02.2025	EUR	Luxembourg City	750 000	0,25 %	6 384 010	7 866 874	1 482 865	0,02 %	25.02.2025	100 %
APT Pipilines Ltd 2 22.03.2027	EUR	Melbourne	5 000 000	0,77 %	42 808 663	53 513 829	10 705 166	0,15 %	22.03.2027	100 %
Alliander NV Var Perp Call 30.06.2025	EUR	Amsterdam	1 000 000	0,20 %	9 494 902	10 359 602	864 700	0,03 %	08.02.2168	100 %
American Water Cap Corp 6.593 15.10.2037	USD	New York	5 000 000	0,67 %	62 749 950	64 076 854	1 326 904	0,17 %	15.10.2037	100 %
Amprion GmbH 0.625 23.09.2033	EUR	Luxembourg City	2 100 000	0,26 %	21 015 846	20 326 300	- 689 546	0,06 %	23.09.2033	100 %
Apt Pipelines Limited 0.75 15.03.2029	EUR	Singapore	3 000 000	0,50 %	30 135 548	29 414 229	- 721 319	0,08 %	15.03.2029	100 %
Apt Pipelines Limited 2 15.07.2030	EUR	Singapore	5 000 000	0,83 %	57 088 451	53 122 229	- 3 966 222	0,14 %	15.07.2030	100 %
Ausgrid Finance Pty Ltd 0.875 07.10.2031	EUR	Singapore	1 800 000	0,34 %	18 080 407	17 845 290	- 235 117	0,05 %	07.10.2031	100 %
Ausgrid Finance Pty Ltd 1.25 30.07.2025	EUR	Singapore	3 000 000	0,46 %	28 628 586	31 080 310	2 451 724	0,08 %	30.07.2025	100 %
Ausnet Services Holdings 0.625 25.08.2030	EUR	Melbourne	700 000	0,14 %	7 005 787	6 924 743	- 81 044	0,02 %	25.08.2030	100 %
Ausnet Services Holdings Var 11.03.2081 Call 11.09	EUR	Melbourne	1 200 000	0,17 %	12 291 180	12 081 820	- 209 360	0,03 %	11.03.2081	100 %
Baltimore Gas and Electric 6.35 01.10.2036	USD	New York	1 050 000	0,26 %	6 827 456	13 131 234	6 303 778	0,04 %	01.10.2036	100 %
Canal Isabel II Gestion	EUR	Madrid	1 200 000	0,24 %	10 284 883	12 548 611	2 263 728	0,03 %	26.02.2025	20 %
Con Edison CO OF NY INC 6.3 15.08.2037	USD	New York	5 000 000	0,95 %	57 431 564	61 657 995	4 226 431	0,17 %	15.08.2037	100 %
Con Edison Co 5.7 15.06.2040	USD	New York	2 332 000	0,67 %	27 863 316	27 385 446	- 477 870	0,07 %	15.06.2040	20 %
Con Edison Co of NY Inc 5.5 01.12.2039	USD	New York	6 216 000	1,04 %	72 959 992	70 821 499	- 2 138 494	0,19 %	01.12.2039	100 %
Con Edison Co of NY Inc 6.75 01.04.2038	USD	New York	4 000 000	0,67 %	48 970 531	51 185 293	2 214 762	0,14 %	01.04.2038	100 %
Czech Gas Networks Inv 1 16.07.2027	EUR	Dublin	4 000 000	0,67 %	42 623 943	41 268 731	- 1 355 212	0,11 %	16.07.2027	100 %
EDP Energias de Portugal 1.625 15.04.2027	EUR	Dublin	1 000 000	0,13 %	11 111 815	10 657 940	- 453 875	0,03 %	15.04.2027	100 %
Eesti Energia 2.384 22.09.2023	EUR	London	4 000 000	0,80 %	36 906 693	41 571 982	4 665 289	0,11 %	22.09.2023	100 %
Electricite de France SA 1 29.11.2033	EUR	Paris	1 500 000	0,09 %	14 670 726	14 938 164	267 438	0,04 %	29.11.2033	100 %
Enbw Fix to Var 29.06.2080	EUR	London	3 000 000	0,60 %	32 165 581	30 796 312	- 1 369 269	0,08 %	29.06.2099	100 %
Enel Finance Intl Nv 6.8 15.09.2037	USD	Frankfurt	5 000 000	0,50 %	59 792 940	62 839 647	3 046 707	0,17 %	15.09.2037	100 %
Galp Gas Natural Distribuicao SA 1.375 19.09.2023	EUR	London	1 000 000	0,17 %	9 226 493	10 254 406	1 027 914	0,03 %	19.09.2023	100 %
Gas Natural Fenosa Fin.BV 1.25 19.04.2026	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,17 %	9 257 419	10 465 098	1 207 679	0,03 %	19.04.2026	100 %
Iberdrola International BV Var Perp Call 09.02.203	EUR	Luxembourg City	1 500 000	0,15 %	15 542 748	14 977 875	- 564 872	0,04 %	09.02.2199	100 %
Iberdrola International BV Var Perp Call 28.04.202	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,16 %	27 353 179	25 580 359	- 1 772 820	0,07 %	28.04.2199	100 %
Madrilena Red de Gas Finance 1.375 11.04.2025	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,33 %	9 149 709	10 288 302	1 138 593	0,03 %	11.04.2025	100 %
Midamerican Energy Hldgs 6.125 01.04.2036	USD	New York	1 267 000	0,07 %	7 231 207	15 260 015	8 028 808	0,04 %	01.04.2036	100 %
Naturgy Finance BV 1.25 15.01.2026	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,25 %	27 958 856	25 149 458	- 1 809 398	0,07 %	15.01.2026	100 %
Niagara Mohawk Power 1.96 27.06.2030	USD	New York	2 000 000	0,33 %	19 029 000	16 925 492	- 2 103 508	0,05 %	27.06.2030	100 %
Niagara Mohawk Power 2.721 28.11.2022	USD	New York	500 000	0,17 %	2 865 500	4 483 973	1 618 473	0,01 %	28.11.2022	100 %
Nortegas Energia Distribucion 2.065 28.09.2027	EUR	Dublin	200 000	0,03 %	1 863 347	2 140 874	277 527	0,01 %	28.09.2027	100 %
Origin Energy Finance 1 17.09.2029	EUR	Singapore	3 000 000	0,50 %	31 712 080	29 590 525	- 2 121 555	0,08 %	17.09.2029	100 %
Redexis Gas Finance BV 1.875 28.05.2025	EUR	Luxembourg City	1 600 000	0,32 %	17 356 249	16 841 872	- 514 378	0,05 %	28.05.2025	100 %
SGSP Australia Assets 3.5 07.07.2027	USD	Singapore	3 000 000	0,60 %	24 942 967	28 353 304	3 410 336	0,08 %	07.07.2027	100 %
SPI Australia Assets Pty Ltd. 3.3 09.04.2023	USD	Luxembourg City	3 000 000	0,60 %	17 137 003	27 181 881	10 044 878	0,07 %	09.04.2023	100 %
State Grid Overseas Inv Ltd 1.25 19.05.2022	EUR	Hong Kong	2 500 000	0,50 %	23 271 512	25 236 895	1 965 382	0,07 %	19.05.2022	100 %
State Grid Overseas Inv Ltd 1.75 19.05.2025	EUR	Dublin	3 000 000	0,60 %	27 708 307	31 585 429	3 877 122	0,09 %	19.05.2025	100 %
Transmission Finance Dac 0.375 18.06.2028	EUR	Dublin	2 800 000	0,93 %	27 995 708	27 712 730	- 282 979	0,08 %	18.06.2028	100 %
Sum Industrivarer					1 016 894 052	1 068 443 418	51 549 366	2,90 %		
Annen industri										
Hutch Whampoa Int 14 Ltd 3.625 31.10.2024	USD	Singapore	2 200 000	0,15 %	16 620 849	20 616 268	3 995 420	0,06 %	31.10.2024	100 %
Hutchison Whampoa Intl Ltd 4.625 13.01.2022	USD	New York	1 000 000	0,10 %	6 324 055	8 826 413	2 502 358	0,02 %	13.01.2022	100 %
MOTR 2018-1 C FRN 17.06.2027	GBP	London	7 300 000	38,93 %	88 105 004	89 000 018	895 014	0,24 %	17.06.2027	20 %
Metro Finance 2019-1 C Trust 19.07.2027	AUD	Melbourne	2 100 000	15,00 %	5 297 661	7 884 371	2 586 709	0,02 %	19.07.2027	100 %
Metro Finance 2019-1 D Trust 19.07.2027	AUD	Melbourne	600 000	7,50 %	1 651 470	2 249 051	597 582	0,01 %	19.07.2027	100 %
Metro Finance 2019-1 E Trust 19.07.2027	AUD	Melbourne	1 000 000	9,63 %	3 437 923	3 723 908	285 985	0,01 %	19.07.2027	100 %
NPRL 2019-2A B1 5.078 19.11.2049	USD	New York	6 864 000	17,22 %	66 467 839	64 028 376	- 2 439 463	0,17 %	19.11.2049	100 %
Posillipo finance Srl 07-2 30.11.2035	EUR	Luxembourg City	13 000 000	1,49 %	83 301 961	80 955 328	- 2 346 632	0,22 %	30.11.2035	100 %
Sum Annen industri					271 205 762	277 283 734	6 076 972	0,75 %		
Sum Rentepapirer					**31 850 958 205**	**33 109 515 599**	**1 258 557 393**	**89,85 %**		
Futures										

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

10Yr Treasury Note Mar 22 / TYH2	USD	Chicago	178 500 000	0,00 %	-	983 792	983 792	0,00 %
2 Yr Treasury Note Mar 22 / TUH2	USD	Chicago	340 000 000	0,00 %	-	702 723	702 723	0,00 %
5 Yr Treasury Note Mar 22 / FVH2	USD	Chicago	155 400 000	0,00 %	-	963 544	963 544	0,00 %
Bobl Mar 22 / OEH2	EUR	Frankfurt	- 150 200 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %
Bund Mar 22 / RXH2	EUR	Frankfurt	- 48 600 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %
Canada 10 Yr Bond Future Mar 22 / CNH2	CAD	Montreal	98 100 000	0,00 %	-	1 712 139	1 712 139	0,00 %
Euro Buxl 30Y Bund Mar 22 / UBH2	EUR	Frankfurt	- 7 400 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %
Long Bond (CBT) Mar 2022 / USH2	USD	Chicago	- 15 400 000	0,00 %	-	- 763 885	- 763 885	0,00 %
Long Gilt Mar 22/ G H2	GBP		113 600 000	0,00 %	-	1 628 199	1 628 199	0,00 %
Schatz Mar 22 / DUH2	EUR	Frankfurt	- 188 800 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %
US Ultra Bond (CBT) Mar 2022 / WNH2	USD	Chicago	24 200 000	0,00 %	-	3 334 420	3 334 420	0,01 %
Sum Futures					-	8 560 931	8 560 931	0,02 %
Derivater								
FX forward AUD/NOK	NOK		- 2 619 349	0,00 %	-	89 594	89 594	0,00 %
FX forward CAD/NOK	CAD		10 462 596	0,00 %	-	554 399	554 399	0,00 %
FX forward EUR/GBP	GBP		1 074 359	0,00 %	-	- 1 114 846	- 1 114 846	0,00 %
FX forward GBP/USD	USD		- 489 632	0,00 %	-	369 593	369 593	0,00 %
FX forward USD/NOK	USD		126 400 000	0,00 %	-	1 276 535	1 276 535	0,00 %
FX swap AUD/NOK	AUD		20 017 929	0,00 %	-	- 110 049	- 110 049	0,00 %
FX swap CAD/NOK	NOK		26 781 675	0,00 %	-	- 152 228	- 152 228	0,00 %
FX swap EUR/GBP	EUR		141 391	0,00 %	-	- 221 527	- 221 527	0,00 %
FX swap EUR/NOK	NOK		12 498 900 188	0,00 %	-	34 105 821	34 105 821	0,09 %
FX swap GBP/NOK	GBP		464 355 746	0,00 %	-	- 10 616 941	- 10 616 941	-0,03 %
FX swap USD/NOK	USD		17 126 308 840	0,00 %	-	- 464 314 293	- 464 314 293	-1,26 %
Sum Derivater					-	- 440 133 943	- 440 133 943	-1,19 %
Verdipapirer								
Sum Rentepapirer					31 850 958 205	33 109 515 599	1 258 557 393	89,85 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	8 560 931	8 560 931	0,02 %
Verdipapirer								
Sum Derivater					-	- 440 133 943	- 440 133 943	-1,19 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**31 850 958 205**	**32 677 942 587**	**826 984 381**	**88,68 %**

DNB Global Credit Short | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global Credit Short	0,75 %	0,66 %	6,90 %	-2,52 %	3,67 %	3,68 %	0,41 %			

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global Credit Short	1,05 %	-0,79 %	5,89 %	-2,95 %	3,00 %	3,15 %	-0,56 %			

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global Credit Short	1,19 %	8,37 %	1,46 %	1,75 %	0,87 %	2,30 %	1,61 %			

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global Credit Short	1,24 %	8,94 %	1,58 %	1,79 %	0,92 %	2,31 %	1,72 %			

DNB Global Credit Short | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	97 529 328	18 447 976
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	14 758 729	- 4 422 527
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 104 764 244	- 19 283 508
Andre porteføljeinntekter	1 143 511	595 789
Porteføljeresultat	8 667 324	- 4 662 269
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 141 347	- 119 410
Andre kostnader	- 175 896	- 254 575
Forvaltningsresultat	- 317 243	- 373 986
Resultat før skattekostnad	8 350 081	- 5 036 255
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**8 350 081**	**- 5 036 255**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	- 6 892 699	- 3 712 074
Avsatt til andelseierne	118 944 278	26 829 751
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 103 701 498	- 28 153 932
Sum anvendt	**8 350 081**	**- 5 036 255**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	1 101 055 140	784 719 119
Opptjente, ikke mottatte inntekter	- 369	- 1 077
Andre fordringer	43 235	43 235
Bankinnskudd	30 485 995	17 185 067
Sum eiendeler	1 131 584 002	801 946 343
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 261 315 183	805 903 715
Overkurs/underkurs	62 855 177	78 036 960
Opptjent egenkapital	- 192 595 852	- 82 001 654
Sum egenkapital	1 131 574 508	801 939 021
Gjeld		
Gjeld	9 494	7 322
Sum gjeld	9 494	7 322
Sum gjeld og egenkapital	1 131 584 002	801 946 343

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	27
Depotkostnader	60 000
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	801 939 021
Tegning av andeler	589 228 876
Innløsning av andeler	- 155 891 891
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 103 701 498
Egenkapital 31.12.2021	**1 131 574 508**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	8 350 081
Urealisert kursgevinst/kurstap	103 701 498
Skattemessig resultat	**112 051 579**
Netto utdelt til andelseierne i året	6 892 699
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 118 944 278
Skattegrunnlag	**- 0**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global Credit Short | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global Credit Short	897	995	1 023	957	1 024	988	1 033	1 028		

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global Credit Short	1 261 315	805 904	651 630	3 803 044	5 455 270	5 536 624	1 753 042	336 383		

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global Credit Short	1 131 574 508	801 939 021	666 460 639	3 638 392 073	5 588 836 052	5 471 453 873	1 810 089 396	345 920 988		

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Global Credit Short	NOK	1 000 000	Ingen	Ingen	0,45% i årlig honorar	Ingen			

DNB Global Credit Short | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Verdipapirfondsandeler										
DNB Global Credit C	NOK	Oslo	119 478	3,00 %	1 188 871 087	1 102 636 160	- 86 234 928	97,44 %		
Sum Verdipapirfond					1 188 871 087	1 102 636 160	- 86 234 928	97,44 %		
Futures										
10Yr Treasury Note Mar 22 / TYH2	USD	Chicago	- 14 900 000	0,00 %	-	- 82 120	- 82 120	-0,01 %		
2 Yr Treasury Note Mar 22 / TUH2	USD	Chicago	- 13 200 000	0,00 %	-	- 27 282	- 27 282	0,00 %		
5 Yr Treasury Note Mar 22 / FVH2	USD	Chicago	- 12 900 000	0,00 %	-	- 79 985	- 79 985	-0,01 %		
Bobl Mar 22 / OEH2	EUR	Frankfurt	- 7 700 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %		
Bund Mar 22 / RXH2	EUR	Frankfurt	- 2 200 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %		
Canada 10 Yr Bond Future Mar 22 / CNH2	CAD	Montreal	- 3 100 000	0,00 %	-	- 54 104	- 54 104	0,00 %		
Euro Buxl 30Y Bund Mar 22 / UBH2	EUR	Frankfurt	- 800 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %		
Long Bond (CBT) Mar 2022 / USH2	USD	Chicago	- 9 200 000	0,00 %	-	- 456 347	- 456 347	-0,04 %		
Long Gilt Mar 22/ G H2	GBP		- 3 800 000	0,00 %	-	- 54 454	- 54 454	0,00 %		
Schatz Mar 22 / DUH2	EUR	Frankfurt	- 700 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %		
US Ultra Bond (CBT) Mar 2022 / WNH2	USD	Chicago	- 6 000 000	0,00 %	-	- 826 716	- 826 716	-0,07 %		
Sum Futures					-	- 1 581 019	- 1 581 019	-0,14 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirfond					1 188 871 087	1 102 636 160	- 86 234 928	97,44 %		
Verdipapirer										
Sum Futures					-	- 1 581 019	- 1 581 019	-0,14 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**1 188 871 087**	**1 101 055 140**	**- 87 815 947**	**97,30 %**		

DNB Global High Grade | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global High Grade	-0,91 %	7,04 %	6,08 %	0,78 %	2,27 %	4,65 %	2,36 %			

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global High Grade	1,58 %	-0,02 %	-0,11 %	-0,22 %	0,62 %	1,16 %	0,49 %			

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global High Grade	2,91 %	6,12 %	3,72 %	2,28 %	2,77 %	3,71 %	3,47 %			

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global High Grade	0,99 %	1,79 %	0,76 %	0,49 %	0,54 %	0,73 %	0,51 %			

DNB Global High Grade | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	52 850 456	65 256 279
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	78 945 744	249 653 476
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 125 303 387	10 070 821
Andre porteføljeinntekter	- 30 083 732	- 136 903 786
Porteføljeresultat	- 23 590 920	188 076 790
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 7 380 716	- 9 407 452
Andre kostnader	- 252 832	- 422 468
Forvaltningsresultat	- 7 633 548	- 9 829 920
Resultat før skattekostnad	- 31 224 467	178 246 870
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**- 31 224 467**	**178 246 870**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	37 900 580	22 155 765
Avsatt til andelseierne	56 176 811	146 030 122
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 125 301 858	10 060 983
Sum anvendt	**- 31 224 467**	**178 246 870**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	2 002 570 901	2 842 226 246
Opptjente, ikke mottatte inntekter	10 918 468	14 522 934
Andre fordringer	606 119	8 396
Bankinnskudd	356 083 449	82 252 275
Sum eiendeler	2 370 178 936	2 939 009 851
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	2 768 354 752	3 321 467 460
Overkurs/underkurs	- 437 873 959	- 509 278 400
Opptjent egenkapital	38 544 644	125 945 922
Sum egenkapital	2 369 025 437	2 938 134 983
Gjeld		
Gjeld	1 153 499	874 869
Sum gjeld	1 153 499	874 869
Sum gjeld og egenkapital	2 370 178 936	2 939 009 852

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	17
Depotkostnader	90 100
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	2 938 134 983
Tegning av andeler	829 044 147
Innløsning av andeler	-1 272 851 834
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 125 301 858
Egenkapital 31.12.2021	**2 369 025 437**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 31 224 467
Urealisert kursgevinst/kurstap	125 301 858
Skattemessig resultat	**94 077 391**
Netto utdelt til andelseierne i året	- 37 900 580
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 56 176 811
Skattegrunnlag	**0**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global High Grade | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global High Grade	856	885	870	820	873	871	967	1 076		

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global High Grade	2 768 355	3 321 467	1 882 057	1 215 088	1 139 482	1 065 863	916 537	2 094 855		

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global High Grade	2 369 025 437	2 938 134 983	1 636 679 728	996 074 481	994 986 043	928 870 688	886 537 681	2 253 552 979		

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Global High Grade	NOK	5 000 000	Ingen	Ingen	0,30% i årlig honorar	Ingen			

DNB Global High Grade | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Energi										
Exxon Mobil Corporation 1.408 26.06.2039	EUR	New York	1 000 000	0,10 %	10 760 900	9 658 934	- 1 101 966	0,41 %	26.06.2039	100 %
Sum Energi					10 760 900	9 658 934	- 1 101 966	0,41 %		
Industri										
MTR Corporation CI LTD 2.5 02.11.2026	USD	Stuttgart	2 000 000	0,33 %	16 815 694	18 350 706	1 535 012	0,77 %	02.11.2026	100 %
Sum Industri					16 815 694	18 350 706	1 535 012	0,77 %		
Forbruksvarer										
Korean Airlines Co Ltd 2 04.09.2022	USD	Singapore	2 500 000	0,83 %	25 699 708	22 148 704	- 3 551 004	0,93 %	04.09.2022	100 %
Toyota Motor Credit Corp Var 24.10.2025	USD	Luxembourg City	2 000 000	0,40 %	19 148 639	18 872 220	- 276 419	0,80 %	24.10.2025	100 %
Sum Forbruksvarer					44 848 347	41 020 924	- 3 827 423	1,73 %		
Dagligvarer										
Colgate-Palmolive Co 7.6 19.05.2025	USD	New York	3 225 000	2,48 %	32 534 712	34 081 887	1 547 176	1,44 %	19.05.2025	100 %
Johnson and Johnson 1.3 01.09.2030	USD	New York	1 000 000	0,06 %	8 915 103	8 500 929	- 414 174	0,36 %	01.09.2030	100 %
Sum Dagligvarer					41 449 815	42 582 817	1 133 002	1,80 %		
Stat og kommune										
Caribbean Development Bk 4.375 09.11.2027	USD	Luxembourg City	5 000 000	1,67 %	47 351 405	49 042 975	1 691 570	2,07 %	09.11.2027	0 %
Central American Bank 2 06.05.2025	USD	Luxembourg City	3 600 000	0,48 %	33 372 454	32 584 924	- 787 530	1,38 %	06.05.2025	20 %
City of New York TXBL-SER D3 2.22 01.03.2035	USD	New York	3 000 000	7,30 %	26 312 397	25 692 999	- 619 398	1,08 %	01.03.2035	20 %
City of Torrance CA 2.972 01.10.2033	USD	New York	2 000 000	12,03 %	17 657 161	18 222 135	564 974	0,77 %	01.10.2033	100 %
City of Torrance CA 3.703 01.10.2039	USD	New York	3 000 000	2,71 %	27 317 790	28 293 516	975 725	1,19 %	01.10.2039	100 %
France (Govt of) 1 25.11.2025	EUR	Paris	10 000 000	0,05 %	115 551 301	105 822 272	- 9 729 029	4,47 %	25.11.2025	0 %
Miami-Dade Cnty Fl Wtr and Swr Revenue 3.49 01.10.20	USD	New York	3 000 000	0,93 %	30 105 640	27 796 163	- 2 309 477	1,17 %	01.10.2042	100 %
New York N Y City Transitional Fin Auth Rev 3.9 08	USD	New York	3 000 000	0,96 %	30 654 475	29 232 665	- 1 421 811	1,23 %	01.08.2031	20 %
New York St Dorm Auth 2.676 01.07.2029	USD	New York	3 915 000	12,05 %	36 788 759	36 035 780	- 752 979	1,52 %	01.07.2029	20 %
New York St Dormitory Authority 3.998 01.07.2039	USD	New York	2 670 000	2,31 %	27 098 407	25 407 260	- 1 691 148	1,07 %	01.07.2039	20 %
New York St Urban Dev Corp Revenue 2.55 15.03.2029	USD	New York	2 000 000	4,69 %	21 490 355	18 398 501	- 3 091 854	0,78 %	15.03.2029	20 %
San Jose Ca Fing Auth 2.762 01.06.2036	USD	New York	5 000 000	0,02 %	44 573 155	43 487 887	- 1 085 267	1,84 %	01.06.2036	100 %
Tx Transprtn Commission St Highway Fund 5.178 01.0	USD	New York	5 000 000	0,42 %	62 411 167	52 980 346	- 9 430 820	2,24 %	01.04.2030	100 %
UK TSY 0.75 22.07.2023	GBP	London	5 000 000	0,16 %	63 023 180	59 947 862	- 3 075 319	2,53 %	22.07.2023	0 %
US Treasury N/B 1.5 31.01.2025	USD	New York	10 000 000	0,02 %	93 743 365	89 209 506	- 4 533 859	3,77 %	31.01.2025	0 %
US Treasury N/B 1.5 31.10.2024	USD	New York	10 000 000	0,02 %	96 442 779	89 584 972	- 6 857 807	3,78 %	31.10.2024	0 %
Uk Tsy 3.25 22.01.2044	GBP	London	4 000 000	0,94 %	63 494 594	66 802 492	3 307 898	2,82 %	22.01.2044	0 %
University of California 4.262 15.05.2039	USD	New York	4 000 000	5,16 %	36 172 224	36 994 532	822 308	1,56 %	15.05.2039	100 %
Sum Stat og kommune					873 560 607	835 536 787	- 38 023 820	35,27 %		
Finans										
American Tower Trust I 3.07 15.03.2023	USD	New York	3 000 000	0,23 %	23 875 331	26 460 191	2 584 860	1,12 %	15.03.2023	100 %
Berkshire Hathaway Inc 0 12.03.2025	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,20 %	20 587 986	20 031 271	- 556 715	0,85 %	12.03.2025	100 %
Berkshire Hathaway Inc 1.3 15.03.2024	EUR	New York	2 000 000	0,20 %	21 103 415	20 617 317	- 486 098	0,87 %	15.03.2024	100 %
Broadgate Financing PLC 4.999 05.10.2031	GBP	London	1 520 000	0,44 %	21 902 029	22 174 369	272 340	0,94 %	05.10.2031	100 %
Central Storage Trust 4.823 01.02.2038	USD	New York	5 000 000	2,03 %	47 640 649	45 507 123	- 2 133 527	1,92 %	01.02.2038	100 %
Commonwealth Bank Aust 0 27.07.2025	USD	Luxembourg City	750 000	5,36 %	9 638 609	7 248 643	- 2 389 966	0,31 %	27.07.2025	20 %
Commonwealth Bank Australia 2.29 25.08.2023	USD	Melbourne	3 000 000	30,00 %	27 397 781	26 959 924	- 437 857	1,14 %	25.08.2023	20 %
Cooperatieve Rabobank UA 4.05 17.01.2030	EUR	Amsterdam	2 000 000	20,00 %	26 161 678	24 329 746	- 1 831 931	1,03 %	17.01.2030	20 %
HSBC Bank Plc VAR 28.09.2024 CALL 28.09.2021	USD	London	2 000 000	0,52 %	18 466 318	17 219 494	- 1 246 824	0,73 %	28.09.2024	20 %
Investor AB 7.5 04.04.2033	SEK	London	30 000 000	5,45 %	46 450 222	45 947 084	- 503 138	1,94 %	04.04.2033	100 %
Korea Development Bank 2.55 05.04.2022	AUD	Luxembourg City	1 700 000	7,42 %	10 842 062	11 007 407	165 345	0,46 %	05.07.2022	20 %
MassMutual Global Funding II 2.75 22.06.2024	USD	New York	2 000 000	0,27 %	14 858 123	18 307 320	3 449 197	0,77 %	22.06.2024	100 %
MetLife Global Funding I 0.375 09.04.2024	EUR	Dublin	2 000 000	0,20 %	20 392 609	20 280 170	- 112 438	0,86 %	09.04.2024	100 %
New York Life Global Funding 2.9 17.01.2024	USD	New York	2 000 000	0,27 %	17 457 444	18 286 332	828 888	0,77 %	17.01.2024	100 %
Sparebank 1 Østlandet 0.25 30.09.2024	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,20 %	10 522 835	10 092 050	- 430 784	0,43 %	30.09.2024	20 %
Sparebank 1 Østlandet 0.875 13.03.2023	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,40 %	22 913 241	20 312 662	- 2 600 580	0,86 %	13.03.2023	20 %
Teachers Insurance and Annuity 6.85 16.12.2039	USD	New York	1 700 000	0,16 %	19 977 697	22 397 168	2 419 471	0,95 %	16.12.2039	100 %
Trafford Centre Finance 6.5 28.07.2033	GBP	London	5 000 000	1,89 %	53 816 679	52 385 684	- 1 430 994	2,21 %	28.07.2033	100 %
Sum Finans					434 004 707	429 563 957	- 4 440 750	18,13 %		
Kredittforetak										
BERGF 2021-1 A FRN 22.07.2026	EUR	Luxembourg City	1 500 000	0,94 %	11 770 237	11 850 453	80 216	0,50 %	22.07.2026	100 %
BX 2018-EXCL B FRN 15.09.2037	USD	New York	5 000 000	7,58 %	36 002 793	35 401 030	- 601 762	1,49 %	15.09.2037	100 %
COMM 2012-LC4 AM 4.053 10.12.2044	USD	New York	500 000	0,54 %	4 805 810	4 418 867	- 386 943	0,19 %	10.12.2044	20 %
CSMC 2014-USA A2 3.95 15.09.2037	USD	New York	1 000 000	0,19 %	9 575 571	9 275 044	- 300 527	0,39 %	01.09.2037	100 %
CSMC 2017-TIME A 3.6463 13.11.2039	USD	New York	5 340 000	5,52 %	50 977 422	47 638 881	- 3 338 541	2,01 %	13.11.2039	100 %
DBWF 2018-AMXP FRN 05.05.2035	USD	New York	2 705 000	0,84 %	26 408 366	23 883 318	- 2 525 047	1,01 %	05.05.2035	100 %
EHMU 2007-1 M2 FRN 15.06.2044	GBP	Dublin	4 000 000	29,30 %	44 417 141	43 984 663	- 432 478	1,86 %	15.06.2044	100 %
ESAIL 2001-2X B1C FRN 13.03.2045	GBP	Dublin	4 000 000	26,67 %	43 042 017	43 269 365	227 348	1,83 %	13.03.2045	20 %
EURO 37X A FRN 02.05.2030	GBP	London	3 000 000	2,15 %	27 183 066	27 792 668	609 602	1,17 %	02.05.2030	100 %
FROST 2021-1X GBA FRN 22.11.2026	GBP	Dublin	1 000 000	2,22 %	11 797 075	11 943 946	146 872	0,50 %	22.11.2026	100 %
GSMS 2013-PEMB A VAR 05.03.2033	USD	New York	2 540 000	1,67 %	23 797 314	22 873 590	- 923 724	0,97 %	01.03.2033	20 %
GSMS 2018-3PCK FRN 15.09.2031	USD	New York	6 340 000	3,19 %	40 519 039	38 265 882	- 2 253 157	1,62 %	15.09.2031	100 %
Last Mile Logi Pan Euro FRN 17.08.26	EUR	Dublin	1 500 000	0,62 %	15 366 299	15 036 806	- 329 493	0,63 %	17.08.2026	100 %
MULC 1 C FRN 24.04.2071	EUR	Dublin	5 000 000	17,61 %	53 577 891	50 181 980	- 3 395 910	2,12 %	24.04.2071	100 %
PARGN 12X A2C FRN 15.11.2038	USD	London	10 000 000	3,22 %	28 592 446	26 326 189	- 2 266 257	1,11 %	15.11.2038	100 %
SFAVE 2015-5AVE A2B 3.872 05.01.2043	USD	New York	2 000 000	0,44 %	18 386 951	18 837 378	450 427	0,80 %	05.01.2043	100 %
TMSQ 2014-1500 A 3.68 10.10.2036	USD	New York	1 500 000	0,64 %	13 757 430	13 825 064	67 633	0,58 %	10.10.2036	100 %
Tower Bridge Funding 2021-2 PLC FRN 20.11.2063	GBP	London	1 000 000	0,39 %	11 689 454	11 754 937	65 483	0,50 %	20.11.2063	100 %
US 2018-USDC 4.106 13.05.2038	USD	London	3 000 000	2,05 %	30 147 061	28 518 862	- 1 628 199	1,20 %	01.01.2022	100 %
WFCM 2013-BTC A 3.544 16.04.2035	USD	New York	570 000	0,36 %	5 516 550	5 131 292	- 385 258	0,22 %	16.04.2035	100 %
WFCM 2018-AUS B FRN 17.08.2036	USD	New York	2 500 000	4,70 %	25 244 796	23 486 709	- 1 758 087	0,99 %	17.08.2036	100 %
Sum Kredittforetak					532 574 729	513 696 925	- 18 877 804	21,68 %		
Annen industri										
ANORI 2019-SP B FRN 25.12.2035	EUR	New York	1 027 499	3,42 %	14 619 667	10 316 547	- 4 303 120	0,44 %	25.12.2035	100 %
ANORI 2019-SP C FRN 25.12.2035	EUR	Madrid	899 062	1,63 %	10 288 508	9 051 119	- 1 237 389	0,38 %	25.12.2035	100 %
Metro Finance 2018-2 C Trust FRN 17.11.2026	AUD	Melbourne	1 500 000	14,71 %	977 102	4 416 571	3 439 469	0,19 %	17.11.2026	100 %
SCLP 2019-4 B 2.56 25.08.2028	USD	New York	4 000 000	13,56 %	41 295 456	35 401 581	- 5 893 874	1,49 %	25.08.2028	100 %
Sum Annen industri					67 180 733	59 185 818	- 7 994 915	2,50 %		
Sum Rentepapirer					**2 021 195 531**	**1 949 596 867**	**- 71 598 664**	**82,30 %**		
Futures										
10Yr Treasury Note Mar 22 / TYH2	USD	Chicago	9 000 000	0,00 %	-	49 603	49 603	0,00 %		
2 Yr Treasury Note Mar 22 / TUH2	USD	Chicago	8 000 000	0,00 %	-	16 535	16 535	0,00 %		
5 Yr Treasury Note Mar 22 / FVH2	USD	Chicago	8 000 000	0,00 %	-	26 868	26 868	0,00 %		
Australia 10 Yr 6% Bond Future Mar 22 / XMH2	AUD	Sydney	8 500 000	0,00 %	-	- 243 194	- 243 194	-0,01 %		
Bobl Mar 22 / OEH2	EUR	Frankfurt	15 500 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %		
Bund Mar 22 / RXH2	EUR	Frankfurt	11 000 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %		
Canada 10 Yr Bond Future Mar 22 / CNH2	CAD	Montreal	10 000 000	0,00 %	-	174 530	174 530	0,01 %		
Euro Buxl 30Y Bund Mar 22 / UBH2	EUR	Frankfurt	5 100 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %		

DNB Global High Grade | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Long Bond (CBT) Mar 2022 / USH2	USD	Chicago	3 000 000	0,00 %	-	70 271	70 271	0,00 %
Long Gilt Mar 22/ GH2	GBP		12 300 000	0,00 %	-	176 293	176 293	0,01 %
Schatz Mar 22 / DUH2	EUR	Frankfurt	17 000 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %
Swedish Government 10 Futures 2022-03-16 / BUOH2	SEK	Stockholm	- 37 000 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %
US Ultra Bond (CBT) Mar 2022 / WNH2	USD	Chicago	2 000 000	0,00 %	-	275 572	275 572	0,01 %
Sum Futures					-	546 477	546 477	0,02 %
Derivater								
FX forward AUD/NOK	NOK		- 1 421 476	0,00 %	-	41 118	41 118	0,00 %
FX forward CAD/NOK	CAD		- 882 583	0,00 %	-	15 068	15 068	0,00 %
FX forward EUR/NOK	NOK		- 6 578 766	0,00 %	-	- 74 178	- 74 178	0,00 %
FX swap AUD/NOK	AUD		20 067 682	0,00 %	-	- 58 894	- 58 894	0,00 %
FX swap CAD/NOK	CAD		3 123 923	0,00 %	-	- 48 706	- 48 706	0,00 %
FX swap EUR/NOK	EUR		359 816 945	0,00 %	-	16 553 409	16 553 409	0,70 %
FX swap EUR/USD	USD		121 926	0,00 %	-	224 916	224 916	0,01 %
FX swap GBP/NOK	NOK		336 926 567	0,00 %	-	- 1 781 151	- 1 781 151	-0,08 %
FX swap SEK/NOK	NOK		1 290 815	0,00 %	-	2 592 443	2 592 443	0,11 %
FX swap USD/NOK	USD		1 151 550 431	0,00 %	-	34 963 533	34 963 533	1,48 %
Sum Derivater					-	52 427 557	52 427 557	2,21 %
Verdipapirer								
Sum Rentepapirer					2 021 195 531	1 949 596 867	- 71 598 664	82,30 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	546 477	546 477	0,02 %
Verdipapirer								
Sum Derivater					-	52 427 557	52 427 557	2,21 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**2 021 195 531**	**2 002 570 901**	**- 18 624 630**	**84,53 %**

DNB Global Treasury | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global Treasury	-0,04 %	1,17 %	1,13 %	0,50 %	0,66 %					

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global Treasury	-0,14 %	0,55 %	-0,03 %	-0,04 %	0,19 %					

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global Treasury	0,41 %	0,53 %	0,31 %	0,29 %	0,90 %					

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global Treasury	0,44 %	0,48 %	0,31 %	0,31 %	0,90 %					

DNB Global Treasury | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	35 085 250	32 094 823
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	193 133 640	83 262 751
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 210 352 939	5 691 998
Andre porteføljeinntekter	- 14 866 533	- 76 215 620
Porteføljeresultat	2 999 418	44 833 952
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 6 957 033	- 5 166 146
Andre kostnader	- 444 314	- 264 021
Forvaltningsresultat	- 7 401 347	- 5 430 167
Resultat før skattekostnad	- 4 401 929	39 403 785
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**- 4 401 929**	**39 403 785**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	- 17 966 718	- 15 355 525
Avsatt til andelseierne	223 926 875	49 082 684
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 210 362 086	5 676 626
Sum anvendt	**- 4 401 929**	**39 403 785**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	4 076 046 131	3 644 248 081
Opptjente, ikke mottatte inntekter	9 187 772	11 758 738
Andre fordringer	692 479	- 46 775
Bankinnskudd	422 813 195	104 673 709
Sum eiendeler	4 508 739 577	3 760 633 753
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	4 944 326 525	3 866 299 517
Overkurs/underkurs	- 18 046 454	84 377 989
Opptjent egenkapital	- 418 784 922	- 190 456 118
Sum egenkapital	4 507 495 148	3 760 221 388
Gjeld		
Gjeld	1 244 429	412 365
Sum gjeld	1 244 429	412 365
Sum gjeld og egenkapital	4 508 739 577	3 760 633 753

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	55
Depotkostnader	59 100
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	3 760 221 388
Tegning av andeler	2 835 987 563
Innløsning av andeler	-1 878 351 717
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 210 362 086
Egenkapital 31.12.2021	**4 507 495 148**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 4 401 929
Urealisert kursgevinst/kurstap	210 362 086
Skattemessig resultat	**205 960 157**
Netto utdelt til andelseierne i året	17 966 718
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 223 926 875
Skattegrunnlag	**0**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global Treasury | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global Treasury	868	913	915	905	961	955				

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global Treasury	5 194 327	4 116 300	3 432 228	2 430 846	2 428 476	1 931 314				

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Global Treasury	4 507 495 148	3 760 221 388	3 140 179 615	2 199 261 812	2 334 397 256	1 844 268 566				

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Global Treasury	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,15% i årlig honorar	Ingen			

DNB Global Treasury | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Stat og kommune										
African Development Bank 0.75 03.04.2023	USD	Luxembourg City	3 000 000	0,10 %	31 152 737	26 511 778	- 4 640 959	0,59 %	03.04.2023	0 %
African Development Bank 0.875 23.03.2026	USD	Luxembourg City	1 000 000	0,04 %	8 445 202	8 679 941	234 739	0,19 %	23.03.2026	0 %
African Development Bank 4.5 02.05.2026	AUD	Frankfurt	5 000 000	1,64 %	37 474 602	35 861 538	- 1 613 064	0,80 %	02.05.2026	0 %
Asian Development Bank 0.375 11.06.2024	USD	Luxembourg City	4 000 000	0,10 %	33 166 888	34 854 154	1 687 266	0,77 %	11.06.2024	0 %
Asian Development Bank 1 14.04.2026	USD	Luxembourg City	6 000 000	0,12 %	50 753 346	52 371 178	1 617 832	1,16 %	14.04.2026	0 %
Asian Development Bank 3 14.10.2026	AUD	Melbourne	3 000 000	1,33 %	22 707 646	20 334 030	- 2 373 616	0,45 %	14.10.2026	20 %
Asian Development Bank 4.65 16.02.2027	CAD	Luxembourg City	1 000 000	0,18 %	7 702 252	8 029 215	326 963	0,18 %	16.02.2027	0 %
Asian Development Bank FRN 27.08.2026	USD	Luxembourg City	6 000 000	0,60 %	54 621 397	54 935 187	313 790	1,22 %	27.08.2026	0 %
Caisse D'Amort Dette Soc 0 25.05.2029	EUR	Paris	10 000 000	0,20 %	101 720 120	99 755 229	- 1 964 892	2,21 %	25.05.2029	0 %
Caisse D'Amort Dette Soc 0.375 23.09.2025	USD	Paris	8 000 000	0,20 %	71 801 824	68 360 873	- 3 440 951	1,52 %	23.09.2025	0 %
City Of Gothenburg 0.481 03.06.2026	SEK	London	25 000 000	5,00 %	25 766 347	24 188 879	- 1 577 468	0,54 %	03.06.2026	0 %
City Of Gothenburg FRN 03.06.2026	SEK	London	30 000 000	0,30 %	32 236 483	30 560 971	- 1 675 512	0,68 %	03.06.2026	0 %
City of Gothenburg FRN 05.11.2024	SEK	London	40 000 000	4,00 %	37 944 551	39 894 751	1 950 201	0,89 %	05.11.2024	20 %
Council of Europe 0.25 20.10.2023	USD	Luxembourg City	5 000 000	0,50 %	46 133 761	43 699 967	- 2 433 793	0,97 %	20.10.2023	0 %
Council of Europe Development Bank 0 20.01.2031	EUR	Luxembourg City	6 000 000	0,60 %	63 971 932	59 406 081	- 4 565 850	1,32 %	20.01.2031	0 %
EFSF 0 17.07.2023	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,08 %	25 293 968	25 289 292	- 4 677	0,56 %	17.07.2023	0 %
Euro Stability Mechanism 0.375 10.09.2025	USD	Luxembourg City	600 000	0,02 %	5 280 879	5 136 219	- 144 660	0,11 %	10.09.2025	0 %
European BK Recon Dev FRN 15.10.2024	USD	London	5 000 000	0,30 %	43 434 937	44 289 912	854 974	0,98 %	15.10.2024	0 %
European Bk Recon and Dev 0 17.10.2024	EUR	London	5 000 000	1,00 %	51 375 408	50 513 400	- 862 008	1,12 %	17.10.2024	0 %
European Bk Recon and Dev 1.5 13.02.2025	USD	London	5 000 000	0,54 %	46 001 624	44 699 963	- 1 301 662	0,99 %	13.02.2025	0 %
European Investmant Bank 0.5 10.08.2023	AUD	Frankfurt	10 320 000	2,05 %	65 066 059	65 794 556	728 497	1,46 %	10.08.2023	0 %
European Investment Bank 0 04.09.2030	EUR	Luxembourg City	5 000 000	3,33 %	52 498 011	48 966 054	- 3 531 958	1,09 %	04.09.2030	0 %
European Investment Bank 0.5 26.10.2023	AUD	Frankfurt	7 030 000	3,20 %	44 786 486	44 723 351	- 63 135	0,99 %	26.10.2023	0 %
European Investment Bank 0.75 23.09.2030	USD	Luxembourg City	10 000 000	0,67 %	81 179 524	82 538 406	1 358 882	1,83 %	23.09.2030	0 %
European Investment Bank 0.875 15.12.2023	GBP	Luxembourg City	200 000	0,04 %	2 280 336	2 389 076	108 740	0,05 %	15.12.2023	0 %
European Investment Bank 0.875 17.05.2030	USD	Luxembourg City	2 000 000	0,20 %	20 159 699	16 730 784	- 3 428 915	0,37 %	17.05.2030	0 %
European Investment Bank 2.5 31.10.2022	GBP	Luxembourg City	1 000 000	0,10 %	13 182 192	12 143 649	- 1 038 543	0,27 %	31.10.2022	20 %
Finnvera PLC 2.375 04.06.2025	USD	London	2 000 000	0,40 %	17 146 440	18 347 355	1 200 915	0,41 %	04.06.2025	0 %
Int Bk Recon and Develop 0.25 23.09.2027	GBP	Luxembourg City	6 000 000	0,48 %	69 615 002	68 478 945	- 1 136 058	1,52 %	23.09.2027	0 %
Int Bk Recon and Develop 1 21.12.2029	GBP	Luxembourg City	10 000 000	0,57 %	120 579 212	118 394 369	- 2 184 842	2,63 %	21.12.2029	0 %
Inter-American Devel BK FRN 10.02.2026	USD	London	5 000 000	0,33 %	43 277 259	44 169 983	892 724	0,98 %	10.02.2026	0 %
Inter-American Devel Bk 1.25 15.12.2025	GBP	London	4 000 000	0,80 %	49 305 258	48 139 359	- 1 166 898	1,07 %	15.12.2025	0 %
Inter-American Devel Bk 1.375 15.12.2024	GBP	London	1 500 000	0,60 %	16 876 434	18 090 600	1 214 166	0,40 %	15.12.2024	0 %
Inter-American Devel Bk 2.75 30.10.2025	AUD	Berlin	4 000 000	2,00 %	27 795 420	26 808 398	- 987 022	0,59 %	30.10.2025	20 %
Inter-American Devel Bk 7 15.06.2025	USD	New York	1 000 000	0,33 %	10 891 022	10 555 681	- 335 341	0,23 %	15.06.2025	0 %
Inter-American Development Bank FRN 16.09.2026	USD	London	11 000 000	1,83 %	95 300 569	97 090 541	1 789 972	2,15 %	16.09.2026	20 %
Intl Bk Recon and Develop FRN 17.06.2024	USD	Luxembourg City	5 000 000	0,50 %	46 319 500	44 412 486	- 1 907 014	0,99 %	17.06.2024	0 %
Intl Bk Recon and Develop FRN 22.05.2023	GBP	Luxembourg City	5 000 000	0,67 %	58 967 090	59 696 442	729 351	1,32 %	22.05.2023	0 %
Kommunekredit 0 08.09.2022	EUR	Luxembourg City	1 500 000	0,15 %	13 912 926	15 103 177	1 190 251	0,34 %	08.09.2022	20 %
Kommunekredit 0.125 28.08.2023	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,50 %	24 156 005	25 298 066	1 142 061	0,56 %	28.08.2023	100 %
Kommunekredit 2.25 16.11.2022	USD	Luxembourg City	3 000 000	0,30 %	24 383 378	26 864 951	2 481 573	0,60 %	16.11.2022	0 %
Kommunekredit FRN 16.09.2025	USD	Luxembourg City	6 000 000	0,85 %	51 933 310	54 534 131	2 600 821	1,21 %	16.09.2025	20 %
Land Brandenburg 0.375 02.04.2025	EUR	Berlin	1 500 000	0,60 %	15 524 996	15 331 970	- 193 026	0,34 %	02.04.2025	20 %
Land Hessen 0 22.09.2027	EUR	Frankfurt	3 000 000	0,30 %	31 675 186	30 143 779	- 1 531 407	0,67 %	22.09.2027	0 %
Land Nordrhein-Westfalen 0.25 13.03.2026	EUR	Duesseldorf	8 000 000	0,32 %	83 131 094	81 551 491	- 1 579 603	1,81 %	13.03.2026	20 %
Land Nordrhein-Westfalen 0.625 28.04.2023	USD	Luxembourg City	2 000 000	0,11 %	21 239 718	17 636 776	- 3 602 942	0,39 %	28.04.2023	20 %
Land Nordrhein-Westfalen 1.125 10.10.2024	EUR	Duesseldorf	4 000 000	1,60 %	41 587 393	41 669 456	82 063	0,92 %	10.10.2024	20 %
Land Nordrhein-Westfalen 1.5 13.02.2023	USD	Luxembourg City	5 000 000	0,40 %	46 008 998	44 554 461	- 1 454 537	0,99 %	13.02.2023	20 %
Nordic Investment Bank 12.05.2026	USD	Frankfurt	3 550 000	0,51 %	32 336 131	32 446 970	110 839	0,72 %	12.05.2026	0 %
Nordic Investment Bank Zero 25.09.2026	EUR	London	10 000 000	2,00 %	100 286 733	100 819 218	532 484	2,24 %	25.09.2026	0 %
Ontario (Province Of) 4.25 22.08.2024	AUD	Frankfurt	7 000 000	2,00 %	49 897 153	48 175 359	- 1 721 794	1,07 %	22.08.2024	20 %
Ontario (Province of) 1.125 07.10.2030	USD	Luxembourg City	5 000 000	0,40 %	47 067 915	41 711 000	- 5 356 915	0,93 %	07.10.2030	20 %
Ontario (Province of) 2.30 15.06.2026	USD	Luxembourg City	1 100 000	0,05 %	10 736 023	10 073 973	- 662 050	0,22 %	15.06.2026	20 %
Prov Of New Brunswick 3.625 24.02.2028	USD	Luxembourg City	5 000 000	1,00 %	48 720 895	49 416 871	695 976	1,10 %	24.02.2028	20 %
Province Of Alberta 0.5 16.04.2025	EUR	Luxembourg City	5 200 000	0,52 %	58 044 806	53 221 227	- 4 823 579	1,18 %	16.04.2025	0 %
Province Of Alberta 0.625 16.01.2026	EUR	Luxembourg City	5 000 000	0,40 %	52 550 001	51 503 682	- 1 046 319	1,14 %	16.01.2026	0 %
Province Of Alberta 1 20.05.2025	USD	Luxembourg City	7 000 000	0,31 %	71 157 043	61 273 781	- 9 883 262	1,36 %	20.05.2025	20 %
Province Of Alberta 1.3 22.07.2030	USD	Luxembourg City	10 000 000	0,50 %	81 575 376	84 198 892	2 623 516	1,87 %	22.07.2030	20 %
Province Of Alberta 3.3 15.03.2028	USD	Berlin	5 000 000	0,40 %	53 315 296	48 306 647	- 5 008 648	1,07 %	15.03.2028	20 %
Province of British Columbia 4.25 27.11.2024	AUD	Duesseldorf	5 000 000	0,71 %	35 683 768	34 611 005	- 1 072 763	0,77 %	27.11.2024	20 %
Province of Manitoba 0.25 15.03.2029	CHF	Zürich	5 000 000	2,00 %	49 559 018	49 020 128	- 538 890	1,09 %	15.03.2029	20 %
Province of Ontario 0.25 15.12.2026	GBP	Luxembourg City	10 000 000	0,57 %	114 896 599	113 731 452	- 1 165 147	2,52 %	15.12.2026	0 %
Province of Ontario 0.375 08.04.2027	EUR	Luxembourg City	6 000 000	0,60 %	68 556 985	61 058 924	- 7 498 060	1,35 %	08.04.2027	0 %
Province of Ontario 1.05 14.04.2026	USD	Luxembourg City	6 000 000	2,00 %	50 681 742	52 190 756	1 509 014	1,16 %	14.04.2026	0 %
Province of Ontario 1.05 21.05.2027	USD	Luxembourg City	5 000 000	0,29 %	50 582 684	42 936 744	- 7 645 941	0,95 %	21.05.2027	0 %
Province of Quebec 0 15.10.2029	EUR	Luxembourg City	5 000 000	0,50 %	50 961 880	48 969 563	- 1 992 316	1,09 %	15.10.2029	20 %
Province of Quebec 0.2 07.04.2025	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,06 %	11 476 350	10 140 887	- 1 335 463	0,22 %	07.04.2025	20 %
Province of Quebec 0.25 05.05.2031	EUR	Luxembourg City	4 200 000	0,14 %	41 634 577	41 433 052	- 201 525	0,92 %	05.05.2031	20 %
Province of Quebec 1.35 28.05.2030	USD	Frankfurt	10 000 000	0,67 %	94 151 914	85 623 929	- 8 527 985	1,90 %	28.05.2030	20 %
Quebec Province 3.7 20.05.2026	AUD	Frankfurt	1 050 000	0,19 %	7 543 469	7 249 462	- 294 007	0,16 %	20.05.2026	20 %
Region Wallonne 0.25 03.05.2026	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,20 %	9 577 811	10 197 948	620 137	0,23 %	03.05.2026	20 %
Stockholms Läns Landsting 2.125 12.09.2022	EUR	Luxembourg City	3 000 000	0,60 %	31 373 071	30 620 017	- 753 054	0,68 %	12.09.2022	20 %
Sum Stat og kommune					3 208 132 662	3 126 462 340	- 81 670 322	69,36 %		
Finans										
Dexia Credit Local 0 21.01.2028	EUR	Luxembourg City	3 000 000	0,20 %	31 439 969	29 878 133	- 1 561 836	0,66 %	21.01.2028	0 %
Dexia Credit Local 0.25 10.12.2026	GBP	Luxembourg City	5 000 000	0,67 %	57 455 689	57 082 509	- 373 181	1,27 %	10.12.2026	0 %
Dexia Credit Local 2.125 12.02.2025	GBP	Luxembourg City	4 000 000	0,57 %	42 930 922	49 195 682	6 264 760	1,09 %	12.02.2025	0 %
Dexia Credit Local FRN 25.03.2026	GBP	Frankfurt	5 000 000	1,00 %	61 310 731	61 581 793	271 063	1,37 %	25.03.2026	0 %
Dexia Credit Local SA 0 29.05.2024	EUR	Luxembourg City	3 000 000	0,15 %	29 262 259	30 274 346	1 012 087	0,67 %	29.05.2024	0 %
Dexia Credit Local SA 0.25 11.12.2024	GBP	Luxembourg City	7 000 000	1,40 %	80 148 280	81 515 762	1 367 482	1,81 %	11.12.2024	0 %
Dexia Credit Local SA 0.5 22.07.2023	GBP	Luxembourg City	500 000	0,05 %	5 980 792	5 939 545	- 41 247	0,13 %	22.07.2023	0 %
Dexia Credit Local SA 0.75 07.05.2023	USD	Luxembourg City	4 500 000	0,30 %	46 768 865	39 714 890	- 7 053 976	0,88 %	07.05.2023	0 %
Dexia Credit Local SA 1.125 09.04.2026	USD	Luxembourg City	9 000 000	0,60 %	76 872 818	78 656 767	1 783 949	1,75 %	09.04.2026	0 %
Dexia Credit Local SA 1.25 26.11.2024	EUR	Luxembourg City	5 000 000	0,28 %	48 533 500	52 232 730	3 699 231	1,16 %	26.11.2024	0 %
Dexia Credit Local SA 1.625 16.10.2024	USD	Luxembourg City	3 000 000	0,20 %	27 387 720	26 879 237	- 508 484	0,60 %	16.10.2024	0 %
KFW 0.25 25.04.2023	USD	Luxembourg City	2 600 000	0,05 %	21 991 861	22 837 016	845 155	0,51 %	25.04.2023	0 %
KFW Bankengruppe 1 01.10.2026	USD	Luxembourg City	11 250 000	0,38 %	95 021 676	97 847 747	2 826 071	2,17 %	01.10.2026	0 %
LFA Foerderbank Bayern 1 01.03.2028	EUR	Munich	5 000 000	1,48 %	55 635 404	53 102 173	- 2 533 231	1,18 %	01.03.2028	20 %
NRW Bank 0.25 08.12.2027	EUR	Frankfurt	12 000 000	2,00 %	126 520 627	121 974 647	- 4 545 980	2,71 %	08.12.2027	20 %
NRW.BANK 0.5 18.12.2026	GBP	Frankfurt	5 000 000	1,67 %	58 642 907	57 858 865	- 784 042	1,28 %	18.12.2026	20 %
NRW.BANK 0.875 09.03.2026	USD	Luxembourg City	5 000 000	0,50 %	42 330 866	43 363 549	1 032 683	0,96 %	09.03.2026	20 %
Sum Finans					908 234 885	909 935 390	1 700 505	20,19 %		
Sum Rentepapirer					**4 116 367 547**	**4 036 397 730**	**- 79 969 817**	**89,55 %**		
Futures										
10Yr Treasury Note Mar 22 / TYH2	USD	Chicago	- 37 900 000	0,00 %	-	- 208 883	- 208 883	0,00 %		
2 Yr Treasury Note Mar 22 / TUH2	USD	Chicago	- 38 800 000	0,00 %	-	- 80 193	- 80 193	0,00 %		
5 Yr Treasury Note Mar 22 / FVH2	USD	Chicago	- 57 200 000	0,00 %	-	- 354 664	- 354 664	-0,01 %		
Australia 10 Yr 6% Bond Future Mar 22 / XMH2	AUD	Sydney	- 11 000 000	0,00 %	-	314 722	314 722	0,01 %		

DNB Global Treasury | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Bobl Mar 22 / OEH2	EUR	Frankfurt	- 2 200 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %
Bund Mar 22 / RXH2	EUR	Frankfurt	- 23 500 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %
Canada 10 Yr Bond Future Mar 22 / CNH2	CAD	Montreal	- 3 400 000	0,00 %	-	- 59 340	- 59 340	0,00 %
Euro - OAT Future Mar 22 / OATH2	EUR	Frankfurt	- 12 200 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %
Long Gilt Mar 22/ G H2	GBP		- 28 200 000	0,00 %	-	- 404 183	- 404 183	-0,01 %
Schatz Mar 22 / DUH2	EUR	Frankfurt	- 4 200 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %
Sum Futures					-	- 792 542	- 792 542	-0,02 %
Derivater								
FX forward CAD/NOK	NOK		717 273	0,00 %	-	- 21 788	- 21 788	0,00 %
FX swap AUD/NOK	AUD		274 719 494	0,00 %	-	- 1 458 011	- 1 458 011	-0,03 %
FX swap CAD/NOK	NOK		8 017 708	0,00 %	-	58 637	58 637	0,00 %
FX swap CHF/NOK	NOK		45 931 331	0,00 %	-	757 955	757 955	0,02 %
FX swap EUR/NOK	EUR		1 123 627 752	0,00 %	-	22 789 180	22 789 180	0,51 %
FX swap EUR/USD	EUR		783 813	0,00 %	-	1 445 889	1 445 889	0,03 %
FX swap GBP/NOK	NOK		784 407 318	0,00 %	-	12 751 083	12 751 083	0,28 %
FX swap GBP/USD	USD		- 1 211 683	0,00 %	-	252 096	252 096	0,01 %
FX swap SEK/NOK	NOK		1 877 381	0,00 %	-	4 314 980	4 314 980	0,10 %
FX swap USD/NOK	NOK		1 473 091 330	0,00 %	-	- 449 079	- 449 079	-0,01 %
Sum Derivater					-	40 440 942	40 440 942	0,90 %
Verdipapirer								
Sum Rentepapirer					4 116 367 547	4 036 397 730	- 79 969 817	89,55 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	- 792 542	- 792 542	-0,02 %
Verdipapirer								
Sum Derivater					-	40 440 942	40 440 942	0,90 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**4 116 367 547**	**4 076 046 131**	**- 40 321 416**	**90,43 %**

DNB High Yield | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB High Yield A	8,40 %	-4,35 %	6,60 %	1,66 %	10,61 %	7,15 %	-1,39 %	1,61 %		
DNB High Yield D	8,83 %	-3,96 %	7,06 %	2,08 %	11,10 %	7,63 %	-1,01 %	2,02 %	9,10 %	
DNB High Yield N	8,67 %	-4,08 %								

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB High Yield A	1,66 %	-5,43 %	2,52 %	0,72 %	9,93 %	6,62 %	-2,36 %	-0,32 %		
DNB High Yield D	2,09 %	-5,04 %	2,98 %	1,13 %	10,43 %	7,10 %	-1,97 %	0,08 %	7,39 %	
DNB High Yield N	1,94 %	-5,16 %								

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB High Yield A	0,96 %	16,06 %	1,37 %	1,67 %	1,54 %	5,33 %	3,38 %	2,54 %		
DNB High Yield D	0,96 %	16,06 %	1,38 %	1,68 %	1,54 %	5,36 %	3,39 %	2,55 %	0,73 %	
DNB High Yield N	0,96 %	16,06 %								

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB High Yield A	0,47 %	4,61 %	1,22 %	1,49 %	1,56 %	5,39 %	3,43 %	2,71 %		
DNB High Yield D	0,48 %	4,61 %	1,23 %	1,50 %	1,57 %	5,41 %	3,44 %	2,71 %	0,73 %	
DNB High Yield N	0,48 %	4,61 %								

DNB High Yield | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	954 186 644	966 494 255
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	835 052 536	175 528 663
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 213 975 574	- 437 436 722
Andre porteføljeinntekter	- 68 850 058	- 678 433 087
Porteføljeresultat	1 506 413 548	26 153 109
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 74 674 172	- 64 185 837
Andre kostnader	- 95 467	- 2 883 284
Forvaltningsresultat	- 74 769 638	- 67 069 120
Resultat før skattekostnad	1 431 643 909	- 40 916 011
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**1 431 643 909**	**- 40 916 011**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	82 794 277	- 9 229 742
Avsatt til andelseierne	1 562 876 650	370 443 485
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 214 027 018	- 402 129 754
Sum anvendt	**1 431 643 909**	**- 40 916 011**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	14 984 650 726	14 263 135 875
Opptjente, ikke mottatte inntekter	200 203 667	192 121 589
Andre fordringer	- 13 652 924	195 416 170
Bankinnskudd	1 665 584 149	2 182 188 606
Sum eiendeler	16 836 785 618	16 832 862 240
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	15 371 431 314	14 828 361 732
Overkurs/underkurs	1 540 571 464	1 635 507 204
Opptjent egenkapital	- 81 230 253	50 002 488
Sum egenkapital	16 830 772 526	16 513 871 425
Gjeld		
Gjeld	6 013 092	318 990 816
Sum gjeld	6 013 092	318 990 816
Sum gjeld og egenkapital	16 836 785 618	16 832 862 240

DNB High Yield | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	21
Depotkostnader	34 106
Kurtasje	2
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	16 513 871 425
Tegning av andeler	7 545 681 335
Innløsning av andeler	-7 014 753 220
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 214 027 018
Egenkapital 31.12.2021	**16 830 772 521**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	1 431 643 909
Urealisert kursgevinst/kurstap	214 042 798
Skattemessig resultat	**1 645 686 707**
Netto utdelt til andelseierne i året	- 82 794 277
Avsatt til utdeling til andelseierne	-1 562 876 650
Skattegrunnlag	**15 779**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB High Yield | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB High Yield A	921	933								
DNB High Yield D	1 013	1 027	1 095	1 033	1 085	1 028	1 022	1 033	1 050	1 000
DNB High Yield N	925	937	999							

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB High Yield A	1 530 042	1 427 129								
DNB High Yield D	15 135 030	14 784 756	12 986 400	10 669 398	8 508 818	7 497 869	6 681 791	5 773 799	3 256 522	122 206
DNB High Yield N	89 986	103	101							

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB High Yield A	1 409 051 125	1 331 641 584								
DNB High Yield D	15 338 495 552	15 182 133 131	14 215 455 954	11 019 462 045	9 233 997 074	7 710 619 035	6 829 919 441	5 961 726 504	3 418 139 164	122 148 523
DNB High Yield N	83 225 851	96 717	100 831							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB High Yield A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,80% i årlig honorar	Ingen			
DNB High Yield D	NOK	5 000 000	Ingen	Ingen	0,40% i årlig honorar	Ingen			
DNB High Yield N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,55% i årlig honorar	Ingen			

