



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 916 876 610
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET EQUINOR AKSJER USA
Forretningsadresse: Forusbeen 50
4035 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Geir Langseth
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.03.2023

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 08.08.2024



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|--|------|---------------------|----------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Porteføljeinntekter og porteføljekostnader | | | |
| Renteinntekter | | 862 600 | 199 |
| Utbytte | | 110 091 180 | 96 904 706 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | | 379 760 497 | 1 274 498 241 |
| Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap | | -1 262 709 530 | 684 185 233 |
| Porteføljeresultat | | -771 995 253 | 2 055 588 379 |
| Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v. | | | |
| Forvaltningshonorar | 3 | 13 796 173 | 14 324 963 |
| Andre kostnader | 3 | 1 482 951 | 749 005 |
| Forvaltningsresultat | | -15 279 124 | -15 073 968 |
| Resultat før skattekostnad | | -787 274 377 | 2 040 514 411 |
| Skattekostnad | 6 | 16 990 463 | 8 984 697 |
| Årsresultat | | -804 264 840 | 2 031 529 714 |
| Anvendelse av årsresultatet | | | |
| Sum anvendelse | | 0 | 0 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Verdipapirportefølje | | | |
| Fondets verdipapirportefølje | 7 | 6 404 220 503 | 7 557 686 619 |
| Sum verdipapirportefølje | | 6 404 220 503 | 7 557 686 619 |
| Fordringer | | | |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | | 23 390 309 | 56 509 839 |
| Andre fordringer | | 363 604 | 272 749 |
| Sum fordringer | | 23 753 913 | 56 782 588 |
| Bankinnskudd | | | |
| Bankinnskudd | | 124 973 886 | 145 959 019 |
| SUM EIENDELER | | 6 552 948 302 | 7 760 428 226 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Andelskapital til pålydende | | 3 009 538 000 | 3 369 607 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 3 009 538 000 | 3 369 607 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Opptjent egenkapital | | 3 534 247 233 | 4 338 512 073 |
| Sum opptjent egenkapital | | 3 534 247 233 | 4 338 512 073 |
| Sum egenkapital | 2 | 6 543 785 233 | 7 708 119 073 |
| Gjeld | | | |
| Avsatt til utdeling til andelseiere | | | |
| Annen gjeld | | | |
| Annen gjeld | | 9 163 068 | 52 309 153 |
| Sum annen gjeld | | 9 163 068 | 52 309 153 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 6 552 948 301 | 7 760 428 226 |