DNB High Yield | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Energi										
Prosafe SE	NOK	Oslo	251 163	2,85 %	391 814	39 684	- 352 131	0,00 %		
Sum Energi					391 814	39 684	- 352 131	0,00 %		
Ingen sektorkode										
Floatel International Ltd	USD	Oslo	1 492 439	0,00 %	-	13	13	0,00 %		
Floatel International Ltd - Warrant	USD	Oslo	350 722	0,00 %	-	3	3	0,00 %		
Seadrill Ltd	NOK	Oslo	379 035	0,00 %	6 223 582	444 868	- 5 778 715	0,00 %		
Sum Ingen sektorkode					6 223 582	444 884	- 5 778 699	0,00 %		
Sum Aksjer					**6 615 397**	**484 568**	**- 6 130 829**	**0,00 %**		
Energi										
Aker Solutions ASA FRN 03.05.2024	NOK	Oslo	41 000 000	4,10 %	30 140 125	41 034 165	10 894 040	0,24 %	03.05.2024	100 %
Aker Solutions ASA FRN 25.07.2022	NOK	Oslo	82 000 000	5,47 %	80 142 775	82 669 801	2 527 025	0,49 %	25.07.2022	100 %
Beerenberg AS FRN 13.11.2023	NOK	Oslo	69 066 666	9,21 %	67 736 888	71 527 166	3 790 278	0,42 %	13.11.2023	100 %
DNO ASA 7.875 09.09.2026	USD	Oslo	15 300 000	3,83 %	132 911 363	138 505 489	5 594 126	0,82 %	09.09.2026	100 %
DNO ASA 8.375 29.05.2024	USD	Oslo	7 347 000	1,84 %	62 768 623	66 994 893	4 226 270	0,40 %	29.05.2024	100 %
DOF Subsea AS 0 31.12.2099 NO0010788177 IN 140921	USD	Oslo	707 750	8,51 %	-	1 880 147	1 880 147	0,01 %	31.12.2099	100 %
DOF Subsea AS 9.5 14.03.2022	USD	Oslo	14 900 000	8,51 %	105 243 179	39 582 042	- 65 661 137	0,24 %	14.03.2022	100 %
Dof Subsea AS NO0010788177 IN 140321	USD	Oslo	707 750	8,51 %	5 983 849	1 880 147	- 4 103 702	0,01 %	14.03.2099	100 %
Dof Subsea AS NO0010788177 IN 140920	USD	Oslo	707 750	8,51 %	6 382 206	1 880 147	- 4 502 059	0,01 %	31.12.2199	100 %
Floatel International Ltd 10 24.09.2026	USD		3 475 000	3,02 %	13 554 564	13 176 745	- 377 819	0,08 %	24.09.2026	100 %
Floatel International Ltd 6 24.09.2026	USD		3 475 000	3,02 %	13 554 564	13 483 181	- 71 383	0,08 %	24.09.2026	100 %
Force Bidco A/S FRN 05.07.2026	EUR	Stockholm	3 200 000	6,40 %	32 922 360	32 571 499	- 350 862	0,19 %	05.07.2026	100 %
Genel Energy No.5 9.25 14.10.2025	USD		10 800 000	3,60 %	99 457 049	98 690 004	- 767 044	0,59 %	14.10.2025	100 %
Independent Oil and Gas FRN 20.09.2024	EUR	Oslo	9 300 000	9,30 %	91 671 041	94 427 763	2 756 722	0,56 %	20.09.2024	100 %
Kent Global Plc 10 28.06.2026	USD		6 100 000	9,38 %	50 750 612	53 759 355	3 008 743	0,32 %	28.06.2026	100 %
Lime Petroleum AS FRN 09.01.2024	NOK	Oslo	44 000 000	8,80 %	44 865 000	45 320 000	455 000	0,27 %	09.01.2024	100 %
Mime Petroleum AS 10.25 10.11.2026	USD		14 000 000	6,22 %	114 773 295	119 111 776	4 338 481	0,71 %	10.11.2026	100 %
Neptune Energy Bondco 6.625 15.05.2025	USD	Frankfurt	16 025 000	2,91 %	141 161 415	144 139 523	2 978 108	0,86 %	15.05.2025	100 %
Norwegian Energy Company ASA 9 17.06.2026	USD	Oslo	17 450 000	9,97 %	159 280 692	153 148 408	- 6 132 284	0,91 %	17.06.2026	100 %
Okea AS FRN 28.06.2023	USD	Oslo	5 900 000	3,28 %	49 427 478	53 848 949	4 421 471	0,32 %	28.06.2023	100 %
Sanjel Corporation NO0010713522 IN 190516	USD	Oslo	723 750	6,43 %	-	64	64	0,00 %	31.12.2199	100 %
Sanjel Corporation NO0010713522 IN 190617	USD	Oslo	723 750	6,43 %	-	64	64	0,00 %	31.12.2199	100 %
Sanjel Corporation NO0010713522 IN 191215	USD	Oslo	723 750	6,43 %	-	64	64	0,00 %	31.12.2099	100 %
Sanjel Corporation NO0010713522 IN 191216	USD	Oslo	723 750	6,43 %	-	0	0	0,00 %	31.12.2199	100 %
Sanjel Corporation NO0010713522 IN 191217	USD	Oslo	723 750	6,43 %	-	64	64	0,00 %	31.12.2199	100 %
Scandi Biogas Fuels AB FRN 08.06.2026	SEK	Stockholm	41 250 000	5,89 %	41 501 488	40 930 132	- 571 356	0,24 %	08.06.2026	100 %
ShaMaran Petroleum Corp 12 05.07.2023	USD	Luxembourg City	6 293 309	3,31 %	52 008 064	55 530 972	3 522 908	0,33 %	05.07.2023	100 %
ShaMaran Petroleum Corp 12 30.07.2025	USD	Luxembourg City	7 000 000	6,28 %	60 957 316	62 191 061	1 233 745	0,37 %	30.07.2025	100 %
Shelf Drilling Holdings Ltd 8.25 15.02.2025	USD	New York	9 900 000	1,65 %	85 777 329	63 948 107	- 21 829 222	0,38 %	15.02.2025	100 %
Siccar Point Energy Bonds PLC 9 04.03.2026	USD		17 600 000	8,80 %	148 338 670	156 366 096	8 027 426	0,93 %	04.03.2026	100 %
Tidewater Inc 8.5 15.11.2026	USD		12 400 000	7,09 %	102 790 581	110 303 706	7 513 124	0,66 %	15.11.2026	100 %
Tiger HoldCo 8 10.06.2023 PIK	USD	Oslo	14 976 124	5,55 %	125 068 500	133 384 594	8 316 094	0,79 %	10.06.2023	100 %
Tulip Oil Netherlands Offshore B.V 8.75 12.11.2024	EUR	Oslo	8 400 000	9,33 %	85 013 423	88 272 976	3 259 553	0,52 %	12.11.2024	100 %
Waldorf Production UK Ltd 9.75 01.10.2024	USD		9 600 000	3,20 %	82 942 263	85 660 966	2 718 703	0,51 %	01.10.2024	100 %
Welltec International 8.25 15.10.2026	USD	New York	2 000 000	0,62 %	17 494 200	18 231 835	737 635	0,11 %	15.10.2026	100 %
Sum Energi					2 105 618 911	2 082 451 899	- 23 167 012	12,37 %		
Materialer										
Global Agrajes FRN 22.12.2025	EUR	Oslo	4 600 000	9,20 %	47 199 982	47 859 445	659 463	0,28 %	22.12.2025	100 %
Global Agrajes SLU FRN 22.12.2025	EUR	Oslo	10 020 000	8,02 %	106 924 967	104 250 356	- 2 674 611	0,62 %	22.12.2025	100 %
Metalcorp Group 7.0 06.06.2022	EUR	Oslo	15 018 000	21,45 %	138 433 630	149 850 053	11 416 423	0,89 %	06.06.2022	100 %
Norske Skog AS FRN 02.03.2026	EUR	Oslo	12 000 000	8,00 %	122 846 641	124 700 303	1 853 663	0,74 %	02.03.2026	100 %
Sum Materialer					415 405 219	426 660 158	11 254 938	2,54 %		
Industri										
Altera Shuttle Tankers 9.5 15.12.2025	USD	Oslo	14 600 000	8,11 %	128 702 840	123 404 172	- 5 298 668	0,73 %	15.12.2025	100 %
Altera Shuttle Tankers LLC 7.125 15.08.2022	USD	Oslo	4 800 000	1,92 %	39 324 549	42 962 758	3 638 209	0,26 %	15.08.2022	100 %
American Tanker Inc. 7.75 02.07.2025	USD	Oslo	18 026 000	8,19 %	169 513 474	160 150 866	- 9 362 608	0,95 %	02.07.2025	10 %
BW Offshore Limited 2.5 12.11.2024 CON	USD	Oslo	10 000 000	4,00 %	71 653 299	77 989 927	6 336 628	0,46 %	12.11.2024	100 %
BW Offshore Ltd FRN 04.12.2023	NOK	Oslo	80 500 000	8,94 %	80 897 820	82 021 450	1 123 630	0,49 %	04.12.2023	100 %
Bellman Group AB FRN 10.02.2026	SEK	Stockholm	66 250 000	7,36 %	68 766 597	67 914 039	- 852 558	0,40 %	10.02.2026	100 %
Bonheur ASA FRN 04.09.2024	NOK	Oslo	35 500 000	4,44 %	35 481 250	35 555 469	74 219	0,21 %	04.09.2024	100 %
Bonheur ASA FRN 13.07.2026	NOK	Oslo	73 500 000	10,50 %	73 500 000	73 561 248	61 248	0,44 %	13.07.2026	100 %
Bonheur ASA FRN 24.05.2022	NOK	Oslo	31 500 000	6,30 %	31 624 245	31 726 485	102 240	0,19 %	24.05.2022	100 %
DFDS A/S FRN 07.06.2024	NOK	Oslo	59 000 000	14,75 %	48 970 000	58 087 270	9 117 270	0,35 %	07.06.2024	100 %
DFDS A/S FRN 28.09.2022	NOK	Oslo	39 000 000	3,12 %	36 413 929	38 926 485	2 512 556	0,23 %	28.09.2022	100 %
Delete Group Oyj FRN 19.04.2024	EUR	Helsinki	3 081 013	4,74 %	28 755 973	26 262 387	- 2 493 586	0,16 %	19.04.2024	100 %
Diana Shipping Inc 8.375 22.06.2026	USD	Oslo	10 800 000	8,64 %	90 182 234	97 737 628	7 555 394	0,58 %	22.06.2026	100 %
Endur ASA FRN 03.03.2025	NOK	Oslo	31 100 000	2,83 %	31 100 000	31 449 875	349 875	0,19 %	03.03.2025	100 %
Euronav Luxembourg 6.5 14.09.2026	USD	Oslo	5 500 000	2,75 %	47 546 950	49 652 540	2 105 590	0,30 %	14.09.2026	100 %
Exmar Netherlands BV FRN 27.05.2022	NOK	Oslo	56 000 000	8,62 %	56 000 000	57 400 000	1 400 000	0,34 %	27.05.2022	100 %
Fibo Group FRN 02.04.2022	NOK	Oslo	19 000 000	7,60 %	19 000 000	19 142 500	142 500	0,11 %	11.02.2022	100 %
Frontmatec Group ApS FRN 10.10.2024	EUR	København	14 200 000	8,11 %	144 504 082	136 704 024	- 7 800 059	0,81 %	10.10.2024	100 %
GLX Holding AS FRN 08.12.2023	NOK	Oslo	113 000 000	8,37 %	113 502 500	113 553 418	50 918	0,67 %	08.12.2023	100 %
GasLog Ltd FRN 27.11.2024	NOK	Oslo	86 000 000	9,56 %	85 350 000	89 440 000	4 090 000	0,53 %	27.11.2024	100 %
Gaslog Ltd 8.875 22.03.2022	USD	New York	6 794 000	2,09 %	59 693 317	60 613 993	920 676	0,36 %	22.03.2022	100 %
Havator Group Oy FRN 24.01.2024	EUR	Helsinki	2 600 000	8,97 %	25 691 062	27 077 064	1 386 001	0,16 %	24.01.2024	100 %
Hoermann Industries GMBH 4.5 06.06.2024	EUR		1 776 000	3,55 %	17 311 755	18 166 232	854 477	0,11 %	06.06.2024	100 %
Höegh LNG Holdings Ltd FRN 30.01.2025	NOK	Oslo	117 000 000	12,06 %	116 151 793	107 238 854	- 8 912 940	0,64 %	30.01.2025	100 %
Höegh LNG Holdings Ltd. FRN 01.02.2022	NOK	Oslo	124 000 000	8,27 %	119 898 618	117 755 720	- 2 142 898	0,70 %	01.08.2023	100 %
Jøtul AS FRN 06.10.2024	NOK	Oslo	45 000 000	9,47 %	45 000 000	45 168 750	168 750	0,27 %	06.10.2024	100 %
Kahrs Bondco AB FRN 07.12.2026	SEK	Frankfurt	60 000 000	4,14 %	58 968 010	59 206 895	238 885	0,35 %	07.12.2026	100 %
Klaveness Combination Carriers ASA FRN 11.02.2025	NOK	Oslo	52 500 000	7,50 %	52 233 115	53 418 750	1 185 635	0,32 %	11.02.2025	100 %
Lakers Group AB FRN 09.06.2025	NOK	Oslo	48 000 000	6,40 %	48 266 250	49 860 000	1 593 750	0,30 %	09.06.2025	100 %
Modex AS FRN 02.03.2026	NOK		35 000 000	6,36 %	35 000 000	37 362 500	2 362 500	0,22 %	02.03.2026	100 %
Navig8 Topco Holdings INC. 12 03.05.2023	USD	Oslo	9 800 000	12,25 %	84 603 354	90 726 808	6 123 454	0,54 %	03.05.2023	100 %
Navigator Holdings Ltd 8 10.09.2025	USD		9 700 000	9,70 %	86 312 435	89 511 437	3 199 002	0,53 %	10.09.2025	100 %
Navigator Holdings Ltd FRN 02.11.2023	NOK		57 000 000	9,50 %	57 007 500	58 496 250	1 488 750	0,35 %	02.11.2023	100 %
Norican Group ApS 4.5 15.05.2023	EUR	Luxembourg City	22 913 000	6,74 %	208 291 605	225 179 967	16 888 362	1,34 %	15.05.2023	100 %
Ocean Yield ASA FRN 12.12.2024	NOK	Oslo	77 500 000	10,33 %	77 435 448	78 061 875	626 427	0,46 %	12.12.2024	100 %
Ocean Yield ASA FRN 25.05.2023	NOK	Oslo	49 000 000	6,53 %	47 561 033	49 274 184	1 713 151	0,29 %	25.05.2023	100 %
Ocean Yield ASA FRN Perp Call 09/24 Step	USD	Oslo	12 500 000	10,00 %	111 850 925	113 363 380	1 512 455	0,67 %	10.12.2199	100 %
Odfjell SE FRN 13.06.2022	NOK	Oslo	75 000 000	15,00 %	74 594 676	76 078 425	1 483 749	0,45 %	13.06.2022	100 %
Odfjell SE FRN 19.09.2023	NOK	Oslo	70 000 000	10,00 %	70 352 333	71 977 500	1 625 167	0,43 %	19.09.2023	100 %
Odfjell SE FRN 21.01.2025 Linked Bond Issue	NOK	Oslo	52 000 000	6,50 %	52 640 328	53 820 000	1 179 672	0,32 %	21.01.2025	100 %
R-Logitech Sarl 8.5 29.03.2023	EUR	Luxembourg City	15 784 000	1,25 %	153 516 702	155 910 378	2 393 676	0,93 %	29.03.2023	100 %
SFL Corporation Ltd 7.25 12.05.2026	USD	Oslo	4 900 000	3,27 %	41 377 330	44 019 851	2 642 521	0,26 %	12.05.2026	100 %
SFL Corporation Ltd FRN 21.01.2025	NOK	Oslo	105 000 000	17,50 %	103 090 286	102 795 000	- 295 286	0,61 %	21.01.2025	100 %
SGL TransGroup International A/S 7.75 08.04.2025	EUR	Frankfurt	4 500 000	3,00 %	46 212 517	46 311 346	98 830	0,28 %	08.04.2025	100 %

DNB High Yield — Note 7. Verdipapirportefølje — Rentefond

SGL TransGroup International A/S FRN 04.11.2024	EUR	Stockholm	17 400 000	7,80 %	173 551 836	178 416 200	4 864 365	1,06 %	04.11.2024	100 %
Seaspan Corporation 6.5 05.02.2024	USD	Oslo	5 300 000	2,65 %	44 549 150	49 307 524	4 758 374	0,29 %	05.02.2024	100 %
Seaspan Corporation 6.5 29.04.2026	USD	Oslo	2 900 000	1,45 %	24 264 880	27 341 875	3 076 995	0,16 %	29.04.2026	100 %
Ship Finance International Limited FRN 04.06.2024	NOK	Oslo	38 000 000	5,43 %	37 956 250	37 928 750	- 27 500	0,23 %	04.06.2024	100 %
Ship Finance International Limited FRN 13.09.2023	NOK	Oslo	62 000 000	8,86 %	61 734 082	62 356 500	622 418	0,37 %	13.09.2023	100 %
Stolt-Nielsen Limited FRN 20.02.2024	NOK	Oslo	48 500 000	3,73 %	48 500 000	49 166 875	666 875	0,29 %	20.02.2024	100 %
Stolt-Nielsen Limited FRN 29.06.2023	NOK	Oslo	147 500 000	11,80 %	147 715 000	151 617 713	3 902 713	0,90 %	29.06.2023	100 %
Stolt-Nielsen Ltd 6.375 21.09.2022	USD	Oslo	10 000 000	5,71 %	79 223 233	90 861 559	11 638 325	0,54 %	21.09.2022	100 %
Teekay Corp 9.25 15.11.2022 Called	USD	New York	12 365 000	4,95 %	111 719 200	111 704 265	- 14 935	0,66 %	14.01.2022	100 %
Teekay LNG Partners L.P. FRN 02.09.2025	NOK	Oslo	98 000 000	9,80 %	97 970 600	99 737 775	1 767 175	0,59 %	02.09.2025	100 %
Teekay LNG Partners L.P. FRN 18.11.2026	NOK	Oslo	80 000 000	8,00 %	80 000 000	79 725 000	- 275 000	0,47 %	18.11.2026	100 %
Teekay LNG Partners L.P. FRN 29.08.2023	NOK	Oslo	63 000 000	7,41 %	63 336 077	64 161 563	825 485	0,38 %	29.08.2023	100 %
Teekay Shuttle Tankers L.L.C. FRN 18.10.2024	USD	Oslo	8 500 000	4,25 %	74 508 195	69 509 565	- 4 998 630	0,41 %	18.10.2024	100 %
Viacon Group AB FRN 04.11.2025	EUR	Stockholm	3 000 000	3,00 %	29 111 001	30 084 512	973 511	0,18 %	04.11.2025	100 %
Wallenius Wilhelmsen Logistics ASA 6 31.12.2022 PI	USD	Oslo	9 723 972	10,48 %	79 747 828	89 250 313	9 502 485	0,53 %	31.12.2022	100 %
Wallenius Wilhelmsen Logistics FRN 03.03.2026	NOK	Oslo	80 000 000	5,33 %	80 000 000	79 902 856	- 97 144	0,47 %	03.03.2026	100 %
Wallenius Wilhelmsen Logistics FRN 09.09.2024	NOK	Oslo	80 000 000	4,00 %	80 000 000	84 766 664	4 766 664	0,50 %	09.09.2024	100 %
Sum Industri					4 507 737 465	4 600 877 208	93 139 743	27,34 %		
Forbruksvarer										
Betsson AB FRN 26.09.2022	SEK	Stockholm	82 500 000	8,25 %	78 060 003	81 180 473	3 120 470	0,48 %	26.09.2022	100 %
Color Group AS FRN 02.10.2024	NOK	Oslo	13 000 000	1,63 %	13 146 250	10 790 000	- 2 356 250	0,06 %	02.10.2024	100 %
Color Group FRN 23.11.2023	NOK	Oslo	37 000 000	4,11 %	37 807 063	31 773 750	- 6 033 313	0,19 %	23.11.2023	100 %
Ekornes CJM Holding AS FRN 02.10.2023	NOK	Oslo	163 000 000	8,15 %	161 290 514	173 595 000	12 304 486	1,03 %	02.10.2023	100 %
FNG Nordic AB FRN 25.07.2024	SEK	Stockholm	111 000 000	7,40 %	104 655 337	111 653 916	6 998 579	0,66 %	25.07.2024	100 %
LeoVegas AB (publ) FRN 10.12.2023	SEK	Stockholm	47 500 000	9,50 %	49 139 672	47 420 819	- 1 718 853	0,28 %	10.12.2023	100 %
Secop Group Holding GmbH FRN 28.01.2024	EUR	Frankfurt	5 000 000	10,00 %	53 088 885	51 331 699	- 1 757 186	0,30 %	28.01.2024	100 %
Sunborn (Gibraltar) Limited FRN 05.09.2022	EUR	Stockholm	5 100 000	8,79 %	46 799 852	48 778 276	1 978 425	0,29 %	05.09.2022	100 %
Sunborn Finance Oy FRN 09.02.2023	EUR	Helsinki	2 600 000	5,20 %	25 003 318	24 508 849	- 494 469	0,15 %	09.02.2023	100 %
Sum Forbruksvarer					568 990 892	581 032 782	12 041 891	3,45 %		
Dagligvarer										
ADDvise Group AB (publ) Frn 21.05.2024	SEK	Stockholm	30 000 000	12,00 %	29 908 996	29 232 944	- 676 052	0,17 %	21.05.2024	100 %
AE4 2017 Sweden AB FRN 08.11.2024	SEK	Frankfurt	32 500 000	8,78 %	30 884 308	32 362 572	1 478 264	0,19 %	08.11.2024	100 %
Airswift Global AS FRN 12.05.2025	USD	Oslo	8 500 000	5,15 %	70 834 290	75 892 494	5 058 204	0,45 %	12.05.2025	100 %
Benchmark Holdings PLC FRN 21.06.2023	NOK	Oslo	70 000 000	8,24 %	67 970 000	71 815 625	3 845 625	0,43 %	21.06.2023	100 %
DLF Seeds A/S Var Perp Call 27.11.2022	EUR	Stockholm	8 100 000	9,00 %	80 395 662	85 086 522	4 690 860	0,51 %	27.11.2099	100 %
Grontvedt FRN 23.09.2024	NOK	Oslo	26 000 000	4,33 %	26 057 500	26 130 000	62 500	0,16 %	23.09.2024	100 %
Idavang A/S FRN 11.11.2025	EUR	København	7 300 000	9,73 %	80 258 841	74 761 267	- 5 497 574	0,44 %	11.11.2025	100 %
Jacktel AS 10 04.12.2023	USD	Oslo	16 482 617	10,16 %	137 216 441	34 141 727	- 103 074 714	0,20 %	04.12.2023	100 %
Norlandia Health and Care Group As FRN 27.05.2025	NOK	Oslo	63 500 000	6,68 %	63 934 750	64 392 969	458 219	0,38 %	27.05.2025	100 %
Nortura SA FRN 25.05.2078	NOK		47 000 000	9,40 %	46 842 618	48 292 500	1 449 882	0,29 %	25.05.2078	100 %
Driflame Investment HLDG 5.125 04.05.2026	USD		17 000 000	3,09 %	142 087 642	139 523 760	- 2 563 882	0,83 %	04.05.2026	100 %
Driflame Investment Hldg FRN 04.05.2026	EUR		1 000 000	0,40 %	10 193 951	9 664 650	- 529 301	0,06 %	04.05.2026	100 %
Ya Holdning AB FRN 17.12.2024	SEK	Stockholm	17 500 000	3,65 %	17 305 551	17 237 315	- 68 236	0,10 %	17.12.2024	100 %
Sum Dagligvarer					803 900 549	708 534 345	- 95 366 204	4,21 %		
Finans										
AEROF Sweden Bondco AB 5.25 05.02.2024	EUR	Stockholm	7 100 000	9,47 %	73 690 111	72 802 013	- 888 098	0,43 %	05.02.2024	100 %
Advanzia Bank SA FRN 24.03.2031	EUR		2 800 000	9,33 %	28 206 149	28 219 273	13 123	0,17 %	24.03.2031	100 %
Advanzia Bank SA FRN Perp Call 24.03.2026	NOK		21 200 000	5,30 %	21 265 676	22 180 500	914 824	0,13 %	24.03.2099	100 %
Aker ASA FRN 07.09.2022	NOK	Oslo	57 000 000	5,70 %	59 248 263	58 494 426	- 753 837	0,35 %	07.09.2022	100 %
Aker ASA FRN 22.11.2024	NOK	Oslo	95 500 000	6,37 %	94 057 359	95 261 250	1 203 891	0,57 %	22.11.2024	100 %
Aker ASA FRN 31.01.2023	NOK	Oslo	118 500 000	5,93 %	116 918 666	119 347 868	2 429 202	0,71 %	31.01.2023	100 %
Aktia Bank Var Perp Call 26.05.2026	EUR	Helsinki	3 200 000	5,33 %	32 455 114	32 531 386	76 272	0,19 %	26.05.2199	20 %
Aktiebolaget Fastator FRN 22.09.2023	SEK	Stockholm	47 500 000	9,50 %	48 892 360	47 334 767	- 1 557 593	0,28 %	22.09.2023	100 %
Aktiebolaget Fastator FRN 22.09.2024	SEK	Stockholm	51 250 000	10,25 %	52 479 374	51 414 151	- 1 065 223	0,31 %	22.09.2024	100 %
Arion Banki HF FRN 09.07.2029	NOK	Luxembourg City	88 000 000	29,33 %	86 934 222	89 383 605	2 449 384	0,53 %	09.07.2029	100 %
Arion Banki HF FRN 20.12.2029	SEK	Luxembourg City	74 000 000	32,89 %	71 320 928	74 314 138	2 993 210	0,44 %	20.12.2029	100 %
Arion Banki HF VAR 26.02.2099	USD	Luxembourg City	5 000 000	5,00 %	44 345 887	43 760 814	- 585 073	0,26 %	26.08.2099	100 %
Axactor AB FRN 12.01.2024	EUR	Oslo	15 400 000	7,70 %	164 533 233	162 541 606	- 1 991 628	0,97 %	12.01.2024	100 %
Axactor SE FRN 15.09.2026	EUR	Oslo	5 500 000	1,83 %	56 102 631	54 017 644	- 2 084 986	0,32 %	15.09.2026	100 %
B2Holding ASA FRN 14.11.2022	EUR	Oslo	8 800 000	4,40 %	84 964 199	88 755 328	3 791 129	0,53 %	14.11.2022	100 %
B2Holding ASA FRN 23.05.2023	EUR	Oslo	9 000 000	4,50 %	85 174 902	91 271 145	6 096 244	0,54 %	23.05.2023	100 %
B2Holding ASA FRN 28.05.2024	EUR	Oslo	7 600 000	3,80 %	73 917 637	79 413 505	5 495 867	0,47 %	28.05.2024	100 %
Bakkegruppen AS FRN 03.02.2025	NOK	Oslo	50 000 000	10,00 %	50 000 000	51 375 000	1 375 000	0,31 %	03.02.2025	20 %
Barclays Bank Plc Var Perp Call 15.03.2020	EUR	Luxembourg City	9 490 000	2,98 %	90 329 831	91 660 424	1 330 593	0,54 %	15.03.2199	100 %
Barclays Plc VAR PERP CALL 15.09.2023	USD	New York	11 900 000	0,48 %	116 202 208	112 152 242	- 4 049 967	0,67 %	14.08.2168	20 %
Barclays Plc Var Perp Call 15.06.2024	USD	London	2 353 000	0,12 %	24 687 952	22 876 280	- 1 811 673	0,14 %	15.09.2199	100 %
Borgestad ASA FRN 08.01.2023	NOK	Oslo	29 000 000	9,67 %	28 420 000	28 546 875	126 875	0,17 %	08.01.2023	100 %
Carucel Property AS FRN 30.04.2025	NOK	Oslo	55 000 000	9,17 %	55 040 000	54 725 000	- 315 000	0,33 %	30.04.2025	100 %
Castellum AB Var Perp Call 03/27	EUR	Dublin	2 900 000	0,29 %	30 068 418	27 918 427	- 2 149 990	0,17 %	02.03.2199	100 %
Cibus Nordic Real Estate AB (publ) FRN 12.05.2023	SEK	Stockholm	37 500 000	6,25 %	38 169 528	37 425 070	- 744 457	0,22 %	12.05.2023	100 %
Cibus Nordic Real Estate AB (publ) FRN 18.09.2023	EUR	Stockholm	600 000	0,44 %	6 522 937	6 204 931	- 318 007	0,04 %	18.09.2023	100 %
Citycon Oyj Var Perp Call 10.06.2026	EUR	Dublin	1 500 000	0,43 %	15 055 657	14 290 143	- 765 514	0,08 %	10.09.2099	100 %
Coventry Building Society Var Perp Call 18.09.2024	GBP	London	8 400 000	2,02 %	94 761 552	108 982 539	14 220 987	0,65 %	18.09.2199	100 %
Credit Suisse Group AG Var Perp Call 29.07.2022	USD	Zürich	10 046 000	0,67 %	102 524 507	90 471 150	- 12 053 356	0,54 %	29.07.2199	100 %
DDM Dept AB 9 19.04.2026	EUR	Stockholm	10 300 000	6,87 %	104 985 282	104 064 835	- 920 447	0,62 %	19.04.2026	100 %
DNB Bank ASA Var Perp Call 26.03.2022	USD	Dublin	7 900 000	1,05 %	78 143 116	70 406 498	- 7 736 619	0,42 %	26.03.2099	100 %
Danske Bank AS Var Perp Call 28.03.2024	USD	Dublin	16 855 000	2,25 %	132 002 353	157 141 654	25 139 302	0,93 %	28.09.2099	100 %
Deutsche Bank AG Var Perp Call 30.04.2022	EUR	Luxembourg City	8 000 000	0,46 %	68 249 390	81 204 116	12 954 726	0,48 %	30.04.2099	100 %
Fastighets AB Balder (publ) VAR 02.06.2081 STEP	EUR	Dublin	3 000 000	0,60 %	30 083 302	28 805 921	- 1 277 381	0,17 %	02.06.2081	100 %
Fastighets AB Trianon FRN Perp Call 17.04.2023	SEK	Stockholm	44 000 000	11,00 %	41 301 072	44 730 189	3 429 118	0,27 %	17.07.2199	100 %
Four Finance SA 10.75 26.10.2026	EUR	Stockholm	8 600 000	4,91 %	83 391 851	87 773 931	4 382 080	0,52 %	26.10.2026	100 %
Frigaard Property Group FRN 10.02.2024	NOK	Oslo	28 000 000	9,33 %	28 000 000	27 580 000	- 420 000	0,16 %	10.02.2024	100 %
GOLDCUP 100804 AB Frn 28.10.2024	SEK	Stockholm	35 250 000	6,59 %	35 357 028	35 218 632	- 138 396	0,21 %	28.10.2024	100 %
Genova Property FRN Perp Call 03/26	SEK	Stockholm	46 250 000	9,25 %	47 443 768	45 666 127	- 1 777 641	0,27 %	05.06.2199	100 %
Gjensidige Forsikring ASA FRN 07.07.2099	NOK	Oslo	40 000 000	3,33 %	40 000 000	40 257 916	257 916	0,24 %	07.07.2099	100 %
HSBC Holdings PLC VAR PerpCall 17.09.2024	USD	New York	3 000 000	0,13 %	27 662 700	28 427 906	765 206	0,17 %	17.03.2099	100 %
HSBC Holdings Plc Var Perp Call 23.03.2028	USD	Frankfurt	12 836 000	0,71 %	131 488 786	125 218 317	- 6 270 469	0,74 %	23.09.2099	20 %
Havila Ariel ASA FRN 06.12.2024	NOK	Oslo	35 000 000	8,75 %	35 000 000	35 175 000	175 000	0,21 %	06.12.2024	100 %
Heimstaden AB Perp Call 15.01.2027	EUR	Stockholm	3 000 000	1,00 %	29 467 764	30 686 203	1 218 439	0,18 %	15.01.2099	100 %
Heimstaden Bostad AB Var Perp Call 19.02.2025	EUR	Frankfurt	9 190 000	1,15 %	92 926 577	92 619 684	- 306 894	0,55 %	19.02.2199	100 %
Heimstaden Bostad Ab Var Perp 13.10.2099	EUR	Stockholm	7 000 000	1,17 %	69 018 088	69 846 209	828 121	0,41 %	13.10.2199	100 %
Hoist Finance AB Var Perp Call 21.06.2023	EUR	Dublin	4 900 000	16,33 %	47 724 670	49 383 727	1 659 057	0,29 %	21.06.2199	100 %
Hoist Finance AB Var Perp Call 26.02.2025	EUR	Dublin	7 550 000	18,88 %	68 145 158	73 441 309	5 296 150	0,44 %	26.02.2199	100 %
Hoist Finance Var Perp Call 01.09.2023	EUR	Dublin	900 000	2,25 %	9 140 172	9 025 354	- 114 818	0,05 %	07.06.2168	100 %
Holmetjern Invest AS FRN 16.02.2022	NOK	Oslo	16 000 000	10,67 %	16 000 000	14 160 000	- 1 840 000	0,08 %	16.02.2022	100 %
Hospitality Invest AS FRN 31.10.2022	NOK	Oslo	81 000 000	9,53 %	80 288 203	80 392 500	104 297	0,48 %	31.10.2022	100 %
Host Property AB FRN 28.11.2022	SEK	Stockholm	29 165 710	5,83 %	27 497 169	28 264 884	767 715	0,17 %	28.11.2022	100 %
International Personal Plc FRN 19.10.2024	SEK	Dublin	32 000 000	7,11 %	31 250 660	31 323 307	72 648	0,19 %	19.10.2024	100 %
Islandsbanki hf (Íslandsbanki) FRN 31.08.2028	SEK	Dublin	38 000 000	7,60 %	35 760 761	37 165 708	1 404 948	0,22 %	31.08.2028	100 %
Jyske Bank A/S Var Perp Call 09.04.2024	SEK	Dublin	64 000 000	6,40 %	59 347 395	65 586 331	6 238 936	0,39 %	09.07.2199	100 %
Jyske Bank AS Var Perp Call 21.09.2027	EUR	London	3 800 000	2,53 %	40 432 237	41 584 317	1 152 080	0,25 %	21.03.2099	100 %
Kistefos AS FRN 10.05.2023	NOK		85 000 000	6,30 %	82 694 186	85 717 188	3 023 001	0,51 %	10.05.2023	100 %

DNB High Yield | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Kistefos AS FRN 11.09.2024	NOK		113 000 000	11,30 %	113 000 000	115 542 500	2 542 500	0,69 %	11.09.2024	100 %
Kistefoss AS FRN 16.09.2025	NOK		38 800 000	3,88 %	38 800 000	40 788 500	1 988 500	0,24 %	16.09.2025	100 %
Klövern AB (publ) FRN 10.02.2025	SEK	Stockholm	20 000 000	0,80 %	20 397 099	19 743 034	- 654 065	0,12 %	10.02.2025	100 %
Klövern AB (publ) FRN 21.06.2099	SEK	Stockholm	49 600 000	3,82 %	45 361 460	49 779 156	4 417 696	0,30 %	21.06.2099	100 %
Klövern AB FRN 04.04.2022	SEK	Stockholm	54 700 000	2,19 %	54 658 660	53 543 279	- 1 115 382	0,32 %	04.04.2022	100 %
Lansforsakringar Bank AB FRN Perp Call 10.04.2024	SEK	Stockholm	48 000 000	4,80 %	44 375 327	49 297 276	4 921 949	0,29 %	10.10.2099	100 %
Legres AB FRN 09.07.2022	SEK	Stockholm	26 000 000	4,73 %	23 878 166	20 765 327	- 3 112 839	0,12 %	09.07.2022	100 %
Merkantilbygg Holding AS FRN 28.09.2022	NOK		52 700 000	8,78 %	52 700 000	53 240 175	540 175	0,32 %	28.09.2022	100 %
Nationwide Building Society Perp Call 20.12.2024	GBP	London	5 000 000	0,83 %	60 621 537	64 124 062	3 502 525	0,38 %	20.12.2199	100 %
Niam VI Luxembourg S.a.r.l. 5.25 05.03.2025	EUR	Oslo	2 057 743	1,71 %	20 810 640	20 790 164	- 20 476	0,12 %	05.03.2025	100 %
Nordic Capital Partners II AS FRN 30.06.2024	NOK		23 000 000	5,75 %	23 118 750	23 115 000	- 3 750	0,14 %	30.06.2024	100 %
Novedo Holdings FRN 26.11.2024	SEK	Stockholm	37 500 000	5,00 %	37 169 103	36 707 001	- 462 102	0,22 %	26.11.2024	100 %
Nyfosa AB FRN 22.05.2022	SEK	Stockholm	70 000 000	9,33 %	65 862 312	68 349 970	2 487 658	0,41 %	22.05.2022	100 %
Nyfosa AB FRN 30.04.2024	SEK	Stockholm	11 250 000	1,13 %	11 140 718	11 026 235	- 114 483	0,07 %	30.04.2024	100 %
Nyfosa AB Frn 31.12.2099	SEK	Stockholm	25 000 000	3,13 %	24 834 540	24 392 198	- 442 342	0,14 %	15.01.2099	100 %
Odd Molly International FRN 07.10.2024	SEK	Stockholm	35 000 000	7,00 %	34 851 801	34 667 918	- 183 883	0,21 %	07.10.2024	100 %
Oilflow SPV 1 DAC 12 13.01.2022	USD		26 650 000	6,56 %	20 704 009	14 083 072	- 6 620 936	0,08 %	13.01.2022	100 %
Oscar Properties Holding FRN 05.07.2024	SEK	Stockholm	48 750 000	8,86 %	48 945 643	47 362 988	- 1 582 655	0,28 %	05.07.2024	100 %
PHM Group Holding 4.75 18.06.2026	EUR	Helsinki	12 850 000	4,28 %	128 984 149	132 405 699	3 421 551	0,79 %	18.06.2026	100 %
Point Properties 5 22.03.2024	SEK	Stockholm	55 400 000	9,23 %	55 021 796	54 228 476	- 793 320	0,32 %	22.03.2024	100 %
RSA Insurance Group Plc FRN Perp Call 27.03.2022	SEK	Dublin	84 000 000	3,36 %	81 454 514	83 041 828	1 587 314	0,49 %	27.12.2099	100 %
STENDORREN FASTIGHETER FRN 28.04.2024 CALL 04/23	SEK	Stockholm	37 500 000	5,36 %	38 107 508	36 593 410	- 1 514 098	0,22 %	28.04.2024	20 %
Samhallsbyggnadsbolaget FRN Perp Call 28.01.2025	SEK	Stockholm	6 000 000	0,40 %	5 687 463	5 717 731	30 268	0,03 %	28.01.2199	100 %
Sirius International Group FRN 22.09.2047	SEK	Dublin	138 000 000	5,02 %	133 177 523	134 476 920	1 299 397	0,80 %	22.09.2047	100 %
Skandinaviska Enskilda Banken Var Perp Call 13.05.	USD	Dublin	13 600 000	0,78 %	133 407 444	124 040 390	- 9 367 053	0,74 %	13.05.2199	100 %
Slättö Value Add I AB FRN 17.02.2025	SEK	Stockholm	35 000 000	7,00 %	35 519 494	34 515 538	- 1 003 956	0,21 %	17.02.2025	100 %
Societe Generale Var Perp Call 04.10.2023	USD	Luxembourg City	2 000 000	0,16 %	19 414 458	18 871 162	- 543 296	0,11 %	04.04.2199	100 %
Societe Generale Var Perp Call 06.04.2028	USD	Luxembourg City	14 110 000	1,13 %	138 769 119	136 868 834	- 1 900 285	0,81 %	06.10.2199	100 %
Stendörren Fastigheter AB (publ) FRN 18.09.2024	SEK	Stockholm	26 250 000	3,28 %	24 536 865	26 409 244	1 872 380	0,16 %	18.12.2099	100 %
Storm Real Estate ASA FRN 11.12.2023	NOK	Oslo	157 000 000	8,49 %	157 043 611	160 663 203	3 619 591	0,95 %	11.12.2023	100 %
Storskogen Group AB FRN 14.05.2024	SEK	Stockholm	30 000 000	1,00 %	29 438 648	29 454 428	15 780	0,18 %	14.05.2024	100 %
Swedbank AB Var Perp Call 17.03.2022	USD	Dublin	3 000 000	0,60 %	28 480 177	26 686 711	- 1 793 466	0,16 %	17.03.2099	100 %
Sydbank AS Var Perp Call 25.08.2025	EUR	London	6 900 000	6,90 %	68 887 067	73 333 586	4 446 519	0,44 %	30.05.2168	100 %
Sum Finans					5 238 250 586	5 303 164 277	64 913 691	31,51 %		
Teknologi										
Abax Group AS FRN 23.06.2025	NOK	Oslo	77 500 000	7,75 %	77 544 712	80 696 875	3 152 163	0,48 %	23.06.2025	100 %
Azerion Holdings BV 7.25 28.04.2024	EUR	Frankfurt	7 505 000	3,75 %	75 307 133	77 622 372	2 315 239	0,46 %	28.04.2024	100 %
Cabonline Group Holding AB FRN 09.12.2022	SEK	Stockholm	3 750 000	0,21 %	3 586 760	3 378 505	- 208 255	0,02 %	09.12.2022	100 %
Crayon Group Holding ASA FRN 15.07.2025	NOK	Oslo	28 000 000	1,56 %	28 000 000	28 560 000	560 000	0,17 %	15.07.2025	100 %
Fiven AS FRN 21.05.2024	EUR	Stockholm	4 500 000	6,43 %	45 341 478	46 762 614	1 421 136	0,28 %	21.06.2024	100 %
Media and Games Invest plc FRN 27.11.2024	EUR	Stockholm	6 700 000	2,48 %	70 051 353	69 288 392	- 762 961	0,41 %	27.11.2024	100 %
Stillfront Group AB (publ) FRN 19.05.2025	SEK	Stockholm	45 000 000	3,00 %	44 760 483	43 611 862	- 1 148 621	0,26 %	19.05.2025	100 %
Sum Teknologi					344 591 919	349 920 620	5 328 701	2,08 %		
Telekommunikasjon										
AINMT Scandinavia Holdings AS FRN 07.04.2022	NOK	Osaka	30 000 000	3,75 %	29 892 769	29 442 186	- 450 583	0,17 %	07.04.2022	100 %
Caybon Holding AB FRN 03.12.2025	SEK	Stockholm	30 000 000	5,00 %	29 648 546	29 146 454	- 502 092	0,17 %	03.12.2025	100 %
DKT Finance ApS 7 17.06.2023	EUR	Luxembourg City	7 300 000	0,70 %	69 171 776	74 057 028	4 885 252	0,44 %	17.06.2023	100 %
Ice Group Scandinavia Holdings AS FRN 10.03.2025	NOK	Oslo	95 500 000	6,82 %	95 660 257	92 455 938	- 3 204 320	0,55 %	10.03.2025	100 %
Ice Group Scandinavia Holdings AS FRN 10.10.2023	NOK	Oslo	22 500 000	2,50 %	22 359 375	21 993 750	- 365 625	0,13 %	10.10.2023	100 %
Lithium Midco II Limited FRN 09.07.2025	EUR	Oslo	3 838 920	3,72 %	34 090 644	35 032 584	941 941	0,21 %	09.07.2025	100 %
momox Holding GmbH FRN 10.07.2025	EUR	Oslo	7 400 000	7,40 %	78 690 789	76 991 281	- 1 699 508	0,46 %	10.07.2025	100 %
Sum Telekommunikasjon					359 514 157	359 119 221	- 394 935	2,13 %		
Industrivarer										
AS Green Cube Innovation FRN 31.05.2022	NOK		27 000 000	6,75 %	27 000 000	26 144 999	- 855 001	0,16 %	31.05.2022	100 %
Electricite De France Var Perp Call 22.01.2024	USD	Luxembourg City	4 400 000	0,29 %	32 455 274	40 352 541	7 897 267	0,24 %	22.07.2099	100 %
Electricite De France Var Perp Call 29.01.2026	GBP	Paris	5 300 000	0,42 %	66 392 249	68 953 967	2 561 718	0,41 %	29.07.2099	100 %
Ilsbeer Energie Europa FRN 07.09.2023	EUR	Oslo	3 500 000	10,00 %	37 156 244	35 976 063	- 1 180 181	0,21 %	07.09.2023	100 %
Solis Bond Company Designated Activity Company FRN	EUR	Oslo	10 500 000	9,55 %	111 292 456	107 796 568	- 3 495 888	0,64 %	06.01.2024	100 %
Vattenfall AB frn 26.05.2083	SEK	Stockholm	30 000 000	1,00 %	30 000 000	29 448 000	- 552 000	0,17 %	26.05.2083	100 %
Sum Industrivarer					304 296 223	308 672 138	4 375 915	1,83 %		
Annen industri										
Stena AB 7 01.02.2024	USD	Frankfurt	20 030 000	3,80 %	149 060 747	183 086 396	34 025 649	1,09 %	01.02.2024	100 %
Stena AB 7 01.02.2024 PP	USD	New York	7 733 000	1,47 %	58 092 332	70 684 328	12 591 997	0,42 %	01.02.2024	100 %
Stena Intern BV 5.75 01.03.2024	USD	Berlin	4 720 000	1,35 %	40 990 398	43 027 131	2 036 733	0,26 %	01.03.2024	100 %
Stena International SA 5.75 01.03.2024	USD	New York	5 400 000	1,54 %	48 281 560	49 380 716	1 099 156	0,29 %	01.03.2024	100 %
Stena International SA 6.125 01.02.2025	USD	New York	5 000 000	1,43 %	42 980 932	45 304 016	2 323 084	0,27 %	01.02.2025	100 %
Sum Annen industri					339 405 969	391 482 588	52 076 619	2,33 %		
Sum Rentepapirer					**14 987 711 889**	**15 111 915 236**	**124 203 347**	**89,79 %**		
Futures										
10Yr Treasury Note Mar 22 / TYH2	USD	Chicago	- 13 200 000	0,00 %	-	- 72 751	- 72 751	0,00 %		
5 Yr Treasury Note Mar 22 / FVH2	USD	Chicago	- 9 600 000	0,00 %	-	- 59 524	- 59 524	0,00 %		
Bund Mar 22 / RXH2	EUR	Frankfurt	- 22 600 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %		
Sum Futures					-	- 132 275	- 132 275	0,00 %		
Derivater										
FX forward EUR/NOK	NOK		54 466 128	0,00 %	-	- 35 670	- 35 670	0,00 %		
FX forward USD/NOK	NOK		84 775 340	0,00 %	-	- 1 286 305	- 1 286 305	-0,01 %		
FX swap EUR/NOK	EUR		3 726 216 319	0,00 %	-	- 60 899 248	- 60 899 248	-0,36 %		
FX swap GBP/NOK	NOK		230 661 159	0,00 %	-	- 2 580 118	- 2 580 118	-0,02 %		
FX swap SEK/NOK	NOK		- 20 981 170	0,00 %	-	26 428 614	26 428 614	0,16 %		
FX swap USD/NOK	USD		4 223 354 501	0,00 %	-	- 89 703 478	- 89 703 478	-0,53 %		
FX swap USD/SEK	SEK		- 7 574 816	0,00 %	-	459 403	459 403	0,00 %		
Sum Derivater					-	- 127 616 803	- 127 616 803	-0,76 %		
Verdipapirer										
Sum Aksjer					6 615 397	484 568	- 6 130 829	0,00 %		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					14 987 711 889	15 111 915 236	124 203 347	89,79 %		
Verdipapirer										
Sum Futures					-	- 132 275	- 132 275	0,00 %		
Verdipapirer										
Sum Derivater					-	- 127 616 803	- 127 616 803	-0,76 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**14 994 327 285**	**14 984 650 726**	**- 9 676 560**	**89,03 %**		

DNB Kredittobligasjon | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Kredittobligasjon D	0,02 %	5,12 %	3,40 %	0,96 %	3,05 %	3,70 %	0,11 %	6,79 %	5,07 %	6,99 %
DNB Kredittobligasjon N	-0,13 %	4,97 %								

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Kredittobligasjon D	0,61 %	0,07 %	1,40 %	0,22 %	1,66 %	3,25 %	-1,48 %	1,72 %	4,13 %	4,82 %
DNB Kredittobligasjon N	0,46 %	-0,08 %								

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Kredittobligasjon D	1,14 %	3,91 %	1,02 %	0,80 %	0,84 %	1,11 %	1,40 %	1,01 %	1,03 %	1,16 %
DNB Kredittobligasjon N	1,14 %	3,91 %								

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Kredittobligasjon D	0,22 %	2,05 %	0,29 %	0,38 %	0,45 %	0,71 %	1,19 %	0,79 %	1,26 %	2,69 %
DNB Kredittobligasjon N	0,22 %	2,05 %								

DNB Kredittobligasjon | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	166 044 400	196 030 855
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	29 383 561	81 087 412
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 179 679 605	148 939 345
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	15 748 356	426 057 611
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 15 122 591	- 16 496 809
Andre kostnader	- 12 121	- 14 401
Forvaltningsresultat	- 15 134 712	- 16 511 210
Resultat før skattekostnad	613 644	409 546 401
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**613 644**	**409 546 401**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	- 6 743 822	40 473 300
Avsatt til andelseierne	187 037 070	220 133 757
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 179 679 605	148 939 345
Sum anvendt	**613 644**	**409 546 401**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	7 634 121 585	6 965 810 529
Opptjente, ikke mottatte inntekter	68 213 593	54 295 546
Andre fordringer	- 212 996	- 245 402
Bankinnskudd	101 386 049	4 042 841
Sum eiendeler	7 803 508 231	7 023 903 514
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	7 439 183 616	6 536 980 076
Overkurs/underkurs	373 853 924	310 104 675
Opptjent egenkapital	- 10 849 658	175 573 769
Sum egenkapital	7 802 187 882	7 022 658 520
Gjeld		
Gjeld	1 320 349	1 244 994
Sum gjeld	1 320 349	1 244 994
Sum gjeld og egenkapital	7 803 508 231	7 023 903 514

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	40
Depotkostnader	12 120
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	7 022 658 520
Tegning av andeler	2 572 912 251
Innløsning av andeler	-1 613 703 285
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 179 679 605
Egenkapital 31.12.2021	**7 802 187 882**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	613 644
Urealisert kursgevinst/kurstap	179 679 605
Skattemessig resultat	**180 293 249**
Netto utdelt til andelseierne i året	6 743 822
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 187 037 070
Skattegrunnlag	**-**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Kredittobligasjon | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Kredittobligasjon D	1 049	1 074	1 055	1 046	1 062	1 056	1 047	1 081	1 053	1 053
DNB Kredittobligasjon N	994	1 018	1 000							

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Kredittobligasjon D	7 438 874	6 536 977	7 960 851	6 682 964	7 500 237	6 297 840	6 394 429	5 506 983	3 526 991	2 531 732
DNB Kredittobligasjon N	410	103	100							

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Kredittobligasjon D	7 801 780 644	7 022 553 209	8 399 201 661	6 990 526 300	7 965 244 087	6 652 409 509	6 692 567 623	5 950 696 294	3 715 471 117	2 666 972 890
DNB Kredittobligasjon N	407 237	105 309	100 328							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Kredittobligasjon D	NOK	5 000 000	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Kredittobligasjon N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB Kredittobligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Energi										
Eidsiva Energi AS 1.82 02.10.2030	NOK	Oslo	60 000 000	6,00 %	60 000 000	56 387 736	- 3 612 264	0,72 %	02.10.2030	100 %
Eidsiva Energi AS 2.33 12.08.2027	NOK	Oslo	86 000 000	12,29 %	85 987 500	85 455 233	- 532 267	1,10 %	12.08.2027	100 %
Eidsiva Energi AS 2.65 23.05.2024	NOK	Oslo	131 000 000	26,20 %	134 971 906	132 912 548	- 2 059 358	1,70 %	23.05.2024	100 %
Helgeland Kraft AS 2.75 28.05.2026	NOK		20 000 000	6,67 %	20 000 000	20 277 150	277 150	0,26 %	28.05.2026	100 %
Sum Energi					300 959 406	295 032 667	- 5 926 739	3,78 %		
Materialer										
Jotun AS FRN 10.02.2026	NOK	Oslo	30 000 000	10,00 %	30 000 000	29 982 600	- 17 400	0,38 %	10.02.2026	100 %
Norsk Hydro ASA 2.50 07.11.2024	NOK	Oslo	34 000 000	3,40 %	33 580 520	34 169 905	589 385	0,44 %	07.11.2024	100 %
Norsk Hydro ASA FRN 16.02.2026	NOK	Oslo	131 000 000	4,76 %	131 659 600	144 188 058	12 528 458	1,85 %	16.02.2026	100 %
Yara International 2.45 13.12.2024	NOK	Oslo	90 000 000	9,00 %	90 115 000	90 682 281	567 281	1,16 %	13.12.2024	100 %
Yara International 3 18.12.2024	NOK	Oslo	28 000 000	4,67 %	27 634 400	28 648 483	1 014 083	0,37 %	18.12.2024	100 %
Yara International ASA 2.41 10.11.2026	NOK	Oslo	24 000 000	2,40 %	24 000 000	23 908 675	- 91 325	0,31 %	10.11.2026	100 %
Sum Materialer					336 989 520	351 580 002	14 590 482	4,51 %		
Industri										
Elkem ASA FRN 25.02.2027	NOK	Oslo	26 000 000	5,20 %	26 000 000	26 051 202	51 202	0,33 %	25.02.2027	100 %
Elkem ASA FRN 26.02.2024	NOK	Oslo	45 000 000	6,00 %	45 180 000	45 271 161	91 161	0,58 %	26.02.2024	100 %
Elkem ASA FRN 26.02.2026	NOK	Oslo	16 000 000	3,20 %	16 000 000	16 175 136	175 136	0,21 %	26.02.2026	100 %
Kongsberg Gruppen ASA FRN 06.06.2024	NOK	Oslo	60 000 000	12,00 %	60 000 000	60 915 588	915 588	0,78 %	06.06.2024	100 %
Ringeriikskraft AS 2.9 26.11.2026	NOK		37 000 000	37,00 %	37 189 600	37 571 817	382 217	0,48 %	26.11.2026	100 %
Tomra Systems ASA FRN 14.11.2024	NOK	Oslo	25 000 000	4,17 %	25 000 000	25 168 975	168 975	0,32 %	14.11.2024	100 %
Veidekke ASA 3.2 19.03.2025	NOK	Oslo	55 000 000	9,17 %	54 855 246	56 324 417	1 469 171	0,72 %	19.03.2025	100 %
Sum Industri					264 224 846	267 478 295	3 253 449	3,43 %		
Forbruksvarer										
Møller Mobility Group FRN 30.03.2026	NOK	Oslo	30 000 000	5,00 %	30 000 000	30 077 748	77 748	0,39 %	30.03.2026	100 %
Scania CV AB 2.583 04.04.2024	NOK	Luxembourg City	55 000 000	13,75 %	54 757 000	55 682 226	925 226	0,71 %	04.04.2024	100 %
Scania CV FRN 24.01.2023	NOK	Luxembourg City	50 000 000	4,55 %	50 000 000	50 133 350	133 350	0,64 %	24.01.2023	100 %
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES N.V FRN 01.02.2024	NOK	Luxembourg City	50 000 000	10,00 %	50 228 000	50 246 780	18 780	0,64 %	01.02.2024	100 %
Sum Forbruksvarer					184 985 000	186 140 104	1 155 104	2,39 %		
Dagligvarer										
Ferde AS 1.65 01.06.2026	NOK		50 000 000	5,00 %	50 000 000	49 017 205	- 982 795	0,63 %	01.06.2026	20 %
Norgesgruppen ASA FRN 10.05.2027	NOK	Oslo	41 000 000	8,20 %	41 000 000	41 052 697	52 697	0,53 %	10.05.2027	100 %
Nortura Sa Frn 04.22.2026	NOK	Oslo	47 000 000	9,40 %	47 000 000	46 937 791	- 62 209	0,60 %	04.11.2026	100 %
Orkla ASA 2.35 28.09.2026	NOK	Oslo	50 000 000	5,00 %	49 884 200	49 953 110	68 910	0,64 %	28.09.2026	100 %
Orkla ASA 4.35 22.01.2024	NOK	Oslo	125 000 000	12,50 %	138 352 500	131 123 063	- 7 229 438	1,68 %	22.01.2024	100 %
Salmar ASA FRN 22.01.2027	NOK	Oslo	4 000 000	0,11 %	4 000 000	4 086 850	86 850	0,05 %	22.01.2027	100 %
Sum Dagligvarer					330 236 700	322 170 716	- 8 065 984	4,13 %		
Stat og kommune										
Buskerud Fylkeskommune 1.857 20.08.2029	NOK	Oslo	25 000 000	7,82 %	24 655 750	24 338 478	- 317 273	0,31 %	20.08.2029	20 %
Fredrikstad Kommune 2.369 23.07.2029	NOK	Oslo	15 000 000	5,56 %	15 010 950	15 137 721	126 771	0,19 %	23.07.2029	20 %
Kragerø Kommune 1.865 15.10.2025	NOK	Oslo	80 000 000	42,09 %	80 015 200	79 556 112	- 459 088	1,02 %	15.10.2025	20 %
Rælingen kommune 2.19 16.09.2026	NOK	Oslo	30 000 000	13,82 %	30 018 600	30 102 093	83 493	0,39 %	16.09.2026	20 %
Sola Kommune 2.005 13.11.2026	NOK	Oslo	18 000 000	18,00 %	18 004 320	17 898 455	- 105 865	0,23 %	13.11.2026	20 %
Vestland Fylkeskommune 1.428 25.02.2026	NOK	Oslo	20 000 000	4,08 %	19 836 000	19 503 186	- 332 814	0,25 %	25.02.2026	20 %
Vestland Fylkeskommune 1.67 13.03.2025	NOK	Oslo	50 000 000	12,82 %	49 625 000	49 575 630	- 49 370	0,64 %	13.03.2025	20 %
Sum Stat og kommune					237 165 820	236 111 674	- 1 054 146	3,03 %		
Finans										
Atrium Ljungberg AB (publ) 3.225 26.02.2024	NOK	Stockholm	50 000 000	10,00 %	50 000 000	50 871 500	871 500	0,65 %	26.02.2024	100 %
Atrium Ljungberg AB 2.39 23.11.2027	NOK	Stockholm	114 000 000	14,25 %	113 760 000	109 056 458	- 4 703 542	1,40 %	23.11.2027	100 %
BN Bank ASA 2.1 05.09.2025	NOK		125 000 000	6,87 %	123 339 900	124 687 950	1 348 050	1,60 %	05.09.2025	20 %
BN Bank ASA 2.47 14.12.2023	NOK		12 000 000	1,60 %	12 043 200	12 156 839	113 639	0,16 %	14.12.2023	20 %
BN Bank ASA 2.6 13.02.2025	NOK		115 000 000	9,58 %	115 799 250	116 787 744	988 494	1,50 %	13.02.2025	20 %
BNKRED 1.6 03/22/27	NOK		50 000 000	3,03 %	48 315 000	48 137 965	- 177 035	0,62 %	22.03.2027	20 %
BNP Paribas SA FRN 20.01.2029	NOK	Paris	30 000 000	4,00 %	30 000 000	29 508 300	- 491 700	0,38 %	20.01.2029	20 %
Bane NOR Eiendom AS 2.79 27.06.2025	NOK		24 000 000	8,00 %	24 000 000	24 368 321	368 321	0,31 %	27.06.2025	100 %
Bane Nor Eiendom AS FRN 18.02.2028	NOK		50 000 000	8,33 %	50 000 000	49 635 170	- 364 830	0,64 %	18.02.2028	100 %
Bank Norwegian AS FRN 18.03.2025	NOK	Oslo	50 000 000	14,29 %	50 000 000	50 143 715	143 715	0,64 %	18.03.2025	20 %
Bank Norweigan ASA FRN 03.05.2024	NOK	Oslo	40 000 000	2,58 %	40 000 000	40 052 156	52 156	0,51 %	03.05.2024	20 %
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS 2.3 19.06.2030	NOK		40 000 000	8,00 %	40 000 000	40 464 240	464 240	0,52 %	19.06.2030	10 %
Danske Bank A/S 2.735 10.10.2024	NOK	Dublin	174 000 000	49,71 %	174 011 500	176 394 327	2 382 827	2,26 %	10.10.2024	20 %
Danske Bank A/S Var 11.11.2025 Call 11.11.2024	NOK	Dublin	110 000 000	14,67 %	110 708 000	111 879 284	1 171 284	1,43 %	11.11.2025	20 %
Eiendomskreditt AS FRN 16.11.2026	NOK		24 000 000	8,00 %	24 000 000	23 958 002	- 41 998	0,31 %	16.11.2026	10 %
Eiendomsspar AS FRN 22.06.2026	NOK		59 000 000	8,94 %	59 033 600	58 823 083	- 210 517	0,75 %	22.06.2026	100 %
Eika Boligkreditt AS 2.87 21.01.2026	NOK		40 000 000	13,33 %	40 175 000	40 871 700	696 700	0,52 %	21.01.2026	20 %
Eika Boligkreditt AS 3.01 23.10.2025	NOK		20 000 000	6,67 %	20 000 000	20 538 796	538 796	0,26 %	23.10.2025	20 %
Entra ASA 1.5 10.09.2026	NOK	Oslo	94 000 000	24,52 %	91 336 040	89 590 723	- 1 745 317	1,15 %	10.09.2026	100 %
Entra ASA 1.66 21.04.2028	NOK	Oslo	70 000 000	8,24 %	68 810 000	65 731 036	- 3 078 964	0,84 %	21.04.2028	100 %
Entra ASA 2.45 02.06.2023	NOK	Oslo	59 000 000	5,36 %	59 287 000	59 499 335	212 335	0,76 %	02.06.2023	100 %
Entra ASA 2.79 22.05.2026	NOK	Oslo	120 000 000	13,33 %	127 384 131	120 837 648	- 6 546 483	1,55 %	22.05.2026	100 %
Entra ASA FRN 20.03.2024	NOK	Oslo	73 000 000	7,30 %	73 318 300	73 476 303	158 003	0,94 %	20.03.2024	100 %
Entra ASA FRN 29.06.2027	NOK	Oslo	20 000 000	1,33 %	20 000 000	20 174 456	174 456	0,26 %	29.06.2027	100 %
Fana Sparebank 1.24 18.09.2025	NOK		10 000 000	1,25 %	10 000 000	9 669 102	- 330 898	0,12 %	18.09.2025	20 %
Fastighets AB Balder (publ) 2.86 27.04.2028	NOK	Stockholm	70 000 000	7,78 %	70 000 000	68 135 473	- 1 864 527	0,87 %	27.04.2028	100 %
Fastighets AB Balder (publ) FRN 27.04.2028	NOK	Stockholm	70 000 000	23,33 %	70 000 000	69 375 838	- 624 162	0,89 %	27.04.2028	100 %
Heimstaden Bostad 2.019 25.02.2025	NOK	Oslo	40 000 000	10,00 %	40 000 000	39 260 864	- 739 136	0,50 %	25.02.2025	100 %
Heimstaden Bostad FRN 22.04.2026	NOK	Oslo	50 000 000	4,00 %	50 000 000	49 781 865	- 218 135	0,64 %	22.04.2026	100 %
Hemsö Fastighets AB (publ) 2.4 06.05.2030	NOK	Dublin	20 000 000	2,67 %	20 026 400	19 484 758	- 541 642	0,25 %	06.05.2030	100 %
Islandsbanki 3.95 31.01.2024	NOK	Dublin	70 000 000	50,00 %	70 740 500	72 449 468	1 708 968	0,93 %	31.01.2024	20 %
Islandsbanki FRN 26.03.2025	NOK	Dublin	140 000 000	140,00 %	140 096 200	140 789 600	693 400	1,80 %	26.03.2025	20 %
Landsbankinn HF FRN 19.10.2023	NOK	Dublin	50 000 000	10,00 %	50 000 000	50 853 990	853 990	0,65 %	19.10.2023	20 %
LeasePlan Corporation NV 2.93 24.06.2024	NOK	Luxembourg City	50 000 000	10,00 %	50 000 000	50 821 860	821 860	0,65 %	24.06.2024	100 %
LeasePlan Corporation NV 3.1 24.10.2023	NOK	Luxembourg City	30 000 000	12,00 %	30 000 000	30 571 347	571 347	0,39 %	24.10.2023	20 %
NPRONO Float 11/27/25	NOK	Oslo	36 000 000	3,69 %	36 000 000	36 680 710	680 710	0,47 %	27.11.2025	100 %
Nordea Bank ABP 2.35 01.12.2026	NOK	Oslo	50 000 000	3,45 %	49 965 000	49 856 610	- 108 390	0,64 %	01.12.2026	20 %
Nordea Bank Abp 1.75 17.09.2025	NOK	Dublin	30 000 000	1,50 %	29 585 400	29 468 283	- 117 117	0,38 %	17.09.2025	20 %
Norske Tog AS FRN 05.10.2026	NOK	Oslo	52 000 000	6,93 %	52 000 000	51 828 306	- 171 694	0,66 %	05.10.2026	100 %
Norwegian Property ASA 2.235 19.05.2026	NOK	Oslo	48 000 000	7,38 %	48 000 000	47 127 571	- 872 429	0,60 %	19.05.2026	100 %
Norwegian Property ASA 2.666 07.10.2024	NOK	Oslo	75 000 000	14,85 %	75 000 000	75 581 873	581 873	0,97 %	07.10.2024	100 %
Norwegian Property ASA 2.93 12.07.2024	NOK	Oslo	40 000 000	13,33 %	40 000 000	40 606 160	606 160	0,52 %	12.07.2024	100 %
Norwegian Property ASA 2.95 31.05.2024	NOK	Oslo	200 000 000	44,44 %	204 139 000	203 154 680	- 984 320	2,60 %	31.05.2024	100 %
Norwegian Property ASA FRN 09.10.2025	NOK	Oslo	10 000 000	2,00 %	10 000 000	10 203 475	203 475	0,13 %	09.10.2025	100 %
Norwegian Property ASA FRN 31.05.2024	NOK	Oslo	54 000 000	24,55 %	55 399 800	55 033 938	- 365 862	0,71 %	31.05.2024	100 %
Nykredit Realkredit AS FRN 07.07.2025	NOK	København	10 000 000	0,57 %	10 005 500	10 175 357	169 857	0,13 %	07.07.2025	20 %
Nykredit Realkredit AS FRN 07.10.2025	NOK	København	90 000 000	9,00 %	90 000 000	91 702 278	1 702 278	1,18 %	07.10.2025	20 %
OBOS BBL 2.80 28.04.2023	NOK		50 000 000	15,38 %	49 856 900	50 600 895	743 995	0,65 %	28.04.2023	100 %
OBOS BBL 3.15 13.06.2025	NOK		50 000 000	12,50 %	50 000 000	50 996 305	996 305	0,65 %	13.06.2025	100 %

DNB Kredittobligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

OBOS BBL FRN 10.03.2028	NOK		34 000 000	3,40 %	34 000 000	33 945 512	- 54 488	0,44 %	10.03.2028	100 %
OBOS BBL FRN 29.08.2024	NOK		45 000 000	9,00 %	45 000 000	45 533 115	533 115	0,58 %	29.08.2024	100 %
OBOS Banken AS 2.48 15.11.2024	NOK		65 000 000	13,00 %	65 968 550	65 803 517	- 165 033	0,84 %	15.11.2024	20 %
OBOS-banken AS FRN 18.11.2025	NOK		30 000 000	6,00 %	30 000 000	29 933 676	- 66 324	0,38 %	18.11.2025	20 %
Obos Eiendom As Frn 01.04.2027	NOK		20 000 000	3,71 %	20 000 000	19 843 390	- 156 610	0,25 %	01.04.2027	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.03 25.08.2025	NOK	Oslo	85 000 000	9,44 %	84 751 500	83 359 492	- 1 392 009	1,07 %	25.08.2025	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.62 25.09.2024	NOK	Oslo	70 000 000	14,00 %	69 967 800	70 420 896	453 096	0,90 %	25.09.2024	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.03.2026	NOK	Oslo	15 000 000	7,50 %	15 000 000	14 975 103	- 24 897	0,19 %	03.03.2026	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.03.2028	NOK	Oslo	40 000 000	20,00 %	40 000 000	39 822 536	- 177 464	0,51 %	03.03.2028	100 %
Samhallsbyggnadsbolaget FRN 26.06.2025	NOK	Dublin	54 000 000	10,80 %	54 046 080	55 590 484	1 544 404	0,71 %	26.06.2025	100 %
Samhallsbyggnadsbolaget FRN 27.08.2025	NOK	Dublin	190 000 000	31,67 %	190 380 000	193 358 174	2 978 174	2,48 %	27.08.2025	100 %
Samhällsbyggnadsbolaget FRN 24.02.2023	NOK	Dublin	10 000 000	2,50 %	9 649 600	9 999 946	350 346	0,13 %	24.02.2023	100 %
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB 3.12 28.11.202	NOK	Dublin	170 000 000	17,00 %	170 000 000	171 824 185	1 824 185	2,20 %	28.11.2024	100 %
Sandnes Sparebank 1.31 09.09.2025	NOK		18 000 000	4,50 %	17 542 260	17 454 719	- 87 541	0,22 %	09.09.2025	20 %
Sandnes Sparebank 2.455 11.03.2024	NOK		20 000 000	14,29 %	19 991 400	20 253 368	261 968	0,26 %	11.03.2024	20 %
Sandnes Sparebank 2.525 19.06.2024	NOK		45 000 000	12,86 %	44 977 295	45 630 684	653 389	0,58 %	19.06.2024	20 %
Sbanken ASA Var 07.09.2027	NOK		56 000 000	14,00 %	55 138 160	54 615 837	- 522 323	0,70 %	07.09.2027	20 %
Spar Nord Bank A/S 2.111 26.11.2026	NOK	Oslo	100 000 000	10,53 %	100 000 000	97 960 840	- 2 039 160	1,26 %	26.11.2026	20 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS 2.1 25.11.2026	NOK	Oslo	80 000 000	1,78 %	80 575 600	80 306 672	- 268 928	1,03 %	25.11.2026	20 %
SpareBank 1 Nordvest 1.33 09.04.2026	NOK		25 000 000	7,14 %	25 000 000	24 018 410	- 981 590	0,31 %	09.04.2026	20 %
SpareBank 1 SMN 1.4 17.11.2026	NOK		24 000 000	3,84 %	24 000 000	23 001 698	- 998 302	0,29 %	17.11.2026	20 %
SpareBank 1 SMN 1.6325 19.02.2027	NOK		20 000 000	4,00 %	20 000 000	19 334 010	- 665 990	0,25 %	19.02.2027	20 %
SpareBank 1 SMN 1.92 02.11.2027	NOK		50 000 000	10,00 %	50 000 000	48 501 160	- 1 498 840	0,62 %	02.11.2027	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA 1.95 28.08.2025	NOK	Oslo	50 000 000	16,67 %	49 701 600	49 661 910	- 39 690	0,64 %	28.08.2025	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.2 06.04.2028	NOK		75 000 000	6,82 %	75 000 000	73 393 065	- 1 606 935	0,94 %	06.04.2028	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.35 23.10.2025	NOK		27 000 000	6,75 %	26 973 000	27 179 472	206 472	0,35 %	23.10.2025	20 %
SpareBank 1 Østfold Akershus 1.36 13.10.2026	NOK		40 000 000	20,00 %	38 404 000	38 268 080	- 135 920	0,49 %	13.10.2026	20 %
SpareBank 1 Østlandet 2.27 29.10.2025	NOK		101 000 000	10,10 %	101 362 400	101 371 690	9 290	1,30 %	29.10.2025	20 %
Sparebank 1 SR Bank ASA 1.86 29.09.2025	NOK	Oslo	50 000 000	4,17 %	50 000 000	49 471 010	- 528 990	0,63 %	29.09.2025	20 %
Sparebank1 Sørøst-Norge 2.3 22.04.2027	NOK		20 000 000	2,86 %	20 021 800	19 961 428	- 60 372	0,26 %	22.04.2027	20 %
Sparebanken Møre 1.28 10.11.2025	NOK		70 000 000	7,00 %	70 000 000	67 706 940	- 2 293 060	0,87 %	10.11.2025	20 %
Sparebanken Sogn og Fjordane 2.09 08.28.2024	NOK		25 000 000	4,17 %	24 781 500	25 081 635	300 135	0,32 %	28.08.2024	20 %
Sparebanken Sør 1.80 17.09.2025	NOK	Oslo	50 000 000	10,00 %	50 000 000	49 108 745	- 891 255	0,63 %	17.09.2025	20 %
Sparebanken Sør 2.45 28.08.2024	NOK		8 000 000	0,80 %	8 000 000	8 101 947	101 947	0,10 %	28.08.2024	20 %
Sparebanken Sør FRN 10.02.2027	NOK		20 000 000	2,00 %	20 000 000	20 009 522	9 522	0,26 %	10.02.2027	20 %
Sparebanken Sør FRN 30.06.2026	NOK		25 000 000	2,50 %	25 121 250	25 260 503	139 253	0,32 %	30.06.2026	20 %
Sparebanken Vest 2.07 19.09.2024	NOK		40 000 000	5,00 %	39 680 000	40 097 832	417 832	0,51 %	19.09.2024	20 %
Sparebanken Vest FRN 11.08.2026	NOK		20 000 000	3,33 %	20 084 000	20 198 444	114 444	0,26 %	11.08.2026	20 %
Sparebanken Vest FRN 27.05.2027	NOK		54 000 000	5,40 %	54 043 440	53 817 291	- 226 149	0,69 %	27.05.2027	20 %
Sparebanken Øst 2.15 14.08.2026	NOK		40 000 000	8,00 %	40 083 200	39 778 900	- 304 300	0,51 %	14.08.2026	20 %
Steen and Strøm AS 2.40 07.11.2023	NOK	Oslo	82 000 000	16,40 %	82 364 700	82 468 745	104 045	1,06 %	07.11.2023	100 %
Swedbank AB 2.25 24.03.2028	NOK	Dublin	325 000 000	30,95 %	324 916 800	319 082 985	- 5 833 815	4,09 %	24.03.2028	20 %
Sydbank A/S FRN 25.11.2024	NOK	Dublin	60 000 000	6,00 %	60 000 000	60 513 030	513 030	0,78 %	25.11.2024	20 %
Thon Holding AS FRN 23.06.2025	NOK		20 000 000	4,00 %	20 000 000	20 584 384	584 384	0,26 %	23.06.2025	100 %
Totens Sparebank 1.97 27.04.2027	NOK		32 000 000	6,40 %	32 000 000	31 364 957	- 635 043	0,40 %	27.04.2027	20 %
Totens Sparebank 2.18 26.10.2026	NOK		30 000 000	12,00 %	29 986 500	29 798 028	- 188 472	0,38 %	26.10.2026	20 %
Vasakronan AB (publ) 2.035 15.01.2031	NOK	Oslo	26 000 000	4,33 %	24 952 720	24 584 123	- 368 597	0,32 %	15.01.2031	100 %
Vasakronan AB (publ) 2.48 27.01.2027	NOK	Oslo	10 000 000	2,50 %	10 082 000	9 998 814	- 83 186	0,13 %	27.01.2027	100 %
Sum Finans					5 529 682 777	5 514 206 559	- 15 476 218	70,68 %		
Telekommunikasjon										
Schibsted ASA FRN 01.03.2024	NOK	Oslo	83 000 000	16,60 %	83 722 400	84 255 856	533 456	1,08 %	01.03.2024	100 %
Schibsted ASA FRN 23.10.2023	NOK	Oslo	30 000 000	3,00 %	30 000 000	31 056 429	1 056 429	0,40 %	23.10.2023	100 %
Schibsted ASA FRN 25.11.2026	NOK	Oslo	90 000 000	9,00 %	90 000 000	89 716 266	- 283 734	1,15 %	25.11.2026	100 %
Sum Telekommunikasjon					203 722 400	205 028 551	1 306 151	2,63 %		
Industrivarer										
Fredrikstad Energi AS 1.92 11.11.2027	NOK		28 000 000	14,00 %	28 000 000	26 913 564	- 1 086 436	0,34 %	11.11.2027	100 %
Fredrikstad Energi AS FRN 02.07.2025	NOK	Oslo	28 000 000	28,00 %	28 000 000	28 468 037	468 037	0,36 %	02.07.2025	100 %
Lyse AS 3 10.02.2027	NOK	Oslo	60 000 000	60,00 %	60 618 000	61 659 228	1 041 228	0,79 %	10.02.2027	100 %
Nord-Trøndelag Elverk Holding AS 2.66 08.05.2024	NOK	Oslo	50 000 000	20,00 %	50 255 000	50 680 115	425 115	0,65 %	08.05.2024	100 %
Sogn og Fjordane Energi AS 3 23.05.2025	NOK	Oslo	30 000 000	10,00 %	30 000 000	30 701 721	701 721	0,39 %	23.05.2025	100 %
Sogn og Fjordane Energi AS FRN 15.09.2026	NOK	Oslo	15 000 000	6,00 %	15 000 000	14 968 686	- 31 314	0,19 %	15.09.2026	100 %
Sunnhordland Kraftlag AS FRN 30.03.2026	NOK		10 000 000	3,33 %	10 000 000	9 995 297	- 4 703	0,13 %	30.06.2026	100 %
Tafjord Kraft AS 3.05 30.06.2023	NOK		25 000 000	8,33 %	25 005 882	25 444 740	438 858	0,33 %	30.06.2023	100 %
Tensio AS FRN 23.09.2026	NOK	Oslo	15 000 000	2,00 %	15 000 000	14 916 519	- 83 481	0,19 %	23.09.2026	100 %
Sum Industrivarer					261 878 882	263 747 906	1 869 024	3,38 %		
Sum Rentepapirer					**7 649 845 350**	**7 641 496 474**	**- 8 348 876**	**97,94 %**		
Derivater										
Swap NOK ren	NOK		-	0,00 %	-	- 7 374 888	- 7 374 888	-0,09 %		
Sum Derivater					-	- 7 374 888	- 7 374 888	-0,09 %		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					7 649 845 350	7 641 496 474	- 8 348 876	97,94 %		
Verdipapirer										
Sum Derivater					-	- 7 374 888	- 7 374 888	-0,09 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**7 649 845 350**	**7 634 121 585**	**- 15 723 765**	**97,85 %**		

DNB Likviditet | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Likviditet N	0,71 %	1,32 %	1,82 %	1,02 %	1,36 %	2,05 %	0,64 %	1,96 %	2,17 %	3,10 %
DNB Likviditet D	0,71 %	1,37 %	2,02 %	1,23 %	1,58 %	2,27 %	0,85 %	2,27 %	2,53 %	3,52 %

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Likviditet N	0,61 %	0,70 %	0,66 %	0,48 %	0,89 %	1,52 %	-0,24 %	0,63 %	0,55 %	1,59 %
DNB Likviditet D	0,61 %	0,75 %	0,87 %	0,69 %	1,10 %	1,73 %	-0,02 %	0,94 %	0,91 %	2,01 %

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Likviditet N	0,10 %	1,41 %	0,10 %	0,13 %	0,15 %	0,21 %	0,37 %	0,10 %	0,11 %	0,13 %
DNB Likviditet D	0,10 %	1,41 %	0,11 %	0,13 %	0,15 %	0,21 %	0,37 %	0,10 %	0,12 %	0,16 %

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Likviditet N	0,14 %	1,62 %	0,15 %	0,16 %	0,17 %	0,21 %	0,37 %	0,14 %	0,13 %	0,18 %
DNB Likviditet D	0,14 %	1,62 %	0,15 %	0,16 %	0,17 %	0,22 %	0,37 %	0,14 %	0,14 %	0,19 %

DNB Likviditet | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	108 670 281	135 537 298
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 10 705 132	- 12 430 415
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 13 235 836	5 420 721
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	84 729 312	128 527 605
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 24 409 739	- 21 863 672
Andre kostnader	- 20 990	- 22 150
Forvaltningsresultat	- 24 430 729	- 21 885 823
Resultat før skattekostnad	60 298 583	106 641 782
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**60 298 583**	**106 641 782**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	- 4 038 468	- 635 442
Avsatt til andelseierne	77 572 887	101 856 502
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 13 235 836	5 420 721
Sum anvendt	**60 298 583**	**106 641 782**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	10 041 952 528	8 228 818 877
Opptjente, ikke mottatte inntekter	20 066 698	12 409 135
Andre fordringer	- 204 528	- 152 993
Bankinnskudd	115 455 032	72 731 157
Sum eiendeler	10 177 269 730	8 313 806 176
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	6 634 981 606	4 775 678 727
Overkurs/underkurs	3 557 258 465	3 536 117 907
Opptjent egenkapital	- 17 117 055	157 250
Sum egenkapital	10 175 123 016	8 311 953 884
Gjeld		
Gjeld	2 146 714	1 852 292
Sum gjeld	2 146 714	1 852 292
Sum gjeld og egenkapital	10 177 269 730	8 313 806 176

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	65
Depotkostnader	20 990
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	8 311 953 884
Tegning av andeler	6 892 679 269
Innløsning av andeler	-5 016 274 301
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 13 235 836
Egenkapital 31.12.2021	**10 175 123 016**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	60 298 583
Urealisert kursgevinst/kurstap	13 235 836
Skattemessig resultat	**73 534 420**
Netto utdelt til andelseierne i året	4 038 468
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 77 572 887
Skattegrunnlag	**- 0**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Likviditet | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Likviditet N	999	1 000	999							
DNB Likviditet D	1 006	1 007	1 007	1 005	1 008	1 006	999	1 010	1 010	1 009

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Likviditet N	30 474	102	100							
DNB Likviditet D	6 727 936	4 825 581	4 751 170	8 706 918	8 864 291	7 503 973	6 027 327	6 581 284	6 559 480	4 189 608

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Likviditet N	30 444 902	101 539	100 219							
DNB Likviditet D	6 769 441 112	4 860 612 131	4 782 719 786	8 754 211 988	8 934 267 455	7 548 486 889	6 022 409 881	6 644 456 760	6 623 922 571	4 227 205 302

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Likviditet N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Likviditet D	NOK	5 000 000	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			

DNB Likviditet | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Energi										
Agder Energi AS FRN 04.04.2024	NOK	Oslo	60 000 000	12,00 %	60 570 000	60 425 706	- 144 294	0,59 %	04.04.2024	100 %
Agder Energi AS FRN 14.10.2025	NOK	Oslo	20 000 000	3,33 %	20 175 600	20 129 536	- 46 064	0,20 %	14.10.2025	100 %
Agder Energi AS FRN 28.04.2023	NOK	Oslo	18 000 000	4,50 %	18 149 400	18 108 722	- 40 678	0,18 %	28.04.2023	100 %
Agder Energi AS FRN 28.09.2023	NOK	Oslo	75 000 000	25,00 %	75 658 560	75 736 875	78 315	0,74 %	28.09.2023	100 %
Agder Energi AS FRN 29.03.2022	NOK	Oslo	99 000 000	24,75 %	99 354 070	99 099 891	- 254 179	0,97 %	29.03.2022	100 %
Eidsiva Energi AS FRN 05.10.2023	NOK	Oslo	90 000 000	12,00 %	90 942 000	90 819 189	- 122 811	0,89 %	05.10.2023	100 %
Helgeland Kraft AS FRN 03.07.2023	NOK		40 000 000	13,33 %	40 000 000	40 202 128	202 128	0,40 %	03.07.2023	100 %
Sum Energi					404 849 630	404 522 047	- 327 583	3,98 %		
Materialer										
Borregaard ASA FRN 20.06.2023	NOK	Oslo	20 000 000	5,00 %	19 975 400	20 116 204	140 804	0,20 %	20.06.2023	100 %
Jotun AS FRN 22.03.2022	NOK	Oslo	60 000 000	8,00 %	60 077 850	60 049 116	- 28 734	0,59 %	22.03.2022	100 %
Jotun AS FRN 22.03.2024	NOK	Oslo	50 000 000	7,69 %	50 651 000	50 481 095	- 169 905	0,50 %	22.03.2024	100 %
Norsk Hydro ASA FRN 07.11.2022	NOK	Oslo	100 000 000	5,00 %	99 681 660	100 369 800	688 140	0,99 %	07.11.2022	100 %
Norsk Hydro ASA FRN 15.05.2023	NOK	Oslo	58 000 000	2,58 %	60 619 560	59 991 099	- 628 461	0,59 %	15.05.2023	100 %
Yara International FRN 13.12.2022	NOK	Oslo	112 000 000	8960,00 %	112 826 840	112 455 795	- 371 045	1,11 %	13.12.2022	100 %
Sum Materialer					403 832 310	403 463 110	- 369 200	3,97 %		
Industri										
BPS Nord - FV78 Toven AS 0.74 17.01.2022	NOK	Oslo	50 000 000	15,15 %	49 996 350	49 996 445	95	0,49 %	17.01.2022	20 %
Sum Industri					49 996 350	49 996 445	95	0,49 %		
Forbruksvarer										
Scania CV FRN 14.02.2023	NOK	Luxembourg City	25 000 000	3,57 %	25 065 500	25 067 740	2 240	0,25 %	14.02.2023	100 %
Scania CV FRN 24.01.2023	NOK	Luxembourg City	35 000 000	3,18 %	35 000 000	35 093 345	93 345	0,34 %	24.01.2023	100 %
Sum Forbruksvarer					60 065 500	60 161 085	95 585	0,59 %		
Dagligvarer										
BPS Nord - Hålogalandsbrua AS 1 09.03.2022	NOK	Oslo	80 000 000	20,00 %	80 004 000	79 996 576	- 7 424	0,79 %	09.03.2022	20 %
Bps Nord E6 Helgeland AS 0.99 16.03.2022	NOK	Oslo	40 000 000	9,30 %	40 002 000	39 996 116	- 5 884	0,39 %	16.03.2022	20 %
Ferde AS FRN 07.06.2022	NOK		40 000 000	20,00 %	40 024 800	40 017 924	- 6 876	0,39 %	07.06.2022	20 %
Ferde AS FRN 13.02.2023	NOK		50 000 000	5,00 %	49 803 500	50 073 805	270 305	0,49 %	13.02.2023	20 %
Ferde AS FRN 23.09.2024	NOK		60 000 000	5,45 %	60 287 400	60 201 744	- 85 656	0,59 %	23.09.2024	20 %
Ferde AS FRN 24.02.2023	NOK		150 000 000	12,50 %	149 658 850	150 238 950	580 100	1,48 %	24.02.2023	20 %
NorgesGruppen ASA FRN 12.02.2024	NOK	Oslo	63 000 000	15,75 %	63 846 700	63 710 546	- 136 155	0,63 %	12.02.2024	100 %
NorgesGruppen ASA FRN 15.03.2022	NOK	Oslo	70 000 000	35,00 %	71 669 300	70 165 214	- 1 504 086	0,69 %	15.03.2022	100 %
Orkla ASA FRN 14.02.2022	NOK	Oslo	61 000 000	4,07 %	61 141 410	61 035 368	- 106 042	0,60 %	14.02.2022	100 %
Tine SA FRN 11.11.2022	NOK		70 000 000	14,00 %	69 772 500	70 293 699	521 199	0,69 %	11.11.2022	100 %
Sum Dagligvarer					686 210 460	685 729 941	- 480 519	6,74 %		
Stat og kommune										
Alver kommune 0.594 18.03.2022	NOK	Oslo	100 000 000	29,37 %	100 013 900	99 916 050	- 97 850	0,98 %	18.03.2022	20 %
Horten Kommune 0.66 07.01.2022	NOK	Oslo	56 000 000	13,76 %	56 002 858	55 998 572	- 4 286	0,55 %	07.01.2022	20 %
Larvik kommune FRN 20.03.2024	NOK	Oslo	30 000 000	6,00 %	29 996 100	30 151 401	155 301	0,30 %	20.03.2024	20 %
Sola Kommune 1.103 18.10.2022	NOK	Oslo	75 343 000	100,00 %	75 362 891	75 262 594	- 100 297	0,74 %	18.10.2022	20 %
Toensberg Kommune 0.69 03.02.2022	NOK	Oslo	100 000 000	52,27 %	99 970 000	99 983 790	13 790	0,98 %	03.02.2022	20 %
Vaksdal Kommune 0.804 13.04.2022	NOK	Oslo	53 300 000	100,00 %	53 301 066	53 264 886	- 36 180	0,52 %	13.04.2022	20 %
Vestre Toten kommune 0.75 10.02.2022	NOK	Oslo	40 000 000	12,57 %	39 991 200	39 993 576	2 376	0,39 %	10.02.2022	20 %
Sum Stat og kommune					454 638 015	454 570 869	- 67 146	4,47 %		
Finans										
Aasen Sparebank FRN 09.09.2025	NOK		20 000 000	19,05 %	20 000 000	20 016 354	16 354	0,20 %	09.09.2025	20 %
Andebu Sparebank FRN 07.06.2022	NOK		15 000 000	15,00 %	14 981 000	15 020 153	39 153	0,15 %	07.06.2022	20 %
Andebu Sparebank FRN 19.10.2022	NOK		27 000 000	27,00 %	27 190 620	27 125 242	- 65 378	0,27 %	19.10.2022	20 %
Askim and Spydeberg Sparebank FRN 03.04.2023	NOK		30 000 000	15,00 %	30 087 500	30 161 832	74 332	0,30 %	03.04.2023	20 %
Askim and Spydeberg Sparebank FRN 16.05.2025	NOK		50 000 000	20,00 %	49 980 000	49 940 395	- 39 605	0,49 %	16.05.2025	20 %
Askim and Spydeberg Sparebank FRN 31.08.2022	NOK		30 000 000	20,00 %	30 171 000	30 115 599	- 55 401	0,30 %	31.08.2022	20 %
Aurskog Sparebank FRN 15.03.2024	NOK		70 000 000	19,18 %	70 000 000	70 443 373	443 373	0,69 %	15.03.2024	20 %
Aurskog Sparebank FRN 23.11.2026	NOK		40 000 000	40,00 %	39 980 000	40 014 308	34 308	0,39 %	23.11.2026	20 %
Aurskog Sparebank FRN 27.04.2026	NOK		50 000 000	12,50 %	50 054 400	50 072 330	17 930	0,49 %	27.04.2026	20 %
Bane Nor Eiendom AS FRN 18.02.2026	NOK		48 000 000	8,00 %	47 997 000	47 856 821	- 140 179	0,47 %	18.02.2026	100 %
Bane Nor Eiendom AS FRN 28.06.2023	NOK		115 000 000	13,53 %	115 704 200	115 625 255	- 78 945	1,14 %	28.06.2023	100 %
BN Bank ASA FRN 06.11.2024	NOK		77 000 000	5,72 %	77 076 400	77 639 508	563 108	0,76 %	06.11.2024	20 %
BN Bank ASA FRN 15.02.2024	NOK		68 000 000	3,40 %	68 199 600	68 331 636	132 036	0,67 %	15.02.2024	20 %
Brage Finans AS FRN 04.09.2023	NOK		60 000 000	8,00 %	60 064 400	60 325 614	261 214	0,59 %	04.09.2023	20 %
Brage Finans AS FRN 06.02.2023	NOK		85 000 000	28,33 %	86 200 800	85 893 928	- 306 872	0,84 %	06.02.2023	20 %
Brage Finans AS FRN 06.05.2022	NOK		95 000 000	23,75 %	95 023 000	95 166 554	143 554	0,94 %	06.05.2022	20 %
Brage Finans AS FRN 07.11.2022	NOK		140 000 000	10,77 %	141 137 000	140 789 964	- 347 036	1,38 %	07.11.2022	20 %
Brage Finans AS FRN 09.02.2024	NOK		100 000 000	13,33 %	100 000 000	100 176 320	176 320	0,98 %	09.02.2024	20 %
Brage Finans AS FRN 12.12.2023	NOK		40 000 000	11,43 %	40 056 800	40 040 660	- 16 140	0,39 %	12.12.2023	20 %
Brage Finans AS FRN 27.05.2024	NOK		100 000 000	5,00 %	100 000 000	100 004 940	4 940	0,98 %	27.05.2024	20 %
Bud, Fræna og Hustad Sparebank FRN 07.06.2022	NOK		20 000 000	40,00 %	20 132 000	20 065 152	- 66 848	0,20 %	07.06.2022	20 %
Danske Bank AS FRN 07.03.2024	NOK	Oslo	80 000 000	4,57 %	82 684 000	82 207 128	- 476 872	0,81 %	07.03.2024	20 %
Danske Bank A/S FRN 17.02.2026	NOK	Oslo	30 000 000	6,00 %	30 024 300	29 990 646	- 33 654	0,29 %	17.02.2026	20 %
DNB Bank ASA FRN 01.11.2022	NOK	Oslo	130 000 000	3,71 %	130 094 600	130 305 760	211 160	1,28 %	01.11.2022	20 %
Drangedal Sparebank FRN 17.09.2025	NOK		40 000 000	22,86 %	40 424 000	40 403 784	- 20 216	0,40 %	17.09.2025	20 %
Eiendomsspar AS FRN 02.03.2023	NOK		50 000 000	3,85 %	50 275 000	50 165 815	- 109 185	0,49 %	02.03.2023	100 %
Eiendomsspar A/S 1.09 29.04.2022	NOK		65 000 000	18,57 %	64 996 750	64 944 042	- 52 709	0,64 %	29.04.2022	100 %
Entra ASA FRN 14.10.2022	NOK	Oslo	80 000 000	6,15 %	80 177 100	80 229 552	52 452	0,79 %	14.10.2022	100 %
Entra ASA FRN 20.03.2024	NOK	Oslo	38 000 000	3,80 %	38 324 980	38 247 939	- 77 041	0,38 %	20.03.2024	100 %
Entra ASA 1.2 24.05.2022	NOK	Oslo	25 000 000	4,17 %	24 998 775	24 990 250	- 8 525	0,25 %	24.05.2022	100 %
Entra ASA 2.45 13.06.2022	NOK	Oslo	50 000 000	4,17 %	50 610 000	50 244 200	- 365 800	0,49 %	13.06.2022	100 %
Fana Sparebank Boligkreditt AS FRN 18.09.2024 Gree	NOK		20 000 000	4,00 %	19 894 000	20 095 648	201 648	0,20 %	18.09.2024	10 %
Flekkefjord Sparebank FRN 18.04.2024	NOK		50 000 000	12,50 %	50 155 000	50 161 525	6 525	0,49 %	18.04.2024	20 %
Grong Sparebank FRN 05.04.2024	NOK		30 000 000	30,00 %	29 992 500	29 978 211	- 14 289	0,29 %	05.04.2024	20 %
Grue Sparebank FRN 28.06.2024	NOK		25 000 000	25,00 %	25 000 000	25 031 008	31 008	0,25 %	28.06.2024	20 %
Harstad Sparebank FRN 31.03.2023	NOK		39 000 000	39,00 %	39 323 700	39 278 199	- 45 501	0,39 %	31.03.2023	20 %
Haugesund Sparebank FRN 22.09.2025	NOK		75 000 000	25,00 %	74 968 000	75 054 990	86 990	0,74 %	22.09.2025	20 %
Haugesund Sparebank FRN 23.04.2025	NOK		70 000 000	17,50 %	69 986 000	70 035 476	49 476	0,69 %	23.04.2025	20 %
Høland og Setskog Sparebank FRN 14.09.2022	NOK		50 000 000	33,33 %	49 850 000	50 146 815	296 815	0,49 %	14.09.2022	20 %
Høland og Setskog Sparebank FRN 27.02.2023	NOK		25 000 000	8,33 %	25 150 000	25 166 470	16 470	0,25 %	27.02.2023	20 %
Jernbanepersonalets Sparebank FRN 21.08.2023	NOK		10 000 000	10,00 %	10 055 000	10 072 176	17 176	0,10 %	21.08.2023	20 %
Jæren Sparebank FRN 04.09.2023	NOK		40 000 000	26,67 %	39 702 578	40 262 700	560 122	0,40 %	04.09.2023	20 %
Kredittforeningen for Sparebanker FRN 10.02.2023	NOK		50 000 000	12,05 %	50 485 510	50 357 070	- 128 440	0,49 %	10.02.2023	20 %
Kredittforeningen for Sparebanker FRN 29.11.2023	NOK		75 000 000	150,00 %	75 797 500	75 885 818	88 318	0,75 %	29.11.2023	20 %
Landkreditt Bank AS FRN 22.05.2023	NOK		50 000 000	50,00 %	50 460 000	50 398 980	- 61 020	0,50 %	22.05.2023	20 %
Landkreditt Bank AS FRN 24.11.2022	NOK		50 000 000	10,00 %	50 140 000	50 255 035	115 035	0,49 %	24.11.2022	20 %
LeasePlan Corporation NV FRN 07.08.2023	NOK	Luxembourg City	100 000 000	14,29 %	100 688 400	100 830 550	142 150	0,99 %	07.08.2023	20 %
Lillesands Sparebank FRN 10.01.2023	NOK		50 000 000	50,00 %	49 985 000	50 153 515	168 515	0,49 %	10.01.2023	20 %

DNB Likviditet | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Lillestrøm Sparebank FRN 12.09.2022	NOK		45 000 000	15,00 %	45 400 200	45 171 000	- 229 200	0,44 %	12.09.2022	20 %
Lillestrøm Sparebank FRN 17.09.2025	NOK		75 000 000	25,00 %	75 915 000	75 770 475	- 144 525	0,74 %	17.09.2025	20 %
Melhus Sparebank FRN 05.06.2024	NOK		50 000 000	25,00 %	50 000 000	50 351 695	351 695	0,49 %	05.06.2024	20 %
Melhus Sparebank FRN 09.10.2024	NOK		50 000 000	25,00 %	50 085 000	50 017 690	- 67 310	0,49 %	09.10.2024	20 %
Melhus Sparebank FRN 13.05.2022	NOK		40 000 000	40,00 %	39 934 000	40 066 992	132 992	0,39 %	13.05.2022	20 %
Melhus Sparebank FRN 14.09.2023	NOK		40 000 000	20,00 %	39 974 400	40 201 556	227 156	0,40 %	14.09.2023	20 %
Nidaros Sparebank FRN 11.02.2022	NOK		30 000 000	60,00 %	30 048 000	30 011 988	- 36 012	0,29 %	11.02.2022	20 %
Nordea Bank AB FRN 18.09.2023	NOK	Oslo	50 000 000	2,50 %	50 587 000	50 500 660	- 86 340	0,50 %	18.09.2023	20 %
Norwegian Property ASA FRN 09.11.2022	NOK	Oslo	135 000 000	13,50 %	136 866 000	136 098 887	- 767 114	1,34 %	09.11.2022	100 %
Norwegian Property ASA FRN 20.06.2022	NOK	Oslo	83 000 000	16,60 %	83 171 600	83 197 200	25 600	0,82 %	20.06.2022	100 %
Norwegian Property ASA FRN 20.06.2024	NOK	Oslo	50 000 000	16,67 %	50 653 000	50 618 300	- 34 700	0,50 %	20.06.2024	100 %
Norwegian Property ASA FRN 31.05.2024	NOK	Oslo	10 000 000	4,55 %	10 218 000	10 191 470	- 26 530	0,10 %	31.05.2024	100 %
OBOS Banken AS FRN 27.06.2022	NOK		100 000 000	20,00 %	100 000 000	100 160 100	160 100	0,98 %	27.06.2022	20 %
Obos Banken AS FRN 31.08.2023	NOK		53 000 000	17,67 %	52 538 900	53 317 846	778 946	0,52 %	31.08.2023	20 %
OBOS BBL FRN 29.08.2024	NOK		20 000 000	4,00 %	20 312 000	20 236 940	- 75 060	0,20 %	29.08.2024	100 %
OBOS Forretningsbygg AS FRN 04.04.2023	NOK		100 000 000	21,83 %	100 745 500	100 492 620	- 252 880	0,99 %	04.04.2023	100 %
Odal Sparebank FRN 09.06.2022	NOK		60 000 000	80,00 %	60 237 500	60 151 878	- 85 622	0,59 %	09.06.2022	20 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 13.03.2023	NOK	Oslo	100 000 000	33,33 %	100 347 740	100 250 140	- 97 600	0,99 %	13.03.2023	0 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 26.09.2022	NOK	Oslo	96 000 000	16,00 %	96 206 020	96 233 011	26 991	0,95 %	26.09.2022	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 0.82 29.04.2022	NOK	Oslo	90 000 000	60,00 %	90 000 000	89 852 265	- 147 735	0,88 %	29.04.2022	100 %
Orkdal Sparebank FRN 22.06.2022	NOK		25 000 000	14,29 %	25 150 000	25 069 713	- 80 288	0,25 %	22.06.2022	20 %
Orkla Sparebank FRN 27.05.2025	NOK		55 000 000	27,50 %	55 000 000	54 963 084	- 36 916	0,54 %	27.05.2025	20 %
Orkla Sparebank FRN 29.11.2023	NOK		25 000 000	12,50 %	25 222 500	25 284 155	61 655	0,25 %	29.11.2023	20 %
Pareto Bank ASA FRN 20.04.2023	NOK		110 000 000	36,67 %	110 781 600	110 856 173	84 573	1,09 %	20.04.2023	20 %
Pareto Bank ASA FRN 21.09.2022	NOK		50 000 000	5,00 %	50 391 140	50 319 275	- 71 865	0,49 %	21.09.2022	20 %
Pareto Bank ASA FRN 28.02.2022	NOK		60 000 000	7,50 %	60 074 000	60 050 598	- 23 402	0,59 %	28.02.2022	20 %
Pareto Bank ASA FRN 29.04.2024	NOK		50 000 000	10,00 %	50 003 000	50 116 460	113 460	0,49 %	29.04.2024	20 %
Romsdal Sparebank FRN 26.08.2026	NOK	Oslo	30 000 000	40,00 %	29 975 400	29 881 932	- 93 468	0,29 %	26.08.2026	20 %
Rørosbanken Røros Sparebank FRN 04.02.2026	NOK		25 000 000	25,00 %	25 107 500	25 018 980	- 88 520	0,25 %	04.02.2026	20 %
Rørosbanken Røros Sparebank FRN 19.09.2023	NOK		60 000 000	60,00 %	59 642 000	60 460 236	818 236	0,59 %	19.09.2023	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 05.11.2024	NOK		50 000 000	6,67 %	50 000 000	49 918 485	- 81 515	0,49 %	05.11.2024	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 07.02.2022	NOK		100 000 000	10,00 %	100 630 000	100 067 180	- 562 820	0,98 %	07.02.2022	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 13.11.2024	NOK		25 000 000	10,00 %	25 312 500	25 262 185	- 50 315	0,25 %	13.11.2024	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 17.01.2022	NOK		100 000 000	13,33 %	100 898 733	100 025 910	- 872 823	0,98 %	17.01.2022	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 21.11.2022	NOK		125 000 000	25,00 %	126 146 800	125 683 800	- 463 000	1,24 %	21.11.2022	20 %
Sbanken ASA FRN 09.09.2022	NOK		67 000 000	6,70 %	66 943 630	67 081 164	137 534	0,66 %	09.09.2022	20 %
Sbanken ASA FRN 10.02.2023	NOK		50 000 000	20,00 %	49 700 000	50 117 765	417 765	0,49 %	10.02.2023	20 %
Selbu Sparebank FRN 02.05.2023	NOK		50 000 000	100,00 %	50 300 000	50 258 775	- 41 225	0,49 %	02.05.2023	20 %
Skagerrak Sparebank FRN 08.06.2026	NOK		10 000 000	3,77 %	10 029 000	9 995 126	- 33 874	0,10 %	08.06.2026	20 %
Skagerrak Sparebank FRN 09.05.2023	NOK		80 000 000	53,33 %	80 488 000	80 379 984	- 108 016	0,79 %	09.05.2023	20 %
Skudenes and Aakra Sparebank FRN 06.02.2023	NOK		25 000 000	10,00 %	25 178 600	25 159 195	- 19 405	0,25 %	06.02.2023	20 %
Skudenes and Aakra Sparebank FRN 14.11.2025	NOK		55 000 000	36,67 %	55 211 750	55 088 517	- 123 233	0,54 %	14.11.2025	20 %
Skudenes and Aakra Sparebank FRN 15.08.2022	NOK		70 000 000	35,00 %	70 197 500	70 238 273	40 773	0,69 %	15.08.2022	20 %
Skue Sparebank FRN 04.11.2024	NOK		50 000 000	25,00 %	50 000 000	50 288 690	288 690	0,49 %	04.11.2024	20 %
Skue Sparebank FRN 12.01.2023	NOK		35 000 000	17,50 %	35 161 500	35 226 009	64 509	0,35 %	12.01.2023	20 %
Skue Sparebank FRN 14.04.2026	NOK		50 000 000	25,00 %	50 000 000	49 997 910	- 2 090	0,49 %	14.04.2026	20 %
Skue Sparebank FRN 25.10.2022	NOK		42 000 000	21,00 %	41 903 800	42 169 655	265 855	0,41 %	25.10.2022	20 %
SpareBank 1 Gudbrandsdal FRN 17.09.2024	NOK		25 000 000	20,83 %	25 114 500	25 181 010	66 510	0,25 %	17.09.2024	20 %
SpareBank 1 Modum FRN 07.06.2023	NOK		25 000 000	33,33 %	25 084 550	25 126 385	41 835	0,25 %	07.06.2023	20 %
SpareBank 1 Modum FRN 26.10.2022	NOK		72 000 000	24,00 %	72 484 000	72 332 748	- 151 252	0,71 %	26.10.2022	20 %
Sparebank 1 Nord-Norge FRN 15.06.2022	NOK		83 000 000	16,60 %	83 380 970	83 260 985	- 119 985	0,82 %	15.06.2022	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 05.09.2023	NOK		15 000 000	5,00 %	15 117 500	15 098 298	- 19 202	0,15 %	05.09.2023	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 10.03.2026	NOK		60 000 000	12,00 %	60 000 000	59 984 004	- 15 996	0,59 %	10.03.2026	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 12.01.2023	NOK		40 000 000	8,00 %	40 312 400	40 235 640	- 76 760	0,40 %	12.01.2023	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 13.03.2023	NOK	Oslo	40 000 000	26,67 %	39 864 000	40 230 604	366 604	0,40 %	13.03.2023	20 %
Sparebank 1 Oestlandet 1.16 02.12.2022	NOK	Oslo	40 000 000	8,00 %	40 000 000	39 946 028	- 53 972	0,39 %	02.12.2022	20 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 13.11.2024	NOK		50 000 000	16,67 %	50 327 000	50 313 940	- 13 060	0,49 %	13.11.2024	20 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 22.06.2022	NOK		15 000 000	5,00 %	14 968 500	15 028 967	60 467	0,15 %	22.06.2022	20 %
SpareBank 1 SMN FRN 16.02.2023	NOK		40 000 000	13,33 %	40 228 000	40 202 752	- 25 248	0,40 %	16.02.2023	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 24.08.2022	NOK	Oslo	160 000 000	6,40 %	162 739 350	160 870 496	- 1 868 854	1,58 %	24.08.2022	20 %
Sparebank 1 Søre Sunnmøre FRN 05.12.2022	NOK	Oslo	75 000 000	150,00 %	75 512 500	75 463 500	- 49 000	0,74 %	05.12.2022	20 %
Sparebank 1 Søre Sunnmøre FRN 23.06.2022	NOK		57 000 000	57,00 %	57 341 490	57 175 497	- 165 993	0,56 %	23.06.2022	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 15.08.2022	NOK		38 000 000	6,33 %	38 076 000	38 110 208	34 208	0,37 %	15.08.2022	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 20.02.2025	NOK		30 000 000	4,29 %	29 593 500	30 219 786	626 286	0,30 %	20.02.2025	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 23.05.2024	NOK		30 000 000	5,00 %	29 959 500	30 037 587	78 087	0,30 %	23.05.2024	20 %
SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 19.05.2023	NOK		25 000 000	25,00 %	25 170 000	25 198 098	28 098	0,25 %	19.05.2023	20 %
SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 30.12.2025	NOK		20 000 000	8,00 %	20 259 400	20 247 988	- 11 412	0,20 %	30.12.2025	20 %
Sparebank 68 grader Nord FRN 26.02.2026	NOK		50 000 000	25,00 %	50 093 500	49 939 980	- 153 520	0,49 %	26.02.2026	20 %
Sparebanken DIN FRN 25.06.2024	NOK		65 000 000	86,67 %	65 000 000	65 222 430	222 430	0,64 %	25.06.2024	20 %
Sparebanken Narvik FRN 20.04.202	NOK		40 000 000	26,67 %	39 228 000	40 081 560	853 560	0,39 %	20.04.2022	20 %
Sparebanken Sør 2.30 22.03.2022	NOK		100 000 000	18,18 %	100 910 000	100 277 500	- 632 500	0,99 %	22.03.2022	20 %
Spareskillingsbanken FRN 04.12.2025	NOK		50 000 000	33,33 %	50 285 000	50 273 715	- 11 285	0,49 %	04.12.2025	20 %
Steen and Strøm AS FRN 23.03.2023	NOK	Oslo	100 000 000	25,00 %	101 011 060	100 774 590	- 236 470	0,99 %	23.03.2023	100 %
Storebrand Bank ASA FRN 15.08.2022	NOK		100 000 000	40,00 %	100 149 500	100 164 440	14 940	0,98 %	15.08.2022	20 %
Strømmen Sparebank FRN 08.02.2023	NOK		50 000 000	66,67 %	50 265 000	50 216 610	- 48 390	0,49 %	08.02.2023	20 %
Surnadal Sparebank FRN 12.07.2022	NOK		35 000 000	35,00 %	35 000 000	35 076 510	76 510	0,34 %	12.07.2022	20 %
Surnadal Sparebank FRN 16.02.2023	NOK		50 000 000	50,00 %	50 547 500	50 420 365	- 127 135	0,50 %	16.02.2023	20 %
Surnadal Sparebank FRN 28.06.2022	NOK		30 000 000	30,00 %	30 310 800	30 117 357	- 193 443	0,30 %	28.06.2022	20 %
Thon Holding AS FRN 21.04.2022	NOK		50 000 000	6,25 %	50 100 000	50 059 730	- 40 270	0,49 %	21.04.2022	100 %
Totens Sparebank Boligkreditt AS FRN 15.11.2023	NOK		25 000 000	5,00 %	25 022 500	25 139 565	117 065	0,25 %	15.11.2023	10 %
Totens Sparebank FRN 13.03.2026	NOK		75 000 000	50,00 %	75 082 500	75 152 648	70 148	0,74 %	13.03.2026	20 %
Totens Sparebank FRN 14.03.2025	NOK		50 000 000	20,00 %	50 356 000	50 422 905	66 905	0,50 %	14.03.2025	20 %
Vasakronan AB FRN 13.01.2022	NOK	Oslo	130 000 000	13,00 %	131 127 256	130 020 670	- 1 106 586	1,28 %	13.01.2022	100 %
Voss Veksel- og Landmandsbank ASA FRN 09.09.2022	NOK		65 000 000	130,00 %	65 367 500	65 322 504	- 44 996	0,64 %	09.09.2022	20 %
Sum Finans					7 466 356 502	7 464 548 777	- 1 807 725	73,36 %		
Telekommunikasjon										
Schibsted ASA FRN 01.03.2024	NOK	Oslo	50 000 000	10,00 %	50 850 000	50 756 540	- 93 460	0,50 %	01.03.2024	100 %
Sum Telekommunikasjon					50 850 000	50 756 540	- 93 460	0,50 %		
Industrivarer										
BKK AS FRN 16.01.2023	NOK	Oslo	100 000 000	5,00 %	100 292 000	100 406 390	114 390	0,99 %	16.01.2023	100 %
Fredrikstad Energi AS FRN 09.10.2024	NOK	Oslo	18 000 000	6,00 %	18 259 200	18 195 061	- 64 139	0,18 %	09.10.2024	100 %
Glitre Energi AS 0.95 16.06.2022	NOK	Oslo	40 000 000	13,33 %	40 000 000	39 944 320	- 55 680	0,39 %	16.06.2022	100 %
Glitre Energi AS 0.97 02.09.2022	NOK	Oslo	50 000 000	16,67 %	50 000 000	49 873 380	- 126 620	0,49 %	02.09.2022	100 %
Haugaland Kraft AS FRN 30.03.2026	NOK		30 000 000	5,00 %	30 000 000	29 981 709	- 18 291	0,29 %	30.03.2026	100 %
Lyse AS FRN 09.09.2024	NOK		32 000 000	4,27 %	32 225 280	32 151 008	- 74 272	0,32 %	09.09.2024	100 %
Lyse AS FRN 21.01.2025	NOK		10 000 000	5,00 %	10 036 200	10 027 288	- 8 912	0,10 %	21.01.2025	100 %
Sogn og Fjordane Energi AS FRN 29.09.2023	NOK	Oslo	25 000 000	8,33 %	25 000 000	25 101 118	101 118	0,25 %	29.09.2023	100 %
Statnett SF FRN 04.03.2024	NOK	Oslo	49 000 000	2,45 %	49 416 990	49 471 184	54 194	0,49 %	04.03.2024	100 %
Trønderenergi AS FRN 22.02.2023	NOK	Oslo	35 000 000	7,00 %	35 241 800	35 158 361	- 83 439	0,35 %	22.02.2023	100 %
Trønderenergi AS FRN 24.09.2025	NOK	Oslo	78 000 000	12,00 %	78 000 000	77 893 897	- 106 103	0,77 %	24.09.2025	100 %
Sum Industrivarer					468 471 470	468 203 715	- 267 755	4,60 %		

DNB Likviditet | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Sum Rentepapirer	**10 045 270 236**	**10 041 952 528**	**- 3 317 708**	**98,69 %**
Verdipapirer				
Sum Rentepapirer	10 045 270 236	10 041 952 528	- 3 317 708	98,69 %
Verdipapirer				
Sum Verdipapirer	**10 045 270 236**	**10 041 952 528**	**- 3 317 708**	**98,69 %**

DNB Likviditet 20 Avkastning og risiko Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Likviditet 20 C	0,39 %	1,14 %	1,40 %	0,86 %	1,10 %	1,48 %	0,99 %	1,70 %	1,87 %	2,65 %
DNB Likviditet 20 D	0,44 %	1,20 %	1,46 %	0,91 %	1,16 %	1,53 %	1,04 %	1,75 %	1,92 %	2,70 %
DNB Likviditet 20 E	0,49 %	1,26 %	1,63 %	1,08 %	1,32 %	1,69 %	1,20 %	1,91 %	2,07 %	2,86 %
DNB Likviditet 20 N	0,39 %	1,16 %								

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Likviditet 20 C	0,29 %	0,52 %	0,25 %	0,32 %	0,62 %	0,94 %	0,12 %	0,37 %	0,25 %	1,14 %
DNB Likviditet 20 D	0,34 %	0,58 %	0,31 %	0,37 %	0,68 %	1,00 %	0,17 %	0,42 %	0,30 %	1,20 %
DNB Likviditet 20 E	0,40 %	0,64 %	0,47 %	0,53 %	0,85 %	1,16 %	0,32 %	0,57 %	0,46 %	1,36 %
DNB Likviditet 20 N	0,29 %	0,54 %								

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Likviditet 20 C	0,06 %	0,62 %	0,07 %	0,08 %	0,11 %	0,12 %	0,18 %	0,06 %	0,06 %	0,12 %
DNB Likviditet 20 D	0,06 %	0,62 %	0,07 %	0,08 %	0,11 %	0,12 %	0,18 %	0,06 %	0,06 %	0,12 %
DNB Likviditet 20 E	0,07 %	0,62 %	0,07 %	0,08 %	0,11 %	0,12 %	0,18 %	0,06 %	0,06 %	0,12 %
DNB Likviditet 20 N	0,06 %	0,62 %								

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Likviditet 20 C	0,11 %	0,80 %	0,11 %	0,11 %	0,15 %	0,12 %	0,18 %	0,11 %	0,10 %	0,17 %
DNB Likviditet 20 D	0,11 %	0,80 %	0,11 %	0,11 %	0,14 %	0,12 %	0,18 %	0,11 %	0,09 %	0,17 %
DNB Likviditet 20 E	0,11 %	0,80 %	0,11 %	0,11 %	0,14 %	0,12 %	0,18 %	0,11 %	0,10 %	0,17 %
DNB Likviditet 20 N	0,11 %	0,80 %								

DNB Likviditet 20 | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	30 684 021	47 180 190
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 7 535 032	- 6 489 816
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 1 877 911	264 237
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	21 271 077	40 954 611
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 5 495 918	- 5 164 936
Andre kostnader	- 18 020	- 28 170
Forvaltningsresultat	- 5 513 938	- 5 193 105
Resultat før skattekostnad	15 757 139	35 761 506
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**15 757 139**	**35 761 506**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	688 034	4 970 725
Avsatt til andelseierne	16 947 016	29 405 797
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 1 877 911	1 384 984
Sum anvendt	**15 757 139**	**35 761 506**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	3 256 742 504	2 656 296 454
Opptjente, ikke mottatte inntekter	7 457 513	6 307 207
Andre fordringer	14 810	14 908
Bankinnskudd	59 168 718	65 433 071
Sum eiendeler	3 323 383 544	2 728 051 640
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	2 780 626 100	2 184 770 449
Overkurs/underkurs	531 546 253	530 992 156
Opptjent egenkapital	10 719 942	11 909 820
Sum egenkapital	3 322 892 295	2 727 672 424
Gjeld		
Gjeld	491 249	379 216
Sum gjeld	491 249	379 216
Sum gjeld og egenkapital	3 323 383 544	2 728 051 640

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	139
Depotkostnader	18 020
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	2 727 672 424
Tegning av andeler	3 255 231 020
Innløsning av andeler	-2 658 133 238
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 1 877 911
Egenkapital 31.12.2021	**3 322 892 295**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	15 757 139
Urealisert kursgevinst/kurstap	1 877 911
Skattemessig resultat	**17 635 050**
Netto utdelt til andelseierne i året	- 688 034
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 16 947 016
Skattegrunnlag	**- 0**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Likviditet 20 Regnskapsnote 4 og 5 Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Likviditet 20 C	1 000	1 000								
DNB Likviditet 20 D	1 000	1 000								
DNB Likviditet 20 E	10 001	10 003	9 992	9 987	9 990	9 996	9 966	10 011	10 024	10 030
DNB Likviditet 20 N	1 001	1 001	1 000							

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Likviditet 20 C	163 998	158 896								
DNB Likviditet 20 D	299 928	470 657								
DNB Likviditet 20 E	285 877	209 731	316 142	294 695	283 565	417 166	389 583	333 464	308 579	341 905
DNB Likviditet 20 N	128	101	100							

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Likviditet 20 C	164 009 910	158 951 510								
DNB Likviditet 20 D	299 793 191	470 573 374								
DNB Likviditet 20 E	2 858 961 560	2 098 046 175	3 158 782 836	2 943 023 644	2 832 921 493	4 169 860 272	3 882 427 368	3 338 322 261	3 093 200 991	3 429 141 583
DNB Likviditet 20 N	127 635	101 366	100 205							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Likviditet 20 C	NOK	2 500 000	Ingen	Ingen	0,25% i årlig honorar	Ingen			
DNB Likviditet 20 D	NOK	5 000 000	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Likviditet 20 E	NOK	25 000 000	Ingen	Ingen	0,15% i årlig honorar	Ingen			
DNB Likviditet 20 N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			

DNB Likviditet 20 | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Industri										
BPS Nord - FV78 Toven AS 0.74 17.01.2022	NOK	Oslo	100 000 000	30,30 %	100 002 600	99 992 890	- 9 710	3,01 %	17.01.2022	20 %
Sum Industri					100 002 600	99 992 890	- 9 710	3,01 %		
Dagligvarer										
BPS Nord - E6 Helgeland AS 0.75 30.03.2022	NOK	Oslo	55 000 000	55,00 %	55 005 500	54 959 223	- 46 277	1,65 %	30.03.2022	20 %
BPS NORD - E6 HELGELAND AS 0.79 26.01.2022	NOK	Oslo	65 000 000	65,00 %	65 003 250	64 994 670	- 8 580	1,96 %	26.01.2022	20 %
BPS Nord - Hålogalandsbrua AS 1 09.03.2022	NOK	Oslo	76 000 000	19,00 %	76 003 800	75 996 747	- 7 053	2,29 %	09.03.2022	20 %
Bps Nord E6 Helgeland AS 0.99 16.03.2022	NOK	Oslo	50 000 000	11,63 %	50 002 500	49 995 145	- 7 355	1,50 %	16.03.2022	20 %
Bps Nord-Bypakke Bodø 0.92 25.02.2022	NOK	Oslo	35 000 000	11,59 %	35 000 875	34 996 182	- 4 694	1,05 %	25.02.2022	20 %
Sum Dagligvarer					281 015 925	280 941 967	- 73 958	8,45 %		
Stat og kommune										
Fredrikstad kommune 0.548 17.06.2022	NOK	Oslo	105 000 000	35,00 %	104 951 700	104 740 713	- 210 987	3,15 %	17.06.2022	20 %
Hammerfest Kommune 0.89 18.02.2022	NOK	Oslo	75 000 000	78,95 %	75 003 750	74 995 823	- 7 928	2,26 %	18.02.2022	20 %
Hareid kommune 1.965 27.01.2021	NOK	Oslo	144 216 000	100,00 %	144 262 438	144 183 667	- 78 771	4,34 %	27.01.2022	20 %
Horten Kommune 0.66 07.01.2022	NOK	Oslo	13 517 297	14,45 %	13 517 973	13 516 952	- 1 021	0,41 %	07.01.2022	20 %
Horten Kommune 1.02 07.03.2022	NOK	Oslo	45 000 000	75,28 %	45 002 205	45 003 042	837	1,35 %	07.03.2022	20 %
Indre Fosen Kommune 0.95 25.02.2022	NOK	Oslo	100 000 000	100,00 %	100 005 000	99 999 050	- 5 950	3,01 %	25.02.2022	20 %
Indre Fosen Kommune 0.987 22.08.2022	NOK	Oslo	180 000 000	75,23 %	180 010 440	179 794 278	- 216 162	5,41 %	22.08.2022	20 %
Lillestrøm kommune 0.545 18.02.2022	NOK	Oslo	83 000 000	28,82 %	82 980 910	82 958 990	- 21 920	2,50 %	18.02.2022	20 %
Lindesnes kommune FRN 16.00.2023	NOK	Oslo	40 000 000	15,90 %	40 381 500	40 243 920	- 137 580	1,21 %	16.03.2023	20 %
Løten Kommune 0.66 07.01.2022	NOK	Oslo	50 000 000	83,33 %	50 002 500	49 998 725	- 3 775	1,50 %	07.01.2022	20 %
Sandnes kommune 0.523 22.04.2022	NOK	Oslo	60 000 000	33,33 %	59 964 000	59 904 654	- 59 346	1,80 %	22.04.2022	20 %
Sandnes kommune 0.584 25.03.2022	NOK	Oslo	48 000 000	24,24 %	48 006 528	47 953 502	- 53 026	1,44 %	25.03.2022	20 %
Sveio Kommune 0.55 21.01.2022	NOK	Oslo	20 000 000	28,57 %	20 016 300	19 996 674	- 19 626	0,60 %	21.01.2022	20 %
Toensberg Kommune 0.8 10.02.2022	NOK	Oslo	75 000 000	29,46 %	75 003 750	74 991 848	- 11 903	2,26 %	10.02.2022	20 %
Ørland kommune 0.72 01.07.2022	NOK	Oslo	35 000 000	70,00 %	34 993 770	34 933 437	- 60 333	1,05 %	01.07.2022	20 %
Ørland kommune 0.82 19.08.2022	NOK	Oslo	25 000 000	62,50 %	25 012 000	24 946 283	- 65 718	0,75 %	19.08.2022	20 %
Øygarden kommune 0.495 14.01.2022	NOK	Oslo	51 811 000	31,06 %	51 836 906	51 804 809	- 32 097	1,56 %	14.01.2022	20 %
Sum Stat og kommune					1 150 951 669	1 149 966 365	- 985 304	34,61 %		
Finans										
Andebu Sparebank FRN 20.02.2023	NOK		7 000 000	9,33 %	7 056 000	7 049 798	- 6 202	0,21 %	20.02.2023	20 %
Askim and Spydeberg Sparebank FRN 18.03.2024	NOK	Oslo	50 000 000	25,00 %	50 012 500	50 050 540	38 040	1,51 %	18.03.2024	20 %
Aurskog Sparebank FRN 15.03.2024	NOK		55 000 000	15,07 %	55 382 000	55 348 365	- 33 636	1,67 %	15.03.2024	20 %
Brage Finans AS FRN 04.09.2023	NOK		79 000 000	10,53 %	79 280 600	79 428 725	148 125	2,39 %	04.09.2023	20 %
Brage Finans AS FRN 06.02.2023	NOK		25 000 000	8,33 %	25 360 650	25 262 920	- 97 730	0,76 %	06.02.2023	20 %
Brage Finans AS FRN 06.05.2022	NOK		60 000 000	15,00 %	59 931 000	60 105 192	174 192	1,81 %	06.05.2022	20 %
Brage Finans AS FRN 09.02.2024	NOK		24 000 000	3,20 %	24 064 320	24 042 317	- 22 003	0,72 %	09.02.2024	20 %
DNB Bank ASA FRN 01.11.2022	NOK	Oslo	64 000 000	1,83 %	64 134 941	64 150 528	15 587	1,93 %	01.11.2022	20 %
Eidsberg Sparebank FRN 17.08.2022	NOK		20 000 000	20,00 %	20 084 200	20 071 874	- 12 326	0,60 %	17.08.2022	20 %
Eika Boligkreditt AS FRN 12.01.2022	NOK		32 000 000	6,40 %	32 241 899	32 005 331	- 236 567	0,96 %	12.01.2022	20 %
Flekkefjord Sparebank FRN 18.04.2024	NOK		30 000 000	7,50 %	30 087 000	30 096 915	9 915	0,91 %	18.04.2024	20 %
Gjensidige Bank ASA 2.315 08.11.2022	NOK		32 000 000	3,20 %	32 342 080	32 277 318	- 64 762	0,97 %	08.11.2022	20 %
Grong Sparebank FRN 05.04.2024	NOK		50 000 000	50,00 %	49 987 500	49 963 685	- 23 815	1,50 %	05.04.2024	20 %
Hegra Sparebank FRN 15.02.2023	NOK		25 000 000	50,00 %	25 207 500	25 190 088	- 17 413	0,76 %	15.02.2023	20 %
Høland og Setskog Sparebank FRN 14.09.2022	NOK		25 000 000	16,67 %	25 097 500	25 073 408	- 24 093	0,75 %	14.09.2022	20 %
Kredittforeningen for Sparebanker FRN 03.05.2024	NOK		59 000 000	31,05 %	59 153 400	59 084 299	- 69 101	1,78 %	03.05.2024	20 %
Kredittforeningen for Sparebanker FRN 11.05.2022	NOK		75 000 000	30,00 %	75 210 000	75 140 003	- 69 998	2,26 %	11.05.2022	20 %
Landkreditt Bank AS FRN 16.04.2024	NOK		15 000 000	1,50 %	15 150 000	15 124 229	- 25 772	0,46 %	16.04.2024	20 %
Lillestrøm Sparebank FRN 20.05.2022	NOK		18 000 000	6,00 %	18 049 140	18 030 380	- 18 760	0,54 %	20.05.2022	20 %
Orkla Sparebank FRN 27.09.2022	NOK		41 000 000	16,40 %	41 266 500	41 149 129	- 117 371	1,24 %	27.09.2022	20 %
Pareto Bank ASA FRN 20.04.2023	NOK		65 000 000	21,67 %	65 481 000	65 511 830	30 830	1,97 %	20.04.2023	20 %
Pareto Bank ASA FRN 21.09.2022	NOK		28 000 000	2,80 %	28 364 500	28 178 794	- 185 706	0,85 %	21.09.2022	20 %
Pareto Bank ASA FRN 28.02.2022	NOK		45 000 000	5,63 %	45 215 400	45 037 949	- 177 452	1,36 %	28.02.2022	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 05.11.2024	NOK		30 000 000	4,00 %	30 000 000	29 951 091	- 48 909	0,90 %	05.11.2024	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 07.02.2022	NOK		80 000 000	8,00 %	80 410 400	80 053 744	- 356 656	2,41 %	07.02.2022	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 17.01.2022	NOK		65 000 000	8,67 %	65 495 300	65 016 842	- 478 459	1,96 %	17.01.2022	20 %
Skue Sparebank FRN 06.04.2022	NOK		28 000 000	14,00 %	28 161 300	28 054 992	- 106 308	0,84 %	06.04.2022	20 %
SpareBank 1 Hallingdal Valdres FRN 12.09.2022	NOK		50 000 000	25,00 %	50 295 000	50 192 055	- 102 945	1,51 %	12.09.2022	20 %
SpareBank 1 Lom og Skjåk FRN 31.01.2023	NOK		20 000 000	10,00 %	20 000 000	20 051 952	51 952	0,60 %	31.01.2023	20 %
SpareBank 1 Modum FRN 07.06.2023	NOK		30 000 000	40,00 %	30 100 850	30 151 662	50 812	0,91 %	07.06.2023	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 18.10.2024	NOK		53 000 000	17,67 %	53 530 000	53 441 236	- 88 764	1,61 %	18.10.2024	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 24.08.2022	NOK	Oslo	75 000 000	3,00 %	75 876 500	75 408 045	- 468 455	2,27 %	24.08.2022	20 %
SpareBank 1 Søre Sunnmøre FRN 15.01.2024	NOK		30 000 000	15,00 %	30 471 000	30 367 650	- 103 350	0,91 %	15.01.2024	20 %
Sparebanken Øst 2.04 18.01.2022	NOK		30 000 000	10,00 %	30 317 500	30 014 412	- 303 088	0,90 %	18.01.2022	20 %
Spareskillingsbanken FRN 09.09.2024	NOK		50 000 000	33,33 %	50 000 000	49 955 060	- 44 940	1,50 %	09.09.2024	20 %
Spareskillingsbanken FRN 12.01.2024	NOK		20 000 000	7,69 %	20 000 000	20 065 100	65 100	0,60 %	12.01.2024	20 %
Stadsbygd Sparebank FRN 20.06.2023	NOK		45 000 000	30,00 %	45 508 500	45 395 447	- 113 054	1,37 %	20.06.2023	20 %
Storebrand Bank ASA FRN 15.08.2022	NOK		90 000 000	36,00 %	90 225 000	90 147 996	- 77 004	2,71 %	15.08.2022	20 %
Strømmen Sparebank FRN 09.05.2022	NOK		35 000 000	23,33 %	35 115 500	35 043 743	- 71 757	1,05 %	09.05.2022	20 %
Surnadal Sparebank FRN 28.06.2022	NOK		35 000 000	35,00 %	35 237 800	35 136 917	- 100 884	1,06 %	28.06.2022	20 %
Ørland Sparebank FRN 07.03.2022	NOK		30 000 000	37,50 %	30 052 800	30 019 725	- 33 075	0,90 %	07.03.2022	20 %
Sum Finans					1 728 957 080	1 725 841 282	- 3 115 798	51,94 %		
Sum Rentepapirer					**3 260 927 274**	**3 256 742 504**	**- 4 184 770**	**98,01 %**		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					3 260 927 274	3 256 742 504	- 4 184 770	98,01 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**3 260 927 274**	**3 256 742 504**	**- 4 184 770**	**98,01 %**		

DNB Likviditet Institusjon | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Likviditet Institusjon	0,76 %	1,40 %	2,06 %	1,32 %	1,62 %	2,27 %	0,94 %	2,26 %	2,40 %	3,71 %

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Likviditet Institusjon	0,66 %	0,78 %	0,91 %	0,78 %	1,14 %	1,74 %	0,06 %	0,93 %	0,78 %	2,20 %

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Likviditet Institusjon	0,10 %	1,56 %	0,11 %	0,13 %	0,15 %	0,21 %	0,36 %	0,09 %	0,12 %	0,19 %

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Likviditet Institusjon	0,14 %	1,77 %	0,15 %	0,16 %	0,17 %	0,21 %	0,36 %	0,13 %	0,14 %	0,22 %

DNB Likviditet Institusjon | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	90 934 508	100 023 518
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 9 325 017	- 20 159 722
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 6 060 123	- 5 866 073
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	75 549 368	73 997 722
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 9 258 527	- 6 306 280
Andre kostnader	- 23 820	- 19 030
Forvaltningsresultat	- 9 282 348	- 6 325 310
Resultat før skattekostnad	66 267 020	67 672 412
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**66 267 020**	**67 672 412**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	- 969 313	- 4 010 340
Avsatt til andelseierne	73 296 456	77 548 826
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 6 060 123	- 5 866 073
Sum anvendt	**66 267 020**	**67 672 412**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	9 166 630 464	6 807 058 674
Opptjente, ikke mottatte inntekter	19 791 064	8 598 405
Andre fordringer	- 2 602	- 108 610
Bankinnskudd	105 568 223	50 025 402
Sum eiendeler	9 291 987 149	6 865 573 872
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	9 284 875 224	6 857 842 674
Overkurs/underkurs	7 351 751	1 168 438
Opptjent egenkapital	- 1 035 294	5 994 142
Sum egenkapital	9 291 191 681	6 865 005 254
Gjeld		
Gjeld	795 467	568 618
Sum gjeld	795 467	568 618
Sum gjeld og egenkapital	9 291 987 149	6 865 573 872

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	101
Depotkostnader	23 820
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	6 865 005 254
Tegning av andeler	10 315 372 405
Innløsning av andeler	-7 883 125 855
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 6 060 123
Egenkapital 31.12.2021	**9 291 191 681**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	66 267 020
Urealisert kursgevinst/kurstap	6 060 123
Skattemessig resultat	**72 327 143**
Netto utdelt til andelseierne i året	969 313
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 73 296 456
Skattegrunnlag	**- 0**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Likviditet Institusjon | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Likviditet Institusjon	10 007	10 010	9 985	9 977	10 003	9 982	9 911	10 005	10 055	10 087

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Likviditet Institusjon	928 488	685 784	739 949	1 050 565	968 090	789 099	686 350	840 246	1 341 806	2 239 887

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Likviditet Institusjon	9 291 191 681	6 865 005 254	7 388 387 507	10 481 754 224	9 683 893 213	7 877 095 821	6 802 211 213	8 406 679 200	13 491 750 557	22 594 178 563

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Likviditet Institusjon	NOK	100 000 000	Ingen	Ingen	0,10% i årlig honorar	Ingen			

DNB Likviditet Institusjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Industri										
BPS Nord - FV78 Toven AS 0.74 17.01.2022	NOK	Oslo	130 000 000	39,39 %	130 000 410	129 990 757	- 9 653	1,40 %	17.01.2022	20 %
BPS Nord - Helgeland Veiutvikling 0.52 14.01.2022	NOK	Oslo	120 000 000	54,55 %	119 948 400	119 985 240	36 840	1,29 %	14.01.2022	20 %
Sum Industri					249 948 810	249 975 997	27 187	2,69 %		
Dagligvarer										
BPS Nord - E6 Helgeland AS 0.69 07.01.2022	NOK	Oslo	60 000 000	54,55 %	60 003 000	59 998 416	- 4 584	0,65 %	07.01.2022	20 %
BPS Nord - Hålogalandsbrua AS 1 09.03.2022	NOK	Oslo	50 000 000	12,50 %	50 002 500	49 997 860	- 4 640	0,54 %	09.03.2022	20 %
Bps Nord E6 Helgeland AS 0.99 16.03.2022	NOK	Oslo	100 000 000	23,26 %	100 005 000	99 990 290	- 14 710	1,08 %	16.03.2022	20 %
Bps Nord E6 Helgeland 0.99 21.03.2022	NOK	Oslo	100 000 000	100,00 %	100 005 000	99 987 580	- 17 420	1,08 %	21.03.2022	20 %
Ferde AS FRN 08.04.2024	NOK		56 000 000	22,40 %	56 278 880	56 364 616	85 736	0,61 %	08.04.2024	20 %
Ferde AS FRN 13.02.2023	NOK		18 000 000	1,80 %	17 878 860	18 026 570	147 710	0,19 %	13.02.2023	20 %
Ferde AS FRN 23.11.2023	NOK		50 000 000	5,56 %	49 681 500	50 113 650	432 150	0,54 %	23.11.2023	20 %
Ferde AS FRN 24.02.2023	NOK		50 000 000	4,17 %	50 122 000	50 079 650	- 42 350	0,54 %	24.02.2023	20 %
Ferde AS FRN 26.01.2024	NOK		140 000 000	17,50 %	140 137 200	140 029 862	- 107 338	1,51 %	26.01.2024	20 %
Sum Dagligvarer					624 113 940	624 588 494	474 554	6,72 %		
Stat og kommune										
Alver kommune 0.594 18.03.2022	NOK	Oslo	105 500 000	30,98 %	105 514 665	105 411 433	- 103 232	1,13 %	18.03.2022	20 %
Hammerfest Kommune 0.75 26.01.2022	NOK	Oslo	57 783 346	53,61 %	57 786 235	57 778 567	- 7 668	0,62 %	26.01.2022	20 %
Hammerfest 1.02 07.03.2022	NOK	Oslo	99 541 000	49,88 %	99 545 878	99 547 729	1 851	1,07 %	07.03.2022	20 %
Lillehammer kommune FRN 11.12.2025	NOK	Oslo	50 000 000	7,38 %	50 025 000	50 129 365	104 365	0,54 %	11.12.2025	20 %
Lillesand Kommune FRN 03.04.2023	NOK	Oslo	79 600 000	100,00 %	79 605 970	79 563 591	- 42 379	0,86 %	03.04.2023	20 %
Lillestrøm kommune 0.545 18.02.2022	NOK	Oslo	75 000 000	26,04 %	74 996 250	74 962 943	- 33 308	0,81 %	18.02.2022	20 %
Sandnes kommune 0.523 22.04.2022	NOK	Oslo	100 000 000	55,56 %	99 940 000	99 841 090	- 98 910	1,07 %	22.04.2022	20 %
Sandnes kommune 0.537 27.05.2022	NOK	Oslo	50 000 000	33,33 %	49 949 500	49 892 670	- 56 830	0,54 %	27.05.2022	20 %
Sandnes kommune 0.584 25.03.2022	NOK	Oslo	50 000 000	25,25 %	50 005 800	49 951 565	- 55 235	0,54 %	25.03.2022	20 %
Siljan Kommune 0.547 18.02.2022	NOK	Oslo	50 000 000	100,00 %	49 975 000	49 975 415	415	0,54 %	18.02.2022	20 %
Time Kommune 0.95 25.02.2022	NOK	Oslo	100 000 000	100,00 %	100 005 000	99 999 050	- 5 950	1,08 %	25.02.2022	20 %
Toensberg Kommune 0.8 10.02.2022	NOK	Oslo	50 000 000	19,64 %	50 002 500	49 994 565	- 7 935	0,54 %	10.02.2022	20 %
Tromsø Kommune 1.855 21.06.2022	NOK	Oslo	100 000 000	25,00 %	100 550 000	100 344 240	- 205 760	1,08 %	21.06.2022	20 %
Trysil kommune FRN 12.03.2024	NOK	Oslo	20 000 000	15,98 %	20 026 000	20 011 810	- 14 190	0,22 %	12.03.2024	20 %
Trøndelag Fylkeskommune FRN 25.06.2024	NOK	Oslo	55 000 000	11,00 %	55 313 500	55 244 393	- 69 108	0,59 %	25.06.2024	20 %
Ullensvang Kommune 0.825 16.09.2022	NOK	Oslo	50 000 000	33,33 %	49 888 500	49 869 285	- 19 215	0,54 %	16.09.2022	20 %
Vadsø Kommune 0.56 10.02.2022	NOK	Oslo	125 000 000	100,00 %	125 012 500	124 955 088	- 57 413	1,34 %	10.02.2022	20 %
Vestre Toten Kommune 0.72 19.01.2022	NOK	Oslo	79 000 000	100,00 %	79 003 950	78 994 273	- 9 678	0,85 %	19.01.2022	20 %
Vestre Toten kommune 0.75 10.02.2022	NOK	Oslo	160 000 000	50,29 %	159 991 800	159 974 304	- 17 496	1,72 %	10.02.2022	20 %
Vinje Kommune 0.558 21.01.2022	NOK	Oslo	111 179 334	100,00 %	111 209 908	111 161 278	- 48 630	1,20 %	21.01.2022	20 %
Sum Stat og kommune					1 568 348 956	1 567 602 652	- 746 303	16,87 %		
Finans										
Aasen Sparebank FRN 23.08.2023	NOK		25 000 000	50,00 %	25 130 000	25 124 588	- 5 413	0,27 %	23.08.2023	20 %
Andebu Sparebank FRN 07.06.2022	NOK		15 000 000	15,00 %	14 981 000	15 020 153	39 153	0,16 %	07.06.2022	20 %
Andebu Sparebank FRN 19.10.2022	NOK		25 000 000	25,00 %	24 990 250	25 115 965	125 715	0,27 %	19.10.2022	20 %
Arendal og Omegns Sparekasse FRN 14.11.2022	NOK	Oslo	25 000 000	16,67 %	25 381 500	25 170 573	- 210 928	0,27 %	14.11.2022	20 %
Askim and Spydeberg Sparebank FRN 16.05.2025	NOK		50 000 000	20,00 %	49 980 000	49 940 395	- 39 605	0,54 %	16.05.2025	20 %
Aurskog Sparebank FRN 04.12.2024	NOK		20 000 000	5,00 %	20 026 600	20 152 214	125 614	0,22 %	04.12.2024	20 %
BN Bank ASA FRN 06.11.2024	NOK		165 000 000	12,27 %	165 572 580	166 370 375	797 795	1,79 %	06.11.2024	20 %
Brage Finans AS FRN 01.09.2025	NOK		50 000 000	10,00 %	50 493 000	50 406 295	- 86 705	0,54 %	01.09.2025	20 %
Brage Finans AS FRN 06.02.2023	NOK		50 000 000	16,67 %	50 744 550	50 525 840	- 218 710	0,54 %	06.02.2023	20 %
Brage Finans AS FRN 06.05.2022	NOK		90 000 000	22,50 %	90 365 000	90 157 788	- 207 212	0,97 %	06.05.2022	20 %
Brage Finans AS FRN 07.11.2022	NOK		145 000 000	11,15 %	146 057 488	145 818 177	- 239 311	1,57 %	07.11.2022	20 %
Brage Finans AS FRN 09.02.2024	NOK		130 000 000	17,33 %	130 000 000	130 229 216	229 216	1,40 %	09.02.2024	20 %
Brage Finans AS FRN 12.12.2023	NOK		150 000 000	42,86 %	150 213 000	150 152 475	- 60 525	1,62 %	12.12.2023	20 %
Brage Finans AS FRN 15.07.2024	NOK		25 000 000	3,13 %	25 202 500	25 168 393	- 34 108	0,27 %	15.07.2024	20 %
Danske Bank AS FRN 04.06.2026	NOK	Dublin	100 000 000	18,18 %	102 650 000	101 949 520	- 700 480	1,10 %	04.06.2026	20 %
Danske Bank AS FRN 07.03.2024	NOK	Oslo	40 000 000	2,29 %	41 408 000	41 103 564	- 304 436	0,44 %	07.03.2024	20 %
Danske Bank AS FRN 16.05.2022	NOK	Dublin	105 000 000	14,00 %	105 876 750	105 345 324	- 531 426	1,13 %	16.05.2022	20 %
Danske Bank A/S FRN 17.02.2026	NOK	Oslo	50 000 000	10,00 %	50 040 500	49 984 410	- 56 090	0,54 %	17.02.2026	20 %
DNB Bank ASA FRN 01.11.2022	NOK	Oslo	176 000 000	5,03 %	176 385 133	176 413 952	27 819	1,90 %	01.11.2022	20 %
Eidsberg Sparebank FRN 17.08.2022	NOK		20 000 000	20,00 %	20 134 000	20 071 874	- 62 126	0,22 %	17.08.2022	20 %
Eika Boligkreditt AS FRN 12.01.2022	NOK		100 000 000	20,00 %	100 042 100	100 016 660	- 25 440	1,08 %	12.01.2022	20 %
Eika Boligkreditt AS FRN 12.02.2025	NOK		30 000 000	10,00 %	30 152 400	30 136 476	- 15 924	0,32 %	12.02.2025	20 %
Eika Boligkreditt AS FRN 17.08.2022	NOK		90 000 000	60,00 %	90 390 500	90 233 307	- 157 193	0,97 %	17.08.2022	20 %
Fana Sparebank FRN 09.05.2023	NOK		58 000 000	12,89 %	58 001 820	58 237 452	235 632	0,63 %	09.05.2023	20 %
Flekkefjord Sparebank FRN 18.04.2024	NOK		60 000 000	15,00 %	60 023 000	60 193 830	170 830	0,65 %	18.04.2024	20 %
Grue Sparebank FRN 28.06.2024	NOK		25 000 000	25,00 %	25 000 000	25 031 008	31 008	0,27 %	28.06.2024	20 %
Haugesund Sparebank FRN 22.09.2025	NOK		75 000 000	25,00 %	74 968 000	75 054 990	86 990	0,81 %	22.09.2025	20 %
Haugesund Sparebank FRN 23.04.2025	NOK		70 000 000	17,50 %	69 986 000	70 035 476	49 476	0,75 %	23.04.2025	20 %
Hegra Sparebank FRN 26.06.2024	NOK		25 000 000	50,00 %	25 000 000	25 299 718	299 718	0,27 %	26.06.2024	20 %
Høland og Setskog Sparebank FRN 13.09.2023	NOK		50 000 000	50,00 %	49 976 000	50 387 470	411 470	0,54 %	13.09.2023	20 %
Jernbanepersonalets Sparebank FRN 19.08.2025	NOK		65 000 000	43,33 %	64 988 500	64 981 742	- 6 759	0,70 %	19.08.2025	20 %
Jæren Sparebank FRN 11.04.2025	NOK		100 000 000	25,00 %	100 094 400	100 676 280	581 880	1,08 %	11.04.2025	20 %
Kredittforeningen for Sparebanker FRN 08.04.2022	NOK		55 000 000	23,40 %	55 153 000	55 065 357	- 87 644	0,59 %	08.04.2022	20 %
Kredittforeningen for Sparebanker FRN 10.02.2023	NOK		74 000 000	17,83 %	74 756 860	74 528 464	- 228 396	0,80 %	10.02.2023	20 %
Kredittforeningen for Sparebanker FRN 11.11.2022	NOK		85 000 000	23,29 %	85 695 500	85 488 903	- 206 597	0,92 %	11.11.2022	20 %
Kredittforeningen for Sparebanker FRN 12.04.2024	NOK		100 000 000	24,39 %	101 129 500	100 948 700	- 180 800	1,09 %	12.04.2024	20 %
Landkreditt Bank AS FRN 16.04.2024	NOK		40 000 000	4,00 %	40 400 000	40 331 276	- 68 724	0,43 %	16.04.2024	20 %
Landkreditt Bank AS FRN 22.05.2023	NOK		75 000 000	75,00 %	75 690 000	75 598 470	- 91 530	0,81 %	22.05.2023	20 %
LeasePlan Corporation NV FRN 07.02.2022	NOK	Luxembourg City	25 000 000	8,33 %	25 193 750	25 021 090	- 172 660	0,27 %	07.02.2022	20 %
LeasePlan Corporation NV FRN 07.08.2023	NOK	Luxembourg City	100 000 000	14,29 %	100 553 700	100 830 550	276 850	1,09 %	07.08.2023	20 %
Lillesands Sparebank FRN 10.01.2023	NOK		50 000 000	50,00 %	49 985 000	50 153 515	168 515	0,54 %	10.01.2023	20 %
Lillestrøm Sparebank FRN 20.05.2022	NOK		62 000 000	20,67 %	61 909 100	62 104 644	195 544	0,67 %	20.05.2022	20 %
Melhus Sparebank FRN 16.04.2025	NOK		50 000 000	50,00 %	50 465 000	50 330 960	- 134 040	0,54 %	16.04.2025	20 %
Melhus Sparebank FRN 17.09.2025	NOK		35 000 000	11,67 %	34 982 500	35 257 313	274 813	0,38 %	17.09.2025	20 %
Nidaros Sparebank FRN 11.02.2022	NOK		15 000 000	30,00 %	15 000 000	15 005 994	5 994	0,16 %	11.02.2022	20 %
Nordea Bank AB FRN 18.09.2023	NOK	Oslo	200 000 000	10,00 %	202 354 500	202 002 640	- 351 860	2,17 %	18.09.2023	20 %
OBOS-banken AS FRN 29.05.2024	NOK		40 000 000	20,00 %	40 256 000	40 256 664	664	0,43 %	29.05.2024	20 %
Orkla Sparebank FRN 29.11.2023	NOK		24 000 000	12,00 %	23 968 800	24 272 789	303 989	0,26 %	29.11.2023	20 %
Pareto Bank ASA FRN 20.04.2023	NOK		100 000 000	33,33 %	100 763 250	100 787 430	24 180	1,08 %	20.04.2023	20 %
Pareto Bank ASA FRN 28.02.2022	NOK		85 000 000	10,63 %	85 247 850	85 071 681	- 176 170	0,92 %	28.02.2022	20 %
Pareto Bank ASA FRN 29.04.2024	NOK		50 000 000	10,00 %	50 003 000	50 116 460	113 460	0,54 %	29.04.2024	20 %
Rørosbanken Røros Sparebank FRN 03.04.2023	NOK		25 000 000	12,50 %	25 225 000	25 179 173	- 45 828	0,27 %	03.04.2023	20 %
Rørosbanken Røros Sparebank FRN 04.02.2026	NOK		30 000 000	30,00 %	30 129 000	30 022 776	- 106 224	0,32 %	04.02.2026	20 %
Sandnes Sparebank FRN 16.01.2023	NOK		121 000 000	17,29 %	121 908 300	121 739 371	- 168 930	1,31 %	16.01.2023	20 %
Sandnes Sparebank FRN 25.04.2025	NOK		150 000 000	37,50 %	151 327 500	151 215 735	- 111 765	1,63 %	25.04.2025	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 07.02.2022	NOK		100 000 000	10,00 %	100 513 000	100 067 180	- 445 820	1,08 %	07.02.2022	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 13.11.2024	NOK		95 000 000	38,00 %	96 029 100	95 996 303	- 32 797	1,03 %	13.11.2024	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 14.03.2024	NOK		35 000 000	7,00 %	35 588 000	35 492 156	- 95 844	0,38 %	14.03.2024	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 17.01.2022	NOK		200 000 000	26,67 %	201 584 078	200 051 820	- 1 532 258	2,15 %	17.01.2022	20 %

DNB Likviditet Institusjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Sbanken ASA FRN 10.02.2023	NOK		60 000 000	24,00 %	59 766 800	60 141 318	374 518	0,65 %	10.02.2023	20 %
Sbanken ASA FRN 26.09.2023	NOK		180 000 000	18,00 %	180 846 000	181 265 508	419 508	1,95 %	26.09.2023	20 %
Skagerrak Sparebank FRN 21.08.2024	NOK		80 000 000	106,67 %	80 600 000	80 646 984	46 984	0,87 %	21.08.2024	20 %
Skudenes and Aakra Sparebank FRN 15.08.2022	NOK		30 000 000	15,00 %	30 148 500	30 102 117	- 46 383	0,32 %	15.08.2022	20 %
Skue Sparebank FRN 14.04.2026	NOK		50 000 000	25,00 %	50 000 000	49 997 910	- 2 090	0,54 %	14.04.2026	20 %
Skue Sparebank FRN 25.10.2022	NOK		70 000 000	35,00 %	69 887 818	70 282 758	394 940	0,76 %	25.10.2022	20 %
SpareBank 1 Gudbrandsdal FRN 09.03.2026	NOK		30 000 000	12,00 %	30 000 000	29 981 655	- 18 345	0,32 %	09.03.2026	20 %
SpareBank 1 Hallingdal Valdres FRN 24.04.2023	NOK		50 000 000	50,00 %	50 502 500	50 409 380	- 93 120	0,54 %	24.04.2023	20 %
SpareBank 1 Helgeland FRN 11.01.2023	NOK		147 000 000	49,00 %	147 874 920	147 783 775	- 91 145	1,59 %	11.01.2023	20 %
SpareBank 1 Modum FRN 07.06.2023	NOK		27 000 000	36,00 %	27 082 680	27 136 496	53 816	0,29 %	07.06.2023	20 %
Sparebank 1 Nord-Norge FRN 21.11.2022	NOK		47 000 000	6,71 %	47 225 600	47 232 147	6 547	0,51 %	21.11.2022	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 10.03.2026	NOK		39 000 000	7,80 %	39 000 000	38 989 603	- 10 397	0,42 %	10.03.2026	20 %
Sparebank 1 Oestlandet 1.16 02.12.2022	NOK	Oslo	40 000 000	8,00 %	40 000 000	39 946 028	- 53 972	0,43 %	02.12.2022	20 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 01.09.2023	NOK		18 000 000	9,00 %	18 122 400	18 122 708	308	0,20 %	01.09.2023	20 %
SpareBank 1 SMN FRN 16.02.2023	NOK		50 000 000	16,67 %	50 285 000	50 253 440	- 31 560	0,54 %	16.02.2023	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 16.01.2024	NOK	Oslo	62 000 000	20,67 %	62 734 460	62 671 187	- 63 273	0,67 %	16.01.2024	20 %
Sparebank 1 Søre Sunnmøre FRN 05.12.2022	NOK	Oslo	65 000 000	130,00 %	65 751 250	65 401 700	- 349 550	0,70 %	05.12.2022	20 %
Sparebank 1 Søre Sunnmøre FRN 23.06.2022	NOK		80 000 000	80,00 %	80 542 000	80 246 312	- 295 688	0,86 %	23.06.2022	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 23.05.2024	NOK		150 000 000	25,00 %	149 862 500	150 187 935	325 435	1,62 %	23.05.2024	20 %
SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 19.05.2023	NOK		20 000 000	20,00 %	20 136 000	20 158 478	22 478	0,22 %	19.05.2023	20 %
Sparebank 68 grader nord FRN 24.11.2022	NOK		65 000 000	52,00 %	64 897 000	65 190 190	293 190	0,70 %	24.11.2022	20 %
Sparebank 68 grader Nord FRN 26.02.2026	NOK		35 000 000	17,50 %	35 065 450	34 957 986	- 107 464	0,38 %	26.02.2026	20 %
Sparebanken Sogn og Fjordane FRN 20.10.2022	NOK		85 000 000	28,33 %	85 009 450	85 159 962	150 512	0,92 %	20.10.2022	20 %
Sparebanken Sogn og Fjordane FRN 23.07.2025	NOK		50 000 000	10,00 %	50 000 000	49 956 160	- 43 840	0,54 %	23.07.2025	20 %
Sparebanken Telemark FRN 18.08.2025	NOK		60 000 000	30,00 %	60 006 000	60 537 852	531 852	0,65 %	18.08.2025	20 %
Sparebanken Telemark FRN 28.01.2026	NOK		30 000 000	15,00 %	30 209 100	30 229 530	20 430	0,33 %	28.01.2026	20 %
Sparebanken Telemark FRN 28.02.2025	NOK		35 000 000	7,78 %	35 050 550	35 253 974	203 424	0,38 %	28.02.2025	20 %
Sparebanken Vest FRN 04.09.2024	NOK		65 000 000	6,19 %	65 380 900	65 398 587	17 687	0,70 %	04.09.2024	20 %
Sparebanken Øst 2.04 18.01.2022	NOK		78 000 000	26,00 %	78 064 740	78 037 471	- 27 269	0,84 %	18.01.2022	20 %
Sparebanken Østlandet FRN 16.06.2022	NOK		153 000 000	12,75 %	153 631 110	153 432 118	- 198 992	1,65 %	16.06.2022	20 %
Spareskillingsbanken FRN 09.09.2024	NOK		50 000 000	33,33 %	50 000 000	49 955 060	- 44 940	0,54 %	09.09.2024	20 %
Storebrand Bank ASA FRN 15.02.2024	NOK		80 000 000	10,00 %	80 012 350	80 119 232	106 882	0,86 %	15.02.2024	20 %
Strømmen Sparebank FRN 08.02.2023	NOK		20 000 000	26,67 %	20 038 000	20 086 644	48 644	0,22 %	08.02.2023	20 %
Strømmen Sparebank FRN 23.09.2025	NOK		30 000 000	20,00 %	30 000 000	30 000 192	192	0,32 %	23.09.2025	20 %
Surnadal Sparebank FRN 12.07.2022	NOK		65 000 000	65,00 %	65 150 500	65 142 090	- 8 410	0,70 %	12.07.2022	20 %
Søgne og Greipstad Sparebank FRN 04.04.2022	NOK		30 000 000	15,00 %	30 000 000	30 036 594	36 594	0,32 %	04.04.2022	20 %
Totens Sparebank FRN 14.03.2025	NOK		65 000 000	26,00 %	65 462 800	65 549 777	86 977	0,71 %	14.03.2025	20 %
Totens Sparebank FRN 14.08.2025	NOK		40 000 000	13,33 %	40 048 000	40 069 328	21 328	0,43 %	14.08.2025	20 %
Trøgstad Sparebank FRN 19.09.2022	NOK		25 000 000	50,00 %	24 865 000	25 094 170	229 170	0,27 %	19.09.2022	20 %
Volvofinans Bank AB FRN 08.06.2023	NOK	Oslo	50 000 000	8,33 %	50 431 000	50 316 755	- 114 245	0,54 %	08.06.2023	20 %
Voss Veksel- og Landmandsbank ASA FRN 12.09.2023	NOK		31 000 000	17,71 %	31 372 000	31 303 019	- 68 981	0,34 %	12.09.2023	20 %
Voss Veksel- pg Landmandsbank ASA FRN 10.03.2023	NOK		30 000 000	30,00 %	30 349 000	30 236 286	- 112 714	0,33 %	10.03.2023	20 %
Sum Finans					6 725 478 237	6 724 463 321	- 1 014 917	72,37 %		
Sum Rentepapirer					**9 167 889 943**	**9 166 630 464**	**- 1 259 479**	**98,66 %**		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					9 167 889 943	9 166 630 464	- 1 259 479	98,66 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**9 167 889 943**	**9 166 630 464**	**- 1 259 479**	**98,66 %**		

DNB Low Carbon Credit | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Low Carbon Credit A	-0,16 %	5,02 %								
DNB Low Carbon Credit E	0,14 %	5,33 %								
DNB Low Carbon Credit N	-0,01 %	5,18 %								

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Low Carbon Credit A	0,04 %	0,38 %								
DNB Low Carbon Credit E	0,34 %	0,69 %								
DNB Low Carbon Credit N	0,19 %	0,54 %								

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Low Carbon Credit A	1,16 %	5,58 %								
DNB Low Carbon Credit E	1,16 %	5,58 %								
DNB Low Carbon Credit N	1,16 %	5,58 %								

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Low Carbon Credit A	0,32 %	1,36 %								
DNB Low Carbon Credit E	0,32 %	1,37 %								
DNB Low Carbon Credit N	0,32 %	1,36 %								

DNB Low Carbon Credit | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	76 900 457	52 665 233
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	100 396 297	99 879 141
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 161 869 801	125 282 729
Andre porteføljeinntekter	- 3 495 858	- 149 932 860
Porteføljeresultat	11 931 094	127 894 243
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 9 320 842	- 5 158 343
Andre kostnader	- 154 100	- 164 052
Forvaltningsresultat	- 9 474 942	- 5 322 395
Resultat før skattekostnad	2 456 151	122 571 848
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**2 456 151**	**122 571 848**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	- 71 525 620	4
Avsatt til andelseierne	235 891 057	4 448 174
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 161 909 285	118 123 670
Sum anvendt	**2 456 151**	**122 571 848**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	4 453 660 928	3 166 245 502
Opptjente, ikke mottatte inntekter	29 813 422	19 760 722
Andre fordringer	- 52 945	100 266 819
Bankinnskudd	413 092 233	321 464 468
Sum eiendeler	4 896 513 638	3 607 737 512
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	4 213 889 930	2 623 806 771
Overkurs/underkurs	772 591 932	642 920 258
Opptjent egenkapital	- 90 777 947	142 656 958
Sum egenkapital	4 895 703 915	3 409 383 987
Gjeld		
Gjeld	809 724	198 353 525
Sum gjeld	809 724	198 353 525
Sum gjeld og egenkapital	4 896 513 638	3 607 737 512

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	27
Depotkostnader	15 675
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	3 409 383 987
Tegning av andeler	2 137 474 687
Innløsning av andeler	- 489 245 473
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 161 909 285
Egenkapital 31.12.2021	**4 895 703 915**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	2 456 151
Urealisert kursgevinst/kurstap	161 909 285
Skattemessig resultat	**164 365 437**
Netto utdelt til andelseierne i året	71 525 620
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 235 891 057
Skattegrunnlag	**-**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Low Carbon Credit | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Low Carbon Credit A	953	1 000	1 036							
DNB Low Carbon Credit E	1 042	1 093	1 038							
DNB Low Carbon Credit N	1 001	1 050	999							

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Low Carbon Credit A	167 693	55 477	345 649							
DNB Low Carbon Credit E	4 545 694	3 068 429	1 066 875							
DNB Low Carbon Credit N	703	100	100							

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Low Carbon Credit A	159 874 724	55 502 948	357 960 703							
DNB Low Carbon Credit E	4 735 125 669	3 353 775 577	1 107 078 697							
DNB Low Carbon Credit N	703 521	105 462	100 266							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Low Carbon Credit A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,50% i årlig honorar	Ingen			
DNB Low Carbon Credit E	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Low Carbon Credit N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB Low Carbon Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Materialer										
Ecolab Inc 1.00 15.01.2024	EUR	Berlin	1 000 000	0,17 %	10 495 297	10 232 244	- 263 053	0,21 %	15.01.2024	100 %
Koninklijke DSM NV 1 09.04.2025	EUR	Amsterdam	1 000 000	0,20 %	10 714 500	10 372 638	- 341 862	0,21 %	09.04.2025	100 %
Mondi Finance Plc 1.625 27.04.2026	EUR	London	1 000 000	0,17 %	10 934 695	10 561 168	- 373 527	0,22 %	27.04.2026	100 %
Reliance Steel and Alum 4.5 15.04.2023	USD	New York	1 000 000	0,20 %	9 702 717	9 140 962	- 561 755	0,19 %	15.04.2023	100 %
Steel Dynamics Inc 1.65 15.10.2027	USD	New York	500 000	0,14 %	4 580 301	4 325 244	- 255 058	0,09 %	15.10.2027	100 %
Stora Enso Oyj 0.625 02.12.2030	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,20 %	10 522 444	9 880 055	- 642 389	0,20 %	02.12.2030	100 %
Yara International ASA 3.148 04.06.2030	USD	New York	300 000	0,04 %	2 931 960	2 740 225	- 191 735	0,06 %	04.06.2030	100 %
Sum Materialer					59 881 915	57 252 536	- 2 629 379	1,17 %		
Industri										
3M Company 2.65 15.04.2025	USD	New York	1 000 000	0,20 %	10 655 362	9 209 744	- 1 445 618	0,19 %	15.04.2035	100 %
A.P. Møller - Mærsk A/S 1.75 16.03.2026	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,13 %	10 337 690	10 629 961	292 271	0,22 %	16.03.2026	100 %
Atlas Copco Ab 2.5 28.02.2023	EUR	London	1 000 000	0,20 %	10 680 276	10 353 585	- 326 691	0,21 %	28.02.2023	100 %
Avinor AS 0.75 01.10.2030	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,20 %	10 892 191	10 055 949	- 836 243	0,21 %	01.10.2030	100 %
CNH Industrial Fin 1.75 25.03.2027	EUR	Dublin	1 000 000	0,17 %	11 193 731	10 571 597	- 622 134	0,22 %	25.03.2027	100 %
DSV Panalpina Finance BV 0.75 05.07.2033	EUR	Dublin	1 000 000	0,17 %	10 089 001	9 857 090	- 231 911	0,20 %	05.07.2033	100 %
Deere and Company 2.75 15.04.2025	USD	New York	1 000 000	0,14 %	10 649 497	9 220 326	- 1 429 171	0,19 %	15.04.2025	100 %
Dover Corporation 1.25 09.11.2026	EUR	Frankfurt	1 000 000	0,17 %	10 652 213	10 443 738	- 208 475	0,21 %	09.11.2026	100 %
Emerson Electric Co 0.375 22.05.2024	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,40 %	20 686 138	20 260 515	- 425 623	0,41 %	22.05.2024	100 %
Flex Ltd 4.75 15.06.2025	USD	New York	500 000	0,08 %	4 532 454	4 810 074	277 620	0,10 %	15.06.2025	100 %
General Electric FRN 05.05.2026	USD	Frankfurt	660 022	0,07 %	5 273 507	5 706 780	433 273	0,12 %	05.05.2026	100 %
IDEX Corp 3 01.05.2030	USD	New York	1 000 000	0,20 %	9 815 412	9 195 459	- 619 953	0,19 %	01.05.2030	100 %
Illinois Tool Works Inc 0.25 05.12.2024	EUR	Luxembourg City	1 250 000	0,21 %	12 405 858	12 625 091	219 233	0,26 %	05.12.2024	100 %
JB Hunt Transport Services 3.875 01.03.2026	USD	New York	500 000	0,07 %	4 761 078	4 802 887	41 809	0,10 %	01.03.2026	100 %
Johnson Controls International Plc 1.75 15.09.2030	USD	New York	400 000	0,05 %	3 641 201	3 388 414	- 252 786	0,07 %	15.09.2030	100 %
Keysight Technologies Inc 4.60 06.04.2027	USD	New York	2 000 000	0,29 %	19 248 234	19 909 252	661 018	0,41 %	06.04.2027	100 %
Knorr-Bremse 1.125 13.06.2025	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,13 %	10 891 854	10 371 134	- 520 719	0,21 %	13.06.2025	100 %
La Poste SA 0 18.07.2029	EUR	Paris	700 000	0,09 %	7 188 026	6 756 971	- 431 055	0,14 %	18.07.2029	100 %
Mohawk Capital Finance 1.75 12.06.2027	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,40 %	21 034 818	21 235 855	201 037	0,43 %	12.06.2027	100 %
Parker-Hannifin Corp 1.125 01.03.2025	EUR	Dublin	1 000 000	0,14 %	10 677 130	10 273 460	- 403 670	0,21 %	01.03.2025	100 %
Royal Schipol Group N.V. 0.875 08.09.2032	EUR	Amsterdam	500 000	0,10 %	5 174 487	4 984 853	- 189 634	0,10 %	08.09.2032	100 %
SKF AB 1.625 02.12.2022	EUR	Luxembourg City	100 000	0,02 %	1 028 127	1 015 402	- 12 725	0,02 %	02.12.2022	100 %
Schneider Electric SE 0.875 11.03.2025	EUR	Paris	500 000	0,07 %	5 062 366	5 158 441	96 075	0,11 %	11.03.2025	100 %
Schneider Electric SE 1.5 08.09.2015	EUR	Paris	1 000 000	0,13 %	10 893 384	10 294 218	- 599 166	0,21 %	08.09.2023	100 %
Siemens Financieringsmat 0 20.02.2026	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,10 %	10 052 194	10 036 394	- 15 801	0,21 %	20.02.2026	100 %
Signify NV 2.375 11.05.2027	EUR	Luxembourg City	500 000	0,08 %	5 590 675	5 437 274	- 153 401	0,11 %	11.05.2027	100 %
Stanley Black and Decker Var 15.03.2060 Call 15.03.2	USD	New York	1 000 000	0,13 %	9 611 711	9 071 385	- 540 325	0,19 %	15.03.2060	100 %
United Parcel Service 3.9 01.04.2025	USD	Frankfurt	1 000 000	0,10 %	9 913 341	9 529 849	- 383 492	0,19 %	01.04.2025	100 %
Xylem Inc 2.25 11.03.2023	EUR	New York	500 000	0,10 %	5 353 330	5 131 766	- 221 564	0,10 %	11.03.2023	100 %
Sum Industri					277 985 287	270 337 467	- 7 647 821	5,52 %		
Forbruksvarer										
Adidag AG 0 09.09.2024	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,20 %	10 413 154	10 060 963	- 352 191	0,21 %	09.09.2024	100 %
Alimentation Couche-Tard 1.875 06.05.2026	EUR	Dublin	2 000 000	0,27 %	21 642 978	21 095 260	- 547 718	0,43 %	06.05.2026	100 %
BMW Finance NV 0 11.01.2026	EUR	Luxembourg City	800 000	0,08 %	8 417 492	8 014 434	- 403 058	0,16 %	11.01.2026	100 %
BMW US Capital LLC 3.9 09.04.2025	USD	New York	1 000 000	0,13 %	10 403 280	9 490 254	- 913 025	0,19 %	09.04.2025	100 %
Borgwarner Inc 2.65 01.07.2027	USD	New York	1 000 000	0,09 %	9 326 055	9 126 764	- 199 291	0,19 %	01.07.2027	100 %
Easyjet Plc 0.875 11.06.2025	EUR	London	1 000 000	0,20 %	10 074 086	10 079 615	5 530	0,21 %	11.06.2025	100 %
Ford Motor Credit Co Llc 3.021 06.03.2024	EUR	New York	1 250 000	0,10 %	12 727 940	13 101 930	373 991	0,27 %	06.03.2024	100 %
General Motors Finl Co 1.25 08.01.2026	USD	New York	750 000	0,05 %	6 335 374	6 469 281	133 907	0,13 %	08.01.2026	100 %
Hyatt Hotels Corporation 4.85 15.03.2026	USD	New York	500 000	0,13 %	4 931 918	4 815 497	- 116 420	0,10 %	15.03.2026	100 %
Hyundai Capital America 1.8 15.10.2025	USD	New York	1 000 000	0,13 %	9 008 442	8 784 702	- 223 740	0,18 %	15.10.2025	100 %
Magna International Inc 4.15 01.10.2025 CALL 07/25	USD	New York	1 000 000	0,15 %	9 685 971	9 594 840	- 91 132	0,20 %	01.10.2025	100 %
McDonalds Corp 3.3 01.07.2025	USD	New York	1 000 000	0,13 %	10 660 268	9 363 359	- 1 296 908	0,19 %	01.07.2025	100 %
Nike Inc 2.4 27.03.2025	USD	New York	500 000	0,05 %	5 324 748	4 568 409	- 756 340	0,09 %	27.03.2025	100 %
Nike Inc 2.75 27.03.2027	USD	New York	1 500 000	0,15 %	14 416 634	14 020 039	- 396 595	0,29 %	27.03.2027	100 %
RCI Banque SA 1.125 15.01.2027	EUR	Paris	1 000 000	0,13 %	10 705 923	10 133 166	- 572 757	0,21 %	15.01.2027	100 %
Scania CV AB 2.25 03.06.2025	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,20 %	10 810 518	10 675 589	- 134 928	0,22 %	03.06.2025	100 %
Schaeffler AG 1.875 26.03.2024	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,13 %	10 497 873	10 309 762	- 188 112	0,21 %	26.03.2024	100 %
Starbucks Corp 3.8 15.08.2025	USD	New York	600 000	0,05 %	5 410 277	5 719 496	309 220	0,12 %	15.08.2025	100 %
Stellantis N.V. 0.625 30.03.2027	EUR	Dublin	1 000 000	0,08 %	10 189 678	9 981 139	- 208 539	0,20 %	30.03.2027	100 %
Toyota Motor Credit Corp Var 24.10.2025	USD	Luxembourg City	4 000 000	0,80 %	38 300 641	37 744 440	- 556 201	0,77 %	24.10.2025	100 %
Traton Finance Luvemourg 0.75 24.03.2029	EUR	Luxembourg City	1 200 000	0,10 %	12 035 161	11 869 423	- 165 738	0,24 %	24.03.2029	100 %
Volkswagen Bank 2.5 31.07.2026	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,12 %	10 861 145	10 960 791	99 646	0,22 %	31.07.2026	20 %
Volkswagen Group America 1.625 24.11.2027	USD	New York	200 000	0,04 %	1 807 241	1 714 630	- 92 611	0,04 %	24.11.2027	100 %
Volkswagen Group America 2.9 13.05.2022	USD	New York	400 000	0,03 %	4 112 818	3 554 763	- 558 055	0,07 %	13.05.2022	100 %
Volkswagen Intl Fin NV 0.875 22.09.2028	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,08 %	10 676 548	10 321 695	- 354 852	0,21 %	22.09.2028	100 %
Volkswagen Intl Fin NV Var Perp Call 17.06.2025	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,13 %	21 662 236	21 412 752	- 249 484	0,44 %	17.06.2199	100 %
Volkswagen Leasing GmbH 0.5 12.01.2029	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,27 %	20 570 284	19 689 712	- 880 572	0,40 %	12.01.2029	100 %
Volvo Treasury AB 0.125 17.09.2024	EUR	Luxembourg City	500 000	0,10 %	5 342 389	5 035 094	- 307 295	0,10 %	17.09.2024	100 %
Volvo Treasury AB Var 10.03.2078 Call 3/23	EUR	Luxembourg City	400 000	0,07 %	4 372 411	4 218 972	- 153 439	0,09 %	10.03.2078	100 %
Walgreens Boots Alliance Inc 2.125 20.11.2026	EUR	Frankfurt	1 000 000	0,13 %	11 279 352	10 743 079	- 536 273	0,22 %	20.11.2026	100 %
Sum Forbruksvarer					332 002 833	322 669 851	- 9 332 983	6,59 %		
Dagligvarer										
AbbVie Inc 2.6 21.11.2024	USD	New York	1 000 000	0,03 %	9 156 244	9 147 487	- 8 757	0,19 %	21.11.2024	100 %
AbbVie Inc 3.45 15.03.2022	USD	New York	1 000 000	0,04 %	9 177 588	8 829 940	- 347 648	0,18 %	15.03.2022	100 %
Abbott Laboratories 4171 30.01.2028	USD	Berlin	1 000 000	0,15 %	9 527 099	8 581 617	- 945 482	0,18 %	30.01.2028	100 %
Amgen Inc 1.9 21.02.2025	USD	New York	1 000 000	0,20 %	9 309 071	8 967 682	- 341 389	0,18 %	21.02.2025	100 %
Amgen Inc 2.2 21.02.2027	USD	New York	1 000 000	0,13 %	10 414 615	9 027 999	- 1 386 616	0,18 %	21.02.2027	100 %
Avery Dennison Corp 2.25 15.02.2032	USD	New York	1 500 000	0,30 %	13 329 294	12 867 267	- 462 027	0,26 %	15.02.2032	100 %
Baxter International Inc 0.40 15.05.2024	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,27 %	20 439 319	20 246 476	- 192 843	0,41 %	15.05.2024	100 %
Biogen Inc 2.25 01.05.2030	USD	New York	3 000 000	0,20 %	27 693 602	26 093 526	- 1 600 076	0,53 %	01.05.2030	100 %
Bright Food Singapore 1.375 19.06.2024	EUR	Dublin	500 000	0,10 %	4 871 273	5 124 145	252 871	0,10 %	19.06.2024	100 %
Bristol-Myers Squibb Co 2.9 26.07.2024	USD	New York	1 276 000	0,04 %	11 702 267	11 768 962	66 695	0,24 %	26.07.2024	100 %
Bristol-Myers Squibb Co 3.2 15.06.2026	USD	New York	1 000 000	0,04 %	10 017 353	9 474 999	- 542 354	0,19 %	15.06.2026	100 %
CVS Health Corp 3.625 01.04.2027	USD	New York	1 000 000	0,13 %	10 380 190	9 567 944	- 812 247	0,20 %	01.04.2027	100 %
DH Europe Finance SA 0.2 18.03.2026	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,16 %	20 771 721	20 054 737	- 716 984	0,41 %	18.03.2026	100 %
Danaher Corp 2.1 30.09.2026	EUR	New York	500 000	0,10 %	5 786 925	5 434 617	- 352 309	0,11 %	30.09.2026	100 %
EMD Finance LLC 3.25 19.03.2025	USD	New York	500 000	0,03 %	4 309 944	4 648 743	338 799	0,09 %	19.03.2025	100 %
Essilorluxottica 0.125 27.05.2025	EUR	Paris	500 000	0,03 %	5 022 874	5 041 563	18 688	0,10 %	27.05.2025	100 %
Johnson and Johnson 1.3 01.09.2030	USD	New York	750 000	0,04 %	6 686 327	6 375 697	- 310 630	0,13 %	01.09.2030	100 %
Johnson and Johnson 2.45 01.03.2026	USD	New York	1 000 000	0,05 %	9 567 424	9 200 661	- 366 763	0,19 %	01.03.2026	100 %
Medtronic Global Holdings S.C.A. 0 15.10.2025	EUR	New York	1 000 000	0,10 %	11 027 435	9 997 485	- 1 029 950	0,20 %	15.10.2025	100 %
Medtronic Global Holdings S.C.A. 0.25 02.07.2025	EUR	Luxembourg City	500 000	0,05 %	4 819 133	5 050 989	231 856	0,10 %	02.07.2025	100 %
Medtronic Global Holdings S.C.A. 0.375 07.03.2023	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,07 %	10 652 197	10 104 886	- 547 310	0,21 %	07.03.2023	100 %
Merck Fin Services Gmbh 0.125 16.07.2025	EUR	Luxembourg City	1 500 000	0,20 %	14 935 711	15 121 830	186 119	0,31 %	16.07.2025	100 %
Merck KGaA Var 09.09.2080	EUR	Luxembourg City	1 200 000	0,12 %	12 573 573	12 327 791	- 245 782	0,25 %	09.09.2080	100 %
Molnlycke Holding AB 1.875 28.02.2025	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,20 %	10 929 666	10 538 605	- 391 061	0,22 %	28.02.2025	100 %
Moody's Corporation 2 19.08.2031	USD	New York	1 000 000	0,17 %	8 803 573	8 595 638	- 207 935	0,18 %	19.08.2031	100 %
Nestle Finance Intl Ltd 1.75 12.09.2022	EUR	London	500 000	0,05 %	5 237 640	5 091 553	- 146 087	0,10 %	12.09.2022	100 %

DNB Low Carbon Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Paypal Holdings Inc 1.35 01.06.2023	USD	New York	300 000	0,03 %	3 082 721	2 668 162	- 414 559	0,05 %	01.06.2023	100 %
Paypal Holdings Inc 2.4 01.10.2024	USD	Frankfurt	1 000 000	0,08 %	9 460 239	9 129 145	- 331 094	0,19 %	01.10.2024	100 %
Procter and Gamble Co 0.625 30.10.2024	EUR	Frankfurt	1 000 000	0,13 %	10 470 169	10 244 478	- 225 691	0,21 %	30.10.2024	100 %
Sanofi SA 0.5 21.03.2023	EUR	Paris	500 000	0,03 %	5 115 309	5 056 805	- 58 503	0,10 %	21.03.2023	100 %
Stryker Corp 0.25 03.12.2024	EUR	Luxembourg City	400 000	0,05 %	4 027 534	4 032 769	5 235	0,08 %	03.12.2024	100 %
Thermo Fisher Scientific 0.8 18.10.2030	EUR	Dublin	1 000 000	0,05 %	9 897 807	10 106 190	208 383	0,21 %	18.10.2030	100 %
Thermo Fisher Scientific 1.75 15.10.2028	USD	New York	1 000 000	0,14 %	8 938 607	8 774 032	- 164 575	0,18 %	15.10.2028	100 %
Thermo Fisher Scientific Inc 0.125 01.03.2025	EUR	Luxembourg City	1 250 000	0,16 %	13 190 375	12 558 905	- 631 470	0,26 %	01.03.2025	100 %
Unilever Capital Corp 3.125 22.03.2023	USD	New York	1 500 000	0,27 %	14 283 653	13 587 237	- 696 416	0,28 %	22.03.2023	100 %
UnitedHealth Group Inc 1.25 15.01.2026	USD	New York	300 000	0,05 %	3 034 979	2 638 215	- 396 764	0,05 %	15.01.2026	100 %
Sum Dagligvarer					358 643 450	346 078 775	- 12 564 675	7,07 %		
Stat og kommune										
Bundesobligation 0 14.04.2023	EUR	Frankfurt	5 000 000	0,13 %	51 261 924	50 594 629	- 667 295	1,03 %	14.04.2023	0 %
Bundesrepub. Deutschland 0 10.10.2025	EUR	Frankfurt	10 000 000	0,20 %	106 838 268	102 406 677	- 4 431 591	2,09 %	10.10.2025	0 %
City of Torrance CA 2.972 01.10.2033	USD	New York	900 000	5,41 %	7 945 722	8 199 961	254 238	0,17 %	01.10.2033	100 %
US Treasury N/B 0.375 31.12.2025	USD	New York	10 000 000	0,02 %	84 504 285	85 503 064	998 779	1,75 %	31.12.2025	0 %
US Treasury N/B 1.25 31.05.2028	USD	Frankfurt	5 000 000	0,01 %	42 529 822	43 681 587	1 151 765	0,89 %	31.05.2028	0 %
US Treasury Sec 0.125 15.12.2023	USD	New York	10 000 000	0,02 %	83 536 909	87 184 052	3 647 143	1,78 %	15.12.2023	0 %
Sum Stat og kommune					376 616 931	377 569 970	953 039	7,71 %		
Finans										
ANZ New Zealand Intl/Ldn 1.9 13.02.2023	USD	New York	500 000	0,07 %	4 606 937	4 465 631	- 141 306	0,09 %	13.02.2023	20 %
Aircraft Finance Co Ltd 3.955 29.03.2023	USD	Dublin	1 000 000	0,49 %	8 858 920	8 950 751	91 831	0,18 %	29.03.2023	100 %
Akelius Residential Property Financing B.V.1 17.01	EUR	Dublin	1 500 000	0,30 %	15 651 341	14 896 346	- 754 994	0,30 %	17.01.2028	100 %
Allianz Finance II BV 3.5 14.02.2012	EUR	Frankfurt	1 000 000	0,07 %	10 863 638	10 073 899	- 789 739	0,21 %	14.02.2022	20 %
Allianz SE Var Perp Call 30.04.2031	USD	Frankfurt	2 000 000	0,16 %	18 128 694	17 682 455	- 446 239	0,36 %	30.04.2199	100 %
American Tower Corporation 2.7 15.04.2031	USD	New York	500 000	0,07 %	4 292 549	4 444 511	151 962	0,09 %	15.04.2031	100 %
Arion Banki 0.375 14.07.2025	EUR	Luxembourg City	1 300 000	0,43 %	13 623 782	12 883 051	- 740 732	0,26 %	14.07.2025	20 %
Arion Banki HF 1 20.03.2023	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,33 %	10 452 730	10 141 188	- 311 542	0,21 %	20.03.2023	20 %
Athene Global Funding 1.125 02.09.2025	EUR	Dublin	1 250 000	0,25 %	13 099 557	12 891 966	- 207 592	0,26 %	02.09.2025	100 %
Aust and NZ Banking Group 05.05.31 Call 05.05.2026	EUR	Melbourne	1 500 000	0,20 %	15 404 424	14 824 294	- 580 130	0,30 %	05.05.2031	100 %
Australia and NZ Banking Group Var Perp Call 15.06.2	USD	Melbourne	1 500 000	0,15 %	15 169 343	15 058 261	- 111 082	0,31 %	15.12.2099	100 %
BBandT Corp 3.05 20.06.2022	USD	New York	1 000 000	0,07 %	8 802 768	8 910 539	107 771	0,18 %	20.06.2022	20 %
BBandT Corp 3.7 05.06.2025	USD	New York	500 000	0,05 %	4 537 643	4 740 894	203 251	0,10 %	05.06.2025	20 %
BNP Paribas SA 0.125 04.09.2026	EUR	Paris	2 000 000	0,20 %	19 766 747	19 901 105	134 358	0,41 %	04.09.2026	20 %
BNP Paribas Var 01.09.2028 Call 01.09.2027	EUR	Paris	1 000 000	0,10 %	10 541 333	9 919 165	- 622 168	0,20 %	01.09.2028	20 %
BNP Paribas Var 15.09.2029	USD	New York	600 000	0,04 %	5 226 360	5 185 742	- 40 618	0,11 %	15.09.2029	20 %
BOC Luxembourg SA 0.125 16.01.2023	EUR	Luxembourg City	1 500 000	0,19 %	14 759 220	15 073 995	314 775	0,31 %	16.01.2023	20 %
BPCE SA 0.625 26.09.2024	EUR	Paris	500 000	0,04 %	4 890 707	5 100 578	209 871	0,10 %	26.09.2024	20 %
Banco Santander SA 1.125 17.01.2025	EUR	Dublin	2 100 000	0,17 %	22 085 669	21 663 135	- 422 534	0,44 %	17.01.2025	20 %
Banco Santander SA 1.375 05.01.2026	EUR	Dublin	2 000 000	0,13 %	21 515 046	20 842 751	- 672 295	0,43 %	05.01.2026	20 %
Bank Of America Corp 3.5 19.04.2026	USD	New York	560 000	0,02 %	4 954 935	5 322 938	368 002	0,11 %	19.04.2026	20 %
Bank Of America Corp 4.45 03.03.2026	USD	New York	1 500 000	0,08 %	15 158 127	14 581 809	- 576 319	0,30 %	03.03.2026	100 %
Bank Of Nova Scotia Var Perp Call 04.05.2025	USD	Toronto	1 000 000	0,08 %	9 581 105	9 462 300	- 118 805	0,19 %	04.09.2199	100 %
Bank Of Nova Scotia Var Perp Call 12.10.2022	USD	New York	947 000	0,08 %	8 169 506	8 316 608	147 102	0,17 %	12.10.2099	100 %
Bank of America Corp 3.97 05.03.2029	USD	New York	2 000 000	0,08 %	18 384 977	19 317 368	932 391	0,39 %	05.03.2029	20 %
Bank of America Corp Var 31.03.2029	EUR	London	2 500 000	0,17 %	30 775 574	29 584 859	- 1 190 715	0,60 %	31.03.2029	20 %
Bank of America Corp Var Perp Call 28.01.2025	USD	New York	1 000 000	0,09 %	8 745 292	8 956 924	211 632	0,18 %	28.07.2199	100 %
Banque Fed Cred 0.25 29.06.2028	EUR	Paris	2 000 000	0,27 %	19 440 197	19 790 595	350 398	0,40 %	29.06.2028	20 %
Banque Fed Cred Mutuel 0.65 27.02.2024	USD	New York	500 000	0,10 %	4 527 807	4 357 827	- 169 979	0,09 %	27.02.2024	20 %
Barclays Bank Plc 1.7 12.05.2022	USD	New York	1 000 000	0,06 %	10 253 485	8 848 547	- 1 404 938	0,18 %	12.05.2022	20 %
Barclays PLC Var 15.02.2023 Call 15.02.2022	USD	New York	510 000	0,03 %	4 559 796	4 516 537	- 43 259	0,09 %	15.02.2023	20 %
Barclays Plc 4.375 12.01.2026	USD	New York	260 000	0,01 %	2 310 652	2 505 480	194 828	0,05 %	12.01.2026	20 %
CBRE Gi Open End Fund 0.5 27.01.2028	EUR	Dublin	600 000	0,12 %	6 131 481	5 870 391	- 261 090	0,12 %	27.01.2028	100 %
CBRE Services Inc 4.875 01.03.2026	USD	New York	1 000 000	0,17 %	9 782 925	9 874 997	92 072	0,20 %	01.03.2026	100 %
Charles Schwab Corp Var Perp Call 01.12.2030	USD	New York	300 000	0,01 %	2 629 230	2 676 945	47 715	0,05 %	01.12.2099	100 %
Citigroup Global Markets VAR 12.06.2024	USD	Frankfurt	2 000 000	0,63 %	19 760 090	18 778 746	- 981 343	0,38 %	12.06.2024	100 %
Citigroup Inc 1.75 28.01.2025	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,08 %	10 737 869	10 536 198	- 201 671	0,22 %	28.01.2025	20 %
Citigroup Inc 2 125 10.09.2026	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,10 %	11 448 274	10 875 250	- 573 023	0,22 %	10.09.2026	20 %
Citigroup Inc 3.4 01.05.2026	USD	Frankfurt	500 000	0,03 %	4 798 228	4 730 004	- 68 224	0,10 %	01.05.2026	20 %
Citigroup Inc Var 06.07.2026 Call 06.07.2025	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,05 %	11 193 795	10 369 429	- 824 365	0,21 %	06.07.2026	20 %
Commonwealth Bank Aust 0 27.07.2025	USD	Luxembourg City	250 000	1,79 %	3 212 869	2 416 214	- 796 655	0,05 %	27.07.2025	20 %
Commonwealth Bank Aust 2.688 11.03.2031	USD	New York	750 000	0,05 %	6 352 425	6 515 048	162 623	0,13 %	11.03.2031	100 %
Commonwealth Bank Australia 2.29 25.08.2023	USD	Melbourne	2 000 000	20,00 %	18 265 188	17 973 283	- 291 905	0,37 %	25.08.2023	20 %
Cooperatieve Rabobank UA Var Perp Call 29.06.2028	EUR	Frankfurt	1 000 000	0,13 %	10 291 532	10 007 112	- 284 420	0,20 %	29.06.2199	100 %
Cooperatieve Rabobank UA Var Perp Call 29.12.2027	EUR	Dublin	1 000 000	0,10 %	10 692 646	11 054 253	361 607	0,23 %	29.12.2199	100 %
Cooperatieve Rabobank UA/NY 2.75 10.01.2022	USD	New York	1 000 000	0,10 %	9 004 791	8 822 004	- 182 787	0,18 %	10.01.2022	20 %
Cred Suis Gp Fun Ltd 3 27.05.2022	GBP	Luxembourg City	100 000	0,02 %	1 179 742	1 204 893	25 151	0,02 %	27.05.2022	20 %
Credit Agricole (London) 1.375 13.03.2025	EUR	Paris	300 000	0,03 %	3 044 564	3 129 150	84 586	0,06 %	13.03.2025	20 %
Credit Agricole Assrnces Var Per Call 13.01.2025	EUR	Paris	300 000	0,03 %	3 168 291	3 303 941	135 650	0,07 %	13.01.2099	100 %
Credit Agricole SA 0.38 20.04.2028	EUR	Paris	2 000 000	0,20 %	19 753 602	19 765 926	12 324	0,40 %	20.04.2028	100 %
Credit Suisse Group Ltd 4.55 17.04.2026	USD	Zürich	500 000	0,03 %	4 603 613	4 857 825	254 212	0,10 %	17.04.2026	20 %
Credit Suisse New York 2.95 09.04.2025	USD	New York	2 000 000	0,13 %	19 793 713	18 473 104	- 1 320 609	0,38 %	09.04.2025	20 %
Credit Suisse New York 3.625 09.09.2024	USD	New York	320 000	0,01 %	2 878 578	2 996 021	117 443	0,06 %	09.09.2024	20 %
DNB Bank ASA Var Perp Call 12.11.2024	USD	Dublin	2 700 000	0,32 %	25 008 796	24 761 786	- 247 010	0,51 %	12.11.2099	100 %
DNB Bank ASA Var Perp Call 26.03.2022	USD	Dublin	3 000 000	0,40 %	25 977 473	26 736 645	759 171	0,55 %	26.03.2099	100 %
Delta Lloyd Levensverzek 9 29.08.2042	EUR	Amsterdam	1 000 000	1,42 %	12 235 739	10 616 724	- 1 619 015	0,22 %	29.08.2042	100 %
Exor NV 0.875 19.01.2031	EUR	Luxembourg City	700 000	0,14 %	7 153 470	6 884 590	- 268 880	0,14 %	19.01.2031	100 %
FCA Bank S.p.A. Ireland 0.25 28.02.2023	EUR	Dublin	500 000	0,06 %	4 978 200	5 035 947	57 747	0,10 %	28.02.2023	20 %
FCA Bank Spa Ireland 0.5 18.09.2023	EUR	Dublin	600 000	0,08 %	6 412 282	6 063 052	- 349 230	0,12 %	18.09.2023	20 %
Fastighets AB Balder 1.25 28.01.2028	EUR	Dublin	3 500 000	1,17 %	35 451 531	35 083 856	- 1 367 675	0,72 %	28.01.2028	100 %
First Republic Bank 2.5 06.06.2022	USD	New York	340 000	0,07 %	2 961 160	3 019 419	58 259	0,06 %	06.06.2022	20 %
Goldman Sachs Group 3.5 01.04.2025	USD	New York	5 000 000	0,14 %	46 673 349	46 679 230	5 881	0,95 %	01.04.2025	20 %
Goldman Sachs Group Inc 1.625 27.07.2026	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,05 %	10 674 898	10 593 559	- 81 339	0,22 %	27.07.2026	20 %
Goldman Sachs Group Inc 2.125 30.09.2024	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,10 %	11 291 295	10 587 943	- 703 352	0,22 %	30.09.2024	20 %
Goldman Sachs Group Inc 3 26.05.2026	NOK	Oslo	1 000 000	0,08 %	1 010 094	1 020 183	10 089	0,02 %	26.05.2026	20 %
Goldman Sachs Group Inc 3.375 27.03.2025	EUR	Luxembourg City	700 000	0,04 %	8 109 251	7 740 224	- 369 028	0,16 %	27.03.2025	20 %
Goldman Sachs Group Inc VAR 04/27	USD	New York	1 000 000	0,03 %	8 414 100	8 791 845	377 745	0,18 %	21.10.2027	100 %
Goldman Sachs Group Inc Var 31.05.2024	USD	Luxembourg City	1 000 000	0,22 %	9 547 366	9 344 400	- 202 967	0,19 %	31.05.2024	20 %
Grenke Finance 0.957 28.01.2022	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,50 %	9 980 398	10 022 756	42 357	0,20 %	28.01.2022	100 %
HSBC Bank Plc VAR 28.09.2024 CALL 28.09.2021	USD	London	1 000 000	0,26 %	9 233 159	8 609 747	- 623 412	0,18 %	28.09.2024	20 %
HSBC HOLDINGS PLC VAR PERP CALL 03/26	USD	Dublin	750 000	0,08 %	6 352 425	6 613 130	260 705	0,14 %	09.09.2199	100 %
HSBC Holdings PLC VAR PerpCall 17.09.2024	USD	New York	1 000 000	0,04 %	9 188 333	9 475 969	287 636	0,19 %	17.03.2099	100 %
HSBC Holdings Plc 4.25 14.03.2024	USD	New York	300 000	0,02 %	2 701 334	2 795 516	94 181	0,06 %	12.03.2024	100 %
HSBC Holdings Plc 6.75 11.09.2028	GBP	London	1 000 000	0,15 %	15 199 690	15 060 839	- 138 851	0,31 %	11.09.2028	20 %
HSBC Holdings Plc Var 04.05.2026 Call 04.05.2025	USD	New York	500 000	0,03 %	4 886 600	4 439 220	- 447 380	0,09 %	04.05.2026	20 %
HSBC Holdings Plc Var 18.04.2026 Call 18.04.2025	USD	New York	500 000	0,03 %	4 501 850	4 380 931	- 120 919	0,09 %	18.04.2026	20 %
HSBC Holdings Plc Var 24.05.2027 Call 24.05.2026	USD	New York	500 000	0,03 %	4 534 200	4 309 150	- 225 050	0,09 %	24.05.2027	20 %
Heimstaden Bostad Treasury 0.75 06.09.2029	EUR	Dublin	900 000	0,12 %	9 152 155	8 641 957	- 510 199	0,18 %	06.09.2029	100 %
Heimstaden Bostad Treasury 1 13.04.2028	EUR	Dublin	1 000 000	0,13 %	9 890 072	9 992 170	102 098	0,20 %	13.04.2028	100 %
ING Groep NV Var 09.05.2032	EUR	Amsterdam	2 000 000	0,40 %	19 415 592	19 923 167	507 575	0,41 %	09.06.2032	100 %
ING Groep NV Var 18.02.2029 Call 18.02.2028	EUR	Amsterdam	2 000 000	0,16 %	20 378 578	19 540 693	- 837 885	0,40 %	18.02.2029	20 %
ING Groep NV Var 26.05.2031 Call 26.05.2026	EUR	Amsterdam	2 000 000	0,13 %	21 583 720	21 011 425	- 572 295	0,43 %	26.05.2031	100 %
ING Groep NV Var 26.09.2029	EUR	Amsterdam	1 000 000	0,10 %	10 617 838	10 306 152	- 311 686	0,21 %	26.09.2029	100 %

DNB Low Carbon Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Investec 4.5 05.05.2022	GBP	London	238 000	0,05 %	2 854 953	2 872 962	18 009	0,06 %	05.05.2022	100 %
Islandsbanki 0.5 20.11.2023	EUR	Dublin	1 000 000	0,33 %	10 828 614	10 094 858	- 733 756	0,21 %	20.11.2023	20 %
JPMorgan Chase and CO Var 04.02.2027	USD	New York	2 000 000	0,10 %	17 192 800	17 077 167	- 115 633	0,35 %	04.02.2027	20 %
JPMorgan Chase and Co 2.7 18.05.2023	USD	New York	750 000	0,04 %	6 881 318	6 765 775	- 115 543	0,14 %	18.05.2023	20 %
JPMorgan Chase and Co 3.9 15.07.2025	USD	New York	1 500 000	0,05 %	13 847 018	14 316 201	469 183	0,29 %	15.07.2025	20 %
JPMorgan Chase and Co Var 01.04.2099 Call 01.04.2025	USD	New York	1 500 000	0,10 %	13 497 594	13 333 534	- 164 060	0,27 %	01.04.2099	20 %
JPMorgan Chase and Co Var 22.04.2026 Call 22.04.2025	USD	New York	2 000 000	0,05 %	21 018 200	17 909 438	- 3 108 762	0,37 %	22.04.2026	20 %
JPMorgan Chase and Co Var 24.02.2028 Call 24.02.2027	EUR	Dublin	500 000	0,04 %	5 009 371	4 983 199	- 26 172	0,10 %	24.02.2028	20 %
Jpmorgan Chase and Co Var 11.03.2027 Call 11.01.2027	EUR	London	2 000 000	0,10 %	21 112 644	20 657 430	- 455 214	0,42 %	11.03.2027	20 %
Kojamo Oyj 0.875 28.05.2029	EUR	Dublin	575 000	0,16 %	5 767 289	5 692 333	- 74 956	0,12 %	28.05.2029	100 %
Landsbankinn HF 0.375 23.05.2025	EUR	Dublin	350 000	0,12 %	3 564 040	3 483 466	- 80 574	0,07 %	23.05.2025	20 %
Landsbankinn HF 0.5 20.05.2024	EUR	Dublin	1 300 000	0,43 %	13 026 303	13 058 393	32 090	0,27 %	20.05.2024	20 %
LeasePlan Corporation NV 1.375 07.03.2024	EUR	Berlin	500 000	0,10 %	4 985 024	5 168 018	181 994	0,11 %	07.03.2024	20 %
Lloyds Bank Plc Var 01.04.2026 Call 01.04.2025	EUR	London	600 000	0,04 %	6 930 800	6 651 084	- 279 716	0,14 %	01.04.2026	20 %
Lloyds Banking Group PLC 4.375 22.03.2028	USD	New York	3 000 000	0,20 %	28 934 051	29 756 736	822 685	0,61 %	22.03.2028	20 %
Logicor Financing Sarl 0.875 14.01.2031	EUR	Dublin	550 000	0,08 %	5 635 481	5 240 602	- 394 879	0,11 %	14.01.2031	100 %
Macquarie Group Ltd 0.35 03.03.2028	EUR	London	1 000 000	0,13 %	10 498 217	9 907 833	- 590 384	0,20 %	03.03.2028	20 %
MasterCard Inc 1.1 01.12.2022	EUR	New York	1 500 000	0,21 %	15 333 303	15 198 094	- 135 209	0,31 %	01.12.2022	100 %
Mizuho Financial Group Var 13.09.2025 Call 13.09.2	USD	Singapore	2 000 000	0,33 %	19 059 041	18 115 081	- 943 960	0,37 %	13.09.2025	100 %
Morgan Stanley 1.375 27.10.2026	EUR	London	3 250 000	0,22 %	34 958 665	34 210 052	- 748 614	0,70 %	27.10.2026	20 %
Morgan Stanley 1.75 11.03.2024	EUR	London	1 000 000	0,07 %	11 008 648	10 424 885	- 583 762	0,21 %	11.03.2024	20 %
Morgan Stanley 3.875 27.01.2026	USD	New York	750 000	0,03 %	7 397 810	7 173 048	- 224 762	0,15 %	27.01.2026	100 %
Morgan Stanley 3.875 29.04.2024	USD	New York	750 000	0,03 %	6 749 441	7 019 411	269 969	0,14 %	29.04.2024	20 %
Nasdaq Inc 0.445 21.12.2022	USD	New York	1 000 000	0,17 %	8 742 200	8 806 660	64 460	0,18 %	21.12.2022	100 %
Nasdaq Inc 1.65 15.01.2031	USD	New York	700 000	0,11 %	6 099 162	5 750 405	- 348 757	0,12 %	15.01.2031	100 %
NatWest Markets 1.125 14.06.2023	EUR	London	700 000	0,14 %	6 950 179	7 152 743	202 564	0,15 %	14.06.2023	20 %
NatWest Markets Plc 2.75 02.04.2025	EUR	London	500 000	0,05 %	5 713 263	5 435 519	- 277 743	0,11 %	02.04.2025	20 %
National Australia Bank 2.332 21.08.2030	USD	New York	400 000	0,03 %	3 537 400	3 379 737	- 157 663	0,07 %	21.08.2030	20 %
National Australia Bank 3.375 14.01.2026	USD	New York	750 000	0,10 %	6 654 476	7 130 852	476 377	0,15 %	14.01.2026	20 %
National Bank of Canada 2.1 01.02.2023	USD	New York	1 375 000	0,14 %	12 785 202	12 289 458	- 495 743	0,25 %	01.02.2023	20 %
Nationwide Building Society 2 27.01.2023	USD	London	1 000 000	0,10 %	8 980 160	8 937 612	- 42 548	0,18 %	27.01.2023	100 %
Natwest Group Plc VAR 14.09.2029	EUR	London	1 500 000	0,15 %	15 380 185	14 788 042	- 592 143	0,30 %	14.09.2029	100 %
Nibc Bank Nv 0.25 09.09.2026	EUR	Amsterdam	1 500 000	0,20 %	15 377 997	14 834 974	- 543 023	0,30 %	09.09.2026	20 %
Nomura Holdings Inc 2.648 16.01.2025	USD	Singapore	2 000 000	0,13 %	18 820 472	18 159 349	- 661 123	0,37 %	16.01.2025	100 %
Nordea Bank AB 3.25 05.07.2022	EUR	London	1 000 000	0,10 %	10 685 355	10 218 205	- 467 150	0,21 %	05.07.2022	20 %
Nordea Bank ABP Var Perp Call 03/29	USD	Dublin	400 000	0,04 %	3 533 120	3 360 654	- 172 466	0,07 %	01.03.2199	100 %
Nordea Bank Abp 1 09.06.2023	USD	New York	300 000	0,03 %	2 860 191	2 654 379	- 205 812	0,05 %	09.06.2023	20 %
OP Corporate Bank Plc Var 09.06.30 Call 09.06.25	EUR	Dublin	1 700 000	0,17 %	17 844 828	17 459 767	- 385 061	0,36 %	09.06.2030	100 %
PSA Banque France 0.625 21.06.2024	EUR	Paris	500 000	0,10 %	4 867 953	5 077 664	209 711	0,10 %	21.06.2024	100 %
Paribas SA Var 19.01.2030 Call 19.01.2029	EUR	Paris	2 000 000	0,20 %	20 558 738	19 599 859	- 958 879	0,40 %	19.01.2030	20 %
Prudential Financial Inc Var 15.03.2044 Call 15.03	USD	New York	500 000	0,05 %	4 434 551	4 648 964	214 413	0,09 %	15.09.2048	100 %
Prudential Plc 4.375 31.12.2099	USD	London	2 000 000	0,28 %	16 886 075	17 662 173	776 098	0,36 %	20.10.2199	100 %
Royal Bank Of Scotland GRP PLC Var 19.09.2026	GBP	London	1 000 000	0,13 %	12 403 708	12 381 812	- 21 896	0,25 %	19.09.2026	20 %
Royal Bank of Canada 1.125 15.12.2025	GBP	London	2 000 000	0,57 %	23 853 785	23 557 284	- 296 500	0,48 %	15.12.2025	20 %
Royal Bank of Canada 2.25 01.11.2024	USD	New York	1 000 000	0,07 %	9 524 514	9 067 064	- 457 450	0,19 %	01.11.2024	20 %
Royal Bank of Canada 3.7 05.10.2023	USD	New York	1 100 000	0,07 %	9 967 768	10 173 690	205 922	0,21 %	05.10.2023	20 %
Sato-Oyj 1.375 24.02.2028	EUR	Dublin	500 000	0,14 %	5 345 798	5 143 048	- 203 751	0,11 %	24.02.2028	100 %
Scentre Group Trust 2 Var 9/80 Call 9/25	USD	Luxembourg City	500 000	0,03 %	4 509 650	4 615 719	106 069	0,09 %	24.09.2080	100 %
Skandinaviska Enskilda Banken Var Perp Call 13.05.	USD	Dublin	3 000 000	0,11 %	26 982 831	27 190 831	208 000	0,56 %	13.05.2199	100 %
Skandinaviska Enskilda Var 31.10.2028	EUR	Stockholm	2 000 000	0,24 %	20 753 674	20 487 352	- 266 322	0,42 %	31.10.2028	100 %
Societe Generale 0.75 25.01.2027	EUR	Paris	1 000 000	0,07 %	10 402 212	10 106 491	- 295 721	0,21 %	25.01.2027	20 %
Societe Generale Var 12.06.2029 Call 12.06.2028	EUR	Paris	1 000 000	0,10 %	10 205 597	9 818 983	- 386 614	0,20 %	12.06.2029	100 %
Sparebank 1 Østlandet 0.125 03.03.2028	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,40 %	19 300 534	19 673 265	372 731	0,40 %	03.03.2028	20 %
Sparebank 1 Østlandet 0.25 30.09.2024	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,20 %	9 936 248	10 092 050	155 803	0,21 %	30.09.2024	20 %
Standard Chartered PLC Var 27.01.2028	EUR	London	1 000 000	0,13 %	9 852 598	10 131 260	278 662	0,21 %	27.01.2028	20 %
State Street Corp Var 30.03.23 Call 30.03.22	USD	New York	1 000 000	0,13 %	10 398 700	8 864 243	- 1 534 457	0,18 %	30.03.2023	100 %
Sumitomo Mitsui Banking 3.65 23.07.2025	USD	Singapore	2 000 000	0,40 %	20 055 347	18 930 068	- 1 125 279	0,39 %	23.07.2025	20 %
Sumitomo Mitsui Financial Group 2.348 15.01.2025	USD	Luxembourg City	1 000 000	0,08 %	9 383 248	9 035 495	- 347 753	0,18 %	15.01.2025	20 %
Svenska Handelsbanken AB Var Perp Call 01.03.2031	USD	Dublin	3 000 000	0,60 %	26 727 737	27 518 652	790 914	0,56 %	01.03.2199	100 %
Swedbank AB 0.25 09.10.2024	EUR	Dublin	500 000	0,07 %	5 039 288	5 040 961	1 672	0,10 %	09.10.2024	20 %
Swedbank AB Var 20.05.2027	EUR	Dublin	2 000 000	0,20 %	19 489 698	19 920 961	431 263	0,41 %	20.05.2027	20 %
Swedbank AB Var 22.11.2027 Call 22.11.2022	EUR	Dublin	1 000 000	0,15 %	10 816 041	10 109 098	- 706 943	0,21 %	22.11.2027	100 %
Teleral Securitisation Var 10.09.2031	GBP	Luxembourg City	1 000 000	0,78 %	11 210 282	11 538 569	328 287	0,24 %	10.09.2031	100 %
Toll Road Inv Part II 0 15.02.2045	USD	New York	5 000 000	0,00 %	19 393 277	19 400 260	6 983	0,40 %	15.02.2045	100 %
Toronto-Dominion Bank Var 22.04.2030 Call 22.04.20	CAD	Toronto	2 000 000	0,07 %	14 399 232	14 422 038	22 806	0,29 %	22.04.2030	100 %
Trafford Centre Finance 6.5 28.07.2033	GBP	London	2 000 000	0,76 %	21 526 672	20 954 274	- 572 398	0,43 %	28.07.2033	100 %
UBS AG London 0.75 21.04.2023	EUR	Dublin	1 000 000	0,05 %	11 296 254	10 149 010	- 1 147 244	0,21 %	21.04.2023	20 %
UBS Group AG Var 29.01.2026	EUR	Zürich	900 000	0,05 %	8 914 711	9 043 314	128 603	0,18 %	29.01.2026	20 %
UniCredit SpA Var 22.07.2027 Call 22.07.2026	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,08 %	10 654 602	10 592 757	- 61 845	0,22 %	22.07.2027	20 %
Visa Inc 1.9 15.04.2027	USD	New York	250 000	0,02 %	2 592 867	2 242 582	- 350 286	0,05 %	15.04.2027	100 %
WEA Finance LLC 3.5 15.06.2029	USD	New York	125 000	0,02 %	1 084 769	1 141 408	56 639	0,02 %	15.06.2029	100 %
Wells Fargo 2 27.04.2026	EUR	London	2 000 000	0,13 %	22 129 869	21 384 472	- 745 396	0,44 %	27.04.2026	20 %
Wells Fargo and Company 1.375 26.10.2026	EUR	London	750 000	0,04 %	7 935 968	7 829 494	- 106 473	0,16 %	26.10.2026	20 %
Wells Fargo and Company 1.5 25.04.2027	EUR	London	2 416 000	0,16 %	26 965 937	25 288 280	- 1 677 656	0,52 %	24.05.2027	20 %
Wells Fargo and Company 3.75 24.01.2024	USD	New York	1 000 000	0,03 %	9 520 295	9 268 739	- 251 557	0,19 %	24.01.2024	20 %
Wells Fargo and Company Var 04.05.25 Call 04.05.2024	EUR	London	1 000 000	0,07 %	11 469 156	10 318 887	- 1 150 268	0,21 %	04.05.2025	20 %
Wells Fargo and co Var 02.06.2028 Call 02.06.2027	USD	New York	2 000 000	0,05 %	18 307 424	17 945 770	- 361 654	0,37 %	02.06.2028	20 %
Western Union Co/The 2.75 15.03.2031	USD	New York	2 000 000	0,67 %	16 918 668	17 474 696	556 028	0,36 %	15.03.2031	100 %
Western Union Co/The 2.85 10.01.2025	USD	New York	1 000 000	0,20 %	9 204 217	9 137 258	- 66 959	0,19 %	10.01.2025	100 %
Westfield America Manage 2.625 30.03.2029	GBP	Melbourne	200 000	0,04 %	2 358 181	2 402 453	44 273	0,05 %	30.03.2029	100 %
Westpac Banking Corp 2 13.01.2023	USD	New York	1 000 000	0,13 %	8 878 790	8 941 580	62 789	0,18 %	13.01.2023	20 %
Westpac Banking Corp 2.75 11.01.2023	USD	New York	750 000	0,05 %	6 554 784	6 755 854	201 070	0,14 %	11.01.2023	20 %
Westpack Banking Corp Var 13.05.2031 Call 05/26	EUR	Melbourne	1 500 000	0,15 %	15 022 488	14 864 156	- 158 332	0,30 %	13.05.2031	100 %
Zurich Finance (Ireland) Var 17.09.2050	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,27 %	20 947 284	20 654 221	- 293 062	0,42 %	17.09.2050	100 %
Sum Finans					1 971 416 091	1 935 590 023	- 35 826 068	39,54 %		
Kredittforetak										
BERGF 2021-1 A FRN 22.07.2026	EUR	Luxembourg City	2 000 000	1,25 %	19 744 234	15 800 603	- 3 943 630	0,32 %	22.07.2026	100 %
BX 2018-EXCL B FRN 15.09.2037	USD	New York	1 000 000	1,52 %	7 196 287	7 080 206	- 116 081	0,14 %	15.09.2037	100 %
CGCMT 2015-GC35 B 4.346 10.11.2048	USD	New York	1 000 000	1,69 %	9 389 344	9 132 030	- 257 314	0,19 %	10.11.2048	100 %
CDMM 2012-LC4 AM 4.063 10.12.2044	USD	New York	175 000	0,19 %	1 682 033	1 546 603	- 135 430	0,03 %	10.12.2044	20 %
CSMC 2017-TIME A 3.6463 13.11.2039	USD	New York	3 000 000	3,10 %	28 204 368	26 763 416	- 1 440 951	0,55 %	13.11.2039	100 %
FROST 2021-1X GBA FRN 22.11.2026	GBP	Dublin	1 000 000	2,22 %	11 797 075	11 943 946	146 872	0,24 %	22.11.2026	100 %
GSMS 2018-3PCK B 2.43363 15.09.2031	USD	New York	1 000 000	2,26 %	8 896 064	8 649 134	- 246 930	0,18 %	15.09.2031	100 %
GSMS 2018-3PCK FRN 15.09.2031	USD	New York	2 000 000	1,01 %	12 626 645	12 071 256	- 555 389	0,25 %	15.09.2031	100 %
Great Hall Mortgages GHM 2006-1 DB	EUR	London	4 160 000	36,17 %	39 416 043	40 257 089	841 045	0,82 %	18.06.2038	100 %
Great Hall Mortgages GHM 2007-1 DB	EUR	London	4 800 000	20,96 %	45 587 755	45 969 135	381 379	0,94 %	18.03.2039	100 %
Landmark Mortgage Securities LMS 3 B FRN 17.04.204	GBP	Dublin	3 000 000	8,49 %	24 938 547	25 568 028	629 481	0,52 %	17.04.2044	100 %
Last Mile Logi Pan Euro FRN 17.08.25	EUR	Dublin	1 500 000	0,62 %	15 366 299	15 036 805	- 329 493	0,31 %	17.08.2026	100 %
MSDB 2017-712F C VAR 11.07.2039	USD	New York	1 500 000	4,21 %	14 233 939	13 599 029	- 634 910	0,28 %	11.07.2039	20 %
MULC 1 C FRN 24.04.2071	EUR	Dublin	1 000 000	3,52 %	10 715 578	10 036 396	- 679 182	0,21 %	24.04.2071	100 %
NGATE 2007-1X BB FRN 01.12.2050	EUR	Dublin	7 550 000	30,82 %	42 722 185	40 213 623	- 2 508 562	0,82 %	01.12.2050	100 %
PARGN 12X A2C FRN 15.11.2038	USD	London	4 000 000	1,29 %	11 428 814	10 530 476	- 898 338	0,22 %	15.11.2038	100 %
SFAVE 2015-5AVE A2B 3.872 05.01.2043	USD	New York	2 000 000	0,44 %	18 386 951	18 837 378	450 427	0,38 %	05.01.2043	100 %
TMSQ 2014-1500 A 3.68 10.10.2036	USD	New York	1 500 000	0,64 %	13 757 430	13 825 064	67 633	0,28 %	10.10.2036	100 %

DNB Low Carbon Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

TSCI 2018-20TS B FRN 15.05.2035	USD	New York	1 015 000	1,78 %	9 791 430	8 923 120	- 868 311	0,18 %	15.05.2035	100 %
Tower Bridge Funding 2021-2 PLC FRN 20.11.2063	GBP	London	1 000 000	0,39 %	11 689 454	11 754 937	65 483	0,24 %	20.11.2063	100 %
US 2018-USDC 4.106 13.05.2038	USD	London	2 000 000	1,37 %	20 098 041	19 012 574	- 1 085 466	0,39 %	01.01.2022	100 %
Sum Kredittforetak					377 668 517	366 550 849	- 11 117 668	7,49 %		
Teknologi										
Activision Blizzard Inc 1.35 15.09.2030	USD	New York	2 000 000	0,40 %	17 156 827	16 315 266	- 841 561	0,33 %	15.09.2030	100 %
Apple Inc 1 10.11.2022	EUR	Berlin	2 000 000	0,14 %	21 137 287	20 311 659	- 825 628	0,41 %	10.11.2022	100 %
Apple Inc 1.65 08.02.2031	USD	New York	3 000 000	0,11 %	25 814 829	25 802 258	- 12 572	0,53 %	08.02.2031	100 %
Apple Inc 2.05 11.09.2026	USD	New York	2 000 000	0,10 %	17 765 045	18 141 007	375 962	0,37 %	11.09.2026	100 %
Asml Holding NV 0.625 07.05.2029	EUR	Luxembourg City	700 000	0,09 %	7 865 814	7 175 347	- 690 467	0,15 %	07.05.2029	100 %
Asml Holding NV 3.375 19.09.2023	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,33 %	28 118 917	26 641 841	- 1 477 076	0,54 %	19.09.2023	100 %
Broadcom Inc 3.15 15.11.2025	USD	New York	700 000	0,07 %	7 173 561	6 484 290	- 689 271	0,13 %	15.11.2025	100 %
CapGemini SE 0.625 23.06.2025	EUR	Paris	800 000	0,10 %	8 608 393	8 168 547	- 439 846	0,17 %	23.06.2025	100 %
Citrix Systems Inc 1.25 01.03.2026	USD	New York	300 000	0,04 %	2 528 467	2 576 443	47 975	0,05 %	01.03.2026	100 %
Dassault Systems 0 16.09.2022	EUR	Paris	1 300 000	0,14 %	13 242 156	13 071 560	- 170 596	0,27 %	16.09.2022	100 %
Dell Int LLC / EMC Corp 6.1 15.07.2027	USD	New York	1 000 000	0,20 %	10 273 625	10 572 172	298 547	0,22 %	15.07.2027	100 %
Electronic Arts Inc 1.85 15.02.2031	USD	New York	1 500 000	0,20 %	12 259 166	12 675 336	416 170	0,26 %	15.02.2031	100 %
Fidelity Natl Info Serv 1.65 01.03.2028	USD	New York	1 000 000	0,13 %	8 417 847	8 541 494	123 646	0,17 %	01.03.2028	100 %
HP INC 4.05 15.09.2022	USD	New York	1 000 000	0,20 %	8 656 078	9 026 676	370 598	0,18 %	15.09.2022	100 %
Intel Corp 4 01.12.2022	AUD	Frankfurt	1 000 000	0,18 %	6 728 062	6 614 200	- 113 862	0,14 %	01.12.2022	100 %
Lam Research Corp 3.75 15.03.2026	USD	New York	350 000	0,05 %	3 152 141	3 366 805	214 664	0,07 %	15.03.2026	100 %
Maxim Integraded Products Inc 3.45 15.06.2027	USD	New York	500 000	0,10 %	4 805 971	4 762 587	- 43 383	0,10 %	15.06.2027	100 %
Microsoft Corp 2.4 08.08.2026	USD	Luxembourg City	4 000 000	0,10 %	37 510 766	36 942 681	- 568 085	0,75 %	08.08.2026	100 %
Nvida Corp 3.2 16.09.2026	USD	New York	1 000 000	0,10 %	9 278 637	9 501 983	223 346	0,19 %	16.09.2026	100 %
Oracle Corp 2.5 01.04.2025	USD	New York	300 000	0,01 %	3 163 049	2 710 675	- 452 374	0,06 %	01.04.2025	100 %
Oracle Corp 2.95 15.05.2025	USD	New York	500 000	0,02 %	4 332 715	4 578 065	245 350	0,09 %	15.05.2025	100 %
SAP SE 0.75 10.12.2024	EUR	Luxembourg City	400 000	0,05 %	4 011 161	4 112 232	101 071	0,08 %	10.12.2024	100 %
Teleperformance 1.5 03.04.2024	EUR	Paris	700 000	0,12 %	7 229 689	7 214 025	- 15 664	0,15 %	03.04.2024	100 %
Xilinx Inc 2.95 01.06.2024	USD	New York	400 000	0,05 %	3 457 467	3 664 533	207 066	0,07 %	01.06.2024	100 %
Sum Teknologi					272 687 668	268 971 680	- 3 715 989	5,49 %		
Telekommunikasjon										
ATandT Inc 0.25 04.03.2026	EUR	New York	1 000 000	0,10 %	9 938 774	10 008 315	69 541	0,20 %	04.03.2026	100 %
ATandT Inc 1.80 05.09.2026	EUR	New York	750 000	0,05 %	8 201 352	7 993 380	- 207 972	0,16 %	05.09.2026	100 %
Alibaba Group Holding Ltd 3.6 28.11.2024	USD	New York	2 000 000	0,09 %	19 626 484	18 568 165	- 1 058 319	0,38 %	28.11.2024	100 %
America Movil SAB DE CV 2.125 10.03.2028	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,15 %	11 547 981	10 967 008	- 580 973	0,22 %	10.03.2028	100 %
BAIDU INC 1.72 09.04.2026	USD	Singapore	500 000	0,08 %	4 254 270	4 355 843	101 573	0,09 %	09.04.2026	100 %
British Telecom Plc 4.5 04.12.2023	USD	New York	1 000 000	0,15 %	9 099 940	9 336 199	236 258	0,19 %	04.12.2023	100 %
Comcast Corp 0.25 20.05.2027	EUR	New York	500 000	0,05 %	5 046 870	4 982 096	- 64 775	0,10 %	20.05.2027	100 %
EBay Inc 2.7 11.03.2030	USD	New York	3 000 000	0,60 %	27 193 612	27 110 717	- 82 895	0,55 %	11.03.2030	100 %
ITV Plc 1.375 26.09.2026	EUR	London	2 000 000	0,33 %	20 113 807	20 588 236	474 429	0,42 %	26.09.2026	100 %
Jd.Com Inc 3.875 29.04.2026	USD	Singapore	1 000 000	0,20 %	9 453 255	9 431 966	- 21 289	0,19 %	29.04.2026	100 %
Orange SA Var Perp Call 11.05.2029	EUR	Paris	800 000	0,16 %	7 905 194	7 906 451	1 256	0,16 %	11.05.2199	100 %
T-Mobile USA Inc 3.875 15.04.2030	USD	New York	1 000 000	0,01 %	10 110 463	9 656 479	- 453 984	0,20 %	15.04.2030	100 %
Telenor ASA 0 25.09.2023	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,20 %	10 194 698	10 066 378	- 128 320	0,21 %	25.09.2023	100 %
Tencent Holdings Ltd 2.985 19.01.2023	USD	New York	1 000 000	0,10 %	9 475 552	8 975 178	- 500 375	0,18 %	19.01.2023	100 %
Verizon Communication 1.375 27.10.2026	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,08 %	10 660 959	10 562 773	- 98 186	0,22 %	27.10.2026	100 %
Verizon Communications 2.1 22.03.2028 CALL 01/28	USD	New York	1 000 000	0,03 %	8 410 314	8 851 986	441 672	0,18 %	22.03.2028	100 %
Verizon Communications 2.355 15.03.2032	USD	New York	1 086 000	0,02 %	9 261 352	9 452 656	191 304	0,19 %	15.03.2032	100 %
WPP Finance 2010 3.75 19.09.2024	USD	New York	328 000	0,04 %	3 058 646	3 062 476	3 830	0,06 %	19.09.2024	100 %
Walt Disney Company 1.75 13.01.2026	USD	New York	500 000	0,03 %	5 129 281	4 463 074	- 666 207	0,09 %	13.01.2026	100 %
Walt Disney Company 3.8 22.03.2030	USD	New York	2 000 000	0,16 %	19 594 252	19 839 059	244 806	0,41 %	22.03.2030	100 %
Sum Telekommunikasjon					218 277 057	216 178 432	- 2 098 625	4,42 %		
Industrivarer										
Iberdrola International BV Var Perp Call 09.02.202	EUR	Luxembourg City	400 000	0,04 %	4 144 733	4 023 182	- 121 551	0,08 %	09.02.2199	100 %
Iberdrola International BV Var Perp Call 22.05.202	EUR	Luxembourg City	1 200 000	0,12 %	12 085 181	12 296 744	210 563	0,25 %	22.11.2167	100 %
National Grid Electricity Transmission 0.19 20.01.	EUR	London	2 000 000	0,40 %	20 281 922	20 121 324	- 160 598	0,41 %	20.01.2025	100 %
SSE PLC 0.875 06.09.2025	EUR	London	1 000 000	0,17 %	10 781 806	10 267 944	- 513 862	0,21 %	06.09.2025	100 %
Southern Power Company 4.15 01.12.2025	USD	New York	500 000	0,10 %	4 553 711	4 806 062	252 351	0,10 %	01.12.2025	100 %
Suez Var Perp Call 19.04.2022	EUR	Paris	1 000 000	0,17 %	10 750 359	10 458 279	- 292 080	0,21 %	19.04.2099	100 %
Vattenfall AB 0.5 24.06.2026	EUR	Stockholm	1 000 000	0,20 %	9 756 372	10 181 401	425 029	0,21 %	24.06.2026	100 %
Sum Industrivarer					72 355 085	72 154 936	- 200 149	1,47 %		
Annen industri										
FLEXI 2020-1 EG FRN 09.04.2026	AUD	Melbourne	3 080 000	31,59 %	9 643 872	9 794 744	150 872	0,20 %	09.04.2026	100 %
Hilton Grand Vacations Trust 2020-AA C 25.02.2039	USD	New York	2 000 000	4,13 %	9 363 712	12 531 929	3 168 217	0,26 %	25.02.2039	100 %
Honours PLC 2 B 10.04.2029	GBP	London	4 500 000	19,34 %	33 389 364	33 745 960	356 596	0,69 %	10.04.2029	100 %
MABS 2007-NCW A1 FRN 25.05.2037	USD	New York	5 000 000	0,78 %	4 471 878	4 615 007	143 129	0,09 %	25.05.2037	100 %
MOTR 2018-1 C FRN 17.06.2027	GBP	London	3 000 000	16,00 %	36 328 790	36 575 350	246 560	0,75 %	17.06.2027	20 %
Metro Finance 2018-2 D Trust FRN 17.11.2026	AUD	Melbourne	1 000 000	15,15 %	- 20 573	2 944 381	2 964 954	0,06 %	17.11.2026	100 %
Metro Finance 2018-2 E Trust FRN 17.11.2026	AUD	Melbourne	2 000 000	22,22 %	6 545 678	6 049 259	- 496 419	0,12 %	17.11.2026	100 %
Metro Finance 2019-1 C Trust 19.07.2027	AUD	Melbourne	500 000	3,57 %	1 261 348	1 877 231	615 883	0,04 %	19.07.2027	100 %
Metro Finance 2019-1 D Trust 19.07.2027	AUD	Melbourne	500 000	6,25 %	1 261 348	1 874 210	612 862	0,04 %	19.07.2027	100 %
Metro Finance 2019-1 E Trust 19.07.2027	AUD	Melbourne	600 000	5,78 %	2 204 092	2 234 345	30 253	0,05 %	19.07.2027	100 %
Now 2019-1 C FRN 14.11.2026	AUD	Melbourne	2 100 000	16,41 %	3 815 489	6 093 090	2 277 601	0,12 %	14.11.2026	100 %
Posillipo finance Srl 07-2 30.11.2035	EUR	Luxembourg City	3 000 000	0,34 %	19 207 799	18 681 999	- 525 800	0,38 %	30.11.2035	100 %
SCLP 2019-4 B 2.56 25.08.2028	USD	New York	2 000 000	6,78 %	20 647 728	17 700 791	- 2 946 937	0,36 %	25.08.2028	100 %
Sum Annen industri					148 120 525	154 718 295	6 597 770	3,16 %		
Sum Rentepapirer					4 465 655 359	4 388 072 812	- 77 582 548	89,63 %		
Futures										
10Yr Treasury Note Mar 22 / TYH2	USD	Chicago	6 200 000	0,00 %	-	34 171	34 171	0,00 %		
2 Yr Treasury Note Mar 22 / TUH2	USD	Chicago	55 600 000	0,00 %	-	47 400	47 400	0,00 %		
5 Yr Treasury Note Mar 22 / FVH2	USD	Chicago	16 700 000	0,00 %	-	103 547	103 547	0,00 %		
Bobl Mar 22 / OEH2	EUR	Frankfurt	- 9 200 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %		
Bund Mar 22 / RXH2	EUR	Frankfurt	- 7 700 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %		
Canada 10 Yr Bond Future Mar 22 / CNH2	CAD	Montreal	2 500 000	0,00 %	-	43 632	43 632	0,00 %		
Long Bond (CBT) Mar 2022 / USH2	USD	Chicago	- 3 400 000	0,00 %	-	- 168 650	- 168 650	0,00 %		
Long Gilt Mar 22/ G H2	GBP		500 000	0,00 %	-	7 166	7 166	0,00 %		
Schatz Mar 22 / DUH2	EUR	Frankfurt	- 10 300 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %		
Sum Futures					-	67 267	67 267	0,00 %		
Derivater										
FX forward AUD/NOK	NOK		- 2 579 716	0,00 %	-	74 621	74 621	0,00 %		
FX swap AUD/NOK	AUD		38 933 741	0,00 %	-	- 289 874	- 289 874	-0,01 %		
FX swap CAD/NOK	NOK		16 879 384	0,00 %	-	123 447	123 447	0,00 %		
FX swap EUR/NOK	NOK		2 036 606 645	0,00 %	-	51 207 162	51 207 162	1,05 %		
FX swap GBP/NOK	NOK		200 986 366	0,00 %	-	2 385 210	2 385 210	0,05 %		
FX swap USD/NOK	USD		1 821 195 185	0,00 %	-	12 020 284	12 020 284	0,25 %		
Sum Derivater					-	65 520 850	65 520 850	1,34 %		

Verdipapirer

DNB Low Carbon Credit	Note 7. Verdipapirportefølje				Rentefond
Sum Rentepapirer		4 465 655 359	4 388 072 812	- 77 582 548	89,53 %
Verdipapirer					
Sum Futures		-	67 267	67 267	0,00 %
Verdipapirer					
Sum Derivater		-	65 520 850	65 520 850	1,34 %
Verdipapirer					
Sum Verdipapirer		**4 465 655 359**	**4 453 660 928**	**- 11 994 431**	**90,97 %**

DNB Nordic Investment Grade | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Nordic Investment Grade D	1,44 %	2,11 %	4,72 %	0,48 %						
DNB Nordic Investment Grade N	1,34 %	2,01 %								

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Nordic Investment Grade D	0,91 %	0,88 %	2,89 %	-0,29 %						
DNB Nordic Investment Grade N	0,80 %	0,78 %								

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Nordic Investment Grade D	0,47 %	3,60 %	0,50 %	0,52 %						
DNB Nordic Investment Grade N	0,47 %	3,60 %								

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Nordic Investment Grade D	0,44 %	3,04 %	0,49 %	0,52 %						
DNB Nordic Investment Grade N	0,44 %	3,04 %								

DNB Nordic Investment Grade | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	85 399 688	81 279 171
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	314 287 233	97 863 794
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 286 186 364	263 509 216
Andre porteføljeinntekter	- 16 210 640	- 279 520 916
Porteføljeresultat	97 289 918	163 131 265
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 14 872 303	- 12 894 444
Andre kostnader	- 137 343	- 136 318
Forvaltningsresultat	- 15 009 646	- 13 030 762
Resultat før skattekostnad	82 280 271	150 100 503
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**82 280 271**	**150 100 503**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	- 22 742 943	6 847 252
Avsatt til andelseierne	391 208 768	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 286 185 553	143 253 250
Sum anvendt	**82 280 271**	**150 100 503**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	6 092 494 975	5 536 593 995
Opptjente, ikke mottatte inntekter	27 742 504	24 272 775
Andre fordringer	- 567 713	- 655 771
Bankinnskudd	113 376 966	74 172 995
Sum eiendeler	6 233 046 732	5 634 383 995
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	6 005 014 148	5 118 886 164
Overkurs/underkurs	322 389 794	301 023 772
Opptjent egenkapital	- 95 524 940	213 403 557
Sum egenkapital	6 231 879 003	5 633 313 494
Gjeld		
Gjeld	1 167 729	1 070 502
Sum gjeld	1 167 729	1 070 502
Sum gjeld og egenkapital	6 233 046 732	5 634 383 995

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	58
Depotkostnader	40 670
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	5 633 313 494
Tegning av andeler	1 495 838 614
Innløsning av andeler	- 611 087 551
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 286 185 553
Egenkapital 31.12.2021	**6 231 879 003**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	82 280 271
Urealisert kursgevinst/kurstap	286 185 553
Skattemessig resultat	**368 465 825**
Netto utdelt til andelseierne i året	22 742 943
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 391 208 768
Skattegrunnlag	**-**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Nordic Investment Grade | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Nordic Investment Grade D	989	1 040	1 018	972	1 003					
DNB Nordic Investment Grade N	968	1 018	998							

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Nordic Investment Grade D	6 302 772	5 417 586	4 885 538	2 955 250	826 839					
DNB Nordic Investment Grade N	1 043	101	101							

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Nordic Investment Grade D	6 230 870 077	5 633 211 066	4 975 071 665	2 873 698 821	829 240 575					
DNB Nordic Investment Grade N	1 008 929	102 427	100 405							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Nordic Investment Grade D	NOK	5 000 000	Ingen	Ingen	0,25% i årlig honorar	Ingen			
DNB Nordic Investment Grade N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB Nordic Investment Grade | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Energi										
Agder Energi AS FRN 14.10.2025	NOK	Oslo	16 000 000	2,67 %	16 151 040	16 103 629	- 47 411	0,26 %	14.10.2025	100 %
Eidsiva Energi AS 2.65 23.05.2024	NOK	Oslo	15 000 000	3,00 %	15 313 500	15 218 994	- 94 506	0,24 %	23.05.2024	100 %
Sum Energi					31 464 540	31 322 623	- 141 917	0,50 %		
Materialer										
Jotun AS FRN 10.02.2026	NOK	Oslo	12 000 000	4,00 %	12 000 000	11 993 040	- 6 960	0,19 %	10.02.2026	100 %
Norsk Hydro ASA 1 07.11.2022	SEK	Oslo	25 000 000	2,50 %	24 243 858	24 410 703	166 845	0,39 %	07.11.2022	100 %
Norsk Hydro ASA FRN 15.05.2023	NOK	Oslo	20 000 000	0,89 %	20 864 200	20 686 586	- 177 614	0,33 %	15.05.2023	100 %
Norsk Hydro ASA FRN 16.02.2026	NOK	Oslo	20 000 000	0,73 %	20 000 000	22 013 444	2 013 444	0,35 %	16.02.2026	100 %
Sveaskog AB FRN 03.03.2026	SEK	Stockholm	26 000 000	4,33 %	26 574 381	25 276 468	- 1 297 913	0,41 %	03.03.2026	100 %
Svenska Cellulosa AB SCA FRN 21.06.2028	SEK	Stockholm	14 000 000	1,27 %	13 975 452	13 693 175	- 282 277	0,22 %	21.06.2028	100 %
Yara International ASA 3.148 04.06.2030	USD	New York	700 000	0,09 %	6 841 240	6 393 858	- 447 382	0,10 %	04.06.2030	100 %
Yara International ASA FRN 10.11.2026	NOK	Oslo	22 000 000	1,91 %	22 000 000	21 952 610	- 47 390	0,35 %	10.11.2026	100 %
Sum Materialer					146 499 131	146 419 884	- 79 247	2,35 %		
Industri										
Avinor AS 0.75 01.10.2030	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,20 %	10 959 434	10 055 949	- 903 485	0,16 %	01.10.2030	100 %
Avinor AS FRN 29.04.2026	NOK	Oslo	20 000 000	2,00 %	20 666 000	20 609 414	- 56 586	0,33 %	29.04.2026	100 %
DSV Panalpina A/S 0.375 26.02.2027	EUR	Dublin	1 600 000	0,32 %	16 043 427	16 089 679	46 252	0,26 %	26.02.2027	100 %
Danfoss Finance I BV 0.375 28.10.2028	EUR	Amsterdam	2 500 000	0,36 %	24 873 139	24 686 849	- 186 289	0,40 %	28.10.2028	0 %
Deutsche Bahn Finance Gmbh 0.478 12.02.2026	SEK	Luxembourg City	12 000 000	0,24 %	12 191 488	11 482 680	- 708 807	0,18 %	12.02.2026	100 %
Elkem ASA FRN 25.02.2025	NOK	Oslo	20 000 000	2,67 %	20 000 000	20 008 008	8 008	0,32 %	25.02.2025	100 %
Elkem ASA FRN 25.02.2027	NOK	Oslo	10 000 000	2,00 %	10 000 000	10 019 693	19 693	0,16 %	25.02.2027	100 %
Elkem ASA FRN 26.02.2024	NOK	Oslo	33 000 000	4,40 %	33 051 000	33 198 851	147 851	0,53 %	26.02.2024	100 %
Epiroc AB FRN 18.05.2026	SEK	Dublin	20 000 000	2,00 %	20 882 755	19 768 357	- 1 114 398	0,32 %	18.05.2026	100 %
Hexagon AB FRN 04.04.2023	SEK	Stockholm	12 000 000	1,60 %	11 918 937	11 755 357	- 163 580	0,19 %	04.04.2023	100 %
Hexagon AB FRN 07.12.2026	SEK	Stockholm	30 000 000	5,00 %	30 120 164	29 692 567	- 427 597	0,48 %	07.12.2026	100 %
Hexagon AB FRN 17.09.2025	SEK	Stockholm	40 000 000	3,81 %	41 034 677	39 855 402	- 1 179 275	0,64 %	17.09.2025	100 %
Huhtamäki Oyj 1.625 04.10.2024	EUR	Helsinki	3 100 000	2,07 %	30 180 267	32 114 766	1 934 499	0,52 %	04.10.2024	100 %
Indutrade AB FRN 26.09.2024	SEK	Stockholm	20 000 000	4,00 %	18 331 463	19 850 172	1 518 709	0,32 %	26.09.2024	100 %
Investment AB Latour (publ) FRN 16.06.2027	SEK	Stockholm	38 000 000	9,50 %	38 400 440	36 831 866	- 1 568 574	0,59 %	16.06.2027	100 %
Metso Outotec Oyj 0.875 26.05.2028	EUR	Frankfurt	3 000 000	1,00 %	30 998 006	30 333 010	- 664 996	0,49 %	26.05.2028	100 %
NIBE Industrier AB FRN 03.06.2026	SEK	Stockholm	30 000 000	1,50 %	30 178 682	29 250 476	- 928 206	0,47 %	03.06.2026	100 %
Posten Norge 2.125 25.11.2026	NOK	Oslo	10 000 000	1,43 %	9 950 000	9 909 236	- 40 764	0,16 %	25.11.2026	100 %
SKF AB FRN 10.06.2024	SEK	Stockholm	18 000 000	0,85 %	18 400 446	17 807 476	- 592 970	0,29 %	10.06.2024	100 %
Sandvik AB 0.375 25.11.2028	EUR	Luxembourg City	1 600 000	0,32 %	15 932 051	15 886 227	- 45 824	0,25 %	25.11.2028	20 %
Sum Industri					444 112 376	439 206 035	- 4 906 341	7,05 %		
Forbruksvarer										
Bilia AB FRN 01.10.2025	SEK	Stockholm	10 000 000	2,00 %	10 412 152	9 815 026	- 597 126	0,16 %	01.10.2025	100 %
Bilia AB FRN 11.10.2023	SEK	Stockholm	16 000 000	2,00 %	14 562 431	15 669 601	1 107 170	0,25 %	11.10.2023	100 %
Electrolux AB 1.103 27.03.2024	SEK	Luxembourg City	19 000 000	1,90 %	17 675 029	18 714 059	1 039 031	0,30 %	27.03.2024	100 %
Scania CV AB 2.683 04.04.2024	NOK	Luxembourg City	5 000 000	1,25 %	5 145 000	5 062 021	- 82 980	0,08 %	04.04.2024	100 %
Scania CV FRN 16.04.2025	NOK	Luxembourg City	20 000 000	4,00 %	21 740 600	21 532 154	- 208 446	0,35 %	16.04.2025	100 %
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES N.V FRN 01.02.2024	NOK	Luxembourg City	40 000 000	8,00 %	40 000 000	40 197 424	197 424	0,65 %	01.02.2024	100 %
Volkswagen Financial Services FRN 21.01.2023	SEK	Luxembourg City	78 000 000	6,24 %	73 103 213	76 300 421	3 197 208	1,22 %	21.01.2023	100 %
Volkswagen Financial Services N.V FRN 14.04.2023	NOK	Luxembourg City	20 000 000	2,50 %	20 000 000	20 683 380	683 380	0,33 %	14.04.2023	20 %
Volvo Treasury AB FRN 03.07.2024	NOK	Luxembourg City	30 000 000	2,73 %	30 000 000	30 865 872	865 872	0,50 %	03.07.2024	100 %
Volvo Treasury AB FRN 05.04.2023	NOK	Luxembourg City	12 000 000	1,20 %	12 000 000	12 262 018	262 018	0,20 %	05.04.2023	100 %
Sum Forbruksvarer					244 638 424	251 101 976	6 463 552	4,03 %		
Dagligvarer										
H Lundbeck A/S 0.875 14.10.2027	EUR	Dublin	1 000 000	0,20 %	10 919 063	10 122 135	- 796 928	0,16 %	14.10.2027	100 %
Lantmannen ek for FRN 27.04.2026	SEK	Stockholm	26 000 000	3,05 %	25 693 875	25 283 052	- 410 824	0,41 %	27.04.2026	100 %
Loomis AB FRN 18.09.2023	SEK	Stockholm	40 000 000	2,29 %	37 023 458	39 162 705	2 139 248	0,63 %	18.09.2023	100 %
Norgesgruppen ASA FRN 10.05.2027	NOK	Oslo	12 000 000	2,40 %	12 000 000	12 015 424	15 424	0,19 %	10.05.2027	100 %
Nortura SA FRN 11.02.2022	NOK		66 000 000	13,20 %	65 896 912	66 053 354	156 443	1,06 %	11.02.2022	100 %
Nortura SA FRN 11.04.2023	NOK		80 000 000	16,00 %	78 952 000	80 519 944	1 567 944	1,29 %	11.04.2023	100 %
Nortura Sa Frn 04.22.2026	NOK	Oslo	25 000 000	5,00 %	25 000 000	24 966 910	- 33 090	0,40 %	04.11.2026	100 %
Salmar ASA FRN 22.01.2027	NOK	Oslo	36 000 000	1,03 %	36 000 000	36 781 654	781 654	0,59 %	22.01.2027	100 %
Securitas AB 0.25 22.02.2028	EUR	Dublin	2 500 000	0,71 %	25 249 124	24 225 303	- 1 023 821	0,39 %	22.02.2028	100 %
Securitas AB 1.25 06.03.2025	EUR	Luxembourg City	2 250 000	0,75 %	21 933 221	23 220 204	1 286 983	0,37 %	06.03.2025	100 %
Vegamot As 21.12.2026	NOK		10 000 000	0,83 %	10 000 000	9 912 945	- 87 055	0,16 %	21.12.2026	100 %
Sum Dagligvarer					348 667 653	352 263 630	3 595 976	5,65 %		
Stat og kommune										
Den norske stat 1.25 17.09.2031	NOK	Oslo	33 000 000	0,13 %	32 873 940	31 689 405	- 1 184 535	0,51 %	17.09.2031	0 %
Den norske stat 1.75 06.09.2029	NOK	Oslo	26 000 000	0,05 %	28 795 000	26 133 250	- 2 661 750	0,42 %	06.09.2029	0 %
Fredrikstad kommune 1.515 04.03.2026	NOK	Oslo	20 000 000	5,71 %	19 924 000	19 568 326	- 355 674	0,31 %	04.03.2026	20 %
Fredrikstad kommune 2.394 11.10.2023	NOK	Oslo	10 000 000	3,33 %	10 292 000	10 130 521	- 161 479	0,16 %	11.10.2023	20 %
Hordaland fylkeskommune FRN 22.09.2026	NOK	Oslo	19 000 000	4,13 %	19 606 800	19 511 623	- 95 178	0,31 %	22.09.2026	20 %
Oslo Kommune 1.2 10.12.2026	NOK	Oslo	18 000 000	0,90 %	18 036 000	17 248 408	- 787 592	0,28 %	10.12.2026	20 %
Oslo Kommune 1.5 27.11.2030	NOK	Oslo	30 000 000	1,50 %	30 030 000	28 290 282	- 1 739 718	0,45 %	27.11.2030	20 %
Oslo Kommune 2.15 17.10.2029	NOK	Oslo	4 000 000	0,20 %	4 202 000	3 988 507	- 213 493	0,06 %	17.10.2029	20 %
Sandnes Kommune 1.469 26.01.2028	NOK	Oslo	10 000 000	2,75 %	10 006 000	9 594 751	- 411 249	0,15 %	26.01.2028	20 %
Sandnes Kommune 2.129 19.03.2024	NOK	Oslo	10 000 000	5,00 %	10 100 000	10 079 005	- 20 995	0,16 %	19.03.2024	20 %
Stavanger Kommune FRN 29.01.2026	NOK	Oslo	22 000 000	3,14 %	22 015 620	21 989 898	- 25 722	0,35 %	29.01.2026	20 %
Stavanger kommune FRN 15.05.2025	NOK	Oslo	8 000 000	0,80 %	8 074 400	8 068 917	- 5 483	0,13 %	15.05.2025	20 %
Trondheim kommune 2.142 16.01.2025	NOK	Oslo	3 000 000	0,60 %	3 081 700	3 019 090	- 62 610	0,05 %	16.01.2025	20 %
Sum Stat og kommune					217 037 460	209 311 982	- 7 725 479	3,36 %		
Finans										
Aka AS 3.32 30.06.2028	NOK		18 000 000	2,93 %	18 000 000	17 951 688	- 48 312	0,29 %	30.06.2028	100 %
Aka AS 3.6 17.09.2024	NOK		24 210 859	5,00 %	24 210 859	24 580 932	370 073	0,39 %	17.09.2024	100 %
Akelius Residential Property AB (publ) FRN 03.10.2	SEK	Dublin	20 000 000	2,86 %	20 041 954	19 762 124	- 279 830	0,32 %	03.10.2023	100 %
Aktia Bank Var Perp Call 26.05.2026	EUR	Helsinki	1 000 000	1,67 %	10 142 223	10 166 058	23 835	0,16 %	26.05.2199	20 %
Atrium Ljungberg AB FRN 01.07.2025	SEK	Stockholm	30 000 000	3,75 %	30 153 698	29 178 596	- 975 102	0,47 %	01.07.2025	100 %
Atrium Ljungberg AB FRN 01.10.2026	SEK	Stockholm	20 000 000	5,71 %	20 365 797	19 425 321	- 940 477	0,31 %	01.10.2026	100 %
Atrium Ljungberg AB FRN 03.05.2023	SEK	Stockholm	21 000 000	8,40 %	19 469 900	20 572 693	1 102 792	0,33 %	03.05.2023	100 %
Balder Finland 1 20.01.2029	EUR	Dublin	3 000 000	0,60 %	30 876 615	29 169 341	- 1 707 273	0,47 %	20.01.2029	100 %
Bank Norwegian AS FRN 18.03.2025	NOK	Oslo	20 000 000	5,71 %	20 000 000	20 057 486	57 486	0,32 %	18.03.2025	20 %
Bank Norwegian ASA FRN 03.05.2024	NOK	Oslo	40 000 000	2,58 %	40 000 000	40 052 156	52 156	0,64 %	03.05.2024	20 %
Brage Finans AS FRN 15.07.2024	NOK		10 000 000	1,25 %	10 081 400	10 057 357	- 14 043	0,16 %	15.07.2024	20 %
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS FRN 18.06.2026	NOK		20 000 000	0,80 %	20 154 000	20 248 666	94 666	0,32 %	18.06.2026	10 %
Castellum AB FRN 06.05.2026	SEK	Stockholm	38 000 000	9,50 %	34 563 760	38 276 419	3 712 659	0,61 %	06.05.2026	100 %
Castellum AB FRN 19.08.2025	SEK	Stockholm	56 000 000	7,00 %	57 537 137	55 986 828	- 1 550 310	0,90 %	19.08.2025	100 %
Castellum AB FRN 21.05.2025	SEK	Stockholm	16 000 000	1,60 %	16 939 732	15 869 385	- 1 070 347	0,25 %	21.05.2025	100 %
Castellum AB FRN 28.03.2024	SEK	Stockholm	20 000 000	2,50 %	19 433 314	19 820 368	387 054	0,32 %	28.03.2024	100 %
Castellum AB FRN 28.05.2026	SEK	Stockholm	40 000 000	8,00 %	40 956 627	38 881 029	- 2 075 598	0,62 %	28.05.2026	100 %
DNB Bank ASA FRN 17.02.2032	NOK	Oslo	46 000 000	1,96 %	46 000 000	45 813 760	- 186 240	0,74 %	17.02.2032	100 %
DNB Bank ASA FRN 28.05.2030	NOK	Oslo	38 000 000	1,52 %	38 000 000	39 730 448	1 730 448	0,64 %	28.05.2030	100 %

DNB Nordic Investment Grade | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

DNB Bank ASA FRN Perp Call 27.06.2024	NOK	Oslo	9 000 000	0,33 %	9 261 000	9 248 477	- 12 523	0,15 %	29.06.2099	100 %
DNB Bank ASA VAR 29.06.2029	NOK	Oslo	4 000 000	0,36 %	3 996 160	3 911 669	- 84 491	0,06 %	29.06.2029	20 %
DNB Bank ASA Var 23.02.2029	EUR	Dublin	4 000 000	0,40 %	40 771 814	39 231 407	- 1 540 407	0,63 %	23.02.2029	20 %
DNB Bank ASA Var Perp Call 12.11.2024	USD	Dublin	8 400 000	0,99 %	76 951 707	77 036 669	84 962	1,24 %	12.11.2099	100 %
Danske Bank A/S FRN 14.11.2029	SEK	Dublin	50 000 000	5,00 %	47 881 176	49 585 497	1 704 321	0,80 %	14.11.2029	100 %
Danske Bank A/S FRN 25.01.2023	SEK	Dublin	20 000 000	1,00 %	20 284 876	19 560 704	- 724 172	0,31 %	25.01.2023	20 %
Danske Bank AS FRN 07.03.2024	NOK	Oslo	30 000 000	1,71 %	30 607 500	30 827 673	220 173	0,49 %	07.03.2024	20 %
Danske Bank AS FRN 14.08.2024	NOK	Dublin	20 000 000	4,00 %	20 008 000	20 196 036	188 036	0,32 %	14.08.2024	20 %
Danske Bank AS Var 12.01.2023 Call 12.01.2022	USD	New York	1 500 000	0,36 %	12 764 687	13 238 958	474 271	0,21 %	12.01.2023	20 %
Eiendomskreditt AS FRN 16.11.2026	NOK		14 000 000	4,67 %	14 000 000	13 975 501	- 24 499	0,22 %	16.11.2026	10 %
Entra ASA 1.5 10.09.2026	NOK	Oslo	30 000 000	7,83 %	29 149 800	28 592 784	- 557 016	0,46 %	10.09.2026	100 %
Fastighets AB Balder (publ) FRN 05.06.2024	SEK	Stockholm	56 000 000	2,95 %	55 475 809	55 425 580	- 50 230	0,89 %	05.06.2024	100 %
Fastighets AB Balder (publ) FRN 06.12.2024	SEK	Stockholm	26 000 000	2,00 %	26 315 968	25 365 100	- 950 868	0,41 %	06.12.2024	100 %
Fastighets AB Balder 1.25 28.01.2028	EUR	Dublin	7 338 000	2,45 %	74 720 323	73 555 811	- 1 164 512	1,18 %	28.01.2028	100 %
Gjensidige Forsikring ASA FRN 03.10.2044	NOK	Oslo	10 000 000	0,83 %	10 042 000	10 151 168	109 168	0,16 %	03.10.2044	100 %
Gjensidige Forsikring ASA FRN 07.07.2099	NOK	Oslo	22 000 000	1,83 %	22 000 000	22 141 854	141 854	0,36 %	07.07.2099	100 %
Heba Fastighets AB FRN 02.03.2026	SEK	Stockholm	24 000 000	4,36 %	24 490 693	23 431 470	- 1 059 223	0,38 %	02.03.2026	100 %
Heimstaden Bostad 1.375 03.03.2027	EUR	Dublin	10 000 000	1,54 %	105 395 880	102 798 778	- 2 597 102	1,65 %	03.03.2027	100 %
Heimstaden Bostad 2.019 25.02.2025	NOK	Oslo	14 000 000	3,50 %	14 000 000	13 741 302	- 258 698	0,22 %	25.02.2025	100 %
Heimstaden Bostad FRN 22.04.2026	NOK	Oslo	30 000 000	2,40 %	30 000 000	29 869 119	- 130 881	0,48 %	22.04.2026	100 %
Heimstaden Bostad FRN 25.02.2025	SEK	Dublin	16 000 000	2,00 %	16 814 064	15 795 206	- 1 018 858	0,25 %	25.02.2025	100 %
Heimstaden Bostad Treasury 0.75 06.09.2029	EUR	Dublin	2 800 000	0,37 %	28 473 372	26 886 087	- 1 587 284	0,43 %	06.09.2029	100 %
Heimstaden Bostad Treasury 1 13.04.2028	EUR	Dublin	3 500 000	0,47 %	34 615 251	34 972 594	357 342	0,56 %	13.04.2028	100 %
Humlegarden Fastigheter FRN 07.10.2026	SEK	Stockholm	58 000 000	11,60 %	53 635 005	57 603 913	3 968 908	0,92 %	07.10.2026	100 %
Islandsbanki FRN 26.03.2024	SEK	Dublin	21 000 000	8,40 %	20 930 371	20 491 082	- 439 289	0,33 %	26.03.2024	20 %
Islandsbanki FRN 26.03.2025	NOK	Dublin	44 000 000	44,00 %	43 991 200	44 248 160	256 960	0,71 %	26.03.2025	20 %
Islandsbanki HF Var 19.01.2024 Call 19.01.2023	EUR	Dublin	6 000 000	2,00 %	60 980 407	60 709 944	- 270 463	0,97 %	19.01.2024	20 %
Jyske Bank A/S FRN 24.03.2031	NOK	Dublin	30 000 000	3,00 %	29 856 000	29 893 257	37 257	0,48 %	24.03.2031	100 %
Jyske Bank AS Var 05.04.2029 Call 05.04.2024	EUR	London	3 000 000	1,00 %	30 998 799	31 086 026	87 227	0,50 %	05.04.2029	100 %
Jyske Bank AS Var 28.01.2031 Call 28.01.2026	EUR	Dublin	4 000 000	2,00 %	40 818 519	40 397 082	- 421 437	0,65 %	28.01.2031	100 %
Kinnevik AB FRN 23.11.2026	SEK	Stockholm	30 000 000	2,00 %	29 743 549	29 191 452	- 552 096	0,47 %	23.11.2026	100 %
Kojamo Oyj 0.875 28.05.2029	EUR	Dublin	2 000 000	0,57 %	20 060 135	19 799 420	- 260 715	0,32 %	28.05.2029	100 %
Kojamo Oyj 1.625 07.03.2025	EUR	Dublin	1 000 000	0,20 %	9 543 646	10 392 294	848 647	0,17 %	07.03.2025	100 %
Kojamo Oyj 1.875 27.05.2027	EUR	Dublin	2 000 000	0,40 %	21 626 628	21 163 652	- 462 976	0,34 %	27.05.2027	100 %
Kommunal Landspk VAR10.06.2045	EUR	London	5 000 000	0,83 %	55 078 442	54 869 638	- 208 804	0,88 %	10.06.2045	100 %
Landsbankinn HF FRN 19.10.2023	NOK	Dublin	42 000 000	8,40 %	42 000 000	42 717 352	717 352	0,69 %	19.10.2023	20 %
Lansforsakringar Bank AB FRN 01.03.2028	SEK	Luxembourg City	45 000 000	6,43 %	43 829 558	44 150 523	320 965	0,71 %	01.03.2028	100 %
Lansforsakringar Bank AB FRN Perp Call 10.04.2024	SEK	Stockholm	16 000 000	1,60 %	15 309 829	16 432 425	1 122 596	0,26 %	10.10.2099	100 %
LeasePlan Corporation NV FRN 07.08.2023	NOK	Luxembourg City	20 000 000	2,86 %	20 000 000	20 166 110	166 110	0,32 %	07.08.2023	20 %
Lundbergforetagen AB 0.91 13.11.2025	SEK	Stockholm	14 000 000	1,40 %	13 309 997	13 544 954	234 957	0,22 %	13.11.2025	100 %
Lundbergforetagen AB FRN 20.05.2025	SEK	Stockholm	28 000 000	7,00 %	29 091 997	27 728 335	- 1 363 663	0,44 %	20.05.2025	100 %
Mandatum Life Insurance Co Ltd Var 04.10.2049 Call	EUR	Frankfurt	2 500 000	1,00 %	25 421 282	25 789 948	368 667	0,41 %	04.10.2049	100 %
Møre Boligkreditt AS FRN 15.09.2025	NOK	Oslo	18 000 000	0,60 %	18 000 000	18 143 208	143 208	0,29 %	15.09.2025	10 %
Nordea Bank AB (publ) FRN 19.05.2025	NOK	Oslo	68 000 000	1,70 %	68 903 902	69 329 495	425 593	1,11 %	19.05.2025	20 %
Nordea Bank ABP Var Perp Call 03/29	USD	Dublin	1 700 000	0,17 %	15 015 760	14 282 780	- 732 980	0,23 %	01.03.2199	100 %
Nordea Bank Abp 0.5 02.11.2028	EUR	Dublin	5 000 000	0,50 %	48 312 228	49 980 904	1 668 676	0,80 %	02.11.2028	100 %
Norske Tog AS FRN 05.10.2026	NOK	Oslo	26 000 000	3,47 %	26 000 000	25 914 153	- 85 847	0,42 %	05.10.2026	100 %
Nykredit Realkredit A/S 0.75 20.01.2027	EUR	København	6 000 000	0,80 %	63 309 577	60 851 943	- 2 457 634	0,98 %	20.01.2027	20 %
Nykredit Realkredit A/S FRN 31.03.2031	SEK	København	48 000 000	4,80 %	48 103 436	46 822 734	- 1 280 701	0,75 %	31.03.2031	100 %
Nykredit Realkredit AS FRN 07.07.2025	NOK	København	40 000 000	2,29 %	40 460 000	40 701 428	241 428	0,65 %	07.07.2025	20 %
OBOS Forretningsbygg AS FRN 04.04.2023	NOK		35 000 000	7,64 %	34 985 000	35 172 417	187 417	0,56 %	04.04.2023	100 %
OBOS-banken AS FRN 18.11.2025	NOK		10 000 000	2,00 %	10 000 000	9 977 892	- 22 108	0,16 %	18.11.2025	20 %
OP Corporate Bank Plc 0.375 16.06.2028	EUR	Dublin	3 000 000	0,60 %	29 999 637	29 660 922	- 338 715	0,48 %	16.06.2028	20 %
OP Corporate Bank Plc FRN 03.06.2030	SEK	Dublin	30 000 000	0,92 %	30 685 898	30 551 328	- 134 569	0,49 %	03.06.2030	100 %
OP Corporate Bank Plc Var 09.06.30 Call 09.06.25	EUR	Dublin	7 200 000	0,72 %	76 314 205	73 947 250	- 2 366 956	1,19 %	09.06.2030	100 %
OP Yrityspankki 0.25 23.03.2026	EUR	Dublin	4 000 000	0,80 %	40 254 245	39 975 899	- 278 346	0,64 %	23.03.2026	20 %
Olav Thon Eiendomsselskap 2.33 02.09.2027	NOK	Oslo	25 000 000	8,33 %	24 633 250	24 241 893	- 391 358	0,39 %	02.09.2027	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.03 25.08.2025	NOK	Oslo	22 000 000	2,44 %	21 781 320	21 575 398	- 205 922	0,35 %	25.08.2025	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.03.2026	NOK	Oslo	10 000 000	5,00 %	10 000 000	9 983 402	- 16 598	0,16 %	03.03.2026	100 %
Oma Saastopankki Oyj FRN 19.05.2025	EUR	Helsinki	4 800 000	2,40 %	47 641 400	48 087 084	445 685	0,77 %	19.05.2025	20 %
Resurs Bank FRN 02.09.2024	NOK	Oslo	30 000 000	10,00 %	30 000 000	30 008 493	8 493	0,48 %	02.09.2024	20 %
Resurs Bank FRN 14.06.2023	NOK	Oslo	40 000 000	6,67 %	40 000 000	40 118 480	118 480	0,64 %	14.06.2023	20 %
Rikshem AB 1.25 28.06.2024	EUR	Dublin	5 000 000	1,67 %	52 897 920	51 292 589	- 1 605 331	0,82 %	28.06.2024	100 %
SBAB Bank AB (Publ) FRN 03.06.2030	SEK	Dublin	23 000 000	3,29 %	23 616 046	23 452 927	- 163 119	0,38 %	03.06.2030	100 %
SSB Boligkreditt AS 2.3 08.05.2024	NOK		30 000 000	5,45 %	30 894 000	30 365 259	- 528 741	0,49 %	08.05.2024	10 %
Sagax AB 2.25 13.03.2025	EUR	Dublin	4 000 000	1,33 %	40 015 222	42 200 548	2 185 326	0,68 %	13.03.2025	100 %
Samhallsbyggnadsbolaget FRN 27.08.2025	NOK	Dublin	30 000 000	5,00 %	30 000 000	30 530 238	530 238	0,49 %	27.08.2025	100 %
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ) FRN 30.	SEK	Dublin	60 000 000	17,14 %	60 346 277	59 080 082	- 1 266 194	0,95 %	30.01.2027	100 %
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB 3.12 28.11.202	NOK	Dublin	36 000 000	3,60 %	36 064 400	36 386 298	321 898	0,58 %	28.11.2024	100 %
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN 18.12.2025	SEK	Dublin	20 000 000	10,00 %	20 719 389	19 579 600	- 1 139 789	0,31 %	18.12.2025	100 %
Sampo Oyj Var 03.09.2052 Call 03.09.2032	EUR	London	1 500 000	0,15 %	15 724 364	15 755 109	30 745	0,25 %	03.09.2052	100 %
Sato-Oyj 1.375 24.02.2028	EUR	Dublin	3 000 000	0,85 %	32 080 791	30 858 286	- 1 222 505	0,50 %	24.02.2028	100 %
Sbanken ASA FRN 08.09.2025	NOK		34 000 000	8,50 %	34 000 000	33 933 302	- 66 698	0,54 %	08.09.2025	20 %
Sbanken ASA Var 07.09.2027	NOK		9 000 000	2,25 %	8 861 490	8 777 545	- 83 945	0,14 %	07.09.2027	20 %
Skandinaviska Enskilda Banken 0.375 21.06.2028	EUR	Dublin	2 500 000	0,25 %	25 136 761	24 811 951	- 324 810	0,40 %	21.06.2028	20 %
Skandinaviska Enskilda Banken 0.75 03.11.2031	EUR	Dublin	3 500 000	0,70 %	33 766 124	34 945 919	1 179 795	0,56 %	03.11.2031	100 %
Spar Nord Bank A/S FRN 18.10.2027	SEK	Oslo	30 000 000	5,00 %	29 466 364	29 568 530	102 166	0,47 %	18.10.2027	100 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS 2.45 17.10.2024	NOK	Oslo	22 000 000	0,47 %	22 909 900	22 383 035	- 526 865	0,36 %	17.10.2024	10 %
SpareBank 1 Helgeland FRN 06.03.2026	NOK		15 000 000	3,00 %	15 000 000	14 971 758	- 28 242	0,24 %	06.03.2026	20 %
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 10.07.2026	NOK		15 000 000	1,50 %	15 000 000	15 180 825	180 825	0,24 %	10.07.2026	20 %
SpareBank 1 SMN 1.4 17.11.2026	NOK		10 000 000	1,60 %	10 000 000	9 584 041	- 415 959	0,15 %	17.11.2026	20 %
SpareBank 1 SMN 2.19 18.01.2024	NOK		12 000 000	0,80 %	12 223 200	12 095 746	- 127 454	0,19 %	18.01.2024	20 %
SpareBank 1 SMN FRN 17.11.2026	NOK		61 000 000	6,10 %	61 189 000	61 457 701	268 701	0,99 %	17.11.2026	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA 1.95 28.08.2025	NOK	Oslo	10 000 000	3,33 %	9 992 400	9 932 382	- 60 018	0,16 %	28.08.2025	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.04 16.08.2024	NOK	Oslo	24 000 000	4,80 %	23 794 933	24 051 830	256 897	0,39 %	16.08.2024	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.44 16.01.2024	NOK	Oslo	32 000 000	1,94 %	32 962 787	32 414 509	- 548 278	0,52 %	16.01.2024	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.35 23.10.2025	NOK		38 000 000	9,50 %	38 361 494	38 252 590	- 108 904	0,61 %	23.10.2025	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 17.08.2027	NOK		49 000 000	3,27 %	49 048 060	48 867 641	- 180 419	0,78 %	17.08.2027	20 %
SpareBank 1 Østlandet FRN 27.08.2025	NOK	Oslo	48 000 000	3,20 %	47 988 000	47 912 410	- 75 590	0,77 %	27.08.2025	20 %
Sparebank 1 Nord-Norge 2.45 22.02.2024	NOK		10 000 000	0,67 %	10 405 000	10 131 277	- 274 723	0,16 %	22.02.2024	20 %
Sparebank 1 Nordmøre FRN 01.03.2027	NOK		10 000 000	6,67 %	10 000 000	9 969 305	- 30 695	0,16 %	01.03.2027	20 %
Sparebank 1 Oestlandet Frn 12/99	NOK		13 000 000	3,71 %	13 000 000	12 786 917	- 213 083	0,21 %	29.12.2199	0 %
Sparebank 1 SMN 0.01 18.02.2028	EUR	Frankfurt	5 000 000	1,00 %	49 432 634	48 641 642	- 790 992	0,78 %	18.02.2028	20 %
Sparebank 1 SR Bank ASA 1.86 29.09.2025	NOK	Oslo	80 000 000	6,67 %	79 880 000	79 153 616	- 726 384	1,27 %	29.09.2025	20 %
Sparebank 1 SR Bank ASA Var 15.07.2027	EUR	Luxembourg City	5 500 000	1,10 %	56 417 180	54 608 905	- 1 808 275	0,88 %	15.07.2027	20 %
Sparebanken Sogn og Fjordane 2.09 08.28.2024	NOK		15 000 000	2,50 %	15 129 000	15 048 981	- 80 019	0,24 %	28.08.2024	20 %
Sparebanken Sør 2.46 28.08.2024	NOK		20 000 000	2,00 %	20 880 000	20 254 868	- 625 132	0,33 %	28.08.2024	20 %
Sparebanken Sør FRN 14.09.2028	NOK		20 000 000	8,00 %	20 320 000	20 233 398	- 86 602	0,32 %	14.09.2028	100 %
Sparebanken Sør FRN 23.11.2028	NOK		15 000 000	15,00 %	15 316 500	15 244 691	- 71 810	0,24 %	23.11.2028	100 %
Sparebanken Vest FRN 04.09.2024	NOK		37 000 000	3,52 %	37 060 500	37 226 888	166 388	0,60 %	04.09.2024	20 %
Sparebanken Vest FRN 27.05.2027	NOK		40 000 000	4,00 %	40 031 200	39 864 660	- 166 540	0,64 %	27.05.2027	20 %
Sparebanken Øst FRN 02.03.2027	NOK		24 000 000	6,00 %	24 000 000	23 955 312	- 44 688	0,38 %	02.03.2027	20 %
Sparebanken Øst FRN 26.09.2028	NOK		6 000 000	3,00 %	6 082 200	6 077 168	- 5 032	0,10 %	26.09.2028	100 %
Svenska Handelsbanken AB Var Perp Call 01.03.2027	USD	Dublin	2 400 000	0,48 %	22 607 520	22 013 228	- 594 292	0,35 %	01.03.2099	100 %
Swedbank AB Var 20.05.2027	EUR	Dublin	2 300 000	0,23 %	23 131 219	22 909 105	- 222 113	0,37 %	20.05.2027	20 %

DNB Nordic Investment Grade | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Sydbank A/S FRN 25.11.2024	NOK	Dublin	30 000 000	3,00 %	30 000 000	30 256 515	256 515	0,49 %	25.11.2024	20 %
Sydbank A/S VAR 10.11.2026	EUR	Dublin	3 200 000	0,64 %	31 554 628	32 091 109	536 481	0,51 %	10.11.2026	20 %
Thon Holding AS FRN 22.04.2024	NOK		10 000 000	1,54 %	10 061 000	10 047 352	- 13 648	0,16 %	22.04.2024	100 %
Tryg Forsikring A/S FRN 13.11.2045	NOK	Oslo	32 000 000	2,29 %	33 836 571	33 659 328	- 177 243	0,54 %	13.11.2045	100 %
Tryg Forsikring FRN 12.05.2051	NOK	Oslo	10 000 000	1,18 %	10 000 000	9 882 820	- 117 180	0,16 %	12.05.2051	100 %
Tryg Forsikring Frn Perp Call 26.02.2026	SEK	Oslo	23 000 000	2,30 %	23 290 738	22 535 805	- 754 933	0,36 %	26.05.2199	100 %
Vasakronan AB (publ) 2.035 15.01.2031	NOK	Oslo	6 000 000	1,00 %	5 766 400	5 673 259	- 93 141	0,09 %	15.01.2031	100 %
Sum Finans					3 995 834 531	3 975 761 571	- 20 072 960	63,80 %		
Telekommunikasjon										
Nordic Entertainment Group AB FRN 23.05.2024	SEK	Stockholm	60 000 000	8,57 %	55 584 096	59 228 517	3 644 421	0,95 %	23.05.2024	100 %
Nordic Entertainment Group AB FRN 26.06.2025	SEK	Stockholm	34 000 000	10,46 %	34 600 934	34 560 926	- 40 009	0,55 %	26.06.2025	100 %
Schibsted ASA FRN 23.10.2023	NOK	Oslo	52 000 000	5,20 %	53 750 667	53 831 144	80 477	0,86 %	23.10.2023	100 %
Schibsted ASA FRN 25.11.2026	NOK	Oslo	28 000 000	2,80 %	28 000 000	27 911 727	- 88 273	0,45 %	25.11.2026	100 %
Tele2 AB 1.125 15.05.2024	EUR	Luxembourg City	5 000 000	1,00 %	53 615 848	51 329 192	- 2 286 656	0,82 %	15.05.2024	100 %
Tele2 AB FRN 03.11.2027	SEK	Luxembourg City	26 000 000	2,60 %	27 328 829	25 760 654	- 1 568 174	0,41 %	03.11.2027	100 %
Telenor ASA FRN 19.03.2024	SEK	Luxembourg City	22 000 000	0,88 %	20 811 763	21 665 054	853 291	0,35 %	19.03.2024	100 %
Telia Company AB Var 11.05.2081 Call 11.02.2026	EUR	Luxembourg City	1 200 000	0,24 %	12 116 189	12 205 527	89 338	0,20 %	11.05.2081	100 %
Sum Telekommunikasjon					285 808 326	286 492 741	684 415	4,60 %		
Industrivarer										
BKK AS FRN 16.01.2026	NOK		20 000 000	1,00 %	20 042 000	20 074 676	32 676	0,32 %	16.01.2026	100 %
Elenia Finance Oyj 0.375 06.02.2027	EUR	London	1 000 000	0,20 %	10 124 880	9 973 718	- 151 163	0,16 %	06.02.2027	100 %
Ellevio AB FRN 05.11.2027	SEK	Dublin	6 000 000	0,92 %	6 100 382	6 041 483	- 58 899	0,10 %	11.06.2027	10 %
Ellevio AB FRN 09.12.2023	SEK	Dublin	50 000 000	5,00 %	48 191 364	49 750 587	1 559 223	0,80 %	09.12.2023	10 %
Ellevio AB FRN 28.02.2024	SEK	Dublin	5 000 000	0,17 %	5 325 791	4 980 513	- 345 278	0,08 %	28.02.2024	100 %
Lyse AS 1.73 07.12.2028	NOK	Oslo	10 000 000	1,67 %	10 000 000	9 498 338	- 501 662	0,15 %	07.12.2028	100 %
Lyse AS FRN 09.09.2024	NOK		30 000 000	4,00 %	30 210 000	30 141 570	- 68 430	0,48 %	09.09.2024	100 %
Lyse AS FRN 16.06.2025	NOK		10 000 000	1,33 %	10 136 000	10 105 547	- 30 453	0,16 %	16.06.2025	100 %
Lyse AS FRN 21.01.2025	NOK		10 000 000	5,00 %	10 028 000	10 027 288	- 712	0,16 %	21.01.2025	100 %
Statnett SF 0.875 08.03.2025	EUR	London	2 000 000	0,40 %	22 635 223	20 569 784	- 2 065 439	0,33 %	08.03.2025	100 %
Statnett SF FRN 04.03.2024	NOK	Oslo	14 000 000	0,70 %	14 163 100	14 134 624	- 28 476	0,23 %	04.03.2024	100 %
Stockholm Exergi Holding 0.893 11.09.2026	SEK	Stockholm	20 000 000	1,25 %	19 419 082	19 119 879	- 299 203	0,31 %	11.09.2026	100 %
Stockholm Exergi Holding FRN 11.05.2028	SEK	Stockholm	20 000 000	2,67 %	19 563 623	19 510 641	- 52 982	0,31 %	11.05.2028	100 %
Stockholm Exergi Holding FRN 17.09.2027	SEK	Stockholm	22 000 000	3,67 %	22 574 172	21 636 984	- 937 189	0,35 %	17.09.2027	100 %
Tensio AS FRN 23.09.2026	NOK	Oslo	10 000 000	1,33 %	10 000 000	9 944 346	- 55 654	0,16 %	23.09.2026	100 %
Transmission Finance Dac 0.375 18.06.2028	EUR	Dublin	3 500 000	1,17 %	34 994 635	34 640 912	- 353 723	0,56 %	18.06.2028	100 %
TrønderEnergi AS 2.55 22.02.2024	NOK	Oslo	35 000 000	17,50 %	35 535 500	35 418 572	- 116 928	0,57 %	22.02.2024	100 %
Sum Industrivarer					329 043 753	325 569 462	- 3 474 291	5,22 %		
Sum Rentepapirer					**6 043 106 195**	**6 017 449 904**	**- 25 656 291**	**96,56 %**		
Futures										
Bobl Mar 22 / OEH2	EUR	Frankfurt	- 78 700 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %		
Bund Mar 22 / RXH2	EUR	Frankfurt	- 14 400 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %		
Sum Futures					-	-	-	0,00 %		
Derivater										
FX swap EUR/NOK	NOK		1 501 235 793	0,00 %	-	5 014 869	5 014 869	0,08 %		
FX swap EUR/SEK	EUR		- 45 231 245	0,00 %	-	1 212 893	1 212 893	0,02 %		
FX swap SEK/NOK	NOK		31 846 330	0,00 %	-	73 242 806	73 242 806	1,18 %		
FX swap USD/NOK	NOK		124 920 779	0,00 %	-	- 1 873 874	- 1 873 874	-0,03 %		
Swap NOK ren	NOK		-	0,00 %	-	- 2 551 622	- 2 551 622	-0,04 %		
Sum Derivater					-	75 045 071	75 045 071	1,20 %		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					6 043 106 195	6 017 449 904	- 25 656 291	96,56 %		
Verdipapirer										
Sum Futures					-	-	-	0,00 %		
Verdipapirer										
Sum Derivater					-	75 045 071	75 045 071	1,20 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**6 043 106 195**	**6 092 494 975**	**49 388 780**	**97,76 %**		

DNB Obligasjon Avkastning og risiko Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Obligasjon A	-0,38 %	4,80 %	3,21 %	0,71 %	3,05 %	3,57 %	0,00 %	6,38 %	4,93 %	6,90 %
DNB Obligasjon C	-0,18 %									
DNB Obligasjon E	-0,08 %	5,12 %	3,54 %	1,02 %	3,39 %	3,90 %	0,29 %	6,74 %	5,37 %	7,36 %
DNB Obligasjon N	-0,23 %	4,97 %								

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Obligasjon A	0,21 %	-0,25 %	1,20 %	-0,04 %	1,67 %	3,14 %	-1,59 %	0,97 %	4,36 %	4,39 %
DNB Obligasjon C	0,41 %									
DNB Obligasjon E	0,51 %	0,07 %	1,54 %	0,27 %	2,02 %	3,47 %	-1,29 %	1,33 %	4,80 %	4,86 %
DNB Obligasjon N	0,36 %	-0,08 %								

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Obligasjon A	1,13 %	4,48 %	1,03 %	0,82 %	0,86 %	1,15 %	1,41 %	1,00 %	1,03 %	1,20 %
DNB Obligasjon C	1,13 %									
DNB Obligasjon E	1,13 %	4,48 %	1,04 %	0,83 %	0,87 %	1,16 %	1,41 %	1,01 %	1,03 %	1,21 %
DNB Obligasjon N	1,13 %	4,48 %								

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Obligasjon A	0,23 %	2,65 %	0,31 %	0,39 %	0,42 %	0,83 %	1,11 %	0,73 %	1,34 %	2,64 %
DNB Obligasjon C	0,23 %									
DNB Obligasjon E	0,23 %	2,65 %	0,31 %	0,39 %	0,42 %	0,84 %	1,11 %	0,73 %	1,34 %	2,63 %
DNB Obligasjon N	0,23 %	2,65 %								

DNB Obligasjon | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	733 441 469	701 198 699
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	136 019 242	149 816 999
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 841 291 618	674 526 346
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	28 169 094	1 525 542 043
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 71 857 895	- 64 821 025
Andre kostnader	- 29 575	- 32 233
Forvaltningsresultat	- 71 887 470	- 64 853 258
Resultat før skattekostnad	- 43 718 376	1 460 688 786
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**- 43 718 376**	**1 460 688 786**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	- 33 710 118	- 19 813 576
Avsatt til andelseierne	831 283 360	787 841 654
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 841 291 618	692 660 708
Sum anvendt	**- 43 718 376**	**1 460 688 786**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	34 285 226 528	31 348 939 677
Opptjente, ikke mottatte inntekter	287 061 588	227 398 134
Andre fordringer	- 1 620 118	- 1 380 528
Bankinnskudd	258 439 678	44 714 253
Sum eiendeler	34 829 107 676	31 619 671 537
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	32 479 147 314	28 550 015 414
Overkurs/underkurs	2 680 028 603	2 525 134 659
Opptjent egenkapital	- 336 328 884	538 672 852
Sum egenkapital	34 822 847 033	31 613 822 925
Gjeld		
Gjeld	6 260 643	5 848 612
Sum gjeld	6 260 643	5 848 612
Sum gjeld og egenkapital	34 829 107 676	31 619 671 537

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	35
Depotkostnader	29 570
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	31 613 822 925
Tegning av andeler	12 785 001 105
Innløsning av andeler	-8 734 685 378
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 841 291 618
Egenkapital 31.12.2021	**34 822 847 034**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 43 718 376
Urealisert kursgevinst/kurstap	841 291 618
Skattemessig resultat	**797 573 242**
Netto utdelt til andelseierne i året	33 710 118
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 831 283 360
Skattegrunnlag	**0**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Obligasjon | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Obligasjon A	989	1 015								
DNB Obligasjon C	987	1 012								
DNB Obligasjon E	10 161	10 420	10 170	10 076	10 223	10 154	10 079	10 454	10 213	10 235
DNB Obligasjon NI	1 000	1 025	1 000							

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Obligasjon A	1 118 217	1 420 303								
DNB Obligasjon C	569 376	457 710								
DNB Obligasjon E	3 235 152	2 851 336	2 638 883	1 913 577	1 775 756	1 370 852	1 214 697	1 167 655	863 738	826 366
DNB Obligasjon NI	281 492	103	100							

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Obligasjon A	1 106 403 238	1 440 962 524								
DNB Obligasjon C	561 717 227	463 027 910								
DNB Obligasjon E	32 873 358 389	29 709 727 167	26 836 226 600	19 281 421 071	18 153 865 800	13 919 111 226	12 242 403 860	12 206 753 536	8 821 044 085	8 457 806 540
DNB Obligasjon NI	281 368 179	105 324	100 337							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Obligasjon A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,50% i årlig honorar	Ingen			
DNB Obligasjon C	NOK	1 000 000	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			
DNB Obligasjon E	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Obligasjon NI	NOK	100	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Energi										
Eidsiva Energi AS 1.82 02.10.2030	NOK	Oslo	200 000 000	20,00 %	200 000 000	187 959 120	- 12 040 880	0,54 %	02.10.2030	100 %
Eidsiva Energi AS 2.33 12.08.2027	NOK	Oslo	326 000 000	46,57 %	330 944 220	323 934 953	- 7 009 267	0,93 %	12.08.2027	100 %
Eidsiva Energi AS 2.4 22.10.2026	NOK	Oslo	44 000 000	8,80 %	44 000 000	44 018 564	18 564	0,13 %	22.10.2026	100 %
Eidsiva Energi AS 2.65 23.05.2024	NOK	Oslo	124 000 000	24,80 %	124 010 961	125 810 350	1 799 390	0,36 %	23.05.2024	100 %
Helgeland Kraft AS 2.75 28.05.2026	NOK		40 000 000	13,33 %	40 000 000	40 554 300	554 300	0,12 %	28.05.2026	100 %
Sum Energi					738 955 181	722 277 287	- 16 677 894	2,07 %		
Materialer										
Jotun AS FRN 10.02.2026	NOK	Oslo	15 000 000	5,00 %	15 000 000	14 991 300	- 8 700	0,04 %	10.02.2026	100 %
Jotun AS FRN 10.02.2028	NOK	Oslo	33 000 000	9,43 %	33 000 000	32 910 890	- 89 110	0,09 %	10.02.2028	100 %
Norsk Hydro ASA 2.50 07.11.2024	NOK	Oslo	130 000 000	13,00 %	129 604 800	130 649 636	1 044 836	0,38 %	07.11.2024	100 %
Norsk Hydro ASA FRN 16.02.2026	NOK	Oslo	581 000 000	21,13 %	592 727 750	639 490 548	46 762 798	1,84 %	16.02.2026	100 %
Yara International 2.45 13.12.2024	NOK	Oslo	283 000 000	28,30 %	281 362 200	285 145 395	3 783 195	0,82 %	13.12.2024	100 %
Yara International ASA 2.41 10.11.2026	NOK	Oslo	76 000 000	7,60 %	76 091 200	75 710 805	- 380 395	0,22 %	10.11.2026	100 %
Sum Materialer					1 127 785 950	1 178 898 574	51 112 624	3,39 %		
Industri										
Elkem ASA FRN 25.02.2027	NOK	Oslo	100 000 000	20,00 %	100 000 000	100 196 930	196 930	0,29 %	25.02.2027	100 %
Elkem ASA FRN 26.02.2024	NOK	Oslo	20 000 000	2,67 %	20 000 000	20 120 516	120 516	0,06 %	26.02.2024	100 %
Elkem ASA FRN 26.02.2026	NOK	Oslo	50 000 000	10,00 %	50 000 000	50 547 300	547 300	0,15 %	26.02.2026	100 %
Posten Norge 2.125 25.11.2026	NOK	Oslo	52 000 000	7,43 %	51 740 000	51 528 027	- 211 973	0,15 %	25.11.2026	100 %
Ringerikskraft AS 2.9 26.11.2026	NOK		38 000 000	38,00 %	38 000 000	38 587 271	587 271	0,11 %	26.11.2026	100 %
Tomra Systems ASA FRN 14.11.2024	NOK	Oslo	60 000 000	10,00 %	60 090 000	60 405 540	315 540	0,17 %	14.11.2024	100 %
Veidekke ASA 3.2 19.03.2025	NOK	Oslo	54 000 000	9,00 %	53 674 819	55 300 336	1 625 517	0,16 %	19.03.2025	100 %
Sum Industri					373 504 819	376 685 920	3 181 102	1,08 %		
Forbruksvarer										
Møller Mobility Group FRN 30.03.2026	NOK	Oslo	36 000 000	6,00 %	36 000 000	36 093 298	93 298	0,10 %	30.03.2026	100 %
Scania CV AB 2.683 04.04.2024	NOK	Luxembourg City	230 000 000	57,50 %	229 361 500	232 852 943	3 491 443	0,67 %	04.04.2024	100 %
Scania CV FRN 04.04.2024	NOK	Luxembourg City	100 000 000	25,00 %	100 450 000	101 029 940	579 940	0,29 %	04.04.2024	100 %
Scania CV FRN 16.04.2025	NOK	Luxembourg City	100 000 000	20,00 %	100 000 000	107 660 770	7 660 770	0,31 %	16.04.2025	100 %
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES N.V FRN 01.02.2024	NOK	Luxembourg City	102 000 000	20,40 %	102 000 000	102 503 431	503 431	0,29 %	01.02.2024	100 %
Sum Forbruksvarer					567 811 500	580 140 382	12 328 882	1,67 %		
Dagligvarer										
Ferde AS 1.65 01.06.2026	NOK		100 000 000	10,00 %	99 990 000	98 034 410	- 1 955 590	0,28 %	01.06.2026	20 %
Nortura SA 3.95 02.07.2027	NOK		30 000 000	20,00 %	31 692 000	31 391 367	- 300 633	0,09 %	02.07.2027	100 %
Nortura SA FRN 02.07.2025	NOK		46 000 000	6,57 %	49 312 000	49 129 711	- 182 289	0,14 %	02.07.2025	100 %
Nortura Sa Frn 04.22.2026	NOK	Oslo	100 000 000	20,00 %	100 000 000	99 867 640	- 132 360	0,29 %	04.11.2026	100 %
Orkla ASA 2.35 28.09.2026	NOK	Oslo	110 000 000	11,00 %	109 408 000	109 896 842	488 842	0,32 %	28.09.2026	100 %
Orkla ASA 4.35 22.01.2024	NOK	Oslo	84 000 000	8,40 %	96 076 506	88 114 698	- 7 961 808	0,25 %	22.01.2024	100 %
Salmar ASA FRN 22.01.2027	NOK	Oslo	260 000 000	7,43 %	260 000 000	265 645 276	5 645 276	0,76 %	22.01.2027	100 %
Tine SA 2.50 24.01.2024	NOK		80 000 000	16,00 %	79 580 000	80 944 808	1 364 808	0,23 %	24.01.2024	100 %
Vegamot AS 1.653 18.02.2028	NOK		22 000 000	13,75 %	22 004 400	21 261 308	- 743 092	0,06 %	18.02.2028	20 %
Vegamot As 21.12.2026	NOK		200 000 000	16,67 %	200 000 000	198 258 900	- 1 741 100	0,57 %	21.12.2026	100 %
Vegfinans Vestfold og Telemark AS 1.16 01.12.2025	NOK		110 000 000	27,50 %	110 000 000	106 215 186	- 3 784 814	0,31 %	01.12.2025	20 %
Sum Dagligvarer					1 158 052 906	1 148 760 146	- 9 302 759	3,30 %		
Stat og kommune										
Aurskog-Høland kommune 1.93 14.09.2026	NOK	Oslo	20 000 000	13,33 %	20 025 000	19 837 674	- 188 326	0,06 %	14.09.2026	20 %
Buskerud Fylkeskommune 1.857 20.08.2029	NOK	Oslo	60 000 000	18,77 %	59 173 800	58 412 346	- 761 454	0,17 %	20.08.2029	20 %
Fredrikstad Kommune 2.369 23.07.2029	NOK	Oslo	40 000 000	14,81 %	40 061 550	40 367 256	305 706	0,12 %	23.07.2029	20 %
Fredrikstad kommune 1.515 04.03.2026	NOK	Oslo	45 000 000	12,86 %	44 707 500	44 028 734	- 678 767	0,13 %	04.03.2026	20 %
Herøy Kommune 2.113 05.11.2024	NOK	Oslo	157 000 000	95,15 %	156 782 680	157 944 999	1 162 319	0,45 %	05.11.2024	20 %
Karmøy kommune 2.45 16.01.2026	NOK	Oslo	15 000 000	10,26 %	15 360 000	15 233 207	- 126 794	0,04 %	16.01.2026	20 %
Levanger kommune 2.425 20.02.2025	NOK	Oslo	25 000 000	12,50 %	25 008 000	25 367 015	359 015	0,07 %	20.02.2025	20 %
Molde Kommune 1.82 18.03.2025	NOK	Oslo	40 000 000	8,89 %	40 536 000	39 841 804	- 694 196	0,11 %	18.03.2025	20 %
Os kommune 1.88 22.08.2029	NOK	Oslo	69 000 000	23,88 %	68 531 076	67 282 970	- 1 248 107	0,19 %	22.08.2029	20 %
Os kommune 1.917 14.10.2024	NOK	Oslo	238 000 000	100,00 %	235 955 580	238 215 580	2 260 000	0,68 %	14.10.2024	20 %
Oslo Kommune 1.32 16.02.2028	NOK	Oslo	150 000 000	7,50 %	150 315 000	142 946 400	- 7 368 600	0,41 %	16.02.2028	20 %
Oslo Kommune 1.5 27.11.2030	NOK	Oslo	160 000 000	8,00 %	160 160 000	150 881 504	- 9 278 496	0,43 %	27.11.2030	20 %
Oslo Kommune 2.15 17.10.2029	NOK	Oslo	21 000 000	1,05 %	21 094 500	20 939 661	- 154 839	0,06 %	17.10.2029	20 %
Oslo Kommune 2.60 12.11.2025	NOK	Oslo	14 000 000	0,81 %	14 434 000	14 315 406	- 118 594	0,04 %	12.11.2025	20 %
Rælingen kommune 2.19 16.09.2026	NOK	Oslo	15 000 000	6,91 %	15 199 500	15 051 047	- 148 454	0,04 %	16.09.2026	20 %
Sandnes Kommune 1.469 26.01.2028	NOK	Oslo	53 000 000	14,56 %	53 031 800	50 852 180	- 2 179 620	0,15 %	26.01.2028	20 %
Stord kommune 1.425 20.08.2024	NOK	Oslo	30 000 000	12,00 %	30 004 500	29 671 182	- 333 318	0,09 %	10.08.2024	20 %
Ullensaker Kommune 2.007 26.11.2025	NOK	Oslo	80 000 000	30,77 %	80 021 600	79 928 552	- 93 048	0,23 %	26.11.2025	20 %
Vestland Fylkeskommune 1.428 25.02.2026	NOK	Oslo	148 000 000	30,20 %	146 786 400	144 323 576	- 2 462 824	0,41 %	25.02.2026	20 %
Vestland Fylkeskommune 1.467 01.09.2025	NOK	Oslo	50 000 000	11,63 %	49 895 950	49 055 560	- 840 390	0,14 %	01.09.2025	20 %
Vestland Fylkeskommune 1.67 13.03.2025	NOK	Oslo	70 000 000	17,95 %	69 475 000	69 405 882	- 69 118	0,20 %	13.03.2025	20 %
Vestland Fylkeskommune 1.975 24.02.2025	NOK	Oslo	60 000 000	12,77 %	60 095 400	60 063 582	- 31 818	0,17 %	24.02.2025	20 %
Sum Stat og kommune					1 556 655 836	1 533 966 116	- 22 689 721	4,41 %		
Finans										
Atrium Ljungberg AB (publ) 3.225 26.02.2024	NOK	Stockholm	202 000 000	40,40 %	202 826 500	205 520 860	2 694 360	0,59 %	26.02.2024	100 %
Atrium Ljungberg AB 2.39 23.11.2027	NOK	Stockholm	150 000 000	18,75 %	150 000 000	143 495 340	- 6 504 660	0,41 %	23.11.2027	100 %
Aurskog Sparebank 2.42 24.05.2024	NOK		98 000 000	28,00 %	100 150 500	99 061 771	- 1 088 729	0,28 %	24.05.2024	20 %
Aurskog Sparebank FRN 04.09.2028	NOK		40 000 000	47,05 %	40 000 000	40 492 496	492 496	0,12 %	04.09.2028	100 %
BN Bank ASA 2.1 05.09.2025	NOK		455 000 000	25,00 %	451 124 850	453 864 138	2 739 288	1,30 %	05.09.2025	20 %
BN Bank ASA 2.6 13.02.2025	NOK		295 000 000	24,58 %	300 899 650	299 585 952	- 1 313 698	0,86 %	13.02.2025	20 %
BN Bank ASA FRN 18.12.2029	NOK		92 000 000	30,67 %	92 000 000	92 976 313	976 313	0,27 %	18.12.2029	100 %
BN Bank ASA FRN 27.11.2026	NOK		80 000 000	8,00 %	79 952 000	80 445 344	493 344	0,23 %	27.11.2026	20 %
BNKRED 1.6 03/22/27	NOK		180 000 000	10,91 %	179 677 800	173 296 674	- 6 381 126	0,50 %	22.03.2027	20 %
BNP Paribas FRN 21.02.2030	NOK	Paris	280 000 000	40,00 %	280 180 000	280 712 852	532 852	0,81 %	21.02.2030	100 %
BNP Paribas SA FRN 20.01.2029	NOK	Paris	120 000 000	16,00 %	120 000 000	118 033 200	- 1 966 800	0,34 %	20.01.2029	20 %
Bane NOR Eiendom AS 2.79 27.06.2025	NOK		74 000 000	24,67 %	74 225 000	75 135 656	910 656	0,22 %	27.06.2025	100 %
Bane Nor Eiendom AS FRN 18.02.2026	NOK		43 000 000	7,17 %	42 991 000	42 871 735	- 119 265	0,12 %	18.02.2026	100 %
Bane Nor Eiendom AS FRN 18.02.2028	NOK		75 000 000	12,50 %	75 000 000	74 452 755	- 547 245	0,21 %	18.02.2028	100 %
Bank Norwegian AS FRN 18.03.2025	NOK	Oslo	100 000 000	28,57 %	100 000 000	100 287 430	287 430	0,29 %	18.03.2025	20 %
Bank Norwegian ASA FRN 03.05.2024	NOK	Oslo	120 000 000	7,74 %	120 000 000	120 156 468	156 468	0,35 %	03.05.2024	20 %
Brage Finans AS FRN 01.09.2025	NOK		50 000 000	10,00 %	50 470 000	50 406 295	- 63 705	0,14 %	01.09.2025	20 %
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS 2.3 19.06.2030	NOK		40 000 000	8,00 %	40 000 000	40 464 240	464 240	0,12 %	19.06.2030	10 %
DNB Bank ASA FRN 17.02.2032	NOK	Oslo	390 000 000	16,60 %	390 000 000	388 421 007	- 1 578 993	1,12 %	17.02.2032	100 %
DNB Bank ASA FRN 28.05.2030	NOK	Oslo	588 000 000	23,52 %	593 506 000	614 776 403	21 270 403	1,77 %	28.05.2030	100 %
DNB Bank ASA VAR 17.02.2032	NOK	Oslo	252 000 000	56,00 %	251 979 840	249 642 061	- 2 337 779	0,72 %	17.02.2032	100 %
DNB Bank ASA VAR 29.06.2029	NOK	Oslo	20 000 000	1,82 %	19 980 800	19 558 346	- 422 454	0,06 %	29.06.2029	20 %
Danske Bank A/S 2.735 10.10.2024	NOK	Dublin	176 000 000	50,29 %	176 688 500	178 421 848	1 733 348	0,51 %	10.10.2024	20 %
Danske Bank A/S 3.50 07.03.2024	NOK	Dublin	893 000 000	51,03 %	913 804 000	920 074 063	6 270 063	2,64 %	07.03.2024	10 %
Danske Bank A/S Var 11.11.2025 Call 11.11.2024	NOK	Dublin	266 000 000	35,47 %	266 462 000	270 544 450	4 082 450	0,78 %	11.11.2025	20 %
Danske Bank AS FRN 04.06.2026	NOK	Dublin	100 000 000	18,18 %	100 362 005	101 949 520	1 587 515	0,29 %	04.06.2026	20 %
Danske Bank AS FRN 07.03.2024	NOK	Oslo	257 000 000	14,69 %	264 709 085	264 090 399	- 618 687	0,76 %	07.03.2024	20 %

DNB Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Danske Bank AS FRN 13.02.2026	NOK	Dublin	150 000 000	30,00 %	150 000 000	151 739 205	1 739 205	0,44 %	13.02.2026	20 %
Eiendomskreditt AS 2.8 26.01.2026	NOK		20 000 000	5,71 %	19 965 000	20 580 970	615 970	0,06 %	26.01.2026	10 %
Eiendomsspar AS FRN 22.06.2026	NOK		60 000 000	9,09 %	60 012 000	59 820 084	- 191 916	0,17 %	22.06.2026	100 %
Eika Boligkreditt AS 2.87 21.01.2026	NOK		120 000 000	40,00 %	121 408 000	122 615 100	1 207 100	0,35 %	21.01.2026	20 %
Eika Boligkreditt AS 3.01 23.10.2025	NOK		110 000 000	36,67 %	110 704 000	112 963 378	2 259 378	0,32 %	23.10.2025	20 %
Eika Boligkreditt AS FRN 02.02.2028	NOK		47 000 000	14,45 %	47 302 000	47 350 178	48 178	0,14 %	02.02.2028	100 %
Eika Boligkreditt AS FRN 20.01.2031	NOK		37 000 000	24,67 %	37 000 000	36 874 725	- 125 275	0,11 %	20.01.2031	100 %
Eika Boligkreditt AS FRN 27.09.2029	NOK		65 000 000	26,00 %	65 000 000	66 019 272	1 019 272	0,19 %	27.09.2029	100 %
Entra ASA 1.66 21.04.2028	NOK	Oslo	260 000 000	30,59 %	260 000 000	244 143 848	- 15 856 152	0,70 %	21.04.2028	100 %
Entra ASA 1.96 28.11.2025	NOK	Oslo	100 000 000	10,00 %	100 000 000	98 045 900	- 1 954 100	0,28 %	28.11.2025	100 %
Entra ASA 2 10.09.2029	NOK	Oslo	118 000 000	2,81 %	114 902 500	111 307 642	- 3 594 858	0,32 %	10.09.2029	100 %
Entra ASA 2.45 02.06.2023	NOK	Oslo	147 000 000	13,36 %	146 584 565	148 244 105	1 659 540	0,43 %	02.06.2023	100 %
Entra ASA 2.79 22.05.2026	NOK	Oslo	20 000 000	2,22 %	20 980 000	20 139 608	- 840 392	0,06 %	22.05.2026	100 %
Entra ASA FRN 20.03.2024	NOK	Oslo	143 000 000	14,30 %	142 751 400	143 933 032	1 181 632	0,41 %	20.03.2024	100 %
Entra ASA FRN 29.06.2027	NOK	Oslo	120 000 000	8,00 %	120 000 000	121 046 736	1 046 736	0,35 %	29.06.2027	100 %
Fana Sparebank 1.24 18.09.2025	NOK		60 000 000	7,50 %	59 742 500	58 014 612	- 1 727 888	0,17 %	18.09.2025	20 %
Fana Sparebank FRN 21.03.2028	NOK		60 000 000	30,00 %	60 136 000	60 367 638	231 638	0,17 %	21.03.2028	100 %
Fana Sparebank FRN 24.11.2031	NOK		30 000 000	30,00 %	30 000 000	29 895 966	- 104 034	0,09 %	24.11.2031	100 %
Fastighets AB Balder (publ) 2.86 27.04.2028	NOK	Stockholm	220 000 000	24,44 %	220 000 000	214 140 058	- 5 859 942	0,61 %	27.04.2028	100 %
Fastighets AB Balder (publ) FRN 27.04.2028	NOK	Stockholm	270 000 000	90,00 %	269 824 900	267 592 518	- 2 232 382	0,77 %	27.04.2028	100 %
Gjensidige Bank ASA 2.72 09.05.2025	NOK		20 000 000	6,67 %	21 100 000	20 399 200	- 700 800	0,06 %	09.05.2025	20 %
Gjensidige Forsikring ASA FRN 03.10.2044	NOK	Oslo	115 000 000	9,58 %	115 134 658	116 738 432	1 603 774	0,34 %	03.10.2044	100 %
Gjensidige Forsikring ASA FRN 07.04.2051	NOK	Oslo	185 000 000	15,42 %	185 000 000	184 423 318	- 576 682	0,53 %	07.04.2051	100 %
Heimstaden Bostad 2.019 25.02.2025	NOK	Oslo	276 000 000	69,00 %	275 999 200	270 899 962	- 5 099 238	0,78 %	25.02.2025	100 %
Heimstaden Bostad FRN 22.04.2026	NOK	Oslo	130 000 000	10,40 %	130 000 000	129 432 849	- 567 151	0,37 %	22.04.2026	100 %
Heimstaden Bostad FRN 25.02.2025	NOK	Oslo	52 000 000	13,00 %	52 198 800	52 731 312	532 512	0,15 %	25.02.2025	100 %
Hemsö Fastighets AB (publ) 2.4 06.05.2030	NOK	Dublin	118 000 000	15,73 %	118 040 120	114 960 072	- 3 080 048	0,33 %	06.05.2030	100 %
Islandsbanki 3.95 31.01.2024	NOK	Dublin	190 000 000	135,71 %	191 591 500	196 648 556	5 057 056	0,56 %	31.01.2024	20 %
Islandsbanki FRN 08.07.2024	NOK	Oslo	50 000 000	10,53 %	50 000 000	50 098 335	98 335	0,14 %	08.07.2024	20 %
Islandsbanki FRN 26.03.2025	NOK	Dublin	200 000 000	200,00 %	199 960 000	201 128 000	1 168 000	0,58 %	26.03.2025	20 %
Jyske Bank A/S FRN 24.03.2031	NOK	Dublin	222 000 000	22,20 %	221 406 000	221 210 102	- 195 898	0,64 %	24.03.2031	100 %
Landkreditt Bank AS FRN 25.04.2028	NOK		36 000 000	20,57 %	36 466 560	36 306 230	- 160 330	0,10 %	25.04.2028	100 %
Landsbankinn HF FRN 19.10.2023	NOK	Dublin	167 000 000	33,40 %	167 000 000	169 852 327	2 852 327	0,49 %	19.10.2023	20 %
LeasePlan Corporation NV 2.93 24.06.2024	NOK	Luxembourg City	200 000 000	40,00 %	200 000 000	203 287 440	3 287 440	0,58 %	24.06.2024	100 %
LeasePlan Corporation NV 3.1 24.10.2023	NOK	Luxembourg City	150 000 000	60,00 %	150 000 000	152 856 735	2 856 735	0,44 %	24.10.2023	20 %
NPRONO Float 11/27/25	NOK	Oslo	34 000 000	3,49 %	34 215 000	34 642 892	427 892	0,10 %	27.11.2025	100 %
Nordea Bank AB (publ) FRN 26.09.2028	NOK	Dublin	20 000 000	4,00 %	19 731 400	20 241 972	510 572	0,06 %	26.09.2028	100 %
Nordea Bank ABP 2.35 01.12.2026	NOK	Oslo	350 000 000	24,14 %	349 755 000	348 996 270	- 758 730	1,00 %	01.12.2026	20 %
Nordea Bank Abp 1.75 17.09.2025	NOK	Dublin	450 000 000	22,50 %	449 309 000	442 024 245	- 7 284 755	1,27 %	17.09.2025	20 %
Norwegian Property ASA 2.235 19.05.2026	NOK	Oslo	110 000 000	16,92 %	110 000 000	108 000 684	- 1 999 316	0,31 %	19.05.2026	100 %
Norwegian Property ASA 2.666 07.10.2024	NOK	Oslo	105 000 000	20,79 %	105 459 500	105 814 622	355 122	0,30 %	07.10.2024	100 %
Norwegian Property ASA 2.93 12.07.2024	NOK	Oslo	85 000 000	28,33 %	85 626 500	86 288 090	661 590	0,25 %	12.07.2024	100 %
Norwegian Property ASA 2.95 31.05.2024	NOK	Oslo	100 000 000	22,22 %	100 424 000	101 577 340	1 153 340	0,29 %	31.05.2024	100 %
Norwegian Property ASA 3.05 19.06.2026 TAP	NOK	Oslo	185 000 000	92,50 %	192 696 000	187 740 387	- 4 955 614	0,54 %	19.06.2026	100 %
Norwegian Property ASA FRN 09.10.2025	NOK	Oslo	20 000 000	4,00 %	20 203 000	20 406 950	203 950	0,06 %	09.10.2025	100 %
Nykredit Realkredit AS FRN 07.07.2025	NOK	København	162 000 000	9,26 %	162 010 735	164 840 783	2 830 048	0,47 %	07.07.2025	20 %
Nykredit Realkredit AS FRN 07.10.2025	NOK	København	280 000 000	28,00 %	280 000 000	285 295 976	5 295 976	0,82 %	07.10.2025	20 %
OBOS BBL 2.80 28.04.2023	NOK		68 000 000	20,92 %	68 000 000	68 817 217	817 217	0,20 %	28.04.2023	100 %
OBOS BBL 3.15 13.06.2025	NOK		150 000 000	37,50 %	150 000 000	152 988 915	2 988 915	0,44 %	13.06.2025	100 %
OBOS BBL FRN 10.03.2026	NOK		75 000 000	15,00 %	74 992 000	74 931 285	- 60 715	0,22 %	10.03.2026	100 %
OBOS BBL FRN 10.03.2028	NOK		80 000 000	8,00 %	80 000 000	79 871 792	- 128 208	0,23 %	10.03.2028	100 %
OBOS BBL FRN 29.08.2024	NOK		20 000 000	4,00 %	20 000 000	20 236 940	236 940	0,06 %	29.08.2024	100 %
OBOS Banken AS 2.48 15.11.2024	NOK		80 000 000	16,00 %	79 941 900	80 988 944	1 047 044	0,23 %	15.11.2024	20 %
OBOS-banken AS 2.42 22.03.2024	NOK		20 000 000	4,00 %	20 756 000	20 237 722	- 518 278	0,06 %	22.03.2024	20 %
Obos Eiendom As Frn 01.04.2027	NOK		80 000 000	14,84 %	80 000 000	79 373 560	- 626 440	0,23 %	01.04.2027	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.03 25.08.2025	NOK	Oslo	300 000 000	33,33 %	298 012 000	294 209 970	- 3 802 030	0,84 %	25.08.2025	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.62 25.09.2024	NOK	Oslo	148 000 000	29,60 %	148 598 315	148 889 894	291 580	0,43 %	25.09.2024	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.02.2025	NOK	Oslo	150 000 000	75,00 %	148 344 000	149 940 735	1 596 735	0,43 %	03.02.2025	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.03.2026	NOK	Oslo	75 000 000	37,50 %	75 020 000	74 875 515	- 144 485	0,22 %	03.03.2026	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.03.2028	NOK	Oslo	170 000 000	85,00 %	170 000 000	169 245 778	- 754 222	0,49 %	03.03.2028	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.06.2024	NOK	Oslo	34 000 000	3,40 %	34 016 660	33 999 718	- 16 942	0,10 %	03.06.2024	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 24.11.2028	NOK	Oslo	66 000 000	9,43 %	66 000 000	67 189 769	1 189 769	0,19 %	24.11.2028	100 %
Pareto Bank ASA FRN 10.09.2025	NOK		131 000 000	17,47 %	131 000 000	132 618 505	1 618 505	0,38 %	10.09.2025	20 %
Resurs Bank FRN 02.09.2024	NOK	Oslo	40 000 000	13,33 %	40 000 000	40 011 324	11 324	0,11 %	02.09.2024	20 %
Resurs Bank FRN 14.06.2023	NOK	Oslo	90 000 000	15,00 %	90 297 000	90 266 580	- 30 420	0,26 %	14.06.2023	20 %
Samhallsbyggnadsbolaget FRN 26.06.2025	NOK	Dublin	330 000 000	66,00 %	330 153 600	339 719 622	9 566 022	0,98 %	26.06.2025	100 %
Samhallsbyggnadsbolaget FRN 27.08.2025	NOK	Dublin	380 000 000	63,33 %	380 000 000	386 716 348	6 716 348	1,11 %	27.08.2025	100 %
Samhällsbyggnadsbolaget FRN 24.02.2023	NOK	Dublin	120 000 000	30,00 %	115 795 200	119 999 352	4 204 152	0,34 %	24.02.2023	100 %
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB 3.12 28.11.202	NOK	Dublin	500 000 000	50,00 %	500 000 000	505 365 250	5 365 250	1,45 %	28.11.2024	100 %
Sandnes Sparebank 1.31 09.09.2025	NOK		30 000 000	7,50 %	29 898 000	29 091 198	- 806 802	0,08 %	09.09.2025	20 %
Sandnes Sparebank 2.455 11.03.2024	NOK		75 000 000	53,57 %	74 928 817	75 950 130	1 021 313	0,22 %	11.03.2024	20 %
Sandnes Sparebank 2.525 19.06.2024	NOK		73 000 000	20,86 %	73 600 800	74 023 110	422 310	0,21 %	19.06.2024	20 %
Sandnes Sparebank FRN 16.10.2028	NOK		30 000 000	30,00 %	30 573 000	30 571 308	- 1 692	0,09 %	16.10.2028	100 %
Sbanken ASA FRN 17.06.2030	NOK		40 000 000	22,86 %	40 000 000	40 719 820	719 820	0,12 %	17.06.2030	100 %
Sbanken ASA FRN 28.08.2030	NOK		33 000 000	22,00 %	33 026 400	33 196 591	170 191	0,10 %	28.08.2030	100 %
Sbanken ASA Var 07.09.2027	NOK		80 000 000	20,00 %	80 000 000	78 022 624	- 1 977 376	0,22 %	07.09.2027	20 %
Skue Sparebank FRN 19.11.2025	NOK		45 000 000	15,00 %	44 978 400	45 275 049	296 649	0,13 %	19.11.2025	20 %
Spar Nord Bank A/S 2.111 26.11.2026	NOK	Oslo	300 000 000	31,58 %	300 000 000	293 882 520	- 6 117 480	0,84 %	26.11.2026	20 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS 2.1 25.11.2026	NOK	Oslo	130 000 000	2,89 %	131 137 618	130 498 342	- 639 276	0,37 %	25.11.2026	20 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 02.11.2028	NOK		128 000 000	26,95 %	127 700 000	129 945 267	2 245 267	0,37 %	02.11.2028	100 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 08.10.2030	NOK		330 000 000	82,50 %	330 566 200	338 541 060	7 974 860	0,97 %	08.10.2030	100 %
SpareBank 1 Helgeland 1.88 31.08.2026	NOK		120 000 000	40,00 %	120 364 000	117 737 232	- 2 626 768	0,34 %	31.08.2026	20 %
SpareBank 1 Helgeland FRN 06.09.2028	NOK		20 000 000	13,33 %	20 190 000	20 235 256	45 256	0,06 %	06.09.2028	100 %
SpareBank 1 Helgeland FRN 11.04.2028	NOK		50 000 000	16,67 %	49 680 200	50 417 290	737 090	0,14 %	11.04.2028	100 %
SpareBank 1 Modum FRN 18.05.2027	NOK		18 000 000	40,00 %	18 000 000	18 065 945	65 945	0,05 %	18.05.2027	100 %
SpareBank 1 Nord-Norge 1.92 22.08.2025	NOK		20 000 000	6,67 %	20 430 000	19 846 232	- 583 768	0,06 %	22.08.2025	20 %
SpareBank 1 Nord-Norge 2.37 06.05.2024	NOK		30 000 000	6,00 %	30 572 280	30 332 205	- 240 075	0,09 %	06.05.2024	20 %
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 10.07.2026	NOK		42 000 000	4,20 %	42 123 000	42 506 310	383 310	0,12 %	10.07.2026	20 %
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 12.02.2027	NOK		32 000 000	4,27 %	32 000 600	31 948 621	- 51 979	0,09 %	12.02.2027	20 %
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 23.03.2032	NOK		190 000 000	38,00 %	190 000 000	187 472 278	- 2 527 722	0,54 %	23.03.2032	100 %
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 23.05.2029	NOK		24 000 000	12,00 %	23 797 000	24 311 693	514 693	0,07 %	23.05.2029	100 %
SpareBank 1 Nordvest 1.33 09.04.2026	NOK		41 000 000	11,71 %	40 790 200	39 390 192	- 1 400 008	0,11 %	09.04.2026	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 08.10.2029	NOK		36 500 000	36,50 %	36 920 690	37 029 334	108 644	0,11 %	08.10.2029	100 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 11.02.2031	NOK	Oslo	18 000 000	18,00 %	18 000 000	17 888 526	- 111 474	0,05 %	11.02.2031	100 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland 2.71 19.02.2024	NOK		25 000 000	6,25 %	25 499 600	25 451 598	- 48 003	0,07 %	19.02.2024	20 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 20.11.2028	NOK		35 000 000	17,50 %	35 000 000	35 592 904	592 904	0,10 %	20.11.2028	100 %
SpareBank 1 SMN 1.4 17.11.2026	NOK		284 000 000	45,44 %	282 844 600	272 186 764	- 10 657 836	0,78 %	17.11.2026	20 %
SpareBank 1 SMN 1.6325 19.02.2027	NOK		180 000 000	36,00 %	180 000 000	174 006 090	- 5 993 910	0,50 %	19.02.2027	20 %
SpareBank 1 SMN 1.92 02.11.2027	NOK		200 000 000	40,00 %	200 000 000	194 004 640	- 5 995 360	0,56 %	02.11.2027	20 %
SpareBank 1 SMN 2.33 28.02.2024	NOK		25 000 000	1,67 %	25 887 500	25 265 063	- 622 438	0,07 %	28.02.2024	20 %
SpareBank 1 SMN FRN 02.09.2026	NOK		70 000 000	7,00 %	70 136 000	70 408 912	272 912	0,20 %	02.09.2026	20 %
SpareBank 1 SMN FRN 04.09.2028	NOK		8 000 000	1,60 %	8 071 500	8 093 382	21 882	0,02 %	04.09.2028	100 %
SpareBank 1 SMN FRN 14.06.2027	NOK		240 000 000	40,00 %	240 000 000	240 938 520	938 520	0,69 %	14.06.2027	100 %
SpareBank 1 SMN FRN 27.09.2029	NOK		50 000 000	20,00 %	49 864 000	50 748 785	884 785	0,15 %	27.09.2029	100 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA 1.3 03.02.2026	NOK	Oslo	14 000 000	4,67 %	13 626 200	13 508 335	- 117 865	0,04 %	03.02.2026	20 %

DNB Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

SpareBank 1 SR-Bank ASA 1.95 28.08.2025	NOK	Oslo	270 000 000	90,00 %	271 002 400	268 174 314	- 2 828 086	0,77 %	28.08.2025	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.04 16.08.2024	NOK	Oslo	232 000 000	46,40 %	232 151 820	232 501 027	349 207	0,67 %	16.08.2024	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 06.04.2028	NOK		50 000 000	16,67 %	49 851 500	49 848 795	- 2 705	0,14 %	06.04.2028	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 09.05.2028	NOK	Oslo	185 000 000	37,00 %	185 357 100	187 068 448	1 711 348	0,54 %	09.05.2028	100 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 23.08.2029	NOK	Oslo	433 000 000	144,33 %	434 016 900	439 389 694	5 372 794	1,26 %	23.08.2029	100 %
SpareBank 1 Søre Sunnmøre FRN 22.10.2029	NOK		50 000 000	33,33 %	50 264 960	50 710 740	445 780	0,15 %	22.10.2029	100 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.245 22.01.2024	NOK		31 000 000	3,88 %	30 876 096	31 280 631	404 535	0,09 %	22.01.2024	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.35 23.10.2025	NOK		115 000 000	28,75 %	116 557 300	115 764 417	- 792 884	0,33 %	23.10.2025	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.565 23.06.2027	NOK		242 000 000	48,40 %	252 582 304	244 664 299	- 7 918 005	0,70 %	23.06.2027	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 05.09.2028	NOK		15 000 000	10,00 %	14 950 500	15 172 475	221 975	0,04 %	05.09.2028	100 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 17.08.2027	NOK		32 000 000	2,13 %	32 000 000	31 913 562	- 86 438	0,09 %	17.08.2027	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 23.08.2027	NOK		20 000 000	40,00 %	20 000 000	20 111 878	111 878	0,06 %	23.08.2027	100 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 26.01.2027	NOK		50 000 000	10,00 %	50 000 000	49 929 960	- 70 040	0,14 %	26.01.2027	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 29.09.2031	NOK		43 000 000	28,67 %	43 000 000	42 665 942	- 334 058	0,12 %	29.09.2031	100 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge Var 09.09.2027	NOK		132 000 000	44,00 %	131 939 280	128 612 444	- 3 326 836	0,37 %	09.09.2027	20 %
SpareBank 1 Østfold Akershus 1.36 13.10.2025	NOK		159 000 000	79,50 %	156 087 300	152 115 618	- 3 971 682	0,44 %	13.10.2026	20 %
SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 25.04.2028	NOK		72 000 000	48,00 %	72 380 000	72 659 534	279 534	0,21 %	25.04.2028	100 %
SpareBank 1 Østlandet 2.27 22.07.2024	NOK		13 000 000	2,60 %	13 439 900	13 106 514	- 333 386	0,04 %	22.07.2024	20 %
SpareBank 1 Østlandet 2.27 29.10.2025	NOK		300 000 000	30,00 %	300 000 000	301 104 030	1 104 030	0,86 %	29.10.2025	20 %
SpareBank 1 Østlandet FRN 02.07.2026	NOK		40 000 000	4,00 %	40 000 000	40 414 876	414 876	0,12 %	02.07.2026	20 %
SpareBank 1 Østlandet FRN 16.11.2027	NOK		10 000 000	2,00 %	10 099 000	10 068 400	- 30 600	0,03 %	16.11.2027	100 %
SpareBank 1 Østlandet FRN 17.09.2026	NOK		55 000 000	7,33 %	55 073 000	55 323 692	250 692	0,16 %	17.09.2026	20 %
SpareBank 1 Østlandet FRN 27.08.2025	NOK	Oslo	30 000 000	2,00 %	30 000 000	29 945 256	- 54 744	0,09 %	27.08.2025	20 %
Sparebank 1 BV FRN 15.11.2027	NOK		62 000 000	24,80 %	62 280 280	62 478 045	197 765	0,18 %	15.11.2027	100 %
Sparebank 1 Boligkreditt AS FRN 22.06.2028	NOK	Oslo	125 000 000	50,00 %	125 000 000	126 363 650	1 363 650	0,36 %	22.06.2028	100 %
Sparebank 1 Hallingdal Valdres FRN 14.06.2027	NOK		25 000 000	41,67 %	25 000 000	25 131 435	131 435	0,07 %	14.06.2027	100 %
Sparebank 1 Hallingdal Valdres FRN 22.05.2028	NOK		11 000 000	18,33 %	11 000 000	11 112 511	112 511	0,03 %	22.05.2028	100 %
Sparebank 1 Nord-Norge 2.45 22.02.2024	NOK		98 000 000	6,53 %	98 225 600	99 286 515	1 060 915	0,29 %	22.02.2024	20 %
Sparebank 1 Nord-Norge FRN 28.08.2028	NOK		60 000 000	17,14 %	59 939 000	60 646 512	707 512	0,17 %	28.08.2028	100 %
Sparebank 1 Ringerike Hadeland 2.08 21.08.2025	NOK		130 000 000	43,33 %	131 154 000	129 616 903	- 1 537 097	0,37 %	21.08.2025	20 %
Sparebank 1 Ringerike Hadeland 2.57 06.03.2025	NOK		142 000 000	40,57 %	143 008 800	144 072 675	1 063 875	0,41 %	06.03.2025	20 %
Sparebank 1 Ringerike-Hadeland FRN 30.09.2031	NOK		25 000 000	50,00 %	25 000 000	24 756 288	- 243 713	0,07 %	30.09.2031	100 %
Sparebank 1 SR Bank ASA 1.85 29.09.2025	NOK	Oslo	322 000 000	26,83 %	321 484 000	318 593 304	- 2 890 696	0,91 %	29.09.2025	20 %
Sparebank 1 Østlandet 2.54 26.02.2025	NOK		100 000 000	12,50 %	101 461 524	101 438 550	- 22 974	0,29 %	26.02.2025	20 %
Sparebank1 Sørøst-Norge 2.3 22.04.2027	NOK		80 000 000	11,43 %	80 087 200	79 845 712	- 241 488	0,23 %	22.04.2027	20 %
Sparebanken 1 Østlandet Var 28.06.2028 Call 28.06.	NOK		236 000 000	23,60 %	236 000 000	231 190 674	- 4 809 326	0,66 %	28.06.2028	20 %
Sparebanken Møre 1.28 10.11.2025	NOK		35 000 000	3,50 %	34 721 600	33 853 470	- 868 130	0,10 %	10.11.2025	20 %
Sparebanken Møre FRN 03.05.2027	NOK	Oslo	93 000 000	46,50 %	93 000 000	93 294 447	294 447	0,27 %	03.05.2027	100 %
Sparebanken Møre FRN 20.01.2027	NOK		50 000 000	6,67 %	50 000 000	49 933 740	- 66 260	0,14 %	20.01.2027	20 %
Sparebanken Møre FRN 31.10.2028	NOK	Oslo	115 000 000	23,00 %	115 310 280	116 629 412	1 319 132	0,33 %	31.10.2028	100 %
Sparebanken Sogn og Fjordane 2.09 08.28.2024	NOK		123 000 000	20,50 %	122 585 500	123 401 644	816 144	0,35 %	28.08.2024	20 %
Sparebanken Sogn og Fjordane 2.6 30.10.2023	NOK		10 000 000	2,00 %	10 115 000	10 156 684	41 684	0,03 %	30.10.2023	100 %
Sparebanken Sogn og Fjordane FRN 16.04.2029	NOK		70 000 000	35,00 %	70 092 000	71 291 192	1 199 192	0,20 %	16.04.2029	100 %
Sparebanken Sogn og Fjordane FRN 20.05.2030	NOK		62 000 000	31,00 %	61 871 000	63 041 885	1 170 885	0,18 %	20.05.2030	100 %
Sparebanken Sogn og Fjordane FRN 20.06.2018	NOK	Oslo	120 000 000	60,00 %	120 372 000	121 329 132	957 132	0,35 %	20.09.2199	100 %
Sparebanken Sør 1.80 17.09.2025	NOK	Oslo	150 000 000	30,00 %	150 000 000	147 326 235	- 2 673 765	0,42 %	17.09.2025	20 %
Sparebanken Sør 2.44 23.12.2024	NOK		150 000 000	15,00 %	150 000 000	151 749 495	1 749 495	0,44 %	23.12.2024	20 %
Sparebanken Sør 2.46 28.08.2024	NOK		62 000 000	6,20 %	62 487 800	62 790 091	302 291	0,18 %	28.08.2024	20 %
Sparebanken Sør FRN 02.11.2027	NOK		10 000 000	5,00 %	9 977 000	10 066 230	89 230	0,03 %	02.11.2027	100 %
Sparebanken Sør FRN 10.02.2027	NOK		60 000 000	6,00 %	60 000 000	60 028 566	28 566	0,17 %	10.02.2027	20 %
Sparebanken Sør FRN 12.12.2029	NOK		129 000 000	25,80 %	129 503 220	130 495 084	991 864	0,37 %	12.12.2029	100 %
Sparebanken Sør FRN 14.06.2028	NOK		5 000 000	2,00 %	4 950 000	5 052 612	102 612	0,01 %	14.06.2028	100 %
Sparebanken Sør FRN 14.09.2028	NOK		30 000 000	12,00 %	30 000 000	30 350 097	350 097	0,09 %	14.09.2028	100 %
Sparebanken Sør FRN 23.11.2028	NOK		29 000 000	29,00 %	29 000 000	29 473 058	473 058	0,08 %	23.11.2028	100 %
Sparebanken Sør FRN 30.06.2026	NOK		150 000 000	15,00 %	150 735 000	151 563 015	828 015	0,44 %	30.06.2026	20 %
Sparebanken Telemark 2.46 04.12.2025	NOK		55 000 000	18,33 %	56 787 600	55 568 387	- 1 219 214	0,16 %	04.12.2025	20 %
Sparebanken Vest 1.84 01.10.2025	NOK	Oslo	100 000 000	20,00 %	99 508 000	98 870 010	- 637 990	0,28 %	01.10.2025	20 %
Sparebanken Vest 2.07 19.09.2024	NOK		109 000 000	13,63 %	108 992 700	109 266 592	273 892	0,31 %	19.09.2024	20 %
Sparebanken Vest 2.42 23.06.2025	NOK		300 000 000	42,86 %	302 650 000	303 018 480	368 480	0,87 %	23.06.2025	20 %
Sparebanken Vest FRN 05.02.2027	NOK		100 000 000	20,00 %	99 941 000	99 849 740	- 91 260	0,29 %	05.02.2027	20 %
Sparebanken Vest FRN 14.05.2029	NOK		70 000 000	14,00 %	69 505 100	70 939 708	1 434 608	0,20 %	14.05.2029	100 %
Sparebanken Vest FRN 21.10.2031	NOK		50 000 000	14,29 %	50 000 000	49 702 630	- 297 370	0,14 %	21.10.2031	20 %
Sparebanken Vest FRN 23.11.2028	NOK		38 000 000	12,67 %	38 250 000	38 619 883	369 883	0,11 %	23.11.2028	100 %
Sparebanken Vest FRN 24.02.2031	NOK		80 000 000	80,00 %	80 000 000	79 494 376	- 505 624	0,23 %	24.02.2031	100 %
Sparebanken Vest FRN 27.05.2027	NOK		217 000 000	21,70 %	217 120 960	216 265 781	- 855 180	0,62 %	27.05.2027	20 %
Sparebanken Vest FRN 28.03.2028	NOK		125 000 000	33,78 %	124 747 500	125 826 550	1 079 050	0,36 %	28.03.2028	100 %
Sparebanken Vest VAR 09.07.2026	NOK		250 000 000	22,73 %	251 300 600	242 937 600	- 8 363 000	0,70 %	09.07.2026	20 %
Sparebanken Øst 2.15 14.08.2026	NOK		140 000 000	28,00 %	141 011 600	139 226 150	- 1 785 450	0,40 %	14.08.2026	20 %
Sparebanken Øst 2.4 15.12.2023	NOK		22 000 000	3,67 %	22 970 200	22 267 392	- 702 808	0,06 %	15.12.2023	20 %
Sparebanken Øst 2.67 25.03.2024	NOK		156 000 000	15,60 %	157 899 484	158 769 203	869 719	0,46 %	25.03.2024	20 %
Sparebanken Øst FRN 16.02.2028	NOK		25 000 000	16,67 %	24 839 000	25 152 085	313 085	0,07 %	16.02.2028	100 %
Sparebanken Øst FRN 26.09.2028	NOK		44 000 000	22,00 %	44 000 000	44 565 897	565 897	0,13 %	26.09.2028	100 %
Steen and Strøm AS 2.40 07.11.2023	NOK	Oslo	139 000 000	27,80 %	138 637 635	139 794 580	1 156 944	0,40 %	07.11.2023	100 %
Steinkjerbygg KF 2.05 17.09.2027	NOK	Oslo	140 000 000	93,33 %	138 233 200	138 693 352	460 152	0,40 %	17.09.2027	20 %
Storebrand Bank ASA FRN 23.09.2031	NOK		40 000 000	13,33 %	40 000 000	39 571 432	- 428 568	0,11 %	23.09.2031	100 %
Swedbank AB 2.25 24.03.2028	NOK	Dublin	335 000 000	31,90 %	335 550 900	328 900 923	- 6 649 977	0,94 %	24.03.2028	20 %
Swedbank AB 2.68 11.11.2024	NOK	Dublin	550 000 000	55,00 %	550 033 683	557 940 735	7 907 052	1,60 %	11.11.2024	20 %
Sydbank A/S FRN 25.11.2024	NOK	Dublin	200 000 000	20,00 %	200 000 000	201 710 100	1 710 100	0,58 %	25.11.2024	20 %
Thon Holding AS FRN 22.04.2024	NOK		100 000 000	15,38 %	99 350 999	100 473 520	1 122 521	0,29 %	22.04.2024	100 %
Thon Holding AS FRN 23.06.2025	NOK		152 000 000	30,40 %	152 000 000	156 441 318	4 441 318	0,45 %	23.06.2025	100 %
Totens Sparebank 1.97 27.04.2027	NOK		40 000 000	8,00 %	40 000 000	39 206 196	- 793 804	0,11 %	27.04.2027	20 %
Totens Sparebank 2.18 26.10.2026	NOK		40 000 000	16,00 %	39 982 000	39 730 704	- 251 296	0,11 %	26.10.2026	20 %
Totens Sparebank FRN 14.06.2029	NOK		43 000 000	28,67 %	43 774 880	43 743 805	- 31 075	0,13 %	14.06.2029	100 %
Tryg Forsikring A/S FRN 13.11.2045	NOK	Oslo	134 000 000	9,57 %	134 544 500	140 948 436	6 403 936	0,40 %	13.11.2045	100 %
Tryg Forsikring A/S FRN 20.06.2099	NOK		75 000 000	9,38 %	75 000 000	77 343 975	2 343 975	0,22 %	20.06.2199	100 %
Tryg Forsikring FRN 12.05.2051	NOK	Oslo	100 000 000	11,76 %	100 000 000	98 828 200	- 1 171 800	0,28 %	12.05.2051	100 %
Vasakronan AB (publ) 2.035 15.01.2031	NOK	Oslo	194 000 000	32,33 %	191 228 672	183 435 381	- 7 793 291	0,53 %	15.01.2031	100 %
Vasakronan AB (publ) 2.48 27.01.2027	NOK	Oslo	110 000 000	27,50 %	111 158 000	109 986 954	- 1 171 046	0,32 %	27.01.2027	100 %
Vasakronan AB (publ) FRN 04.06.2030	NOK	Oslo	100 000 000	56,82 %	100 520 000	103 610 540	3 090 540	0,30 %	04.06.2030	100 %
Sum Finans					27 673 291 026	27 677 619 165	4 328 139	79,48 %		
Telekommunikasjon										
Schibsted ASA FRN 01.03.2024	NOK	Oslo	68 000 000	13,60 %	68 002 247	69 028 894	1 026 647	0,20 %	01.03.2024	100 %
Schibsted ASA FRN 25.11.2026	NOK	Oslo	203 000 000	20,30 %	202 970 000	202 360 022	- 609 978	0,58 %	25.11.2026	100 %
Sum Telekommunikasjon					270 972 247	271 388 917	416 669	0,78 %		
Industrivarer										
Fredrikstad Energi AS 1.92 11.11.2027	NOK		28 000 000	14,00 %	28 000 000	26 913 564	- 1 086 436	0,08 %	11.11.2027	100 %
Fredrikstad Energi AS FRN 02.07.2025	NOK	Oslo	18 000 000	18,00 %	18 000 000	18 300 881	300 881	0,05 %	02.07.2025	100 %
Lyse AS 1.78 13.05.2026	NOK		142 000 000	35,50 %	143 297 500	138 739 836	- 4 557 664	0,40 %	13.05.2026	100 %
Lyse AS 3 10.02.2027	NOK	Oslo	105 000 000	105,00 %	104 632 500	107 903 649	3 271 149	0,31 %	10.02.2027	100 %
Lyse AS 3.275 19.02.2026	NOK	Oslo	20 000 000	6,67 %	21 256 000	20 753 234	- 502 766	0,06 %	19.02.2026	100 %
Nord-Trøndelag Elverk Holding AS 2.66 08.05.2024	NOK	Oslo	50 000 000	20,00 %	50 282 917	50 680 115	397 198	0,15 %	08.05.2024	100 %
Sogn og Fjordane Energi AS 2.85 26.04.2027	NOK	Oslo	35 000 000	17,50 %	35 000 000	35 581 795	581 795	0,10 %	26.04.2027	100 %
Sogn og Fjordane Energi AS 3 23.05.2025	NOK	Oslo	85 000 000	28,33 %	85 000 000	86 988 210	1 988 210	0,25 %	23.05.2025	100 %

DNB Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Sogn og Fjordane Energi AS FRN 15.09.2026	NOK	Oslo	30 000 000	12,00 %	30 000 000	29 937 372	- 62 628	0,09 %	15.09.2026	100 %
Statnett SF 2.35 04.03.2024	NOK	Oslo	94 000 000	15,67 %	94 192 412	95 006 195	813 783	0,27 %	04.03.2024	100 %
Sunnhordland Kraftlag AS FRN 18.06.2025	NOK		60 000 000	20,00 %	60 000 000	60 679 884	679 884	0,17 %	18.06.2025	100 %
Sunnhordland Kraftlag AS FRN 30.03.2026	NOK		25 000 000	8,33 %	25 000 000	24 988 243	- 11 758	0,07 %	30.06.2026	100 %
Tafjord Kraft AS 3.05 30.06.2023	NOK		25 000 000	8,33 %	25 000 000	25 444 740	444 740	0,07 %	30.06.2023	100 %
Tensio AS FRN 23.09.2026	NOK	Oslo	20 000 000	2,67 %	20 000 000	19 888 692	- 111 308	0,06 %	23.09.2026	100 %
TrønderEnergi AS 2.55 22.02.2024	NOK	Oslo	40 000 000	20,00 %	40 000 000	40 478 368	478 368	0,12 %	22.02.2024	100 %
Trønderenergi AS 2.07 24.02.2028	NOK	Oslo	129 000 000	15,18 %	127 830 000	125 705 559	- 2 124 441	0,36 %	24.02.2028	100 %
Sum Industrivarer					907 491 329	907 990 335	499 006	2,61 %		
Sum Rentepapirer					**34 374 530 793**	**34 397 726 842**	**23 196 048**	**98,78 %**		
Derivater										
Swap NOK ren	NOK		-	0,00 %	-	- 112 500 314	- 112 500 314	-0,32 %		
Sum Derivater					-	- 112 500 314	- 112 500 314	-0,32 %		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					34 374 530 793	34 397 726 842	23 196 048	98,78 %		
Verdipapirer										
Sum Derivater					-	- 112 500 314	- 112 500 314	-0,32 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**34 374 530 793**	**34 285 226 528**	**- 89 304 265**	**98,46 %**		

DNB Obligasjon 20 Avkastning og risiko Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Obligasjon 20 A	-0,66 %	4,53 %	2,29 %	0,97 %	2,39 %	3,09 %	-0,18 %	5,81 %	3,86 %	7,02 %
DNB Obligasjon 20 C	-0,51 %	4,69 %	2,43 %	1,11 %	2,53 %	3,26 %	-0,04 %	5,96 %	4,01 %	7,18 %
DNB Obligasjon 20 D	-0,36 %	4,85 %	2,60 %	1,27 %	2,70 %	3,40 %	0,12 %	6,13 %	4,16 %	7,34 %
DNB Obligasjon 20 E	-0,31 %	4,91 %	2,68 %	1,34 %	2,78 %	3,48 %	0,16 %	6,20 %	4,23 %	7,42 %
DNB Obligasjon 20 N	-0,51 %	4,71 %								

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Obligasjon 20 A	0,04 %	-0,42 %	0,50 %	0,13 %	1,00 %	2,65 %	-1,77 %	0,74 %	2,92 %	4,86 %
DNB Obligasjon 20 C	0,19 %	-0,26 %	0,64 %	0,28 %	1,14 %	2,81 %	-1,63 %	0,89 %	3,07 %	5,01 %
DNB Obligasjon 20 D	0,34 %	-0,10 %	0,81 %	0,44 %	1,30 %	2,96 %	-1,48 %	1,06 %	3,22 %	5,18 %
DNB Obligasjon 20 E	0,39 %	-0,04 %	0,89 %	0,51 %	1,39 %	3,03 %	-1,43 %	1,13 %	3,30 %	5,26 %
DNB Obligasjon 20 N	0,19 %	-0,24 %								

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Obligasjon 20 A	1,15 %	4,18 %	1,06 %	0,80 %	0,82 %	1,13 %	1,43 %	1,03 %	1,03 %	1,23 %
DNB Obligasjon 20 C	1,15 %	4,18 %	1,06 %	0,80 %	0,82 %	1,13 %	1,43 %	1,03 %	1,03 %	1,23 %
DNB Obligasjon 20 D	1,15 %	4,18 %	1,06 %	0,80 %	0,82 %	1,13 %	1,43 %	1,03 %	1,03 %	1,23 %
DNB Obligasjon 20 E	1,15 %	4,18 %	1,07 %	0,81 %	0,83 %	1,13 %	1,44 %	1,04 %	1,04 %	1,24 %
DNB Obligasjon 20 N	1,15 %	4,18 %								

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Obligasjon 20 A	0,19 %	2,34 %	0,26 %	0,38 %	0,46 %	0,74 %	1,24 %	0,76 %	1,37 %	2,68 %
DNB Obligasjon 20 C	0,19 %	2,34 %	0,26 %	0,38 %	0,46 %	0,74 %	1,24 %	0,76 %	1,37 %	2,68 %
DNB Obligasjon 20 D	0,19 %	2,34 %	0,26 %	0,38 %	0,46 %	0,74 %	1,24 %	0,76 %	1,37 %	2,68 %
DNB Obligasjon 20 E	0,19 %	2,34 %	0,25 %	0,38 %	0,47 %	0,74 %	1,25 %	0,76 %	1,37 %	2,67 %
DNB Obligasjon 20 N	0,19 %	2,34 %								

DNB Obligasjon 20 | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	69 773 089	79 426 913
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	19 893 424	- 4 903 719
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 94 561 099	87 705 324
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	- 4 894 585	162 228 518
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 6 137 860	- 6 673 780
Andre kostnader	- 5 960	- 22 051
Forvaltningsresultat	- 6 143 820	- 6 695 831
Resultat før skattekostnad	- 11 038 405	155 532 687
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**- 11 038 405**	**155 532 687**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	2 214 454	2 255 719
Avsatt til andelseierne	81 308 240	65 178 513
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 94 561 099	88 098 455
Sum anvendt	**- 11 038 405**	**155 532 687**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	3 520 026 337	3 647 542 175
Opptjente, ikke mottatte inntekter	28 686 528	23 262 175
Andre fordringer	- 99 461	- 79 493
Bankinnskudd	15 079 008	36 991 087
Sum eiendeler	3 563 692 413	3 707 715 945
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	3 027 787 484	3 075 567 548
Overkurs/underkurs	452 245 992	456 126 995
Opptjent egenkapital	83 148 331	175 494 976
Sum egenkapital	3 563 181 807	3 707 189 519
Gjeld		
Gjeld	510 606	526 426
Sum gjeld	510 606	526 426
Sum gjeld og egenkapital	3 563 692 413	3 707 715 945

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	35
Depotkostnader	5 960
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	3 707 189 519
Tegning av andeler	894 248 965
Innløsning av andeler	- 943 695 580
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 94 561 099
Egenkapital 31.12.2021	**3 563 181 806**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 11 038 405
Urealisert kursgevinst/kurstap	94 561 099
Skattemessig resultat	**83 522 693**
Netto utdelt til andelseierne i året	- 2 214 454
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 81 308 240
Skattegrunnlag	**-**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Obligasjon 20 | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Obligasjon 20 A	993	1 020								
DNB Obligasjon 20 C	993	1 020								
DNB Obligasjon 20 D	993	1 020								
DNB Obligasjon 20 E	1 002	1 029	999	996	1 007	1 006	1 003	1 038	1 017	1 025
DNB Obligasjon 20 N	1 003	1 030	1 000							

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Obligasjon 20 A	107 952	121 197								
DNB Obligasjon 20 C	71 351	108 483								
DNB Obligasjon 20 D	187 354	190 890								
DNB Obligasjon 20 E	3 186 162	3 186 622	4 145 373	3 617 976	5 383 169	6 092 280	7 137 774	7 842 479	5 949 454	4 605 756
DNB Obligasjon 20 N	6 696	102	100							

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Obligasjon 20 A	107 223 501	123 594 954								
DNB Obligasjon 20 C	70 865 543	110 625 673								
DNB Obligasjon 20 D	186 085 535	194 670 111								
DNB Obligasjon 20 E	3 192 290 361	3 278 193 853	4 139 437 379	3 603 272 870	5 420 655 013	6 126 587 455	7 160 176 186	8 140 305 479	6 050 159 710	4 721 868 707
DNB Obligasjon 20 N	6 716 866	104 930	100 213							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Obligasjon 20 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,50% i årlig honorar	Ingen			
DNB Obligasjon 20 C	NOK	1 000 000	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			
DNB Obligasjon 20 D	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Obligasjon 20 E	NOK	25 000 000	Ingen	Ingen	0,15% i årlig honorar	Ingen			
DNB Obligasjon 20 N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB Obligasjon 20 | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Dagligvarer										
Ferde AS 1.65 01.06.2026	NOK		20 000 000	2,00 %	20 000 000	19 606 882	- 393 118	0,55 %	01.06.2026	20 %
Ferde AS FRN 24.02.2027	NOK		32 000 000	4,00 %	32 000 000	32 192 160	192 160	0,90 %	24.02.2027	20 %
Sum Dagligvarer					52 000 000	51 799 042	- 200 958	1,45 %		
Stat og kommune										
Enebakk kommune 2.245 20.09.2029	NOK	Oslo	15 000 000	5,26 %	14 979 000	15 006 348	27 348	0,42 %	20.09.2029	20 %
Fredrikstad kommune 1.515 04.03.2026	NOK	Oslo	30 000 000	8,57 %	29 805 000	29 352 489	- 452 511	0,82 %	04.03.2026	20 %
Karmøy kommune 2.45 16.01.2026	NOK	Oslo	10 000 000	6,84 %	10 003 000	10 155 471	152 471	0,29 %	16.01.2026	20 %
Levanger kommune 2.425 20.02.2025	NOK	Oslo	25 000 000	12,50 %	25 008 000	25 367 015	359 015	0,71 %	20.02.2025	20 %
Oslo Kommune 1.5 27.11.2030	NOK	Oslo	25 000 000	1,25 %	25 025 000	23 575 235	- 1 449 765	0,66 %	27.11.2030	20 %
Oslo Kommune 2.25 07.06.2027	NOK	Oslo	47 000 000	3,13 %	46 802 600	47 308 015	505 415	1,33 %	07.06.2027	20 %
Rælingen kommune 2.19 16.09.2026	NOK	Oslo	32 000 000	14,75 %	32 019 840	32 108 899	89 059	0,90 %	16.09.2026	20 %
Sandnes Kommune 1.469 26.01.2028	NOK	Oslo	20 000 000	5,49 %	20 012 000	19 189 502	- 822 498	0,54 %	26.01.2028	20 %
Sola Kommune 2.005 13.11.2026	NOK	Oslo	22 000 000	22,00 %	22 005 280	21 875 889	- 129 391	0,61 %	13.11.2026	20 %
Stord kommune 1.425 20.08.2024	NOK	Oslo	10 000 000	4,00 %	10 001 500	9 890 394	- 111 106	0,28 %	10.08.2024	20 %
Trondheim kommune 2.142 16.01.2025	NOK	Oslo	53 000 000	10,60 %	52 768 560	53 337 250	568 690	1,50 %	16.01.2025	20 %
Vestland Fylkeskommune 1.428 25.02.2026	NOK	Oslo	14 000 000	2,86 %	13 885 200	13 652 230	- 232 970	0,38 %	25.02.2026	20 %
Vestland Fylkeskommune 1.67 13.03.2025	NOK	Oslo	30 000 000	7,69 %	29 775 000	29 745 378	- 29 622	0,83 %	13.03.2025	20 %
Ålesund kommune 0.93 14.08.2025	NOK	Oslo	30 000 000	10,24 %	29 826 900	28 890 573	- 936 327	0,81 %	14.08.2025	20 %
Sum Stat og kommune					361 916 880	359 454 688	- 2 462 192	10,09 %		
Finans										
Aurskog Sparebank 2.61 28.09.2023	NOK		25 000 000	10,00 %	25 075 000	25 370 533	295 533	0,71 %	28.09.2023	20 %
BN BANK ASA FRN 14.01.2026	NOK		50 000 000	8,70 %	50 012 000	50 336 265	324 265	1,41 %	14.01.2026	20 %
BN Bank ASA 2.6 13.02.2025	NOK		25 000 000	2,08 %	25 447 500	25 388 640	- 58 860	0,71 %	13.02.2025	20 %
BNKRED 1.6 03/22/27	NOK		118 000 000	7,15 %	116 901 800	113 605 597	- 3 296 203	3,19 %	22.03.2027	20 %
Brage Finans AS FRN 11.02.2026	NOK		10 000 000	1,00 %	10 000 000	10 011 988	11 988	0,28 %	11.02.2026	20 %
Brage Finans FRN 27.08.2026	NOK		40 000 000	8,00 %	40 018 000	39 891 340	- 126 660	1,12 %	27.08.2026	20 %
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS 2.3 19.06.2030	NOK		20 000 000	4,00 %	20 000 000	20 232 120	232 120	0,57 %	19.06.2030	10 %
DNB Bank ASA 2.5 15.11.2023	NOK	Oslo	41 000 000	2,41 %	41 921 680	41 582 225	- 339 455	1,17 %	15.11.2023	20 %
Danske Bank A/S Var 11.11.2025 Call 11.11.2024	NOK	Dublin	150 000 000	20,00 %	150 000 000	152 562 660	2 562 660	4,28 %	11.11.2025	20 %
Danske Bank AS FRN 04.06.2026	NOK	Dublin	10 000 000	1,82 %	10 000 000	10 194 952	194 952	0,29 %	04.06.2026	20 %
Eiendomskreditt AS 2.8 26.01.2026	NOK		10 000 000	2,85 %	10 104 000	10 290 485	186 485	0,29 %	26.01.2026	10 %
Eiendomskreditt AS FRN 16.11.2026	NOK		16 000 000	5,33 %	16 000 000	15 972 002	- 27 998	0,45 %	16.11.2026	10 %
Eika Boligkreditt AS 2.87 21.01.2026	NOK		15 000 000	5,00 %	15 000 000	15 326 888	326 888	0,43 %	21.01.2026	20 %
Eika Boligkreditt AS 3.01 23.10.2025	NOK		20 000 000	6,67 %	20 000 000	20 538 796	538 796	0,58 %	23.10.2025	20 %
Eika Boligkreditt AS FRN 12.02.2025	NOK		40 000 000	13,33 %	40 000 000	40 181 968	181 968	1,13 %	12.02.2025	20 %
Fana Sparebank 1.24 18.09.2025	NOK		120 000 000	15,00 %	119 303 500	116 029 224	- 3 274 276	3,26 %	18.09.2025	20 %
Høland og Setskog Sparebank FRN 27.10.2025	NOK		20 000 000	10,00 %	20 000 000	20 201 918	201 918	0,57 %	27.10.2025	20 %
Larvikbanken FRN 06.03.2025	NOK		40 000 000	26,67 %	39 648 229	40 488 664	840 435	1,14 %	06.03.2025	20 %
LeasePlan Corporation NV 3.1 24.10.2023	NOK	Luxembourg City	50 000 000	20,00 %	52 230 000	50 952 245	- 1 277 755	1,43 %	24.10.2023	20 %
Nykredit Realkredit AS FRN 07.07.2025	NOK	København	100 000 000	5,71 %	100 000 000	101 753 570	1 753 570	2,86 %	07.07.2025	20 %
Nykredit Realkredit AS FRN 07.10.2025	NOK	København	30 000 000	3,00 %	30 000 000	30 567 426	567 426	0,86 %	07.10.2025	20 %
OBOS Banken AS 2.48 15.11.2024	NOK		70 000 000	14,00 %	70 966 400	70 865 326	- 101 074	1,99 %	15.11.2024	20 %
Pareto Bank ASA FRN 10.09.2025	NOK		148 000 000	19,73 %	148 324 000	149 828 540	1 504 540	4,20 %	10.09.2025	20 %
Sandnes Sparebank 1.31 09.09.2025	NOK		110 000 000	27,50 %	107 202 700	106 667 726	- 534 974	2,99 %	09.09.2025	20 %
Sandnes Sparebank 2.455 11.03.2024	NOK		51 000 000	36,43 %	50 978 070	51 646 088	668 018	1,45 %	11.03.2024	20 %
Sandnes Sparebank 2.525 19.06.2024	NOK		50 000 000	14,29 %	49 602 500	50 700 760	1 098 260	1,42 %	19.06.2024	20 %
Sbanken ASA Var 07.09.2027	NOK		40 000 000	10,00 %	39 384 400	39 011 312	- 373 088	1,09 %	07.09.2027	20 %
Skudenes and Aakra Sparebank FRN 14.03.2025	NOK		25 000 000	10,00 %	25 127 500	25 179 663	52 163	0,71 %	14.03.2025	20 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS 2.1 25.11.2026	NOK	Oslo	38 000 000	0,84 %	38 366 320	38 145 669	- 220 651	1,07 %	25.11.2026	20 %
SpareBank 1 Hallingdal Valdres FRN 13.10.2025	NOK		15 000 000	5,00 %	15 000 000	15 144 084	144 084	0,43 %	13.10.2025	20 %
SpareBank 1 Helgeland 1.88 31.08.2026	NOK		30 000 000	10,00 %	30 156 000	29 434 308	- 721 692	0,83 %	31.08.2026	20 %
SpareBank 1 Helgeland 2.1 25.09.2023	NOK		30 000 000	15,00 %	30 042 000	30 199 479	157 479	0,85 %	25.09.2023	20 %
SpareBank 1 Helgeland 2.5 15.01.2024	NOK		120 000 000	60,00 %	122 650 816	121 644 732	- 1 006 084	3,41 %	15.01.2024	20 %
SpareBank 1 Helgeland FRN 20.08.2025	NOK		40 000 000	20,00 %	40 010 000	40 368 544	358 544	1,13 %	20.08.2025	20 %
SpareBank 1 Nord-Norge 2.37 05.05.2024	NOK		25 000 000	5,00 %	25 075 000	25 276 838	201 838	0,71 %	05.05.2024	20 %
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 10.07.2026	NOK		40 000 000	4,00 %	40 000 000	40 482 200	482 200	1,14 %	10.07.2026	20 %
SpareBank 1 Nordvest 1.33 09.04.2026	NOK		45 000 000	12,86 %	44 504 000	43 233 138	- 1 270 862	1,21 %	09.04.2026	20 %
SpareBank 1 SMN 1.4 17.11.2026	NOK		20 000 000	3,20 %	20 000 000	19 168 082	- 831 918	0,54 %	17.11.2026	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA 1.3 03.02.2026	NOK	Oslo	36 000 000	12,00 %	35 910 000	34 735 720	- 1 174 280	0,97 %	03.02.2026	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.245 22.01.2024	NOK		65 000 000	8,13 %	65 312 000	65 588 419	276 419	1,84 %	22.01.2024	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.35 23.10.2025	NOK		145 000 000	36,25 %	145 328 085	145 963 830	635 745	4,10 %	23.10.2025	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.565 23.06.2027	NOK		21 000 000	4,20 %	20 567 400	21 231 200	663 800	0,60 %	23.06.2027	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 26.01.2027	NOK		30 000 000	6,00 %	30 000 000	29 957 976	- 42 024	0,84 %	26.01.2027	20 %
SpareBank 1 Østfold Akershus 2.18 14.10.2024	NOK		77 000 000	38,50 %	78 755 600	77 343 435	- 1 412 165	2,17 %	14.10.2024	20 %
SpareBank 1 Østlandet 2.27 29.10.2025	NOK		39 000 000	3,90 %	39 105 300	39 143 524	38 224	1,10 %	29.10.2025	20 %
SpareBank 1 Østlandet FRN 02.07.2026	NOK		30 000 000	3,00 %	30 000 000	30 311 157	311 157	0,85 %	02.07.2026	20 %
Sparebank 1 Hallingdal Valdres 2.18 26.05.2028	NOK		25 000 000	12,50 %	25 000 000	24 555 450	- 444 550	0,69 %	26.05.2028	20 %
Sparebank 1 SR Bank ASA 1.86 29.09.2025	NOK	Oslo	74 000 000	6,17 %	73 928 000	73 217 095	- 710 905	2,05 %	29.09.2025	20 %
Sparebank 1 Søre Sunnmøre 2.6 19.02.2024	NOK		40 000 000	40,00 %	41 392 000	40 582 576	- 809 424	1,14 %	19.02.2024	20 %
Sparebank 1 Østlandet 2.54 26.02.2025	NOK		100 000 000	12,50 %	100 000 000	101 438 550	1 438 550	2,85 %	26.02.2025	20 %
Sparebanken Møre 1.28 10.11.2025	NOK		100 000 000	10,00 %	98 935 000	96 724 200	- 2 210 800	2,71 %	10.11.2025	20 %
Sparebanken Møre 2.35 12.09.2023	NOK	Oslo	20 000 000	2,76 %	20 000 000	20 224 046	224 046	0,57 %	12.09.2023	20 %
Sparebanken Sogn og Fjordane 2.09 08.28.2024	NOK		124 000 000	20,67 %	124 593 470	124 404 910	- 188 560	3,49 %	28.08.2024	20 %
Sparebanken Sør 2.44 23.12.2024	NOK		24 000 000	2,40 %	24 460 800	24 279 919	- 180 881	0,68 %	23.12.2024	20 %
Sparebanken Sør 2.46 28.08.2024	NOK		12 000 000	1,20 %	12 000 000	12 152 921	152 921	0,34 %	28.08.2024	20 %
Sparebanken Vest 2.07 19.09.2024	NOK		50 000 000	6,25 %	49 657 800	50 122 290	464 490	1,41 %	19.09.2024	20 %
Sparebanken Øst 2.4 15.12.2023	NOK		114 000 000	19,00 %	114 250 800	115 385 579	1 134 779	3,24 %	15.12.2023	20 %
Sparebanken Øst 2.67 25.03.2024	NOK		20 000 000	2,00 %	19 972 000	20 355 026	383 026	0,57 %	25.03.2024	20 %
Swedbank AB FRN 25.11.2024	NOK	Dublin	40 000 000	8,00 %	40 000 000	40 469 564	469 564	1,14 %	25.11.2024	20 %
Totens Sparebank 2.18 26.10.2026	NOK		22 000 000	8,80 %	21 990 100	21 851 887	- 138 213	0,61 %	26.10.2026	20 %
Sum Finans					3 060 209 769	3 058 515 266	- 1 694 504	85,84 %		
Sum Rentepapirer					**3 474 126 649**	**3 469 768 995**	**- 4 357 654**	**97,38 %**		
Verdipapirfondsandeler										
DNB OMF	NOK	Oslo	55 207	3,59 %	55 196 558	55 110 316	- 86 241	1,55 %		
Sum Verdipapirfond					55 196 558	55 110 316	- 86 241	1,55 %		
Derivater										
Swap 4 år #m	NOK		-	0,00 %	-	- 2 488 005	- 2 488 005	-0,07 %		
Swap NOK ren	NOK		-	0,00 %	-	- 2 364 970	- 2 364 970	-0,07 %		
Sum Derivater					-	- 4 852 975	- 4 852 975	-0,14 %		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					3 474 126 649	3 469 768 995	- 4 357 654	97,38 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirfond					55 196 558	55 110 316	- 86 241	1,55 %		

DNB Obligasjon 20	Note 7. Verdipapirportefølje				Rentefond
Verdipapirer					
Sum Derivater	-	- 4 852 975	- 4 852 975	-0,14 %	
Verdipapirer					
Sum Verdipapirer	**3 529 323 207**	**3 520 026 337**	**- 9 296 870**	**98,79 %**	

DNB Obligasjon Norden | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Obligasjon Norden D	0,49 %	3,24 %								
DNB Obligasjon Norden N	0,54 %	3,29 %								

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Obligasjon Norden D	1,33 %	-1,42 %								
DNB Obligasjon Norden N	1,38 %	-1,37 %								

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Obligasjon Norden D	1,06 %	4,01 %								
DNB Obligasjon Norden N	1,06 %	4,01 %								

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Obligasjon Norden D	0,58 %	3,48 %								
DNB Obligasjon Norden N	0,58 %	3,48 %								

DNB Obligasjon Norden | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	11 554 090	12 005 141
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	27 234 654	25 687 159
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 33 010 862	20 081 765
Andre porteføljeinntekter	- 162 261	- 38 219 696
Porteføljeresultat	5 615 621	19 554 368
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 1 954 153	- 1 729 721
Andre kostnader	- 16 211	- 13 980
Forvaltningsresultat	- 1 970 364	- 1 743 701
Resultat før skattekostnad	3 645 257	17 810 667
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**3 645 257**	**17 810 667**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	194 229	3 473 373
Avsatt til andelseierne	36 461 245	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 33 010 216	14 337 294
Sum anvendt	**3 645 257**	**17 810 667**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	762 014 746	661 270 339
Opptjente, ikke mottatte inntekter	4 178 810	3 535 387
Andre fordringer	- 93 620	- 55 694
Bankinnskudd	14 604 626	20 002 649
Sum eiendeler	780 704 562	684 752 681
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	273 439 276	149 451 698
Overkurs/underkurs	512 074 449	507 309 529
Opptjent egenkapital	- 4 965 686	27 850 301
Sum egenkapital	780 548 039	684 611 528
Gjeld		
Gjeld	156 523	141 153
Sum gjeld	156 523	141 153
Sum gjeld og egenkapital	780 704 562	684 752 681

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	58
Depotkostnader	8 000
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	684 611 528
Tegning av andeler	140 801 462
Innløsning av andeler	- 11 854 735
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 33 010 216
Egenkapital 31.12.2021	**780 548 039**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	3 645 257
Urealisert kursgevinst/kurstap	33 010 216
Skattemessig resultat	**36 655 473**
Netto utdelt til andelseierne i året	- 194 229
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 36 461 245
Skattegrunnlag	**- 0**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Obligasjon Norden | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Obligasjon Norden D	1 006	1 050	1 017							
DNB Obligasjon Norden N	988	1 031	999							

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Obligasjon Norden D	775 819	651 836	763 848							
DNB Obligasjon Norden N	105	100	100							

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Obligasjon Norden D	780 443 928	684 507 976	776 978 076							
DNB Obligasjon Norden N	104 111	103 553	100 251							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Obligasjon Norden D	NOK	5 000 000	Ingen	Ingen	0,25% i årlig honorar	Ingen			
DNB Obligasjon Norden N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB Obligasjon Norden | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Energi										
Eidsiva Energi AS 1.82 02.10.2030	NOK	Oslo	8 000 000	0,80 %	8 000 000	7 518 365	- 481 635	0,96 %	02.10.2030	100 %
Sum Energi					8 000 000	7 518 365	- 481 635	0,96 %		
Materialer										
Svenska Cellulosa AB SCA FRN 21.06.2028	SEK	Stockholm	4 000 000	0,36 %	3 992 986	3 912 336	- 80 651	0,50 %	21.06.2028	100 %
Sum Materialer					3 992 986	3 912 336	- 80 651	0,50 %		
Industri										
Atlas Copco Finance 0.125 03.09.2029	EUR	Dublin	1 000 000	0,33 %	9 905 492	9 871 631	- 33 861	1,26 %	03.09.2029	100 %
Avinor AS 0.75 01.10.2030	EUR	Luxembourg City	200 000	0,04 %	2 191 887	2 011 190	- 180 697	0,26 %	01.10.2030	100 %
Deutsche Bahn Finance Gmbh 0.478 12.02.2026	SEK	Luxembourg City	8 000 000	0,16 %	8 127 659	7 655 120	- 472 538	0,98 %	12.02.2026	100 %
Hexagon AB FRN 07.12.2026	SEK	Stockholm	4 000 000	0,67 %	4 016 022	3 959 009	- 57 013	0,51 %	07.12.2026	100 %
Hexagon AB FRN 17.09.2025	SEK	Stockholm	6 000 000	0,57 %	6 125 200	5 978 310	- 146 890	0,77 %	17.09.2025	100 %
Investment AB Latour (publ) FRN 16.06.2027	SEK	Stockholm	6 000 000	1,50 %	6 063 227	5 815 558	- 247 670	0,75 %	16.06.2027	100 %
Metso Outotec Oyj 0.875 26.05.2028	EUR	Frankfurt	1 800 000	0,60 %	18 575 503	18 199 806	- 375 697	2,33 %	26.05.2028	100 %
Posten Norge 2.125 25.11.2026	NOK	Oslo	6 000 000	0,86 %	5 970 000	5 945 542	- 24 458	0,76 %	25.11.2026	100 %
Sum Industri					60 974 990	59 436 166	- 1 538 825	7,61 %		
Forbruksvarer										
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES N.V FRN 01.02.2024	NOK	Luxembourg City	10 000 000	2,00 %	10 000 000	10 049 356	49 356	1,29 %	01.02.2024	100 %
Sum Forbruksvarer					10 000 000	10 049 356	49 356	1,29 %		
Dagligvarer										
Lantmannen ek for FRN 27.04.2026	SEK	Stockholm	4 000 000	0,47 %	3 952 904	3 889 700	- 63 204	0,50 %	27.04.2026	100 %
Norgesgruppen ASA FRN 10.05.2027	NOK	Oslo	2 000 000	0,40 %	2 000 000	2 002 571	2 571	0,26 %	10.05.2027	100 %
Salmar ASA FRN 22.01.2027	NOK	Oslo	8 000 000	0,23 %	8 000 000	8 173 701	173 701	1,05 %	22.01.2027	100 %
Vegfinans Vestfold og Telemark AS 1.16 01.12.2025	NOK		6 000 000	1,50 %	6 000 000	5 793 556	- 206 444	0,74 %	01.12.2025	20 %
Sum Dagligvarer					19 952 904	19 859 527	- 93 377	2,54 %		
Stat og kommune										
Buskerud Fylkeskommune 1.857 20.08.2029	NOK	Oslo	15 000 000	4,69 %	14 793 450	14 603 087	- 190 364	1,87 %	20.08.2029	20 %
Den norske stat 1.25 17.09.2031	NOK	Oslo	12 000 000	0,05 %	11 954 160	11 523 420	- 430 740	1,48 %	17.09.2031	0 %
Den norske stat 1.75 06.09.2029	NOK	Oslo	4 000 000	0,01 %	4 430 000	4 020 500	- 409 500	0,52 %	06.09.2029	0 %
Oslo Kommune 1.2 10.12.2026	NOK	Oslo	10 000 000	0,50 %	10 020 000	9 582 449	- 437 551	1,23 %	10.12.2026	20 %
Oslo Kommune 1.5 27.11.2030	NOK	Oslo	10 000 000	0,50 %	10 010 000	9 430 094	- 579 906	1,21 %	27.11.2030	20 %
Oslo Kommune 2.15 17.10.2029	NOK	Oslo	9 000 000	0,45 %	9 040 500	8 974 140	- 66 360	1,15 %	17.10.2029	20 %
Oslo Kommune 2.25 23.04.2030	NOK	Oslo	8 000 000	0,40 %	8 020 000	8 030 462	10 462	1,03 %	23.04.2030	20 %
Sandnes Kommune 1.469 26.01.2028	NOK	Oslo	10 000 000	2,75 %	10 005 000	9 594 751	- 411 249	1,23 %	26.01.2028	20 %
Sum Stat og kommune					78 274 110	75 758 903	- 2 515 207	9,71 %		
Finans										
Aka AS 3.32 30.06.2028	NOK		5 000 000	0,81 %	5 000 000	4 986 580	- 13 420	0,64 %	30.06.2028	100 %
Aka AS 3.6 17.09.2024	NOK		24 210 859	5,00 %	24 210 859	24 580 932	370 073	3,15 %	17.09.2024	100 %
Atrium Ljungberg AB FRN 01.07.2025	SEK	Stockholm	8 000 000	1,00 %	8 040 986	7 780 959	- 260 027	1,00 %	01.07.2025	100 %
Atrium Ljungberg AB FRN 01.10.2026	SEK	Stockholm	6 000 000	1,71 %	6 109 739	5 827 596	- 282 143	0,75 %	01.10.2026	100 %
Balder Finland 1 20.01.2029	EUR	Dublin	200 000	0,04 %	2 058 441	1 944 623	- 113 818	0,25 %	20.01.2029	100 %
Castellum AB FRN 28.05.2026	SEK	Stockholm	10 000 000	2,00 %	10 239 157	9 720 257	- 518 899	1,25 %	28.05.2026	100 %
DNB Bank ASA FRN 17.02.2032	NOK	Oslo	10 000 000	0,43 %	10 000 000	9 959 513	- 40 487	1,28 %	17.02.2032	100 %
Danske Bank A/S FRN 14.11.2029	SEK	Dublin	10 000 000	1,00 %	9 519 617	9 917 099	397 482	1,27 %	14.11.2029	100 %
Entra ASA 1.5 10.09.2026	NOK	Oslo	8 000 000	2,09 %	7 773 280	7 624 742	- 148 538	0,98 %	10.09.2026	100 %
Fabege AB (publ) FRN 21.02.2024	SEK	Stockholm	6 000 000	1,20 %	6 105 492	5 916 307	- 189 185	0,76 %	21.02.2024	100 %
Fastighets AB Balder 1.25 28.01.2028	EUR	Dublin	1 800 000	0,60 %	18 049 572	18 043 126	- 6 445	2,31 %	28.01.2028	100 %
Heimstaden Bostad 2.019 25.02.2025	NOK	Oslo	8 000 000	2,00 %	8 000 000	7 852 173	- 147 827	1,01 %	25.02.2025	100 %
Heimstaden Bostad FRN 25.02.2025	SEK	Dublin	4 000 000	0,50 %	4 203 516	3 948 802	- 254 715	0,51 %	25.02.2025	100 %
Heimstaden Bostad Treasury 1 13.04.2028	EUR	Dublin	500 000	0,07 %	4 945 036	4 996 085	51 049	0,64 %	13.04.2028	100 %
Humlegarden Fastigheter FRN 07.10.2026	SEK	Stockholm	14 000 000	2,80 %	12 946 381	13 904 393	958 012	1,78 %	07.10.2026	100 %
Islandsbanki FRN 26.03.2025	NOK	Dublin	6 000 000	6,00 %	5 998 800	6 033 840	35 040	0,77 %	26.03.2025	20 %
Islandsbanki HF Var 19.01.2024 Call 19.01.2023	EUR	Dublin	1 000 000	0,33 %	10 271 057	10 118 324	- 152 733	1,30 %	19.01.2024	20 %
Jyske Bank A/S FRN 24.03.2031	NOK	Dublin	4 000 000	0,40 %	3 964 000	3 985 768	21 768	0,51 %	24.03.2031	100 %
Jyske Bank AS Var 28.01.2031 Call 28.01.2026	EUR	Dublin	500 000	0,25 %	4 956 918	5 049 635	92 717	0,65 %	28.01.2031	100 %
Kinnevik AB FRN 23.11.2026	SEK	Stockholm	4 000 000	0,27 %	3 965 806	3 892 194	- 73 613	0,50 %	23.11.2026	100 %
Kommunal Landspk VAR10.06.2045	EUR	London	1 500 000	0,25 %	16 794 307	16 460 891	- 333 416	2,11 %	10.06.2045	100 %
Landsbankinn HF FRN 19.10.2023	NOK	Dublin	8 000 000	1,60 %	8 000 000	8 136 638	136 638	1,04 %	19.10.2023	20 %
Lansforsakringar Bank AB FRN 01.03.2028	SEK	Luxembourg City	10 000 000	1,43 %	9 084 521	9 811 227	726 707	1,26 %	01.03.2028	100 %
Lundbergforetagen AB 0.91 13.11.2025	SEK	Stockholm	8 000 000	0,80 %	7 605 712	7 739 974	134 261	0,99 %	13.11.2025	100 %
Norske Tog AS FRN 05.10.2026	NOK	Oslo	10 000 000	1,33 %	10 000 000	9 966 982	- 33 018	1,28 %	05.10.2026	100 %
Nykredit Realkredit A/S 0.75 20.01.2027	EUR	København	2 000 000	0,27 %	21 103 192	20 283 981	- 819 211	2,60 %	20.01.2027	20 %
Nykredit Realkredit A/S FRN 31.03.2031	SEK	København	4 000 000	0,40 %	3 990 507	3 901 895	- 88 613	0,50 %	31.03.2031	100 %
OP Corporate Bank Plc Var 09.06.30 Call 09.06.25	EUR	Dublin	2 800 000	0,28 %	30 275 351	28 757 264	- 1 518 087	3,68 %	09.06.2030	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap 2.33 02.09.2027	NOK	Oslo	5 000 000	1,67 %	4 926 650	4 848 379	- 78 272	0,62 %	02.09.2027	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.03 25.08.2025	NOK	Oslo	20 000 000	2,22 %	19 801 200	19 613 998	- 187 202	2,51 %	25.08.2025	100 %
Resurs Bank FRN 02.09.2024	NOK	Oslo	4 000 000	1,33 %	4 000 000	4 001 132	1 132	0,51 %	02.09.2024	20 %
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ) FRN 30.	SEK	Dublin	8 000 000	2,29 %	8 017 738	7 877 344	- 140 394	1,01 %	30.01.2027	100 %
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB 3.12 28.11.202	NOK	Dublin	12 000 000	1,20 %	12 000 000	12 128 766	128 766	1,55 %	28.11.2024	100 %
SpareBank 1 Nord-Norge 2.37 05.05.2024	NOK		22 000 000	4,40 %	22 150 660	22 243 617	92 957	2,85 %	05.05.2024	20 %
SpareBank 1 SMN 1.4 17.11.2026	NOK		10 000 000	1,60 %	10 000 000	9 584 041	- 415 959	1,23 %	17.11.2026	20 %
SpareBank 1 SMN FRN 17.11.2026	NOK		12 000 000	1,20 %	12 113 400	12 090 040	- 23 360	1,55 %	17.11.2026	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA 1.95 28.08.2025	NOK	Oslo	18 000 000	6,00 %	17 934 920	17 878 288	- 56 632	2,29 %	28.08.2025	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.04 16.08.2024	NOK	Oslo	10 000 000	2,00 %	10 083 500	10 021 596	- 61 904	1,28 %	16.08.2024	20 %
SpareBank 1 Østlandet FRN 27.08.2025	NOK	Oslo	8 000 000	0,53 %	8 000 000	7 985 402	- 14 598	1,02 %	27.08.2025	20 %
Sparebank 1 Nord-Norge 2.45 22.02.2024	NOK		10 000 000	0,67 %	10 405 000	10 131 277	- 274 723	1,30 %	22.02.2024	20 %
Sparebank 1 SMN 0.01 18.02.2028	EUR	Frankfurt	1 500 000	0,30 %	14 829 790	14 592 493	- 237 298	1,87 %	18.02.2028	20 %
Sparebank 1 SR Bank ASA 1.86 29.09.2025	NOK	Oslo	10 000 000	0,83 %	10 000 000	9 894 202	- 105 798	1,27 %	29.09.2025	20 %
Sparebank 1 SR Bank ASA Var 15.07.2027	EUR	Luxembourg City	500 000	0,10 %	5 128 835	4 964 446	- 164 389	0,64 %	15.07.2027	20 %
Sparebank1 Sørøst-Norge 2.3 22.04.2027	NOK		23 000 000	3,29 %	23 025 070	22 955 642	- 69 428	2,94 %	22.04.2027	20 %
Swedbank AB Var 20.05.2027	EUR	Dublin	500 000	0,05 %	5 028 526	4 980 240	- 48 286	0,64 %	20.05.2027	20 %
Sydbank A/S FRN 25.11.2024	NOK	Dublin	8 000 000	0,80 %	8 000 000	8 058 404	58 404	1,03 %	25.11.2024	20 %
Sydbank A/S VAR 10.11.2026	EUR	Dublin	800 000	0,16 %	7 888 657	8 022 777	134 120	1,03 %	10.11.2026	20 %
Tryg Forsikring A/S FRN 13.11.2045	NOK	Oslo	10 000 000	0,71 %	10 287 000	10 518 540	231 540	1,35 %	13.11.2045	100 %
Tryg Forsikring FRN 12.05.2051	NOK	Oslo	4 000 000	0,47 %	4 000 000	3 953 128	- 46 872	0,51 %	12.05.2051	100 %
Vasakronan AB (publ) 2.035 15.01.2031	NOK	Oslo	8 000 000	1,33 %	7 649 440	7 564 346	- 85 094	0,97 %	15.01.2031	100 %
Sum Finans					508 483 633	505 059 896	- 3 423 737	64,71 %		
Telekommunikasjon										
Nordic Entertainment Group AB FRN 23.05.2024	SEK	Stockholm	10 000 000	1,43 %	9 191 399	9 871 420	680 021	1,26 %	23.05.2024	100 %
Schibsted ASA FRN 25.11.2026	NOK	Oslo	8 000 000	0,80 %	8 000 000	7 974 779	- 25 221	1,02 %	25.11.2026	100 %
Tele2 AB FRN 03.11.2027	SEK	Luxembourg City	4 000 000	0,40 %	4 204 435	3 963 178	- 241 258	0,51 %	03.11.2027	100 %
Telenor ASA FRN 19.03.2024	SEK	Luxembourg City	10 000 000	0,40 %	9 198 726	9 847 752	649 025	1,26 %	19.03.2024	100 %
Sum Telekommunikasjon					30 594 560	31 657 128	1 062 568	4,06 %		
Industrivarer										

DNB Obligasjon Norden | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Ellevio AB FRN 05.11.2027	SEK	Dublin	14 000 000	2,15 %	14 877 389	14 096 793	- 780 595	1,81 %	11.05.2027	10 %
Glitre Energi AS FRN 30.09.2025	NOK	Oslo	4 000 000	1,33 %	4 000 000	4 022 608	22 608	0,52 %	30.09.2025	100 %
Lyse AS 1.73 07.12.2028	NOK	Oslo	10 000 000	1,67 %	10 000 000	9 498 338	- 501 662	1,22 %	07.12.2028	100 %
Tensio AS FRN 23.09.2026	NOK	Oslo	5 000 000	0,67 %	5 000 000	4 972 173	- 27 827	0,64 %	23.09.2026	100 %
Transmission Finance Dac 0.375 18.05.2028	EUR	Dublin	700 000	0,23 %	6 998 927	6 928 182	- 70 745	0,89 %	18.05.2028	100 %
Sum Industrivarer					40 876 316	39 518 094	- 1 358 221	5,06 %		
Sum Rentepapirer					**761 149 500**	**752 769 771**	**- 8 379 729**	**96,44 %**		
Futures										
10Yr Treasury Note Mar 22 / TYH2	USD	Chicago	500 000	0,00 %	-	2 756	2 756	0,00 %		
Bobl Mar 22 / OEH2	EUR	Frankfurt	- 2 000 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %		
Bund Mar 22 / RXH2	EUR	Frankfurt	- 1 300 000	0,00 %	-	-	-	0,00 %		
Sum Futures					-	2 756	2 756	0,00 %		
Derivater										
FX forward USD/NOK	NOK		- 203 259	0,00 %	-	11 908	11 908	0,00 %		
FX swap EUR/NOK	EUR		161 784 829	0,00 %	-	- 1 443 618	- 1 443 618	-0,18 %		
FX swap SEK/NOK	NOK		6 317 497	0,00 %	-	10 700 281	10 700 281	1,37 %		
FX swap USD/NOK	NOK		1 538 510	0,00 %	-	- 26 352	- 26 352	0,00 %		
Sum Derivater					-	9 242 219	9 242 219	1,18 %		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					761 149 500	752 769 771	- 8 379 729	96,44 %		
Verdipapirer										
Sum Futures					-	2 756	2 756	0,00 %		
Verdipapirer										
Sum Derivater					-	9 242 219	9 242 219	1,18 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**761 149 500**	**762 014 746**	**865 246**	**97,63 %**		

DNB OMF | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB OMF	0,58 %	1,44 %	2,10 %	1,41 %	1,94 %	2,41 %				

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB OMF	-0,03 %	0,13 %	0,14 %	0,58 %	1,47 %	1,88 %				

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB OMF	0,17 %	1,38 %	0,15 %	0,17 %	0,22 %	0,31 %				

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB OMF	0,07 %	0,44 %	0,07 %	0,15 %	0,23 %	0,31 %				

DNB OMF | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	10 871 135	14 018 502
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	1 854 458	1 186 994
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 3 393 152	1 115 208
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	9 332 440	16 320 704
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 1 971 325	- 1 643 208
Andre kostnader	- 4 670	- 6 080
Forvaltningsresultat	- 1 975 995	- 1 649 288
Resultat før skattekostnad	7 356 446	14 671 415
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**7 356 446**	**14 671 415**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	334 308	- 299 899
Avsatt til andelseierne	10 415 290	13 856 106
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 3 393 152	1 115 208
Sum anvendt	**7 356 446**	**14 671 415**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	1 258 341 819	1 104 589 070
Opptjente, ikke mottatte inntekter	1 042 198	806 627
Andre fordringer	11 402	- 41 875
Bankinnskudd	14 198 761	4 343 723
Sum eiendeler	1 273 594 179	1 109 697 545
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 275 667 328	1 108 774 491
Overkurs/underkurs	- 5 020 967	- 5 063 341
Opptjent egenkapital	2 790 263	5 849 106
Sum egenkapital	1 273 436 624	1 109 560 256
Gjeld		
Gjeld	157 555	137 289
Sum gjeld	157 555	137 289
Sum gjeld og egenkapital	1 273 594 179	1 109 697 545

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:

Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:

Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:

Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:

Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:

I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:

Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:

Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:

Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:

"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:

Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	69
Depotkostnader	4 670
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	1 109 560 256
Tegning av andeler	840 333 796
Innløsning av andeler	- 673 064 276
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 3 393 152
Egenkapital 31.12.2021	**1 273 436 624**
Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	7 356 446
Urealisert kursgevinst/kurstap	3 393 152
Skattemessig resultat	**10 749 598**
Netto utdelt til andelseierne i året	- 334 308
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 10 415 290
Skattegrunnlag	**0**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB OMF | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB OMF	998	1 001	999	998	1 004	997	987			

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB OMF	1 275 667	1 108 774	1 044 774	1 146 572	2 097 977	1 062 922	903 919			

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB OMF	1 273 436 624	1 109 560 256	1 043 713 173	1 144 770 064	2 105 659 568	1 060 248 505	892 226 660			

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB OMF	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,15% i årlig honorar	Ingen			

DNB OMF | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Stat og kommune										
Den Norske Stat 0 21.12.2022	NOK	Oslo	2 000 000	0,03 %	1 981 902	1 980 650	- 1 252	0,16 %	21.12.2022	0 %
Sum Stat og kommune					1 981 902	1 980 650	- 1 252	0,16 %		
Finans										
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS FRN 18.06.2026	NOK		80 000 000	3,20 %	80 527 100	80 994 664	467 564	6,36 %	18.06.2026	10 %
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS FRN 23.04.2025	NOK		100 000 000	4,00 %	100 315 400	101 028 370	712 970	7,93 %	23.04.2025	10 %
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS FRN 27.05.2027	NOK		50 000 000	1,67 %	51 498 000	51 263 880	- 234 120	4,03 %	27.05.2027	10 %
Eika Boligkreditt AS FRN 10.03.2026	NOK	Oslo	50 000 000	0,83 %	51 474 250	51 144 585	- 329 665	4,02 %	10.03.2026	10 %
Fana Sparebank Boligkreditt AS FRN 18.06.2025	NOK		42 000 000	1,68 %	42 664 200	42 533 345	- 130 855	3,34 %	18.06.2025	10 %
KLP Boligkreditt AS FRN 30.09.2025	NOK		66 000 000	3,30 %	66 798 600	66 695 779	- 102 821	5,24 %	30.06.2025	10 %
Møre Boligkreditt AS FRN 15.09.2025	NOK	Oslo	38 000 000	1,27 %	38 007 440	38 302 328	294 888	3,01 %	15.09.2025	10 %
Møre Boligkreditt AS FRN 16.12.2026	NOK	Oslo	40 000 000	1,48 %	41 142 000	40 946 300	- 195 700	3,22 %	16.12.2026	10 %
Nordea Eiendomskreditt AS FRN 21.06.2023	NOK	Oslo	20 000 000	0,11 %	20 082 000	20 072 618	- 9 382	1,58 %	21.06.2023	10 %
Nordea Eiendomskreditt FRN 17.09.2026	NOK	Oslo	30 000 000	0,43 %	30 861 600	30 756 654	- 104 946	2,42 %	17.09.2026	10 %
OBOS Boligkreditt AS FRN 02.09.2026	NOK		50 000 000	1,82 %	50 000 000	49 898 265	- 101 735	3,92 %	02.09.2026	10 %
OBOS Boligkreditt AS FRN 13.06.2025	NOK		130 000 000	3,25 %	130 920 985	130 680 316	- 240 669	10,26 %	13.06.2025	10 %
OBOS Boligkreditt AS FRN 19.06.2024	NOK		30 000 000	0,67 %	30 273 495	30 261 174	- 12 321	2,38 %	19.06.2024	10 %
SR-Boligkreditt AS FRN 05.02.2025	NOK	Oslo	100 000 000	1,67 %	100 050 000	100 290 790	240 790	7,88 %	05.02.2025	20 %
SSB Boligkreditt AS FRN 27.09.2024	NOK		135 000 000	6,14 %	136 082 800	136 307 273	224 473	10,70 %	27.09.2024	10 %
Sparebank 1 Boligkreditt AS FRN 17.02.2025	NOK	Oslo	50 000 000	0,80 %	50 186 350	50 172 590	- 13 760	3,94 %	17.02.2025	10 %
Sparebank 1 Næringskreditt AS FRN 15.06.2022	NOK		5 000 000	0,25 %	5 008 292	5 006 796	- 1 496	0,39 %	15.06.2022	10 %
Sparebanken Sør Boligkreditt AS FRN 19.11.2024	NOK	Oslo	24 000 000	0,48 %	24 000 000	24 181 778	181 778	1,90 %	19.11.2024	10 %
Sparebanken Øst Boligkreditt AS FRN 18.06.2025	NOK	Oslo	50 000 000	2,00 %	50 000 000	50 226 100	226 100	3,94 %	18.06.2025	10 %
Storebrand Boligkreditt AS FRN 03.06.2026	NOK	Oslo	50 000 000	0,45 %	51 392 500	51 190 585	- 201 915	4,02 %	03.06.2026	10 %
Storebrand Boligkreditt AS FRN 19.06.2024	NOK	Oslo	5 000 000	0,10 %	4 967 950	5 016 484	48 534	0,39 %	19.06.2024	10 %
Verd Boligkreditt AS FRN 17.09.2025	NOK		99 000 000	4,95 %	99 323 890	99 390 496	66 606	7,80 %	17.09.2026	10 %
Sum Finans					1 255 576 852	1 256 361 169	784 317	98,66 %		
Sum Rentepapirer					**1 257 558 754**	**1 258 341 819**	**783 065**	**98,81 %**		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					1 257 558 754	1 258 341 819	783 065	98,81 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**1 257 558 754**	**1 258 341 819**	**783 065**	**98,81 %**		

DNB PB Discretionary Credit | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Credit	5,43 %									

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Credit	2,85 %									

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Credit	1,15 %									

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Credit	1,16 %									

DNB PB Discretionary Credit | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	35 435 361	86 778
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	257 184	33 141
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 2 746 711	297 974
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	32 945 834	417 894
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	1 581 559	1 731
Andre kostnader	- 51 450	- 2 580
Forvaltningsresultat	1 530 109	- 849
Resultat før skattekostnad	34 475 942	417 046
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**34 475 942**	**417 046**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	- 59 829 005	- 589
Avsatt til andelseierne	97 303 732	125 453
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 2 998 785	292 182
Sum anvendt	**34 475 942**	**417 046**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	1 697 282 408	6 154 609
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	26 702	-
Bankinnskudd	46 055 973	57 910
Sum eiendeler	1 743 365 083	6 212 519
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 658 531 750	1 398 922
Overkurs/underkurs	147 637 889	4 522 725
Opptjent egenkapital	- 62 536 197	291 593
Sum egenkapital	1 743 633 442	6 213 240
Gjeld		
Gjeld	- 268 358	- 720
Sum gjeld	- 268 358	- 720
Sum gjeld og egenkapital	1 743 365 083	6 212 519

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	106
Depotkostnader	51 450
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	6 213 240
Tegning av andeler	1 819 384 044
Innløsning av andeler	- 78 965 057
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 2 998 785
Egenkapital 31.12.2021	**1 743 633 442**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	34 475 942
Urealisert kursgevinst/kurstap	2 998 785
Skattemessig resultat	**37 474 727**
Netto utdelt til andelseierne i året	59 829 005
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 97 303 732
Skattegrunnlag	**0**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB PB Discretionary Credit | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Credit	1 048	1 053								

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Credit	1 663 032	5 899								

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Credit	1 743 633 442	6 213 240								

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB PB Discretionary Credit	NOK	25 000	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB PB Discretionary Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Verdipapirfondsandeler										
DNB High Yield D	NOK	Oslo	1 032 829	6,75 %	1 054 217 485	1 046 713 378	- 7 504 108	60,03 %		
Muzinich Global High Yield Fund Hedged NOK Acc M	NOK		3 963 784	84,05 %	499 393 496	503 162 683	3 769 187	28,86 %		
Neuberger Berman EMD Blend IG NOK H	NOK		1 266 160	89,30 %	146 120 163	147 406 347	1 286 184	8,45 %		
Sum Verdipapirfond					1 699 731 144	1 697 282 408	- 2 448 736	97,34 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirfond					1 699 731 144	1 697 282 408	- 2 448 736	97,34 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**1 699 731 144**	**1 697 282 408**	**- 2 448 736**	**97,34 %**		

DNB PB Discretionary Rates | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Rates	-0,65 %									

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Rates	-1,75 %									

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Rates	1,62 %									

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Rates	1,61 %									

DNB PB Discretionary Rates | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	- 1 338 774	171 249
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	157 535	-
Urealisert kursgevinst/kurstap	867 593	- 79 250
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	- 313 646	91 999
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 125 622	- 461
Andre kostnader	- 22 050	- 720
Forvaltningsresultat	- 147 672	- 1 181
Resultat før skattekostnad	- 461 318	90 818
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**- 461 318**	**90 818**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	- 16 880 341	- 26 298
Avsatt til andelseierne	15 146 579	197 086
Overført til/fra opptjent egenkapital	1 272 444	- 79 970
Sum anvendt	**- 461 318**	**90 818**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	767 597 554	6 363 130
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	8 896	-
Bankinnskudd	42 495 545	55 874
Sum eiendeler	810 101 996	6 419 003
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	839 569 781	2 020 602
Overkurs/underkurs	- 13 778 285	4 504 590
Opptjent egenkapital	- 15 714 165	- 106 268
Sum egenkapital	810 077 331	6 418 924
Gjeld		
Gjeld	24 665	79
Sum gjeld	24 665	79
Sum gjeld og egenkapital	810 101 996	6 419 003

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	114
Depotkostnader	22 050
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	6 418 924
Tegning av andeler	831 978 955
Innløsning av andeler	- 29 592 992
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	1 272 444
Egenkapital 31.12.2021	**810 077 331**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 461 318
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 1 272 444
Skattemessig resultat	**- 1 733 762**
Netto utdelt til andelseierne i året	16 880 341
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 15 146 579
Skattegrunnlag	**0**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB PB Discretionary Rates | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Rates	960	984								

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Rates	844 070	6 521								

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Rates	810 077 331	6 418 924								

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB PB Discretionary Rates	NOK	25 000	Ingen	Ingen	0,25% i årlig honorar	Ingen			

DNB PB Discretionary Rates | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Verdipapirfondsandeler										
DNB Global High Grade	NOK	Oslo	339 330	12,55 %	283 708 815	290 382 652	6 673 837	35,85 %		
DNB Obligasjon 20 E	NOK	Oslo	197 500	6,49 %	200 165 626	197 879 546	- 2 286 080	24,43 %		
DNB Obligasjon E	NOK	Oslo	27 490	0,88 %	282 934 770	279 335 356	- 3 599 414	34,48 %		
Sum Verdipapirfond					766 809 211	767 597 554	788 343	94,76 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirfond					766 809 211	767 597 554	788 343	94,76 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**766 809 211**	**767 597 554**	**788 343**	**94,76 %**		

DNB Pengemarked Avkastning og risiko Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Pengemarked	0,63 %	1,27 %	1,95 %	1,17 %	1,50 %	2,17 %	0,73 %	1,94 %	1,76 %	2,36 %

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Pengemarked	0,53 %	0,65 %	0,80 %	0,63 %	1,03 %	1,64 %	-0,15 %	0,61 %	0,15 %	0,86 %

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Pengemarked	0,10 %	1,38 %	0,11 %	0,13 %	0,16 %	0,22 %	0,36 %	0,10 %	0,07 %	0,12 %

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Pengemarked	0,14 %	1,59 %	0,15 %	0,16 %	0,18 %	0,22 %	0,36 %	0,14 %	0,10 %	0,16 %

DNB Pengemarked | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	13 212 954	18 389 206
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 1 949 968	- 1 562 874
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 920 884	- 311 568
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	10 342 102	16 514 764
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 3 364 816	- 3 234 072
Andre kostnader	- 9 620	- 10 663
Forvaltningsresultat	- 3 374 436	- 3 244 736
Resultat før skattekostnad	6 967 666	13 270 029
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**6 967 666**	**13 270 029**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	362 937	382 055
Avsatt til andelseierne	7 525 613	13 199 542
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 920 884	- 311 568
Sum anvendt	**6 967 666**	**13 270 029**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	1 063 833 971	1 055 237 181
Opptjente, ikke mottatte inntekter	1 930 441	1 636 860
Andre fordringer	11 088	11 022
Bankinnskudd	4 300 976	11 275 225
Sum eiendeler	1 070 076 476	1 068 160 289
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 071 855 813	1 069 085 302
Overkurs/underkurs	- 2 623 625	- 2 328 335
Opptjent egenkapital	573 495	1 131 442
Sum egenkapital	1 069 805 683	1 067 888 410
Gjeld		
Gjeld	270 793	271 879
Sum gjeld	270 793	271 879
Sum gjeld og egenkapital	1 070 076 476	1 068 160 289

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	64
Depotkostnader	9 620
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	1 067 888 410
Tegning av andeler	340 657 690
Innløsning av andeler	- 337 819 533
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 920 884
Egenkapital 31.12.2021	**1 069 805 683**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	6 967 666
Urealisert kursgevinst/kurstap	920 884
Skattemessig resultat	**7 888 550**
Netto utdelt til andelseierne i året	- 362 937
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 7 525 613
Skattegrunnlag	**- 0**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Pengemarked | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Pengemarked	998	999	999	998	1 001	997	989	999	1 000	1 000

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Pengemarked	1 071 856	1 069 085	1 110 904	1 203 911	1 449 602	1 505 548	1 211 819	1 247 136	700 972	823 734

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Pengemarked	1 069 805 686	1 067 888 412	1 109 482 620	1 201 999 172	1 450 501 782	1 500 577 005	1 198 437 202	1 245 924 657	700 972 251	824 011 818

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Pengemarked	NOK	1 000 000	Ingen	Ingen	0,30% i årlig honorar	Ingen			

DNB Pengemarked | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Energi										
Agder Energi AS FRN 28.09.2023	NOK	Oslo	24 000 000	8,00 %	24 320 500	24 235 800	- 84 700	2,27 %	28.09.2023	100 %
Agder Energi AS FRN 29.03.2022	NOK	Oslo	10 000 000	2,50 %	10 076 400	10 010 090	- 66 310	0,94 %	29.03.2022	100 %
Eidsiva Energi AS FRN 05.10.2023	NOK	Oslo	5 000 000	0,67 %	5 057 000	5 045 511	- 11 490	0,47 %	05.10.2023	100 %
Helgelandskraft AS 4.76 24.10.2022	NOK		9 000 000	2,25 %	9 243 000	9 236 960	- 6 040	0,86 %	24.10.2022	100 %
Sum Energi					48 696 900	48 528 361	- 168 539	4,54 %		
Materialer										
Borregaard ASA FRN 20.06.2023	NOK	Oslo	7 000 000	1,75 %	6 991 390	7 040 671	49 281	0,66 %	20.06.2023	100 %
Jotun AS FRN 22.03.2022	NOK	Oslo	15 000 000	2,00 %	15 000 000	15 012 279	12 279	1,40 %	22.03.2022	100 %
Jotun AS FRN 22.03.2024	NOK	Oslo	5 000 000	0,77 %	5 063 000	5 048 110	- 14 891	0,47 %	22.03.2024	100 %
Norsk Hydro ASA FRN 07.11.2022	NOK	Oslo	15 000 000	0,75 %	14 961 480	15 055 470	93 990	1,41 %	07.11.2022	100 %
Norsk Hydro ASA FRN 15.05.2023	NOK	Oslo	5 000 000	0,22 %	5 242 350	5 171 647	- 70 704	0,48 %	15.05.2023	100 %
Sum Materialer					47 258 220	47 328 176	69 956	4,42 %		
Forbruksvarer										
Scania CV FRN 14.02.2023	NOK	Luxembourg City	4 000 000	0,57 %	4 010 480	4 010 838	358	0,37 %	14.02.2023	100 %
Scania CV FRN 24.01.2023	NOK	Luxembourg City	5 000 000	0,45 %	5 000 000	5 013 335	13 335	0,47 %	24.01.2023	100 %
Sum Forbruksvarer					9 010 480	9 024 173	13 693	0,84 %		
Dagligvarer										
Ferde AS FRN 13.02.2023	NOK		10 000 000	1,00 %	9 992 780	10 014 761	21 981	0,94 %	13.02.2023	20 %
Ferde AS FRN 23.09.2024	NOK		7 000 000	0,64 %	7 033 530	7 023 537	- 9 993	0,66 %	23.09.2024	20 %
NorgesGruppen ASA FRN 15.03.2022	NOK	Oslo	22 000 000	11,00 %	22 380 665	22 051 924	- 328 741	2,06 %	15.03.2022	100 %
Orkla ASA FRN 14.02.2022	NOK	Oslo	17 000 000	1,13 %	17 050 950	17 009 857	- 41 093	1,59 %	14.02.2022	100 %
Tine SA FRN 11.11.2022	NOK		16 000 000	3,20 %	15 948 000	16 067 131	119 131	1,50 %	11.11.2022	100 %
Sum Dagligvarer					72 405 925	72 167 210	- 238 715	6,75 %		
Stat og kommune										
Horten Kommune 0.66 07.01.2022	NOK	Oslo	6 670 973	1,64 %	6 671 307	6 670 803	- 504	0,62 %	07.01.2022	20 %
Toensberg Kommune 0.69 03.02.2022	NOK	Oslo	47 328 800	24,74 %	47 314 601	47 321 128	6 527	4,42 %	03.02.2022	20 %
Vestre Toten kommune 0.75 10.02.2022	NOK	Oslo	18 126 000	5,70 %	18 124 206	18 123 089	- 1 117	1,69 %	10.02.2022	20 %
Sum Stat og kommune					72 110 114	72 115 020	4 906	6,74 %		
Finans										
Aasen Sparebank FRN 09.09.2025	NOK		10 000 000	9,52 %	10 000 000	10 008 177	8 177	0,94 %	09.09.2025	20 %
Aasen Sparebank FRN 10.10.2024	NOK		15 000 000	23,08 %	15 007 500	15 029 208	21 708	1,40 %	10.10.2024	20 %
Aurskog Sparebank FRN 15.03.2024	NOK		10 000 000	2,74 %	10 000 000	10 063 339	63 339	0,94 %	15.03.2024	20 %
Aurskog Sparebank FRN 23.11.2026	NOK		10 000 000	10,00 %	9 995 000	10 003 577	8 577	0,94 %	23.11.2026	20 %
Bane Nor Eiendom AS FRN 18.02.2026	NOK		10 000 000	1,67 %	9 995 000	9 970 171	- 24 829	0,93 %	18.02.2026	100 %
BN Bank ASA FRN 15.02.2024	NOK		5 000 000	0,25 %	5 009 400	5 024 385	14 985	0,47 %	15.02.2024	20 %
BN Bank ASA FRN 30.08.2023	NOK		15 000 000	7,50 %	14 921 200	15 109 802	188 602	1,41 %	30.08.2023	20 %
Brage Finans AS FRN 04.09.2023	NOK		10 000 000	1,33 %	10 000 000	10 054 269	54 269	0,94 %	04.09.2023	20 %
Brage Finans AS FRN 06.02.2023	NOK		10 000 000	3,33 %	10 162 000	10 105 168	- 56 832	0,94 %	06.02.2023	20 %
Brage Finans AS FRN 06.05.2022	NOK		5 000 000	1,25 %	5 020 500	5 008 766	- 11 734	0,47 %	06.05.2022	20 %
Brage Finans AS FRN 07.11.2022	NOK		10 000 000	0,77 %	10 081 400	10 056 426	- 24 974	0,94 %	07.11.2022	20 %
Brage Finans AS FRN 09.02.2024	NOK		20 000 000	2,67 %	20 000 000	20 035 264	35 264	1,87 %	09.02.2024	20 %
Brage Finans AS FRN 12.12.2023	NOK		10 000 000	2,86 %	10 014 200	10 010 165	- 4 035	0,94 %	12.12.2023	20 %
Brage Finans AS FRN 23.09.2022	NOK		20 000 000	5,00 %	20 096 240	20 065 078	- 31 162	1,88 %	23.09.2022	20 %
Danske Bank AS FRN 07.03.2024	NOK	Oslo	15 000 000	0,86 %	15 508 550	15 413 837	- 94 714	1,44 %	07.03.2024	20 %
Drangedal Sparebank FRN 17.09.2025	NOK		10 000 000	5,71 %	10 105 000	10 100 946	- 5 054	0,94 %	17.09.2025	20 %
Eiendomsspar A/S 1.09 29.04.2022	NOK		15 000 000	4,29 %	14 999 250	14 987 087	- 12 164	1,40 %	29.04.2022	100 %
Entra ASA FRN 14.10.2022	NOK	Oslo	10 000 000	0,77 %	10 025 200	10 028 694	3 494	0,94 %	14.10.2022	100 %
Entra ASA FRN 20.03.2024	NOK	Oslo	10 000 000	1,00 %	10 136 700	10 065 247	- 71 453	0,94 %	20.03.2024	100 %
Entra ASA 2.45 13.06.2022	NOK	Oslo	3 000 000	0,25 %	3 036 600	3 014 652	- 21 948	0,28 %	13.06.2022	100 %
Fana Sparebank Boligkreditt AS FRN 21.06.2023	NOK		10 000 000	3,33 %	10 142 000	10 089 806	- 52 194	0,94 %	21.06.2023	10 %
Fana Sparebank FRN 11.12.2024	NOK		5 000 000	0,83 %	5 000 600	5 038 874	38 274	0,47 %	11.12.2024	20 %
Grong Sparebank FRN 05.04.2024	NOK		15 000 000	15,00 %	14 996 250	14 989 105	- 7 145	1,40 %	05.04.2024	20 %
Haugesund Sparebank FRN 23.04.2025	NOK		10 000 000	2,50 %	9 998 000	10 005 068	7 068	0,94 %	23.04.2025	20 %
Høland og Setskog Sparebank FRN 27.02.2023	NOK		10 000 000	3,33 %	10 060 000	10 066 588	6 588	0,94 %	27.02.2023	20 %
Kredittforeningen for Sparebanker FRN 11.05.2022	NOK		24 000 000	9,60 %	24 067 200	24 044 801	- 22 399	2,25 %	11.05.2022	20 %
Kredittforeningen for Sparebanker FRN 29.11.2023	NOK		15 000 000	30,00 %	15 157 900	15 177 164	19 264	1,42 %	29.11.2023	20 %
Lillestrøm Sparebank FRN 12.09.2022	NOK		10 000 000	3,33 %	10 090 000	10 038 000	- 52 000	0,94 %	12.09.2022	20 %
Melhus Sparebank FRN 13.05.2022	NOK		10 000 000	10,00 %	9 950 000	10 016 748	66 748	0,94 %	13.05.2022	20 %
Melhus Sparebank FRN 17.09.2025	NOK		5 000 000	1,67 %	5 051 000	5 036 759	- 14 241	0,47 %	17.09.2025	20 %
Nidaros Sparebank FRN 11.02.2022	NOK		5 000 000	10,00 %	5 008 000	5 001 998	- 6 002	0,47 %	11.02.2022	20 %
Norwegian Property ASA FRN 09.11.2022	NOK	Oslo	20 000 000	2,00 %	20 238 500	20 162 798	- 75 702	1,88 %	09.11.2022	100 %
Norwegian Property ASA FRN 20.06.2022	NOK	Oslo	10 000 000	2,00 %	10 000 000	10 023 759	23 759	0,94 %	20.06.2022	100 %
Norwegian Property ASA FRN 20.06.2024	NOK	Oslo	5 000 000	1,67 %	5 065 300	5 061 830	- 3 470	0,47 %	20.06.2024	100 %
Obos Banken AS FRN 31.08.2023	NOK		10 000 000	3,33 %	9 913 000	10 059 971	146 971	0,94 %	31.08.2023	20 %
OBOS Forretningsbygg AS FRN 04.04.2023	NOK		5 000 000	1,09 %	5 037 500	5 024 631	- 12 869	0,47 %	04.04.2023	100 %
OBOS Forretningsbygg AS 2.57 28.03.2022	NOK		4 000 000	0,69 %	4 039 600	4 011 474	- 28 126	0,37 %	28.03.2022	100 %
OBOS-banken AS FRN 03.06.2025	NOK		10 000 000	3,33 %	10 234 000	10 197 939	- 36 061	0,95 %	03.06.2025	20 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 13.03.2023	NOK	Oslo	15 000 000	5,00 %	15 058 000	15 037 521	- 20 479	1,41 %	13.03.2023	0 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 26.09.2022	NOK	Oslo	10 000 000	1,67 %	9 915 800	10 024 272	108 472	0,94 %	26.09.2022	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 0.82 29.04.2022	NOK	Oslo	10 000 000	6,67 %	10 000 000	9 983 585	- 16 415	0,93 %	29.04.2022	100 %
Orkla Sparebank FRN 27.05.2025	NOK		14 000 000	7,00 %	14 000 000	13 990 603	- 9 397	1,31 %	27.05.2025	20 %
Orkla Sparebank FRN 29.11.2023	NOK		10 000 000	5,00 %	10 089 000	10 113 662	24 662	0,95 %	29.11.2023	20 %
Pareto Bank ASA FRN 20.04.2023	NOK		20 000 000	6,67 %	20 113 950	20 157 486	43 536	1,88 %	20.04.2023	20 %
Pareto Bank ASA FRN 28.02.2022	NOK		10 000 000	1,25 %	10 042 000	10 008 433	- 33 567	0,94 %	28.02.2022	20 %
Romerike Sparebank FRN 19.09.2023	NOK		10 000 000	3,33 %	10 038 700	10 071 390	32 690	0,94 %	19.09.2023	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 05.11.2024	NOK		20 000 000	2,67 %	20 000 000	19 967 394	- 32 606	1,87 %	05.11.2024	20 %
Sbanken ASA FRN 09.09.2022	NOK		10 000 000	1,00 %	9 990 700	10 012 114	21 414	0,94 %	09.09.2022	20 %
Skagerrak Sparebank FRN 09.05.2023	NOK		20 000 000	13,33 %	20 122 000	20 094 996	- 27 004	1,88 %	09.05.2023	20 %
Skue Sparebank FRN 04.11.2024	NOK		10 000 000	5,00 %	10 000 000	10 057 738	57 738	0,94 %	04.11.2024	20 %
Skue Sparebank FRN 14.04.2026	NOK		10 000 000	5,00 %	10 000 000	9 999 582	- 418	0,93 %	14.04.2026	20 %
Skue Sparebank FRN 25.10.2022	NOK		18 000 000	9,00 %	18 004 100	18 072 709	68 609	1,69 %	25.10.2022	20 %
SpareBank 1 Helgeland 2.2 11.11.2022	NOK		5 000 000	1,00 %	5 046 650	5 038 122	- 8 529	0,47 %	11.11.2022	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 05.09.2023	NOK		10 000 000	3,33 %	9 911 400	10 065 532	154 132	0,94 %	05.09.2023	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 12.01.2023	NOK		8 000 000	1,60 %	8 062 480	8 047 128	- 15 352	0,75 %	12.01.2023	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 13.03.2023	NOK	Oslo	11 000 000	7,33 %	10 962 600	11 063 416	100 816	1,03 %	13.03.2023	20 %
Sparebank 1 Oestlandet 1.16 02.12.2022	NOK	Oslo	10 000 000	2,00 %	10 000 000	9 986 507	- 13 493	0,93 %	02.12.2022	20 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 22.06.2022	NOK		15 000 000	5,00 %	14 998 500	15 028 967	30 467	1,40 %	22.06.2022	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 24.08.2022	NOK	Oslo	25 000 000	1,00 %	25 386 400	25 136 015	- 250 385	2,35 %	24.08.2022	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 21.03.2023	NOK		10 000 000	2,00 %	10 011 000	10 053 764	42 764	0,94 %	21.03.2023	20 %
Sparebank 68 grader Nord FRN 10.12.2024	NOK		10 000 000	5,00 %	10 121 800	10 164 835	43 035	0,95 %	10.12.2024	20 %
Sparebank 68 grader Nord FRN 26.02.2026	NOK		15 000 000	7,50 %	15 028 050	14 981 994	- 46 056	1,40 %	26.02.2026	20 %
Sparebanken DIN FRN 25.06.2024	NOK		10 000 000	13,33 %	10 000 000	10 034 220	34 220	0,94 %	25.06.2024	20 %
Spareskillingsbanken FRN 04.12.2025	NOK		10 000 000	6,67 %	10 057 000	10 054 743	- 2 257	0,94 %	04.12.2025	20 %
Spareskillingsbanken FRN 12.01.2024	NOK		18 000 000	6,92 %	18 000 000	18 058 590	58 590	1,69 %	12.01.2024	20 %

DNB Pengemarked | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Steen and Strøm AS FRN 23.03.2023	NOK	Oslo	8 000 000	2,00 %	8 084 550	8 061 967	- 22 583	0,75 %	23.03.2023	100 %
Vasakronan AB FRN 13.01.2022	NOK	Oslo	20 000 000	2,00 %	20 138 600	20 003 180	- 135 420	1,87 %	13.01.2022	100 %
Jørland Sparebank FRN 12.09.2022	NOK		5 000 000	4,00 %	5 012 250	5 021 787	9 537	0,47 %	12.09.2022	20 %
Sum Finans					786 359 120	786 593 821	234 701	73,53 %		
Industrivarer										
Sogn og Fjordane Energi AS FRN 29.09.2023	NOK	Oslo	5 000 000	1,67 %	5 000 000	5 020 224	20 224	0,47 %	29.09.2023	100 %
Trønderenergi AS FRN 22.02.2023	NOK	Oslo	15 000 000	3,00 %	15 115 050	15 067 869	- 47 181	1,41 %	22.02.2023	100 %
Trønderenergi AS FRN 24.09.2025	NOK	Oslo	8 000 000	1,23 %	8 000 000	7 989 118	- 10 882	0,75 %	24.09.2025	100 %
Sum Industrivarer					28 115 050	28 077 210	- 37 840	2,62 %		
Sum Rentepapirer					**1 063 955 809**	**1 063 833 971**	**- 121 838**	**99,44 %**		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					1 063 955 809	1 063 833 971	- 121 838	99,44 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**1 063 955 809**	**1 063 833 971**	**- 121 838**	**99,44 %**		

DNB Aktiv 10 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 10 A	1,78 %	3,51 %	5,77 %	-0,63 %	3,85 %	3,26 %	1,35 %	5,74 %	5,52 %	6,23 %
DNB Aktiv 10 N	1,97 %	3,65 %								

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 10 A	0,00 %	-1,20 %	-0,45 %	-0,12 %	0,38 %	0,72 %	-1,02 %	0,04 %	2,01 %	2,18 %
DNB Aktiv 10 N	0,19 %	-1,07 %								

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 10 A	1,35 %	5,35 %	1,02 %	1,58 %	0,96 %	1,83 %	1,84 %	1,04 %	1,26 %	1,71 %
DNB Aktiv 10 N	1,33 %	5,34 %								

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 10 A	0,56 %	1,76 %	0,75 %	0,56 %	0,49 %	0,61 %	0,78 %	0,56 %	1,24 %	2,47 %
DNB Aktiv 10 N	0,55 %	1,75 %								

DNB Aktiv 10 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	72 486 493	49 737 710
Utbytte	510 947	494 439
Gevinst/tap ved realisasjon	49 492 059	17 853 589
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 68 660 062	29 578 952
Andre porteføljeinntekter	177 110	- 1 770 902
Porteføljeresultat	54 006 547	95 893 788
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 5 760 173	- 6 765 461
Andre kostnader	- 22 275	- 29 080
Forvaltningsresultat	- 5 782 448	- 6 794 541
Resultat før skattekostnad	48 224 099	89 099 248
Skattekostnad	- 9 217 396	- 12 015 027
Årsresultat	**39 006 703**	**77 084 221**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	39 006 703	77 084 221
Sum anvendt	**39 006 703**	**77 084 221**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	2 065 991 139	2 162 529 087
Opptjente, ikke mottatte inntekter	- 159	- 166
Andre fordringer	10 027	9 025
Bankinnskudd	84 955 672	75 177 776
Sum eiendeler	2 150 956 679	2 237 715 721
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	456 812 824	461 326 691
Overkurs/underkurs	790 575 735	912 138 374
Opptjent egenkapital	888 736 664	849 729 961
Sum egenkapital	2 136 125 224	2 223 195 027
Gjeld		
Gjeld	14 831 456	14 520 694
Sum gjeld	14 831 456	14 520 694
Sum gjeld og egenkapital	2 150 956 679	2 237 715 721

DNB Aktiv 10 Fondets regnskap og noter Aksjefond

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	19
Depotkostnader	22 275
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	2 223 195 027
Tegning av andeler	178 774 906
Innløsning av andeler	- 304 851 412
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	39 006 703
Egenkapital 31.12.2021	**2 136 125 223**
Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	48 224 099
Urealisert kursgevinst/kurstap	68 660 062
Gevinst/tap ved realisasjon	- 51 313 351
Andre permanente forskjeller	29 539
Utbytte	- 242 140
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**65 358 209**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**65 358 209**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	14 378 806
Benyttet kildeskatt	- 40 321
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**14 338 485**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	14 338 485
Korrigert skatt fra tidligere år	- 2 091
Endring utsatt skatt	- 5 108 827
Kildeskatt	40 321
Sum skattekostnad	**9 267 888**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Aktiv 10 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 10 A	490	482	466	440	443	426	413	408	385	365
DNB Aktiv 10 N	106	104	100							

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 10 A	4 295 961	4 613 267	4 619 131	5 000 253	5 592 364	6 010 755	7 218 715	8 087 454	6 540 559	4 456 016
DNB Aktiv 10 N	273 167	1 000	1 000							

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 10 A	2 107 131 349	2 223 090 937	2 150 362 175	2 200 747 766	2 476 865 925	2 563 471 522	2 981 473 084	3 295 885 108	2 520 722 255	1 627 489 327
DNB Aktiv 10 N	28 993 873	104 089	100 426							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Aktiv 10 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,55% i årlig honorar	Ingen			
DNB Aktiv 10 N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB Aktiv 10 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Eiendom								
Entra ASA	NOK	Oslo	4 555	0,00 %	399 731	903 257	503 526	0,04 %
Sum Eiendom					399 731	903 257	503 526	0,04 %
Sum Aksjer					**399 731**	**903 257**	**503 526**	**0,04 %**
Verdipapirfondsandeler								
Arctic Norwegian Value Creation Class C	NOK	Dublin	9 769	0,75 %	17 687 083	23 936 313	6 249 230	1,12 %
BlackRock World Healthscience I2	USD	Luxembourg City	64 263	0,01 %	7 390 705	8 715 736	1 325 031	0,41 %
BlackRock World Technology Fund I2	USD	Luxembourg City	42 190	3,07 %	12 696 966	12 705 438	8 472	0,59 %
Consumer Discretionary Select Sector ETF	USD	New York	4 447	0,00 %	4 109 452	8 017 111	3 907 659	0,38 %
DNB Finans A	NOK	Oslo	16 607	0,53 %	16 871 457	25 735 498	8 864 042	1,20 %
DNB FRN 20 D	NOK	Oslo	316 910	3,75 %	323 655 654	323 579 161	- 76 493	15,15 %
DNB Global Credit C	NOK	Oslo	27 464	0,69 %	259 896 837	253 459 223	- 6 437 614	11,87 %
DNB Global Emerging Markets A	NOK	Oslo	13 655	0,07 %	4 314 308	6 492 483	2 178 175	0,30 %
DNB Global High Grade	NOK	Oslo	15 136	0,56 %	13 422 520	12 952 817	- 469 702	0,61 %
DNB Global Industrisektor Indeks A	NOK	Oslo	104 891	0,71 %	10 688 374	16 976 750	6 288 376	0,79 %
DNB Global Materialsektor Indeks A	NOK	Oslo	39 313	0,34 %	4 186 066	6 228 368	2 042 302	0,29 %
DNB High Yield D	NOK	Oslo	151 710	0,99 %	159 273 982	153 749 658	- 5 524 325	7,20 %
DNB Kredittobligasjon D	NOK	Oslo	300 359	4,18 %	321 229 618	315 012 528	- 6 217 090	14,75 %
DNB Likviditet D	NOK	Oslo	338 520	4,93 %	341 501 369	340 608 316	- 893 053	15,95 %
DNB Miljøinvest A	NOK	Oslo	3 350	0,10 %	4 740 527	5 198 066	457 539	0,24 %
DNB Norge Selektiv E	NOK	Oslo	1 680	0,66 %	12 845 714	23 777 793	10 932 080	1,11 %
DNB Obligasjon E	NOK	Oslo	31 244	1,00 %	323 036 517	317 475 913	- 5 560 604	14,86 %
DNB Obligasjon 20 E	NOK	Oslo	115 923	3,81 %	118 995 229	116 145 714	- 2 849 515	5,44 %
DNB Teknologi A	NOK	Oslo	9 661	0,08 %	12 538 220	28 012 001	15 473 781	1,31 %
DNB USA Indeks A	NOK	Oslo	51 060	0,62 %	15 938 102	24 059 295	8 121 193	1,13 %
Health Care Select Sector SPDR Fund ETF	USD	New York	11 804	0,00 %	11 879 057	14 665 411	2 786 354	0,69 %
Invesco Developing Markets SRI Equity Fund A	NOK		17 750	0,34 %	2 362 411	2 166 268	- 196 143	0,10 %
iShares STOXX 600 Oil and GasEX ETF	EUR	Frankfurt	22 690	0,05 %	6 574 559	6 474 628	- 99 931	0,30 %
NASDAQ-100 Index Tracking Stock ETF	USD	New York	3 300	0,00 %	11 640 864	11 569 442	- 71 422	0,54 %
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary	EUR	Paris	4 206	0,26 %	6 833 471	7 242 046	408 575	0,34 %
Sum Verdipapirfond					2 024 309 062	2 064 955 977	40 646 916	96,67 %
Derivater								
FX forward USD/NOK	USD		9 529 710	0,00 %	-	131 905	131 905	0,01 %
Sum Derivater					-	131 905	131 905	0,01 %
Verdipapirer								
Sum Aksjer					399 731	903 257	503 526	0,04 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					2 024 309 062	2 064 955 977	40 646 916	96,67 %
Verdipapirer								
Sum Derivater					-	131 905	131 905	0,01 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**2 024 708 792**	**2 065 991 139**	**41 282 347**	**96,72 %**

DNB Aktiv 30 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 30 A	5,38 %	5,95 %	10,55 %	-1,98 %	6,41 %	4,38 %	3,79 %	9,37 %	11,79 %	5,63 %
DNB Aktiv 30 N	5,52 %	6,12 %								

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 30 A	-0,59 %	-1,48 %	-0,62 %	-0,72 %	-0,45 %	0,57 %	-1,23 %	-0,50 %	1,95 %	0,82 %
DNB Aktiv 30 N	-0,46 %	-1,31 %								

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 30 A	2,97 %	7,59 %	3,01 %	4,30 %	2,38 %	4,71 %	4,25 %	3,26 %	2,75 %	3,46 %
DNB Aktiv 30 N	2,98 %	7,59 %								

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 30 A	0,97 %	2,07 %	1,32 %	1,13 %	0,74 %	1,10 %	0,95 %	0,68 %	1,22 %	2,02 %
DNB Aktiv 30 N	0,96 %	2,07 %								

DNB Aktiv 30 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	198 036 436	114 773 154
Utbytte	4 447 137	3 269 049
Gevinst/tap ved realisasjon	333 241 017	132 319 983
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 144 103 528	154 501 069
Andre porteføljeinntekter	- 200 882	- 12 926 205
Porteføljeresultat	391 420 180	391 937 050
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 26 193 118	- 25 702 521
Andre kostnader	- 88 858	- 94 964
Forvaltningsresultat	- 26 281 976	- 25 797 485
Resultat før skattekostnad	365 138 204	366 139 565
Skattekostnad	- 18 516 885	- 20 910 911
Årsresultat	**346 621 319**	**345 228 654**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	346 621 319	345 228 654
Sum anvendt	**346 621 319**	**345 228 654**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	6 563 264 889	6 158 159 030
Opptjente, ikke mottatte inntekter	- 52	- 58
Andre fordringer	4 111 716	141 904
Bankinnskudd	321 045 271	282 288 404
Sum eiendeler	6 888 421 824	6 440 589 280
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	3 733 868 397	3 657 824 695
Overkurs/underkurs	608 005 373	584 648 916
Opptjent egenkapital	2 505 662 313	2 159 040 994
Sum egenkapital	6 847 536 083	6 401 514 606
Gjeld		
Gjeld	40 885 741	39 074 674
Sum gjeld	40 885 741	39 074 674
Sum gjeld og egenkapital	6 888 421 824	6 440 589 280

DNB Aktiv 30 Fondets regnskap og noter Aksjefond

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	20
Depotkostnader	27 450
Kurtasje	61 408
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	6 401 514 606
Tegning av andeler	933 005 867
Innløsning av andeler	- 833 605 708
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	346 621 319
Egenkapital 31.12.2021	**6 847 536 083**
Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	365 138 204
Urealisert kursgevinst/kurstap	144 102 446
Gevinst/tap ved realisasjon	- 330 617 134
Andre permanente forskjeller	148 654
Utbytte	- 1 993 213
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**176 778 957**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**176 778 957**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	38 891 371
Benyttet kildeskatt	- 368 089
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**38 523 282**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	38 523 282
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	- 20 358 172
Kildeskatt	351 776
Sum skattekostnad	**18 516 885**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Aktiv 30 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 30 A	184	175	165	149	152	143	137	132	121	108
DNB Aktiv 30 N	113	107	101							

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 30 A	36 795 134	36 578 247	38 700 961	39 089 708	39 181 053	37 728 725	40 054 523	32 149 493	29 376 979	6 743 279
DNB Aktiv 30 N	544 550	1 000	1 000							

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 30 A	6 786 116 364	6 401 407 712	6 392 522 188	5 840 318 145	5 972 132 846	5 404 242 057	5 496 769 974	4 250 882 992	3 551 549 518	729 277 316
DNB Aktiv 30 N	61 419 723	106 892	100 732							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Aktiv 30 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,80% i årlig honorar	Ingen			
DNB Aktiv 30 N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,55% i årlig honorar	Ingen			

DNB Aktiv 30 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
Arctic Norwegian Value Creation Class C	NOK	Dublin	107 629	8,29 %	193 366 779	263 708 040	70 341 261	3,85 %
BlackRock World Healthscience I2	USD	Luxembourg City	601 439	0,11 %	69 695 639	81 570 466	11 874 827	1,19 %
BlackRock World Technology Fund I2	USD	Luxembourg City	396 400	28,83 %	119 312 572	119 373 896	61 325	1,74 %
Consumer Discretionary Select Sector ETF	USD	New York	40 728	0,04 %	36 349 378	73 424 978	37 075 600	1,07 %
DNB Finans A	NOK	Oslo	150 261	4,83 %	153 277 299	232 851 100	79 573 802	3,40 %
DNB FRN 20 D	NOK	Oslo	912 648	10,79 %	928 601 051	931 853 290	3 252 239	13,61 %
DNB Global Credit C	NOK	Oslo	103 770	2,61 %	979 799 039	957 675 756	- 22 123 283	13,99 %
DNB Global Emerging Markets A	NOK	Oslo	128 081	0,66 %	41 865 915	60 896 663	19 030 748	0,89 %
DNB Global High Grade	NOK	Oslo	101 407	3,75 %	90 326 349	86 778 978	- 3 547 372	1,27 %
DNB Global Industrisektor Indeks A	NOK	Oslo	958 457	6,46 %	97 065 515	155 127 206	58 061 691	2,27 %
DNB Global Materialsektor Indeks A	NOK	Oslo	368 157	3,19 %	39 874 750	58 326 791	18 452 040	0,85 %
DNB High Yield D	NOK	Oslo	411 555	2,69 %	432 063 148	417 087 402	- 14 975 746	6,09 %
DNB Kredittobligasjon D	NOK	Oslo	833 197	11,60 %	881 655 729	873 844 413	- 7 811 315	12,76 %
DNB Likviditet 20 E	NOK	Oslo	0	0,00 %	4 597	4 598	1	0,00 %
DNB Miljøinvest A	NOK	Oslo	29 241	0,88 %	41 426 491	45 369 153	3 942 662	0,66 %
DNB Norge Selektiv E	NOK	Oslo	18 491	7,31 %	138 845 021	261 641 083	122 796 062	3,82 %
DNB Obligasjon E	NOK	Oslo	105 873	3,38 %	1 084 345 296	1 075 812 110	- 8 533 186	15,71 %
DNB Private Equity Retail B EUR	EUR	Luxembourg City	19 560	4,25 %	17 852 419	57 623 537	39 771 118	0,84 %
DNB Teknologi A	NOK	Oslo	88 553	0,71 %	105 576 060	256 770 630	151 194 570	3,75 %
DNB USA Indeks A	NOK	Oslo	340 812	4,14 %	105 948 657	160 590 018	54 641 361	2,35 %
Health Care Select Sector SPDR Fund ETF	USD	New York	111 456	0,04 %	113 259 702	138 474 081	25 214 379	2,02 %
Invesco Developing Markets SRI Equity Fund A	NOK		156 568	3,00 %	20 837 670	19 107 591	- 1 730 079	0,28 %
iShares STOXX 600 Oil and GasEX ETF	EUR	Frankfurt	210 708	0,48 %	61 017 635	60 125 865	- 891 770	0,88 %
NASDAQ-100 Index Tracking Stock ETF	USD	New York	30 244	0,01 %	106 644 355	106 032 183	- 612 171	1,55 %
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary	EUR	Paris	39 459	2,41 %	63 889 705	67 941 963	4 052 258	0,99 %
Sum Verdipapirfond					5 922 900 770	6 562 011 791	639 111 022	95,83 %
Derivater								
FX forward USD/NOK	NOK		90 532 245	0,00 %	-	1 253 097	1 253 097	0,02 %
Sum Derivater					-	1 253 097	1 253 097	0,02 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					5 922 900 770	6 562 011 791	639 111 022	95,83 %
Verdipapirer								
Sum Derivater					-	1 253 097	1 253 097	0,02 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**5 922 900 770**	**6 563 264 889**	**640 364 119**	**95,85 %**

DNB Aktiv 50 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 50 A	8,99 %	8,23 %	15,03 %	-3,32 %	9,21 %	5,13 %	6,62 %	13,24 %	17,84 %	6,15 %
DNB Aktiv 50 N	9,19 %	8,53 %								

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 50 A	-1,39 %	-1,19 %	-0,68 %	-1,41 %	-0,82 %	0,36 %	-0,98 %	-0,73 %	1,55 %	-0,26 %
DNB Aktiv 50 N	-1,20 %	-0,89 %								

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 50 A	4,63 %	10,14 %	5,08 %	7,02 %	3,84 %	7,73 %	6,60 %	5,50 %	4,46 %	5,78 %
DNB Aktiv 50 N	4,63 %	10,15 %								

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 50 A	1,40 %	2,39 %	1,88 %	1,73 %	0,96 %	1,64 %	1,22 %	0,90 %	1,25 %	1,76 %
DNB Aktiv 50 N	1,40 %	2,41 %								

DNB Aktiv 50 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	107 786 036	55 505 896
Utbytte	5 285 429	3 242 945
Gevinst/tap ved realisasjon	358 946 102	135 668 688
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 27 861 946	164 056 983
Andre porteføljeinntekter	- 786 533	- 8 080 656
Porteføljeresultat	443 369 087	350 393 856
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 21 642 666	- 20 514 885
Andre kostnader	- 89 187	- 107 132
Forvaltningsresultat	- 21 731 852	- 20 622 017
Resultat før skattekostnad	421 637 235	329 771 839
Skattekostnad	- 10 398 270	- 7 307 303
Årsresultat	**411 238 965**	**322 464 536**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	411 238 965	322 464 536
Sum anvendt	**411 238 965**	**322 464 536**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	4 877 260 375	4 270 411 799
Opptjente, ikke mottatte inntekter	- 3	- 6
Andre fordringer	4 837 612	12 982 094
Bankinnskudd	226 479 111	204 199 207
Sum eiendeler	5 108 577 096	4 487 593 094
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 350 804 213	1 244 069 325
Overkurs/underkurs	1 107 208 285	994 019 527
Opptjent egenkapital	2 629 671 720	2 218 432 756
Sum egenkapital	5 087 684 218	4 456 521 608
Gjeld		
Gjeld	20 892 878	31 071 486
Sum gjeld	20 892 878	31 071 486
Sum gjeld og egenkapital	5 108 577 096	4 487 593 094

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	29
Depotkostnader	36 050
Kurtasje	53 137
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	4 456 521 608
Tegning av andeler	861 019 296
Innløsning av andeler	- 641 095 650
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	411 238 965
Egenkapital 31.12.2021	**5 087 684 218**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	421 637 235
Urealisert kursgevinst/kurstap	27 860 757
Gevinst/tap ved realisasjon	- 359 370 172
Andre permanente forskjeller	159 429
Utbytte	- 2 341 413
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**87 945 836**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**87 945 836**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	19 348 084
Benyttet kildeskatt	- 441 603
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**18 906 481**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	18 906 481
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	- 8 931 882
Kildeskatt	423 671
Sum skattekostnad	**10 398 270**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Aktiv 50 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 50 A	390	358	331	288	298	273	259	243	215	182
DNB Aktiv 50 N	120	110	101							

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 50 A	12 820 057	12 440 693	12 860 866	12 701 016	12 691 311	12 127 525	12 129 959	11 156 515	10 491 448	4 893 898
DNB Aktiv 50 N	688 985	1 000	1 000							

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 50 A	5 005 190 505	4 456 411 945	4 256 632 251	3 654 417 777	3 777 141 220	3 304 942 119	3 144 371 149	2 712 395 884	2 252 388 223	891 589 251
DNB Aktiv 50 N	82 493 713	109 658	101 040							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Aktiv 50 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,95% i årlig honorar	Ingen			
DNB Aktiv 50 N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,65% i årlig honorar	Ingen			

DNB Aktiv 50 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
Arctic Norwegian Value Creation Class C	NOK	Dublin	123 767	9,53 %	224 076 507	303 249 727	79 173 220	5,96 %
BlackRock World Healthscience I2	USD	Luxembourg City	711 051	0,13 %	82 534 898	96 436 597	13 901 699	1,90 %
BlackRock World Technology Fund I2	USD	Luxembourg City	489 270	35,59 %	147 347 151	147 341 133	- 6 018	2,90 %
Consumer Discretionary Select Sector ETF	USD	New York	50 117	0,05 %	47 511 426	90 351 592	42 840 166	1,78 %
DNB Finans A	NOK	Oslo	184 360	5,93 %	192 530 993	285 692 459	93 161 466	5,62 %
DNB FRN 20 D	NOK	Oslo	157 382	1,86 %	161 207 329	160 693 982	- 513 347	3,16 %
DNB Global Credit C	NOK	Oslo	48 070	1,21 %	455 580 106	443 624 246	- 11 955 860	8,72 %
DNB Global Emerging Markets A	NOK	Oslo	156 860	0,81 %	53 564 887	74 579 472	21 014 584	1,47 %
DNB Global High Grade	NOK	Oslo	48 005	1,78 %	42 258 022	41 080 127	- 1 177 894	0,81 %
DNB Global Industrisektor Indeks A	NOK	Oslo	1 171 864	7,90 %	122 793 578	189 667 298	66 873 720	3,73 %
DNB Global Materialsektor Indeks A	NOK	Oslo	451 277	3,91 %	50 515 789	71 495 403	20 979 614	1,41 %
DNB High Yield D	NOK	Oslo	307 250	2,01 %	321 074 666	311 380 392	- 9 694 274	6,12 %
DNB Kredittobligasjon D	NOK	Oslo	532 610	7,41 %	566 846 014	558 593 218	- 8 252 796	10,98 %
DNB Miljøinvest A	NOK	Oslo	34 373	1,04 %	48 695 634	53 330 948	4 635 314	1,05 %
DNB Norge Selektiv E	NOK	Oslo	21 263	8,41 %	163 289 135	300 872 205	137 583 070	5,91 %
DNB Obligasjon E	NOK	Oslo	67 678	2,16 %	695 069 735	687 698 300	- 7 371 435	13,52 %
DNB Private Equity Retail B EUR	EUR	Luxembourg City	24 232	5,27 %	27 573 064	71 388 016	43 814 952	1,40 %
DNB Teknologi A	NOK	Oslo	107 510	0,86 %	144 143 359	311 740 214	167 596 855	6,13 %
DNB USA Indeks A	NOK	Oslo	416 705	5,06 %	132 884 713	196 350 638	63 465 926	3,86 %
Health Care Select Sector SPDR Fund ETF	USD	New York	136 753	0,05 %	139 752 103	169 903 334	30 151 231	3,34 %
Invesco Developing Markets SRI Equity Fund A	NOK		206 447	3,95 %	27 304 207	25 194 802	- 2 109 405	0,50 %
iShares STOXX 600 Oil and GasEX ETF	EUR	Frankfurt	259 746	0,59 %	75 218 506	74 118 936	- 1 099 569	1,46 %
NASDAQ-100 Index Tracking Stock ETF	USD	New York	37 078	0,01 %	130 742 567	129 991 446	- 751 121	2,56 %
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary	EUR	Paris	47 012	2,87 %	76 089 455	80 946 997	4 857 543	1,59 %
Sum Verdipapirfond					4 128 603 841	4 875 721 483	747 117 642	95,83 %
Derivater								
FX forward USD/NOK	USD		111 179 950	0,00 %	-	1 538 892	1 538 892	0,03 %
Sum Derivater					-	1 538 892	1 538 892	0,03 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					4 128 603 841	4 875 721 483	747 117 642	95,83 %
Verdipapirer								
Sum Derivater					-	1 538 892	1 538 892	0,03 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**4 128 603 841**	**4 877 260 375**	**748 656 534**	**95,86 %**

DNB Aktiv 80 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 80 A	14,95 %	11,06 %	21,42 %	-5,29 %	13,01 %	6,26 %	10,68 %	18,79 %	25,49 %	7,35 %
DNB Aktiv 80 N	15,34 %	11,46 %								

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 80 A	-2,35 %	-0,67 %	-1,05 %	-2,38 %	-1,75 %	0,30 %	-0,68 %	-1,45 %	1,09 %	-0,88 %
DNB Aktiv 80 N	-1,97 %	-0,27 %								

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 80 A	7,15 %	14,83 %	8,27 %	11,14 %	6,13 %	12,40 %	10,26 %	8,77 %	6,78 %	8,25 %
DNB Aktiv 80 N	7,15 %	14,85 %								

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 80 A	2,08 %	2,76 %	2,87 %	2,74 %	1,40 %	2,42 %	1,76 %	1,37 %	1,42 %	1,81 %
DNB Aktiv 80 N	2,08 %	2,77 %								

DNB Aktiv 80 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	36 990 326	19 751 522
Utbytte	10 900 914	7 268 113
Gevinst/tap ved realisasjon	712 034 990	250 215 965
Urealisert kursgevinst/kurstap	134 286 407	314 729 457
Andre porteføljeinntekter	306 611	- 14 713 814
Porteføljeresultat	894 519 248	577 251 243
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 29 715 827	- 30 494 024
Andre kostnader	- 150 275	- 180 525
Forvaltningsresultat	- 29 866 101	- 30 674 549
Resultat før skattekostnad	864 653 147	546 576 694
Skattekostnad	- 882 769	- 968 139
Årsresultat	**863 770 378**	**545 608 555**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	863 770 378	545 608 555
Sum anvendt	**863 770 378**	**545 608 555**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	6 386 280 657	5 315 846 933
Opptjente, ikke mottatte inntekter	- 153	- 164
Andre fordringer	5 515 037	190 314
Bankinnskudd	390 091 140	361 427 115
Sum eiendeler	6 781 886 681	5 677 464 198
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 987 995 049	1 782 462 507
Overkurs/underkurs	806 397 366	771 877 183
Opptjent egenkapital	3 984 687 126	3 120 916 748
Sum egenkapital	6 779 079 541	5 675 256 438
Gjeld		
Gjeld	2 807 140	2 207 760
Sum gjeld	2 807 140	2 207 760
Sum gjeld og egenkapital	6 781 886 681	5 677 464 198

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	38
Depotkostnader	37 350
Kurtasje	112 925
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	5 675 256 438
Tegning av andeler	1 248 071 239
Innløsning av andeler	-1 008 018 514
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	863 770 378
Egenkapital 31.12.2021	**6 779 079 541**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	864 653 147
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 134 288 847
Gevinst/tap ved realisasjon	- 714 942 768
Andre permanente forskjeller	293 389
Utbytte	- 4 770 499
Kildeskatt utenfor EØS	- 919 562
Foreløpig skattegrunnlag	**10 024 860**
Fremførbart underskudd	- 10 024 860
Endelig skattegrunnlag	**-**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	882 769
Sum skattekostnad	**882 769**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Aktiv 80 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 80 A	366	318	287	236	249	221	208	188	158	126
DNB Aktiv 80 N	131	113	102							

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 80 A	17 769 070	17 824 625	18 185 638	18 246 031	18 517 331	18 196 155	18 574 630	13 351 070	13 285 348	8 746 332
DNB Aktiv 80 N	2 111 881	1 000	1 000							

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Aktiv 80 A	6 503 317 162	5 675 143 231	5 213 416 817	4 308 108 818	4 616 275 604	4 014 155 211	3 856 192 747	2 504 245 575	2 097 709 476	1 100 479 182
DNB Aktiv 80 N	275 762 382	113 214	101 574							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Aktiv 80 A	NOK	100	Ingen	Ingen	1,10% i årlig honorar	Ingen			
DNB Aktiv 80 N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,75% i årlig honorar	Ingen			

DNB Aktiv 80 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
Arctic Norwegian Value Creation Class C	NOK	Dublin	233 303	17,96 %	426 579 358	571 629 102	145 049 744	8,43 %
BlackRock World Healthscience I2	USD	Luxembourg City	1 493 325	0,26 %	173 693 157	202 532 905	28 839 748	2,99 %
BlackRock World Technology Fund I2	USD	Luxembourg City	1 029 690	74,90 %	311 326 357	310 085 829	-1 240 528	4,57 %
Consumer Discretionary Select Sector ETF	USD	New York	104 695	0,10 %	99 470 712	188 745 533	89 274 821	2,78 %
DNB Finans A	NOK	Oslo	388 458	12,49 %	410 292 432	601 972 263	191 679 831	8,88 %
DNB Global Emerging Markets A	NOK	Oslo	325 079	1,69 %	111 519 409	154 559 692	43 040 283	2,28 %
DNB Global Industrisektor Indeks A	NOK	Oslo	2 460 514	16,58 %	260 074 472	398 236 690	138 162 219	5,87 %
DNB Global Materialsektor Indeks A	NOK	Oslo	933 513	8,09 %	105 406 133	147 895 708	42 489 575	2,18 %
DNB High Yield D	NOK	Oslo	277 184	1,81 %	288 498 697	280 910 391	-7 588 306	4,14 %
DNB Miljøinvest A	NOK	Oslo	73 439	2,22 %	104 158 170	113 944 715	9 786 545	1,68 %
DNB Norge Selektiv E	NOK	Oslo	40 085	15,85 %	306 719 863	567 206 449	260 486 586	8,37 %
DNB Obligasjon E	NOK	Oslo	61 546	1,97 %	633 907 290	625 391 703	-8 515 587	9,23 %
DNB Private Equity Retail B EUR	EUR	Luxembourg City	49 393	10,74 %	54 885 294	145 511 066	90 625 771	2,15 %
DNB Teknologi A	NOK	Oslo	227 218	1,81 %	319 500 309	658 847 624	339 347 315	9,72 %
DNB USA Indeks A	NOK	Oslo	878 454	10,66 %	281 002 955	413 926 367	132 923 412	6,11 %
Health Care Select Sector SPDR Fund ETF	USD	New York	286 552	0,11 %	289 010 787	356 015 153	67 004 366	5,25 %
Invesco Developing Markets SRI Equity Fund A	NOK		425 837	8,15 %	56 762 044	51 969 154	-4 792 890	0,77 %
iShares STOXX 600 Oil and GasEX ETF	EUR	Frankfurt	537 614	1,23 %	155 684 789	153 409 015	-2 275 774	2,26 %
NASDAQ-100 Index Tracking Stock ETF	USD	New York	77 358	0,01 %	272 827 445	271 208 757	-1 618 688	4,00 %
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary	EUR	Paris	98 155	5,99 %	158 976 255	169 006 903	10 030 648	2,49 %
Sum Verdipapirfond					4 820 295 928	6 383 005 016	1 562 709 088	94,16 %
Futures								
OBX Jan 22 / OIF2	NOK	Oslo	83 100	0,00 %	-	-	-	0,00 %
Sum Futures					-	-	-	0,00 %
Derivater								
FX forward USD/NOK	USD		236 654 465	0,00 %	-	3 275 641	3 275 641	0,05 %
Sum Derivater					-	3 275 641	3 275 641	0,05 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					4 820 295 928	6 383 005 016	1 562 709 088	94,16 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	-	-	0,00 %
Verdipapirer								
Sum Derivater					-	3 275 641	3 275 641	0,05 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**4 820 295 928**	**6 386 280 657**	**1 565 984 729**	**94,21 %**

DNB Lev Mer Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer A	4,18 %	4,82 %	8,29 %	-0,79 %	4,86 %					

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer A										

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer A	2,21 %	6,20 %	1,72 %	2,72 %	1,58 %					

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer A										

DNB Lev Mer | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	6 953 437	3 201 539
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	4 436 948	2 665 096
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 1 613 207	2 782 344
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	9 777 178	8 648 979
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 171 501	- 144 135
Andre kostnader	-	0
Forvaltningsresultat	- 171 501	- 144 135
Resultat før skattekostnad	9 605 677	8 504 844
Skattekostnad	- 729 267	- 1 414 293
Årsresultat	**8 876 410**	**7 090 551**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	8 876 410	7 090 551
Sum anvendt	**8 876 410**	**7 090 551**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	217 345 638	198 343 810
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	- 19 071	233 166
Bankinnskudd	2 397 282	2 054 018
Sum eiendeler	219 723 850	200 630 995
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	174 548 673	165 588 518
Overkurs/underkurs	22 177 750	20 540 633
Opptjent egenkapital	21 305 152	12 428 742
Sum egenkapital	218 031 575	198 557 893
Gjeld		
Gjeld	1 692 275	2 073 102
Sum gjeld	1 692 275	2 073 102
Sum gjeld og egenkapital	219 723 850	200 630 995

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	29
Depotkostnader	-
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	198 557 893
Tegning av andeler	59 296 797
Innløsning av andeler	- 48 699 524
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	8 876 410
Egenkapital 31.12.2021	**218 031 575**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	9 605 677
Urealisert kursgevinst/kurstap	1 613 207
Gevinst/tap ved realisasjon	- 4 121 586
Andre permanente forskjeller	-
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**7 097 297**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**7 097 297**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	1 561 405
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**1 561 405**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	1 561 405
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	- 641 192
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**920 214**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer A	125	120	114	105	106	101				

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer A	1 747 987	1 658 385	668 140	331 482	253 879	122 087				

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer A	218 031 575	198 557 893	76 318 235	34 966 181	26 994 690	12 380 239				

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Lev Mer A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,34% i årlig honorar	Ingen			

DNB Lev Mer | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit C	NOK	Oslo	5 945	0,15 %	57 152 437	54 863 773	- 2 288 664	25,16 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	66 040	0,06 %	23 958 139	32 802 297	8 844 157	15,04 %
DNB Likviditet D	NOK	Oslo	66 089	0,96 %	66 546 837	66 496 205	- 50 632	30,50 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	24 475	0,09 %	6 064 215	8 258 017	2 193 802	3,79 %
DNB Obligasjon E	NOK	Oslo	5 405	0,17 %	55 367 848	54 925 347	- 442 501	25,19 %
Sum Verdipapirfond					209 089 477	217 345 638	8 256 161	99,69 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					209 089 477	217 345 638	8 256 161	99,69 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**209 089 477**	**217 345 638**	**8 256 161**	**99,69 %**

DNB Lev Mer - 2025 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2025 A	7,27 %	6,16 %	12,48 %	-1,36 %	8,17 %					

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2025 A										

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2025 A	3,17 %	8,46 %	3,33 %	5,44 %	3,42 %					

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2025 A										

DNB Lev Mer - 2025 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	6 782 688	2 683 603
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	7 804 325	5 573 048
Urealisert kursgevinst/kurstap	4 125 554	5 093 265
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	18 712 566	13 349 916
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 225 352	- 173 894
Andre kostnader	-	-
Forvaltningsresultat	- 225 352	- 173 894
Resultat før skattekostnad	18 487 214	13 176 022
Skattekostnad	- 594 716	- 1 085 302
Årsresultat	**17 892 498**	**12 090 720**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	17 892 498	12 090 720
Sum anvendt	**17 892 498**	**12 090 720**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	296 740 876	221 593 466
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	- 10 165	139 718
Bankinnskudd	5 770 771	4 125 395
Sum eiendeler	302 501 482	225 858 578
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	207 747 573	165 235 569
Overkurs/underkurs	46 527 822	30 268 360
Opptjent egenkapital	45 467 361	27 574 864
Sum egenkapital	299 742 756	223 078 793
Gjeld		
Gjeld	2 758 725	2 779 785
Sum gjeld	2 758 725	2 779 785
Sum gjeld og egenkapital	302 501 482	225 858 578

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	25
Depotkostnader	-
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	223 078 793
Tegning av andeler	69 625 631
Innløsning av andeler	- 10 854 165
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	17 892 498
Egenkapital 31.12.2021	**299 742 756**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	18 487 214
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 4 125 554
Gevinst/tap ved realisasjon	- 7 801 506
Andre permanente forskjeller	-
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**6 560 154**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**6 560 154**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	1 443 234
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**1 443 234**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	1 443 234
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	- 848 518
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**594 716**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.
Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.
Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.
Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2025 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2025 A	142	133	125	111	113	104				

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2025 A	2 107 824	1 682 704	1 429 129	885 643	573 478	78 786				

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2025 A	299 742 756	223 078 793	178 465 275	98 324 834	64 544 412	8 197 601				

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Lev Mer - 2025 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,34% i årlig honorar	Ingen			

DNB Lev Mer - 2025 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit C	NOK	Oslo	7 241	0,18 %	69 294 212	66 821 582	- 2 472 630	22,29 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	151 441	0,13 %	55 729 032	75 221 266	19 492 234	25,10 %
DNB Likviditet D	NOK	Oslo	68 588	1,00 %	69 012 624	69 011 219	- 1 406	23,02 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	55 757	0,20 %	14 067 995	18 812 274	4 744 279	6,28 %
DNB Obligasjon E	NOK	Oslo	6 581	0,21 %	67 355 544	66 874 535	- 481 010	22,31 %
Sum Verdipapirfond					275 459 408	296 740 876	21 281 468	99,00 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					275 459 408	296 740 876	21 281 468	99,00 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**275 459 408**	**296 740 876**	**21 281 468**	**99,00 %**

DNB Lev Mer - 2030 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2030 A	10,97 %	7,58 %	15,92 %	-1,82 %	10,33 %					

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2030 A										

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2030 A	4,38 %	11,03 %	4,69 %	7,38 %	4,57 %					

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2030 A										

DNB Lev Mer - 2030 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	8 004 265	2 873 435
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	12 672 424	8 178 074
Urealisert kursgevinst/kurstap	19 487 453	11 139 646
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	40 164 142	22 191 155
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 368 040	- 260 612
Andre kostnader	- 0	- 0
Forvaltningsresultat	- 368 041	- 260 612
Resultat før skattekostnad	39 796 101	21 930 543
Skattekostnad	- 727 062	- 1 184 354
Årsresultat	**39 069 039**	**20 746 189**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	39 069 039	20 746 189
Sum anvendt	**39 069 039**	**20 746 189**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	450 627 620	313 830 177
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	- 10 980	- 15 821
Bankinnskudd	9 469 405	6 441 988
Sum eiendeler	460 086 044	320 256 343
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	286 001 688	219 994 255
Overkurs/underkurs	85 719 858	51 500 255
Opptjent egenkapital	84 383 161	45 314 121
Sum egenkapital	456 104 707	316 808 632
Gjeld		
Gjeld	3 981 338	3 447 711
Sum gjeld	3 981 338	3 447 711
Sum gjeld og egenkapital	460 086 044	320 256 343

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	28
Depotkostnader	-
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	316 808 632
Tegning av andeler	117 784 943
Innløsning av andeler	- 17 557 909
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	39 069 039
Egenkapital 31.12.2021	**456 104 707**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	39 796 101
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 19 487 453
Gevinst/tap ved realisasjon	- 12 626 191
Andre permanente forskjeller	-
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**7 682 457**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**7 682 457**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	1 690 141
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**1 690 141**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	1 690 141
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	- 963 079
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**727 062**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.
Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.
Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.
Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2030 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2030 A	158	143	133	114	117	106				

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2030 A	2 879 776	2 219 702	1 745 228	1 142 890	675 470	76 397				

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2030 A	456 104 707	316 808 632	231 544 439	130 811 723	78 744 190	8 072 065				

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Lev Mer - 2030 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,34% i årlig honorar	Ingen			

DNB Lev Mer - 2030 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit C	NOK	Oslo	9 136	0,23 %	87 363 823	84 310 854	- 3 052 969	18,48 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	340 693	0,30 %	123 782 557	169 223 495	45 440 938	37,10 %
DNB Likviditet D	NOK	Oslo	70 074	1,02 %	70 499 767	70 506 397	6 631	15,46 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	124 895	0,46 %	32 855 378	42 139 413	9 284 036	9,24 %
DNB Obligasjon E	NOK	Oslo	8 311	0,27 %	85 137 604	84 447 461	- 690 143	18,51 %
Sum Verdipapirfond					399 639 128	450 627 620	50 988 492	98,80 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					399 639 128	450 627 620	50 988 492	98,80 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**399 639 128**	**450 627 620**	**50 988 492**	**98,80 %**

DNB Lev Mer - 2035 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2035 A	14,71 %	9,01 %	19,45 %	-2,30 %	12,48 %					

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2035 A										

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2035 A	5,61 %	13,80 %	6,07 %	9,32 %	5,73 %					

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2035 A										

DNB Lev Mer - 2035 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	5 116 036	1 646 579
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	11 590 971	5 453 518
Urealisert kursgevinst/kurstap	27 414 868	13 207 628
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	44 121 875	20 307 725
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 342 283	- 222 735
Andre kostnader	0	- 0
Forvaltningsresultat	- 342 282	- 222 735
Resultat før skattekostnad	43 779 593	20 084 990
Skattekostnad	- 527 127	- 698 618
Årsresultat	**43 252 466**	**19 386 371**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	43 252 466	19 386 371
Sum anvendt	**43 252 466**	**19 386 371**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	393 725 405	251 786 705
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	- 8 596	- 8 228
Bankinnskudd	6 648 904	5 581 781
Sum eiendeler	400 365 713	257 360 258
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	226 792 378	166 197 070
Overkurs/underkurs	86 769 734	46 994 481
Opptjent egenkapital	84 595 999	41 343 533
Sum egenkapital	398 158 111	254 535 084
Gjeld		
Gjeld	2 207 602	2 825 174
Sum gjeld	2 207 602	2 825 174
Sum gjeld og egenkapital	400 365 713	257 360 258

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	32
Depotkostnader	-
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	254 535 084
Tegning av andeler	120 471 388
Innløsning av andeler	- 20 100 827
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	43 252 466
Egenkapital 31.12.2021	**398 158 111**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	43 779 593
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 27 414 868
Gevinst/tap ved realisasjon	- 11 536 144
Andre permanente forskjeller	-
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**4 828 581**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**4 828 581**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	1 062 288
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**1 062 288**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	1 062 288
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	- 535 161
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**527 127**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2035 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2035 A	175	153	140	117	120	107				

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2035 A	2 272 134	1 666 181	1 290 679	820 190	428 629	65 526				

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2035 A	398 158 111	254 535 084	180 874 575	96 222 832	51 471 448	6 995 307				

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Lev Mer - 2035 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,34% i årlig honorar	Ingen			

DNB Lev Mer - 2035 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit C	NOK	Oslo	6 350	0,16 %	60 666 636	58 603 634	- 2 063 002	14,72 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	394 598	0,35 %	144 282 678	195 998 316	51 715 638	49,23 %
DNB Likviditet D	NOK	Oslo	31 282	0,46 %	31 473 192	31 474 784	1 592	7,91 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	145 222	0,53 %	39 066 874	48 997 821	9 930 947	12,31 %
DNB Obligasjon E	NOK	Oslo	5 772	0,18 %	59 218 563	58 650 851	- 567 712	14,73 %
Sum Verdipapirfond					334 707 943	393 725 405	59 017 463	98,89 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					334 707 943	393 725 405	59 017 463	98,89 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**334 707 943**	**393 725 405**	**59 017 463**	**98,89 %**

DNB Lev Mer - 2040 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2040 A	18,64 %	10,49 %	22,17 %	-2,64 %	13,29 %					

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2040 A										

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2040 A	6,86 %	16,41 %	7,12 %	10,47 %	6,18 %					

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2040 A										

DNB Lev Mer - 2040 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	2 388 278	667 308
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	7 906 682	2 797 712
Urealisert kursgevinst/kurstap	26 876 022	11 905 046
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	37 170 982	15 370 066
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 254 411	- 159 204
Andre kostnader	- 0	- 0
Forvaltningsresultat	- 254 411	- 159 204
Resultat før skattekostnad	36 916 572	15 210 862
Skattekostnad	- 238 532	- 288 192
Årsresultat	**36 678 040**	**14 922 670**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	36 678 040	14 922 670
Sum anvendt	**36 678 040**	**14 922 670**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	269 269 719	169 116 451
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	- 6 697	- 4 887
Bankinnskudd	5 436 524	3 514 028
Sum eiendeler	274 699 546	172 625 593
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	143 750 300	106 802 366
Overkurs/underkurs	62 668 322	34 300 442
Opptjent egenkapital	66 731 609	30 053 569
Sum egenkapital	273 150 231	171 156 376
Gjeld		
Gjeld	1 549 315	1 469 217
Sum gjeld	1 549 315	1 469 217
Sum gjeld og egenkapital	274 699 546	172 625 593

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	31
Depotkostnader	-
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	171 156 376
Tegning av andeler	76 733 740
Innløsning av andeler	- 11 417 925
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	36 678 040
Egenkapital 31.12.2021	**273 150 232**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	36 916 572
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 26 876 022
Gevinst/tap ved realisasjon	- 7 884 653
Andre permanente forskjeller	-
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**2 155 896**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**2 155 896**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	474 297
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**474 297**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	474 297
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	- 235 766
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**238 532**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2040 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2040 A	190	160	145	118	122	107				

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2040 A	1 440 003	1 070 524	765 157	481 482	248 122	56 452				

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2040 A	273 150 231	171 156 376	110 716 897	57 027 308	30 183 908	6 061 645				

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Lev Mer - 2040 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,34% i årlig honorar	Ingen			

DNB Lev Mer - 2040 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit C	NOK	Oslo	3 233	0,08 %	30 914 443	29 839 393	- 1 075 050	10,92 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	335 899	0,30 %	120 702 850	166 842 530	46 139 680	61,08 %
DNB Likviditet D	NOK	Oslo	1 022	0,01 %	1 029 401	1 028 378	- 1 023	0,38 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	123 591	0,45 %	33 770 905	41 699 424	7 928 520	15,27 %
DNB Obligasjon E	NOK	Oslo	2 939	0,09 %	30 154 587	29 859 995	- 294 592	10,93 %
Sum Verdipapirfond					216 572 185	269 269 719	52 697 535	98,58 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					216 572 185	269 269 719	52 697 535	98,58 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**216 572 185**	**269 269 719**	**52 697 535**	**98,58 %**

DNB Lev Mer - 2045 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2045 A	19,38 %	10,56 %	22,20 %	-2,65 %	13,32 %					

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2045 A										

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2045 A	7,05 %	16,41 %	7,12 %	10,46 %	6,18 %					

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2045 A										

DNB Lev Mer - 2045 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	1 563 049	483 373
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	5 412 150	2 387 292
Urealisert kursgevinst/kurstap	21 146 448	8 285 869
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	28 121 646	11 156 534
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 190 650	- 115 578
Andre kostnader	- 0	-
Forvaltningsresultat	- 190 650	- 115 578
Resultat før skattekostnad	27 930 996	11 040 956
Skattekostnad	- 145 878	- 206 449
Årsresultat	**27 785 118**	**10 834 506**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	27 785 118	10 834 506
Sum anvendt	**27 785 118**	**10 834 506**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	196 050 940	122 109 734
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	- 12 124	- 5 667
Bankinnskudd	4 160 622	2 463 060
Sum eiendeler	200 199 439	124 567 127
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	103 893 498	76 949 697
Overkurs/underkurs	44 944 298	24 271 915
Opptjent egenkapital	50 076 303	22 291 185
Sum egenkapital	198 914 099	123 512 798
Gjeld		
Gjeld	1 285 340	1 054 329
Sum gjeld	1 285 340	1 054 329
Sum gjeld og egenkapital	200 199 439	124 567 127

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	31
Depotkostnader	-
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	123 512 798
Tegning av andeler	60 802 910
Innløsning av andeler	- 13 186 726
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	27 785 118
Egenkapital 31.12.2021	**198 914 100**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	27 930 996
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 21 146 448
Gevinst/tap ved realisasjon	- 5 412 997
Andre permanente forskjeller	-
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**1 371 551**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**1 371 551**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	301 741
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**301 741**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	301 741
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	- 155 863
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**145 878**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2045 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2045 A	191	160	145	118	122	107				

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2045 A	1 041 435	771 997	557 634	350 273	188 558	69 791				

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2045 A	198 914 099	123 512 798	80 698 790	41 481 628	22 938 764	7 492 190				

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Lev Mer - 2045 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,34% i årlig honorar	Ingen			

DNB Lev Mer - 2045 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit C	NOK	Oslo	1 883	0,05 %	18 033 897	17 374 469	- 659 428	8,73 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	259 879	0,23 %	94 848 642	129 082 985	34 234 343	64,89 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	95 495	0,35 %	26 184 899	32 219 829	6 034 929	16,20 %
DNB Obligasjon E	NOK	Oslo	1 710	0,05 %	17 528 424	17 373 658	- 154 766	8,73 %
Sum Verdipapirfond					156 595 863	196 050 940	39 455 078	98,56 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					156 595 863	196 050 940	39 455 078	98,56 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**156 595 863**	**196 050 940**	**39 455 078**	**98,56 %**

DNB Lev Mer - 2050 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2050 A	19,42 %	10,54 %	22,21 %	-2,73 %	13,29 %					

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2050 A										

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2050 A	7,05 %	16,41 %	7,12 %	10,46 %	6,18 %					

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2050 A										

DNB Lev Mer - 2050 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	1 469 637	447 715
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	4 867 940	2 086 291
Urealisert kursgevinst/kurstap	20 374 567	7 842 102
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	26 712 143	10 376 108
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 179 944	- 107 887
Andre kostnader	- 0	-
Forvaltningsresultat	- 179 944	- 107 887
Resultat før skattekostnad	26 532 199	10 268 222
Skattekostnad	- 135 190	- 191 398
Årsresultat	**26 397 010**	**10 076 823**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	26 397 010	10 076 823
Sum anvendt	**26 397 010**	**10 076 823**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	184 372 382	114 611 542
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	1 336	- 302
Bankinnskudd	3 446 612	2 199 386
Sum eiendeler	187 820 330	116 810 626
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	97 548 804	72 392 151
Overkurs/underkurs	42 029 050	23 051 458
Opptjent egenkapital	47 016 445	20 619 435
Sum egenkapital	186 594 299	116 063 043
Gjeld		
Gjeld	1 226 031	747 582
Sum gjeld	1 226 031	747 582
Sum gjeld og egenkapital	187 820 330	116 810 626

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	31
Depotkostnader	-
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	116 063 043
Tegning av andeler	56 905 240
Innløsning av andeler	- 12 770 994
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	26 397 010
Egenkapital 31.12.2021	**186 594 298**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	26 532 199
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 20 374 567
Gevinst/tap ved realisasjon	- 4 933 163
Andre permanente forskjeller	-
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**1 224 469**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**1 224 469**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	269 383
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**269 383**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	269 383
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	- 134 194
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**135 190**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2050 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2050 A	191	160	145	118	122	107				

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2050 A	977 988	726 422	517 545	325 428	173 129	59 028				

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2050 A	186 594 299	116 063 043	74 806 429	38 490 360	21 050 878	6 335 205				

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Lev Mer - 2050 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,34% i årlig honorar	Ingen			

DNB Lev Mer - 2050 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit C	NOK	Oslo	1 769	0,04 %	16 943 509	16 324 631	- 618 878	8,75 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	244 437	0,21 %	89 023 278	121 412 974	32 389 696	65,07 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	89 796	0,33 %	24 724 946	30 297 241	5 572 295	16,24 %
DNB Obligasjon E	NOK	Oslo	1 608	0,05 %	16 481 501	16 337 537	- 143 964	8,76 %
Sum Verdipapirfond					147 173 233	184 372 382	37 199 149	98,81 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					147 173 233	184 372 382	37 199 149	98,81 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**147 173 233**	**184 372 382**	**37 199 149**	**98,81 %**

DNB Lev Mer - 2055 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2055 A	19,40 %	10,54 %	22,19 %	-2,75 %	13,31 %					

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2055 A										

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2055 A	7,05 %	16,41 %	7,12 %	10,45 %	6,18 %					

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2055 A										

DNB Lev Mer - 2055 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	1 188 297	364 942
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	3 483 128	1 719 963
Urealisert kursgevinst/kurstap	17 114 286	6 188 669
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	21 785 710	8 273 575
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 147 913	- 86 736
Andre kostnader	-	- 0
Forvaltningsresultat	- 147 913	- 86 736
Resultat før skattekostnad	21 637 797	8 186 839
Skattekostnad	- 111 590	- 153 757
Årsresultat	**21 526 207**	**8 033 081**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	21 526 207	8 033 081
Sum anvendt	**21 526 207**	**8 033 081**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	155 327 581	92 015 262
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	42	- 576
Bankinnskudd	2 957 459	1 501 846
Sum eiendeler	158 285 082	93 516 533
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	82 302 291	58 074 552
Overkurs/underkurs	36 577 562	18 043 302
Opptjent egenkapital	38 576 723	17 050 515
Sum egenkapital	157 456 575	93 168 368
Gjeld		
Gjeld	828 507	348 164
Sum gjeld	828 507	348 164
Sum gjeld og egenkapital	158 285 082	93 516 533

DNB Lev Mer - 2055 Fondets regnskap og noter Aksjefond

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	31
Depotkostnader	-
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	93 168 368
Tegning av andeler	53 742 235
Innløsning av andeler	- 10 980 236
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	21 526 207
Egenkapital 31.12.2021	**157 456 575**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	21 637 797
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 17 114 286
Gevinst/tap ved realisasjon	- 3 484 973
Andre permanente forskjeller	-
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**1 038 539**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**1 038 539**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	228 479
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**228 479**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	228 479
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	- 116 889
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**111 590**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2055 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2055 A	191	160	145	118	122	107				

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2055 A	825 523	583 246	418 812	274 904	148 392	55 206				

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2055 A	157 456 575	93 168 368	60 521 407	32 512 222	18 046 690	5 925 287				

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Lev Mer - 2055 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,34% i årlig honorar	Ingen			

DNB Lev Mer - 2055 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit C	NOK	Oslo	1 492	0,04 %	14 256 942	13 769 495	- 487 447	8,74 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	205 791	0,18 %	75 168 405	102 217 333	27 048 928	64,92 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	75 752	0,28 %	20 928 428	25 558 720	4 630 292	16,23 %
DNB Obligasjon E	NOK	Oslo	1 356	0,04 %	13 910 252	13 782 033	- 128 219	8,75 %
Sum Verdipapirfond					124 264 028	155 327 581	31 063 554	98,65 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					124 264 028	155 327 581	31 063 554	98,65 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**124 264 028**	**155 327 581**	**31 063 554**	**98,65 %**

DNB Lev Mer - 2060 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2060 A	19,40 %	10,53 %	22,21 %	-2,82 %	13,30 %					

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2060 A										

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2060 A	7,05 %	16,42 %	7,12 %	10,44 %	6,19 %					

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2060 A										

DNB Lev Mer - 2060 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	591 079	164 059
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	1 804 551	676 872
Urealisert kursgevinst/kurstap	8 678 201	3 135 570
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	11 073 831	3 976 501
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 75 498	- 39 616
Andre kostnader	- 0	-
Forvaltningsresultat	- 75 498	- 39 616
Resultat før skattekostnad	10 998 333	3 936 885
Skattekostnad	- 59 992	- 70 751
Årsresultat	**10 938 340**	**3 866 134**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	10 938 340	3 866 134
Sum anvendt	**10 938 340**	**3 866 134**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	83 941 175	44 681 861
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	- 395	- 498
Bankinnskudd	1 561 928	855 493
Sum eiendeler	85 502 707	45 536 855
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	44 404 900	28 108 215
Overkurs/underkurs	21 468 414	8 860 831
Opptjent egenkapital	19 233 691	8 295 351
Sum egenkapital	85 107 005	45 264 396
Gjeld		
Gjeld	395 703	272 459
Sum gjeld	395 703	272 459
Sum gjeld og egenkapital	85 502 707	45 536 855

DNB Lev Mer - 2060 Fondets regnskap og noter Aksjefond

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:

Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:

Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:

Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:

Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:

I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:

Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:

Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:

Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:

"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:

Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	38
Depotkostnader	-
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	45 264 396
Tegning av andeler	38 954 161
Innløsning av andeler	- 10 049 893
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	10 938 340
Egenkapital 31.12.2021	**85 107 005**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	10 998 333
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 8 678 201
Gevinst/tap ved realisasjon	- 1 809 472
Andre permanente forskjeller	-
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**510 661**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**510 661**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	112 345
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**112 345**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	112 345
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	- 52 353
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**59 992**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2060 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2060 A	191	160	144	118	122	107				

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2060 A	446 549	283 582	178 421	128 018	89 836	51 693				

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2060 A	85 107 005	45 264 396	25 765 598	15 127 538	10 923 234	5 547 440				

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Lev Mer - 2060 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,34% i årlig honorar	Ingen			

DNB Lev Mer - 2060 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit C	NOK	Oslo	806	0,02 %	7 706 061	7 442 622	- 263 439	8,75 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	111 210	0,10 %	42 121 741	55 238 201	13 116 460	64,90 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	40 937	0,15 %	11 530 425	13 812 051	2 281 626	16,23 %
DNB Obligasjon E	NOK	Oslo	733	0,02 %	7 523 184	7 448 301	- 74 883	8,75 %
Sum Verdipapirfond					68 881 412	83 941 175	15 059 763	98,63 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					68 881 412	83 941 175	15 059 763	98,63 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**68 881 412**	**83 941 175**	**15 059 763**	**98,63 %**

DNB Lev Mer - 2065 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2065 A	19,43 %	10,56 %	22,19 %	-2,59 %	13,31 %					

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2065 A										

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2065 A	7,05 %	16,41 %	7,12 %	10,46 %	6,19 %					

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2065 A										

DNB Lev Mer - 2065 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	244 400	74 993
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	1 004 494	570 828
Urealisert kursgevinst/kurstap	3 271 610	1 065 905
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	4 520 504	1 711 726
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 31 009	- 17 968
Andre kostnader	- 0	-
Forvaltningsresultat	- 31 009	- 17 968
Resultat før skattekostnad	4 489 495	1 693 758
Skattekostnad	- 21 333	- 31 923
Årsresultat	**4 468 162**	**1 661 835**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	4 468 162	1 661 835
Sum anvendt	**4 468 162**	**1 661 835**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	34 001 282	18 694 635
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	37 633	- 81
Bankinnskudd	450 656	315 458
Sum eiendeler	34 489 571	19 010 013
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	17 782 885	11 586 418
Overkurs/underkurs	7 848 513	3 001 340
Opptjent egenkapital	8 806 825	4 338 663
Sum egenkapital	34 438 222	18 926 421
Gjeld		
Gjeld	51 349	83 592
Sum gjeld	51 349	83 592
Sum gjeld og egenkapital	34 489 571	19 010 013

DNB Lev Mer - 2065 Fondets regnskap og noter Aksjefond

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	40
Depotkostnader	-
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	18 926 421
Tegning av andeler	16 118 651
Innløsning av andeler	- 5 075 012
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	4 468 162
Egenkapital 31.12.2021	**34 438 222**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	4 489 495
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 3 271 610
Gevinst/tap ved realisasjon	- 999 873
Andre permanente forskjeller	-
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**218 012**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**218 012**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	47 963
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**47 963**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	47 963
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	- 26 629
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**21 333**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2065 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2065 A	191	160	145	118	122	107				

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2065 A	180 329	118 364	89 557	69 943	57 866	48 583				

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2065 A	34 438 222	18 926 421	12 952 733	8 279 175	7 031 559	5 210 053				

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Lev Mer - 2065 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,34% i årlig honorar	Ingen			

DNB Lev Mer - 2065 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit C	NOK	Oslo	328	0,01 %	3 121 569	3 029 625	- 91 944	8,80 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	45 008	0,04 %	16 652 836	22 355 510	5 702 674	64,91 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	16 551	0,06 %	4 591 101	5 584 390	993 289	16,22 %
DNB Obligasjon E	NOK	Oslo	298	0,01 %	3 058 893	3 031 757	- 27 136	8,80 %
Sum Verdipapirfond					27 424 398	34 001 282	6 576 884	98,73 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					27 424 398	34 001 282	6 576 884	98,73 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**27 424 398**	**34 001 282**	**6 576 884**	**98,73 %**

DNB Lev Mer - 2070 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2070 A	19,50 %	10,57 %								

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2070 A										

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2070 A	7,06 %	16,40 %								

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2070 A										

DNB Lev Mer - 2070 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	84 579	32 182
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	385 898	258 626
Urealisert kursgevinst/kurstap	999 372	405 353
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	1 469 849	696 161
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 9 872	- 7 692
Andre kostnader	- 0	- 0
Forvaltningsresultat	- 9 872	- 7 692
Resultat før skattekostnad	1 459 976	688 469
Skattekostnad	- 4 246	- 13 693
Årsresultat	**1 455 731**	**674 776**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	1 455 731	674 776
Sum anvendt	**1 455 731**	**674 776**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	9 579 275	7 046 204
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	- 11	10 341
Bankinnskudd	173 883	101 598
Sum eiendeler	9 753 147	7 158 143
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 134 304	386 053
Overkurs/underkurs	5 431 951	5 061 022
Opptjent egenkapital	3 141 739	1 686 009
Sum egenkapital	9 707 994	7 133 084
Gjeld		
Gjeld	45 153	25 059
Sum gjeld	45 153	25 059
Sum gjeld og egenkapital	9 753 147	7 158 143

DNB Lev Mer - 2070 Fondets regnskap og noter Aksjefond

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:

Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:

Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:

Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:

Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:

I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:

Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:

Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:

Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:

"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:

Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	25
Depotkostnader	-
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	7 133 084
Tegning av andeler	1 421 697
Innløsning av andeler	- 302 518
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	1 455 731
Egenkapital 31.12.2021	**9 707 994**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	1 459 976
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 999 372
Gevinst/tap ved realisasjon	- 384 279
Andre permanente forskjeller	-
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**76 325**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**76 325**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	16 791
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**16 791**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	16 791
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	- 12 546
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**4 246**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2070 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2070 A	158	132	120							

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2070 A	61 343	53 861	52 129							

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Lev Mer - 2070 A	9 707 994	7 133 084	6 243 747							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Lev Mer - 2070 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,34% i årlig honorar	Ingen			

DNB Lev Mer - 2070 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit C	NOK	Oslo	92	0,00 %	871 350	849 859	- 21 491	8,75 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	12 686	0,01 %	4 266 852	6 300 988	2 034 136	64,91 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	4 676	0,02 %	1 243 713	1 577 733	334 021	16,25 %
DNB Obligasjon E	NOK	Oslo	84	0,00 %	852 791	850 696	- 2 095	8,76 %
Sum Verdipapirfond					7 234 705	9 579 275	2 344 570	98,67 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					7 234 705	9 579 275	2 344 570	98,67 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**7 234 705**	**9 579 275**	**2 344 570**	**98,67 %**

DNB PB Discretionary Multi Strategies | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Multi Strategies										

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Multi Strategies										

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Multi Strategies										

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Multi Strategies										

DNB PB Discretionary Multi Strategies | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	- 300 902	-
Utbytte	500 850	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 1 734 181	-
Urealisert kursgevinst/kurstap	5 608 269	-
Andre porteføljeinntekter	- 64 880	-
Porteføljeresultat	4 009 156	-
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 464 549	-
Andre kostnader	- 37 500	-
Forvaltningsresultat	- 502 049	-
Resultat før skattekostnad	3 507 108	-
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**3 507 108**	**-**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	3 507 108	-
Sum anvendt	**3 507 108**	**-**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	458 353 799	-
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	5 500 850	-
Bankinnskudd	28 753 550	-
Sum eiendeler	492 608 199	-
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	489 780 754	-
Overkurs/underkurs	- 761 751	-
Opptjent egenkapital	3 507 108	-
Sum egenkapital	492 526 111	-
Gjeld		
Gjeld	82 089	-
Sum gjeld	82 089	-
Sum gjeld og egenkapital	492 608 199	-

DNB PB Discretionary Multi Strategies Fondets regnskap og noter Aksjefond

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	85
Depotkostnader	37 500
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	-
Tegning av andeler	498 546 472
Innløsning av andeler	- 9 527 469
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	3 507 108
Egenkapital 31.12.2021	**492 526 111**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	3 507 108
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 5 608 269
Gevinst/tap ved realisasjon	1 734 191
Andre permanente forskjeller	52 526
Utbytte	- 500 850
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**- 815 295**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 815 295**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**-**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB PB Discretionary Multi Strategies | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Multi Strategies	101									

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Multi Strategies	4 897 808									

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB PB Discretionary Multi Strategies	492 526 111									

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB PB Discretionary Multi Strategies	NOK	25 000	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			

DNB PB Discretionary Multi Strategies | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
AKO Global UCITS Fund Class C2	NOK	Oslo	35 462	5,23 %	60 760 021	65 327 643	4 567 622	13,26 %
Bluebay Global Sovereign Opportunities Fund	NOK	Luxembourg City	40 520	41,12 %	41 887 495	41 075 886	- 811 609	8,34 %
Carmignac Portfolio Long Short Euro Equities F	EUR	Luxembourg City	25 698	0,63 %	40 778 542	40 274 347	- 504 195	8,18 %
DNB Multi Asset Institutional A NOK	NOK	Luxembourg City	882 228	88,74 %	88 800 000	90 419 913	1 619 913	18,36 %
JPMorgan Global Macro Sustainable Fund	NOK		51 315	40,86 %	56 319 472	56 804 736	485 264	11,53 %
Lyxor Chenavari Credit	NOK		41 008	87,25 %	41 000 000	40 960 619	- 39 381	8,32 %
LYXOR/Tiedemann ARB ST-I NOK	NOK		74 200	85,64 %	80 700 000	81 324 857	624 857	16,51 %
Nordkinn Fixed Income Macro Fund	NOK	Stockholm	310 278	7,49 %	42 500 000	41 518 350	- 981 650	8,43 %
Sum Verdipapirfond					452 745 530	457 706 352	4 960 822	92,93 %
Derivater								
FX swap EUR/NOK	EUR		36 834 772	0,00 %	-	647 447	647 447	0,13 %
Sum Derivater					-	647 447	647 447	0,13 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					452 745 530	457 706 352	4 960 822	92,93 %
Verdipapirer								
Sum Derivater					-	647 447	647 447	0,13 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**452 745 530**	**458 353 799**	**5 608 269**	**93,06 %**

DNB Private Banking Premium 30 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 30 A	5,36 %	5,93 %	10,53 %	-1,97 %	6,23 %	4,61 %	4,15 %	8,84 %	8,66 %	6,52 %
DNB Private Banking Premium 30 N	5,52 %	6,09 %								

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 30 A	-0,62 %	-1,50 %	-0,65 %	-0,71 %	-0,63 %	0,80 %	-0,87 %	-2,36 %	0,70 %	0,47 %
DNB Private Banking Premium 30 N	-0,46 %	-1,34 %								

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 30 A	2,97 %	7,58 %	3,01 %	4,28 %	2,37 %	4,82 %	4,26 %	3,12 %	2,78 %	2,84 %
DNB Private Banking Premium 30 N	2,96 %	7,58 %								

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 30 A	0,96 %	2,07 %	1,31 %	1,14 %	0,74 %	1,09 %	1,09 %	0,99 %	1,85 %	3,66 %
DNB Private Banking Premium 30 N	0,96 %	2,07 %								

DNB Private Banking Premium 30 Fondets regnskap og noter Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	67 381 838	35 502 679
Utbytte	1 520 334	1 026 169
Gevinst/tap ved realisasjon	106 205 023	39 876 031
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 40 260 016	49 027 361
Andre porteføljeinntekter	- 172 303	- 4 061 965
Porteføljeresultat	134 674 876	121 370 275
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 9 089 365	- 8 005 310
Andre kostnader	- 80 186	- 67 609
Forvaltningsresultat	- 9 169 551	- 8 072 919
Resultat før skattekostnad	125 505 325	113 297 356
Skattekostnad	- 6 815 602	- 6 391 192
Årsresultat	**118 689 723**	**106 906 164**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	118 689 723	106 906 164
Sum anvendt	**118 689 723**	**106 906 164**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	2 171 828 860	2 024 038 323
Opptjente, ikke mottatte inntekter	- 58	- 61
Andre fordringer	3 901 733	174 894
Bankinnskudd	96 991 269	91 096 827
Sum eiendeler	2 272 721 803	2 115 309 984
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 175 698 542	1 153 195 072
Overkurs/underkurs	101 726 131	86 919 352
Opptjent egenkapital	982 381 902	863 692 179
Sum egenkapital	2 259 806 574	2 103 806 603
Gjeld		
Gjeld	12 915 229	11 503 381
Sum gjeld	12 915 229	11 503 381
Sum gjeld og egenkapital	2 272 721 803	2 115 309 984

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	27
Depotkostnader	59 075
Kurtasje	21 111
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	2 103 806 603
Tegning av andeler	486 838 311
Innløsning av andeler	- 449 528 063
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	118 689 723
Egenkapital 31.12.2021	**2 259 806 574**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	125 505 325
Urealisert kursgevinst/kurstap	40 259 651
Gevinst/tap ved realisasjon	- 109 545 061
Andre permanente forskjeller	100 702
Utbytte	- 683 857
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**55 636 759**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**55 636 759**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	12 240 087
Benyttet kildeskatt	- 125 472
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**12 114 615**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	12 114 615
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	- 5 418 977
Kildeskatt	119 964
Sum skattekostnad	**6 815 602**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Private Banking Premium 30 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 30 A	192	182	172	156	159	150	143	137	126	116
DNB Private Banking Premium 30 N	113	107	101							

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 30 A	11 756 985	11 531 951	11 207 864	9 935 250	9 175 057	9 283 417	8 623 803	13 662 784	11 988 277	11 344 554
DNB Private Banking Premium 30 N	1 000	1 000	1 000							

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 30 A	2 259 693 808	2 103 699 735	1 930 108 999	1 548 011 955	1 458 267 848	1 389 013 674	1 233 450 488	1 876 242 559	1 512 556 773	1 317 299 739
DNB Private Banking Premium 30 N	112 771	106 869	100 731							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Private Banking Premium 30 A	NOK	10 000	Ingen	Ingen	0,80% i årlig honorar	Ingen			
DNB Private Banking Premium 30 N	NOK	10 000	Ingen	Ingen	0,55% i årlig honorar	Ingen			

DNB Private Banking Premium 30 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
Arctic Norwegian Value Creation Class C	NOK	Dublin	35 655	2,75 %	65 765 374	87 360 915	21 595 541	3,87 %
BlackRock World Healthscience I2	USD	Luxembourg City	194 666	0,03 %	22 630 729	26 401 725	3 770 995	1,17 %
BlackRock World Technology Fund I2	USD	Luxembourg City	132 239	9,62 %	39 760 954	39 823 207	62 253	1,76 %
Consumer Discretionary Select Sector ETF	USD	New York	13 542	0,01 %	13 236 967	24 413 697	11 176 730	1,08 %
DNB Finans A	NOK	Oslo	50 402	1,62 %	52 755 117	78 104 736	25 349 618	3,46 %
DNB FRN 20 D	NOK	Oslo	301 091	3,56 %	306 691 626	307 427 433	735 807	13,60 %
DNB Global Credit C	NOK	Oslo	34 370	0,86 %	329 590 886	317 194 130	- 12 396 757	14,04 %
DNB Global Emerging Markets A	NOK	Oslo	42 987	0,22 %	15 571 072	20 438 127	4 867 055	0,90 %
DNB Global High Grade	NOK	Oslo	33 975	1,26 %	30 188 855	29 074 506	- 1 114 349	1,29 %
DNB Global Industrisektor Indeks A	NOK	Oslo	323 415	2,18 %	35 109 341	52 345 061	17 235 720	2,32 %
DNB Global Materialsektor Indeks A	NOK	Oslo	122 979	1,07 %	14 076 649	19 483 526	5 406 877	0,86 %
DNB High Yield D	NOK	Oslo	136 757	0,89 %	143 745 814	138 595 509	- 5 150 305	6,13 %
DNB Kredittobligasjon D	NOK	Oslo	275 394	3,83 %	292 339 071	288 829 021	- 3 510 049	12,78 %
DNB Miljøinvest A	NOK	Oslo	9 414	0,28 %	13 348 291	14 607 025	1 258 733	0,65 %
DNB Norge Selektiv E	NOK	Oslo	6 036	2,39 %	53 052 952	85 414 727	32 361 775	3,78 %
DNB Obligasjon E	NOK	Oslo	34 862	1,11 %	358 309 641	354 240 800	- 4 068 841	15,68 %
DNB Private Equity Retail B EUR	EUR	Luxembourg City	6 471	1,41 %	9 185 399	19 063 517	9 878 118	0,84 %
DNB Teknologi A	NOK	Oslo	29 486	0,24 %	44 636 702	85 498 274	40 861 572	3,78 %
DNB USA Indeks A	NOK	Oslo	112 577	1,37 %	36 480 061	53 046 058	16 565 997	2,35 %
Health Care Select Sector SPDR Fund ETF	USD	New York	37 095	0,01 %	37 774 428	46 087 210	8 312 782	2,04 %
Invesco Developing Markets SRI Equity Fund A	NOK		54 217	1,04 %	7 212 417	6 616 594	- 595 823	0,29 %
iShares STOXX 600 Oil and GasEX ETF	EUR	Frankfurt	70 685	0,16 %	20 470 583	20 170 078	- 300 505	0,89 %
NASDAQ-100 Index Tracking Stock ETF	USD	New York	10 073	0,00 %	35 511 885	35 314 845	- 197 039	1,56 %
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary	EUR	Paris	12 696	0,78 %	20 550 009	21 860 442	1 310 433	0,97 %
Sum Verdipapirfond					1 997 994 821	2 171 411 161	173 416 340	96,09 %
Derivater								
FX forward USD/NOK	NOK		30 177 415	0,00 %	-	417 699	417 699	0,02 %
Sum Derivater					-	417 699	417 699	0,02 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					1 997 994 821	2 171 411 161	173 416 340	96,09 %
Verdipapirer								
Sum Derivater					-	417 699	417 699	0,02 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**1 997 994 821**	**2 171 828 860**	**173 834 039**	**96,11 %**

DNB Private Banking Premium 50 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 50 A	8,94 %	8,23 %	15,01 %	-3,33 %	8,92 %	5,56 %	7,11 %	12,39 %	12,23 %	6,63 %
DNB Private Banking Premium 50 N	9,09 %	8,49 %								

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 50 A	-1,45 %	-1,19 %	-0,70 %	-1,41 %	-1,11 %	0,79 %	-0,49 %	-2,77 %	-2,03 %	-0,69 %
DNB Private Banking Premium 50 N	-1,29 %	-0,92 %								

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 50 A	4,62 %	10,13 %	5,08 %	7,03 %	3,85 %	8,00 %	6,72 %	5,22 %	4,04 %	4,44 %
DNB Private Banking Premium 50 N	4,62 %	10,14 %								

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 50 A	1,40 %	2,40 %	1,88 %	1,74 %	0,98 %	1,60 %	1,36 %	1,26 %	1,78 %	2,74 %
DNB Private Banking Premium 50 N	1,40 %	2,41 %								

DNB Private Banking Premium 50 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	46 493 633	23 681 234
Utbytte	2 337 212	1 372 315
Gevinst/tap ved realisasjon	148 882 355	61 892 468
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 3 793 600	65 486 357
Andre porteføljeinntekter	- 37 136	- 3 583 862
Porteføljeresultat	193 882 464	148 848 512
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 9 632 447	- 8 705 810
Andre kostnader	- 103 147	- 85 987
Forvaltningsresultat	- 9 735 594	- 8 791 797
Resultat før skattekostnad	184 146 870	140 056 715
Skattekostnad	- 4 474 786	- 3 102 919
Årsresultat	**179 672 084**	**136 953 796**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	179 672 084	136 953 796
Sum anvendt	**179 672 084**	**136 953 796**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	2 238 687 693	1 811 996 810
Opptjente, ikke mottatte inntekter	- 156	- 161
Andre fordringer	1 990 457	171 367
Bankinnskudd	110 403 595	79 322 369
Sum eiendeler	2 351 081 589	1 891 490 384
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	995 953 589	873 159 318
Overkurs/underkurs	194 966 631	40 161 418
Opptjent egenkapital	1 151 411 798	971 739 715
Sum egenkapital	2 342 332 018	1 885 060 451
Gjeld		
Gjeld	8 749 570	6 429 933
Sum gjeld	8 749 570	6 429 933
Sum gjeld og egenkapital	2 351 081 589	1 891 490 384

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	36
Depotkostnader	79 770
Kurtasje	23 377
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	1 885 060 451
Tegning av andeler	630 932 670
Innløsning av andeler	- 353 333 186
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	179 672 084
Egenkapital 31.12.2021	**2 342 332 018**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	184 146 870
Urealisert kursgevinst/kurstap	3 793 083
Gevinst/tap ved realisasjon	- 150 609 736
Andre permanente forskjeller	133 961
Utbytte	- 1 027 123
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**36 437 054**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**36 437 054**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	8 016 152
Benyttet kildeskatt	- 196 513
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**7 819 639**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	7 819 639
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	- 3 533 574
Kildeskatt	188 722
Sum skattekostnad	**4 474 786**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.
Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.
Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.
Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Private Banking Premium 50 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 50 A	235	216	199	173	179	165	156	146	130	115
DNB Private Banking Premium 50 N	120	110	101							

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 50 A	9 959 536	8 731 593	8 720 640	8 277 547	8 695 737	8 048 107	7 133 870	12 318 564	8 956 547	6 915 261
DNB Private Banking Premium 50 N	1 000	1 000	1 000							

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 50 A	2 342 212 421	1 884 950 823	1 739 451 229	1 435 608 946	1 560 037 627	1 325 589 063	1 113 128 775	1 794 553 896	1 160 941 662	798 695 276
DNB Private Banking Premium 50 N	119 599	109 631	101 047							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Private Banking Premium 50 A	NOK	10 000	Ingen	Ingen	0,95% i årlig honorar	Ingen			
DNB Private Banking Premium 50 N	NOK	10 000	Ingen	Ingen	0,65% i årlig honorar	Ingen			

DNB Private Banking Premium 50 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
Arctic Norwegian Value Creation Class C	NOK	Dublin	56 799	4,37 %	108 301 631	139 165 571	30 863 941	5,94 %
BlackRock World Healthscience I2	USD	Luxembourg City	330 997	0,06 %	38 561 071	44 891 553	6 330 483	1,92 %
BlackRock World Technology Fund I2	USD	Luxembourg City	224 001	16,29 %	67 497 888	67 456 701	- 41 187	2,88 %
Consumer Discretionary Select Sector ETF	USD	New York	22 922	0,02 %	23 374 814	41 324 085	17 949 272	1,76 %
DNB Finans A	NOK	Oslo	84 277	2,71 %	89 188 092	130 599 153	41 411 060	5,58 %
DNB FRN 20 D	NOK	Oslo	72 205	0,85 %	73 955 924	73 724 082	- 231 842	3,15 %
DNB Global Credit C	NOK	Oslo	22 141	0,56 %	211 373 761	204 337 862	- 7 035 899	8,72 %
DNB Global Emerging Markets A	NOK	Oslo	70 846	0,37 %	25 440 927	33 684 022	8 243 095	1,44 %
DNB Global High Grade	NOK	Oslo	21 548	0,80 %	18 899 454	18 439 691	- 459 763	0,79 %
DNB Global Industrisektor Indeks A	NOK	Oslo	535 652	3,61 %	58 913 605	86 695 736	27 782 131	3,70 %
DNB Global Materialsektor Indeks A	NOK	Oslo	204 846	1,77 %	23 626 551	32 453 536	8 826 985	1,39 %
DNB High Yield D	NOK	Oslo	141 177	0,92 %	147 526 948	143 075 359	- 4 451 589	6,11 %
DNB Kredittobligasjon D	NOK	Oslo	245 589	3,42 %	260 657 774	257 569 881	- 3 087 893	11,00 %
DNB Miljøinvest A	NOK	Oslo	15 830	0,48 %	22 487 656	24 561 637	2 073 981	1,05 %
DNB Norge Selektiv E	NOK	Oslo	9 758	3,86 %	88 059 834	138 080 587	50 020 753	5,90 %
DNB Obligasjon E	NOK	Oslo	31 207	1,00 %	320 742 280	317 100 285	- 3 641 995	13,54 %
DNB Private Equity Retail B EUR	EUR	Luxembourg City	10 930	2,38 %	15 879 823	32 200 396	16 320 573	1,37 %
DNB Teknologi A	NOK	Oslo	49 574	0,40 %	74 781 701	143 745 126	68 963 425	6,14 %
DNB USA Indeks A	NOK	Oslo	190 448	2,31 %	62 270 009	89 738 725	27 468 717	3,83 %
Health Care Select Sector SPDR Fund ETF	USD	New York	62 511	0,02 %	64 029 427	77 664 309	13 634 883	3,32 %
Invesco Developing Markets SRI Equity Fund A	NOK		92 828	1,78 %	12 281 632	11 328 740	- 952 892	0,48 %
iShares STOXX 600 Oil and GasEX ETF	EUR	Frankfurt	116 678	0,27 %	33 788 645	33 294 254	- 494 391	1,42 %
NASDAQ-100 Index Tracking Stock ETF	USD	New York	16 930	0,00 %	59 690 248	59 354 744	- 335 505	2,53 %
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary	EUR	Paris	21 778	1,33 %	35 254 467	37 498 164	2 243 697	1,60 %
Sum Verdipapirfond					1 936 584 162	2 237 984 200	301 400 039	95,55 %
Derivater								
FX forward USD/NOK	USD		50 825 120	0,00 %	-	703 493	703 493	0,03 %
Sum Derivater					-	703 493	703 493	0,03 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					1 936 584 162	2 237 984 200	301 400 039	95,55 %
Verdipapirer								
Sum Derivater					-	703 493	703 493	0,03 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**1 936 584 162**	**2 238 687 693**	**302 103 532**	**95,58 %**

DNB Private Banking Premium 80 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 80 A	14,90 %	10,87 %	21,41 %	-5,30 %	12,58 %	6,82 %	11,49 %	17,22 %	16,15 %	6,85 %
DNB Private Banking Premium 80 N	15,07 %	11,27 %								

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 80 A	-2,40 %	-0,87 %	-1,06 %	-2,39 %	-2,18 %	0,86 %	0,13 %	-3,95 %	-4,73 %	-1,68 %
DNB Private Banking Premium 80 N	-2,23 %	-0,46 %								

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 80 A	7,12 %	14,81 %	8,27 %	11,15 %	6,09 %	12,93 %	10,47 %	8,25 %	5,42 %	6,19 %
DNB Private Banking Premium 80 N	7,12 %	14,83 %								

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 80 A	2,08 %	2,77 %	2,88 %	2,76 %	1,43 %	2,52 %	1,83 %	1,80 %	2,06 %	2,37 %
DNB Private Banking Premium 80 N	2,08 %	2,78 %								

DNB Private Banking Premium 80 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	24 683 875	11 980 249
Utbytte	7 313 100	3 852 929
Gevinst/tap ved realisasjon	449 363 256	142 044 484
Urealisert kursgevinst/kurstap	110 993 318	171 010 859
Andre porteføljeinntekter	- 560 651	- 9 954 097
Porteføljeresultat	591 792 897	318 934 423
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 20 257 288	- 17 665 423
Andre kostnader	- 189 262	- 146 844
Forvaltningsresultat	- 20 446 551	- 17 812 267
Resultat før skattekostnad	571 346 346	301 122 157
Skattekostnad	- 597 755	- 503 811
Årsresultat	**570 748 591**	**300 618 346**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	570 748 591	300 618 346
Sum anvendt	**570 748 591**	**300 618 346**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	4 447 073 408	3 318 286 414
Opptjente, ikke mottatte inntekter	- 1	- 4
Andre fordringer	3 291 822	231 362
Bankinnskudd	280 666 032	211 754 473
Sum eiendeler	4 731 031 261	3 530 272 245
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 532 464 858	1 313 992 915
Overkurs/underkurs	1 200 142 479	789 283 938
Opptjent egenkapital	1 996 416 416	1 425 667 825
Sum egenkapital	4 729 023 754	3 528 944 677
Gjeld		
Gjeld	2 007 508	1 327 567
Sum gjeld	2 007 508	1 327 567
Sum gjeld og egenkapital	4 731 031 261	3 530 272 245

DNB Private Banking Premium 80 Fondets regnskap og noter Aksjefond

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	48
Depotkostnader	113 425
Kurtasje	75 837
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	3 528 944 677
Tegning av andeler	1 511 055 134
Innløsning av andeler	- 881 724 649
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	570 748 591
Egenkapital 31.12.2021	**4 729 023 754**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	571 346 346
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 110 994 786
Gevinst/tap ved realisasjon	- 450 584 247
Andre permanente forskjeller	284 674
Utbytte	- 3 180 414
Kildeskatt utenfor EØS	- 619 903
Foreløpig skattegrunnlag	**6 251 671**
Fremførbart underskudd	- 6 251 671
Endelig skattegrunnlag	**-**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	597 755
Sum skattekostnad	**597 755**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Private Banking Premium 80 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 80 A	309	269	242	200	211	187	175	157	134	115
DNB Private Banking Premium 80 N	130	113	102							

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 80 A	15 324 649	13 139 929	13 049 065	12 714 932	13 242 896	11 832 484	11 505 219	3 689 595	3 410 309	3 488 025
DNB Private Banking Premium 80 N	1 000	1 000	1 000							

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Private Banking Premium 80 A	4 728 893 698	3 528 831 659	3 160 973 604	2 536 821 135	2 789 948 532	2 214 220 829	2 015 491 064	579 746 660	457 131 180	402 538 150
DNB Private Banking Premium 80 N	130 051	113 017	101 572							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Private Banking Premium 80 A	NOK	10 000	Ingen	Ingen	1,10% i årlig honorar	Ingen			
DNB Private Banking Premium 80 N	NOK	10 000	Ingen	Ingen	0,75% i årlig honorar	Ingen			

DNB Private Banking Premium 80 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
Arctic Norwegian Value Creation Class C	NOK	Dublin	162 572	12,52 %	315 462 396	398 327 241	82 864 845	8,42 %
BlackRock World Healthscience I2	USD	Luxembourg City	1 044 132	0,18 %	122 303 576	141 610 868	19 307 292	2,99 %
BlackRock World Technology Fund I2	USD	Luxembourg City	718 552	52,27 %	216 880 967	216 388 331	- 492 636	4,58 %
Consumer Discretionary Select Sector ETF	USD	New York	73 098	0,07 %	78 234 197	131 782 043	53 547 846	2,79 %
DNB Finans A	NOK	Oslo	270 695	8,70 %	306 586 302	419 481 276	112 894 974	8,87 %
DNB Global Emerging Markets A	NOK	Oslo	223 309	1,16 %	86 090 646	106 172 632	20 081 987	2,25 %
DNB Global High Grade	NOK	Oslo	2	0,00 %	1 620	1 571	- 49	0,00 %
DNB Global Industrisektor Indeks A	NOK	Oslo	1 723 644	11,62 %	199 191 622	278 973 465	79 781 842	5,90 %
DNB Global Materialsektor Indeks A	NOK	Oslo	643 600	5,58 %	76 846 858	101 965 042	25 118 184	2,16 %
DNB High Yield D	NOK	Oslo	193 468	1,26 %	200 328 029	196 068 921	- 4 259 108	4,15 %
DNB Miljøinvest A	NOK	Oslo	50 077	1,51 %	71 337 789	77 697 209	6 359 420	1,64 %
DNB Norge Selektiv E	NOK	Oslo	27 933	11,05 %	264 820 262	395 256 118	130 435 856	8,36 %
DNB Obligasjon E	NOK	Oslo	42 972	1,37 %	442 408 115	436 655 596	- 5 752 519	9,23 %
DNB Private Equity Retail B EUR	EUR	Luxembourg City	34 413	7,48 %	55 079 580	101 379 994	46 300 414	2,14 %
DNB Teknologi A	NOK	Oslo	158 336	1,26 %	268 741 414	459 114 946	190 373 532	9,71 %
DNB USA Indeks A	NOK	Oslo	612 602	7,44 %	207 840 523	288 657 134	80 816 610	6,10 %
Health Care Select Sector SPDR Fund ETF	USD	New York	199 345	0,08 %	205 850 295	247 668 279	41 817 984	5,24 %
Invesco Developing Markets SRI Equity Fund A	NOK		298 823	5,72 %	39 789 264	36 468 315	- 3 320 949	0,77 %
iShares STOXX 600 Oil and GasEX ETF	EUR	Frankfurt	367 512	0,84 %	106 426 897	104 870 137	- 1 556 760	2,22 %
NASDAQ-100 Index Tracking Stock ETF	USD	New York	53 708	0,01 %	189 312 287	188 294 422	- 1 017 865	3,98 %
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary	EUR	Paris	68 530	4,19 %	111 092 203	117 997 484	6 905 281	2,50 %
Sum Verdipapirfond					3 564 624 842	4 444 831 023	880 206 181	93,99 %
Futures								
OBX Jan 22 / OIF2	NOK	Oslo	57 900	0,00 %	-	-	-	0,00 %
Sum Futures					-	-	-	0,00 %
Derivater								
FX forward USD/NOK	USD		162 005 070	0,00 %	-	2 242 385	2 242 385	0,05 %
Sum Derivater					-	2 242 385	2 242 385	0,05 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					3 564 624 842	4 444 831 023	880 206 181	93,99 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	-	-	0,00 %
Verdipapirer								
Sum Derivater					-	2 242 385	2 242 385	0,05 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**3 564 624 842**	**4 447 073 408**	**882 448 566**	**94,04 %**

DNB SPARE 30 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 30	5,50 %	6,05 %								

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 30	-0,48 %	-1,38 %								

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 30	3,01 %	7,85 %								

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 30	0,23 %	1,03 %								

DNB SPARE 30 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	14 702 185	3 233 128
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	3 000 615	- 2 319 460
Urealisert kursgevinst/kurstap	15 806 847	10 665 616
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	33 509 647	11 579 284
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 506 458	- 160 269
Andre kostnader	- 0	-
Forvaltningsresultat	- 506 458	- 160 269
Resultat før skattekostnad	33 003 189	11 419 015
Skattekostnad	- 2 553 406	- 978 328
Årsresultat	**30 449 783**	**10 440 687**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	30 449 783	10 440 687
Sum anvendt	**30 449 783**	**10 440 687**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	851 033 764	336 793 494
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	- 9 904	- 5 951
Bankinnskudd	22 300 324	7 433 589
Sum eiendeler	873 324 184	344 221 132
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	721 484 941	297 820 824
Overkurs/underkurs	98 307 148	31 186 218
Opptjent egenkapital	41 888 265	11 438 482
Sum egenkapital	861 680 354	340 445 525
Gjeld		
Gjeld	11 643 831	3 775 607
Sum gjeld	11 643 831	3 775 607
Sum gjeld og egenkapital	873 324 184	344 221 132

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:
Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:
Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:
Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:
Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:
I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:
Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:
Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:
Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:
Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	47
Depotkostnader	-
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	340 445 525
Tegning av andeler	590 930 207
Innløsning av andeler	- 100 145 161
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	30 449 783
Egenkapital 31.12.2021	**861 680 353**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	33 003 189
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 15 806 847
Gevinst/tap ved realisasjon	- 3 309 198
Andre permanente forskjeller	-
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**13 887 144**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**13 887 144**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	3 055 172
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**3 055 172**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	3 055 172
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	- 501 765
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**2 553 406**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB SPARE 30 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 30	119	112	106							

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 30	7 264 849	3 028 208	917 843							

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 30	861 680 354	340 445 525	97 301 126							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Spare 30	NOK	100	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB SPARE 30 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit C	NOK	Oslo	23 403	0,59 %	224 966 945	215 980 229	- 8 986 716	25,07 %
DNB Global Emerging Markets Indeks A	NOK	Oslo	180 234	0,84 %	21 787 650	22 201 071	413 421	2,58 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	372 485	0,33 %	154 150 754	185 014 857	30 864 103	21,47 %
DNB Likviditet D	NOK	Oslo	159 187	2,32 %	160 305 240	160 169 011	- 136 229	18,59 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	152 465	0,56 %	43 007 974	51 441 609	8 433 635	5,97 %
DNB Obligasjon E	NOK	Oslo	21 279	0,68 %	219 485 327	216 226 987	- 3 258 340	25,09 %
Sum Verdipapirfond					823 703 890	851 033 764	27 329 873	98,76 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					823 703 890	851 033 764	27 329 873	98,76 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**823 703 890**	**851 033 764**	**27 329 873**	**98,76 %**

DNB SPARE 50 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 50	10,02 %	7,84 %								

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 50	-0,37 %	-1,57 %								

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 50	4,58 %	10,77 %								

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 50	0,24 %	0,74 %								

DNB SPARE 50 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	14 510 074	2 478 498
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	7 538 151	- 571 446
Urealisert kursgevinst/kurstap	51 215 934	20 092 357
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	73 264 160	21 999 409
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 746 090	- 208 658
Andre kostnader	- 0	-
Forvaltningsresultat	- 746 090	- 208 658
Resultat før skattekostnad	72 518 070	21 790 750
Skattekostnad	- 2 342 284	- 1 054 848
Årsresultat	**70 175 786**	**20 735 903**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	70 175 786	20 735 903
Sum anvendt	**70 175 786**	**20 735 903**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	1 135 874 563	399 794 722
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	- 2 717	965 047
Bankinnskudd	31 896 895	6 294 382
Sum eiendeler	1 167 768 740	407 054 152
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	891 583 023	341 924 911
Overkurs/underkurs	167 220 538	40 800 033
Opptjent egenkapital	92 318 758	22 142 972
Sum egenkapital	1 151 122 320	404 867 916
Gjeld		
Gjeld	16 646 421	2 186 235
Sum gjeld	16 646 421	2 186 235
Sum gjeld og egenkapital	1 167 768 740	407 054 152

DNB SPARE 50 Fondets regnskap og noter Aksjefond

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:

Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:

Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:

Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:

Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:

I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:

Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:

Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:

Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:

"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:

Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	52
Depotkostnader	-
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	404 867 916
Tegning av andeler	804 515 498
Innløsning av andeler	- 128 436 880
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	70 175 786
Egenkapital 31.12.2021	**1 151 122 320**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	72 518 070
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 51 215 934
Gevinst/tap ved realisasjon	- 7 927 991
Andre permanente forskjeller	-
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**13 374 144**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**13 374 144**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	2 942 312
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**2 942 312**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	2 942 312
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	- 600 028
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**2 342 284**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB SPARE 50 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 50	128	117	108							

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 50	8 965 830	3 469 249	786 371							

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 50	1 151 122 320	404 867 916	85 098 618							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Spare 50	NOK	100	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB SPARE 50 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit C	NOK	Oslo	24 997	0,63 %	239 246 998	230 692 075	- 8 554 923	20,04 %
DNB Global Emerging Markets Indeks A	NOK	Oslo	396 945	1,85 %	48 323 963	48 895 388	571 426	4,25 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	828 995	0,73 %	344 546 086	411 764 783	67 218 697	35,77 %
DNB Likviditet D	NOK	Oslo	97 667	1,42 %	98 340 355	98 269 114	- 71 242	8,54 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	341 659	1,25 %	98 541 089	115 275 512	16 734 423	10,01 %
DNB Obligasjon E	NOK	Oslo	22 731	0,73 %	234 335 452	230 977 691	- 3 357 761	20,07 %
Sum Verdipapirfond					1 063 333 944	1 135 874 563	72 540 619	98,68 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					1 063 333 944	1 135 874 563	72 540 619	98,68 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**1 063 333 944**	**1 135 874 563**	**72 540 619**	**98,68 %**

DNB SPARE 80 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 80	17,05 %	10,41 %								

Meravkastning i perioden	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 80	-0,25 %	-1,32 %								

Volatilitet	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 80	6,99 %	15,81 %								

Tracking error	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 80	0,32 %	0,42 %								

DNB SPARE 80 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 021**	**2 020**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	3 143 275	503 652
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	6 400 856	99 780
Urealisert kursgevinst/kurstap	47 895 614	12 875 997
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	57 439 745	13 479 429
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 462 170	- 122 473
Andre kostnader	- 0	-
Forvaltningsresultat	- 462 170	- 122 473
Resultat før skattekostnad	56 977 575	13 356 956
Skattekostnad	- 417 600	- 216 098
Årsresultat	**56 559 976**	**13 140 858**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	56 559 976	13 140 858
Sum anvendt	**56 559 976**	**13 140 858**

Balanseregnskap	**2 021**	**2 020**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	614 284 987	187 522 937
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	- 42 611	- 26 624
Bankinnskudd	13 363 838	4 164 313
Sum eiendeler	627 606 215	191 660 626
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	428 618 495	149 804 289
Overkurs/underkurs	122 948 028	25 035 432
Opptjent egenkapital	71 868 966	15 308 990
Sum egenkapital	623 435 489	190 148 711
Gjeld		
Gjeld	4 170 726	1 511 915
Sum gjeld	4 170 726	1 511 915
Sum gjeld og egenkapital	627 606 215	191 660 626

DNB SPARE 80 Fondets regnskap og noter Aksjefond

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:

Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Fastsettelse av virkelig verdi:

Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

Transaksjonskostnader:

Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

Ekstraordinære kostnader:

Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

Behandling av utdeling til andelseierene:

I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

Finansiell markedsrisiko:

Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2021. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

Finansielle derivater:

Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:

Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

Andre porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:

"Andre porteføljeinntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Skatt:

Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	63
Depotkostnader	-
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 021**
Egenkapital 01.01.2021	190 148 711
Tegning av andeler	511 694 056
Innløsning av andeler	- 134 967 254
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	56 559 976
Egenkapital 31.12.2021	**623 435 489**

Note 6. Skatt	**2 021**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	56 977 575
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 47 895 614
Gevinst/tap ved realisasjon	- 6 594 524
Andre permanente forskjeller	-
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**2 487 437**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**2 487 437**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	547 236
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**547 236**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	547 236
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	- 129 637
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**417 600**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS' godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på selskapets nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2021 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte:

Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 34 987 023 kr.

Fordelt på 23 931 608 kr. i fast godtgjørelse og 11 055 414 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 110 582 945 kr.

Fordelt på 64 980 280 kr. i fast godtgjørelse og 45 602 665 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2021 lik 15 435 272 kr.

Fordelt på 12 926 575 kr. i fast godtgjørelse og 2 508 697 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB SPARE 80 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 80	144	123	111							

Antall andeler	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 80	4 336 185	1 548 043	495 579							

Fondets verdi	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
DNB Spare 80	623 435 489	190 148 711	55 131 960							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Spare 80	NOK	100	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB SPARE 80 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit C	NOK	Oslo	5 820	0,15 %	55 495 975	53 712 411	-1 783 564	8,62 %
DNB Global Emerging Markets Indeks A	NOK	Oslo	351 437	1,64 %	42 796 552	43 289 704	493 152	6,94 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	729 297	0,64 %	310 057 421	362 244 715	52 187 294	58,10 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	299 807	1,09 %	88 611 775	101 154 814	12 543 040	16,23 %
DNB Obligasjon E	NOK	Oslo	5 303	0,17 %	54 617 444	53 883 343	- 734 101	8,64 %
Sum Verdipapirfond					551 579 167	614 284 987	62 705 820	98,53 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					551 579 167	614 284 987	62 705 820	98,53 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**551 579 167**	**614 284 987**	**62 705 820**	**98,53 %**

Building a better working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6a, 0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til styret i DNB Asset Management AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for følgende fond forvaltet av DNB Asset Management AS som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er fondsregnskapene for verdipapirfondene avgitt i samsvar med gjeldende lovkrav og gir et rettvisende bilde av fondenes finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

DNB Aktiv 10	DNB Global Lavkarbon A	DNB Nordic Investment Grade
DNB Aktiv 100	DNB Global Marked Valutasikret	DNB Norge
DNB Aktiv 30	DNB Global Materialsektor Indeks	DNB Norge Indeks
DNB Aktiv 50	DNB Global Treasury	DNB Norge Pensjon
DNB Aktiv 80	DNB Grønt Norden	DNB Norge Selektiv
DNB Aktiv Rente	DNB Health Care	DNB Obligasjon
DNB Aktiv Rente (II)	DNB High Yield	DNB Obligasjon 20
DNB AM Kort Obligasjon	DNB Klima Indeks	DNB Obligasjon Norden
DNB AM Kort Obligasjon 2	DNB Kredittobligasjon	DNB OBX
DNB AM Lang Obligasjon	DNB Lev Mer	DNB OMF
DNB AM Norske aksjer	DNB Lev Mer - 2025	DNB PB Discretionary Credit
DNB AM Pengemarked	DNB Lev Mer – 2030	DNB PB Discretionary Equities
DNB Barnefond	DNB Lev Mer - 2035	DNB PB Discretionary Rates
DNB Bioteknologi	DNB Lev Mer - 2040	DNB PB Discretionary Multi Strategies
DNB Europa Indeks	DNB Lev Mer - 2045	DNB Pengemarked
DNB European Covered Bonds	DNB Lev Mer - 2050	DNB Private Banking Premium 100
DNB Finans	DNB Lev Mer - 2055	DNB Private Banking Premium 30
DNB FRN20	DNB Lev Mer - 2060	DNB Private Banking Premium 50
DNB Global	DNB Lev Mer - 2065	DNB Private Banking Premium 80
DNB Global Core	DNB Lev Mer - 2070	DNB SMB
DNB Global Credit	DNB Likviditet	DNB Spare 100
DNB Global Credit Short	DNB Likviditet 20	DNB Spare 30

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

DNB Global Emerging Markets	DNB Likviditet Institusjon	DNB Spare 50
DNB Global Emerging Markets Indeks	DNB Low Carbon Credit	DNB Spare 80
DNB Global High Grade	DNB Miljøinvest	DNB Teknologi
DNB Global Indeks	DNB Norden	DNB Telecom
DNB Global Industrisektor Indeks	DNB Norden Indeks	DNB USA Indeks

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av fondene i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i fondenes årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til fondenes evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle fondet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 24. februar 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Finn Espen Sellæg
statsautorisert revisor

A member firm of Ernst & Young Global Limited

DNB Asset Management AS

Postadresse:
Postboks 1600 Sentrum
N-0021 Oslo

Besøksadresse:
Dronning Eufemias gate 30
Bjørvika, Oslo

dnb.no