Balanse

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

POSTER UTENOM BALANSEN

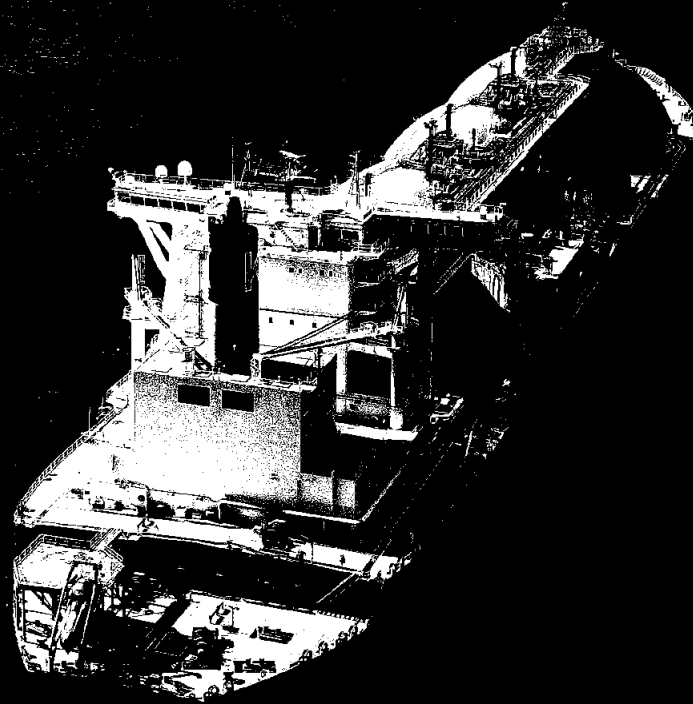


Equinor Asset Management



Årsrapport 2022

Verdipapirfond forvaltet av
Equinor Asset Management AS



www.equinorfondene.no



Innhold

| | |
|--|-----|
| Årsberetning | 3 |
| Årsregnskap aksjefond | 6 |
| Årsregnskap rentefond | 10 |
| Note 1 til regnskapet | 12 |
| Note 2 - 7 for Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge | 14 |
| Note 2 - 7 for Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa | 19 |
| Note 2 - 7 for Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific | 33 |
| Note 2 - 7 for Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA | 49 |
| Note 2 - 7 for Verdipapirfondet Equinor Indeks USA | 73 |
| Note 2 - 7 for Verdipapirfondet Equinor Aktiv USA | 97 |
| Note 2 - 7 for Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge | 103 |
| Note 2 - 7 for Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge | 108 |
| Note 2 - 8 for Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global | 116 |
| Revisors beretning | 130 |



Årsberetning 2022 for verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS

Virksomheten

Equinor Asset Management AS ble etablert i 1999 og er et heleid datterselskap av Equinor ASA. Selskapet har kontorsted i Stavanger og har som formål å yte kapitalforvaltnings-tjenester på en lønnsom og kostnadseffektiv måte.

Selskapet har konsesjon fra Finanstilsynet av 13. november 2015 og har tillatelse til å yte investerings-tjenester som nevnt i verdipapirfondloven § 2-1 (1) verdipapirfondsforvaltning og (2) forvaltning av investors portefølje av finansielle instrumenter på individuell basis og etter investors fullmakt.

Selskapet forvalter følgende verdipapirfond:

- Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge
- Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa
- Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific
- Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA
- Verdipapirfondet Equinor Indeks USA
- Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Aktiv
- Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge
- Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge
- Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Samlet forvaltningsvolum ved utgangen av 2022 var 103,1 milliarder kroner, herav utgjorde de ni verdipapirfondene 27,3 milliarder kroner.

Equinor Asset Management AS hadde i 2022 driftsinntekter på 151,9 millioner kroner og oppnådde et årsresultat på 49,3 millioner kroner før skatt.

Organisering og intern kontroll

Verdipapirfondene har ingen egne ansatte. Equinor Asset Management AS er forretningsfører og forvaltningsansvarlig for fondene.

J.P. Morgan SE, Oslo Branch er depotmottaker for fondene.

For å ivareta andelseiernes interesser stiller verdipapirfondloven krav til organiseringen av et forvaltningsselskap. For å sikre at forvaltningsselskapet forvalter verdipapirfondenes midler i samsvar med regelverket, skal virksomheten innrettes slik at det er gode og sikre administrasjons- og regnskapsrutiner, tilfredsstillende risikostyring og interne kontrollmetoder, samt regler for personlige transaksjoner for selskapets ansatte.

Equinor Asset Management AS ønsker å etablere effektive og gode prosesser, rutiner og systemløsninger og etterstreber løpende kompetansebygging og utvikling av ansatte. Uønskede hendelser blir registrert, følges opp og evalueres i forbindelse med kvartalsvis risiko- og compliance-rapportering, samt inngår i risikovurderingene i den årlige dokumentasjon av det interne kontrollopplegget.

Miljø, samfunn og selskapsstyring

Verdipapirfondene forurenser ikke det ytre miljø.

Forvaltningsselskapet har kontinuerlig fokus på etterlevelse av offentlig regelverk, interne retningslinjer og standarder for sosial ansvarlighet, etikk og anti-korrupsjon.

Verdipapirfondene investerer i store deler av verden. Selskapet har utarbeidet retningslinjer for ansvarlig forvaltning for verdipapirfondene. Retningslinjene har som formål å sikre at fondene er ansvarlige investorer og eiere. Målet er å levere konkurransedyktig avkastning over tid, samtidig som ESG-faktorer (miljø, sosiale forhold og virksomhetsstyring) integreres i investeringsanalyser og beslutningsprosesser.

Bærekraftsrisiko blir dermed tatt i betraktning i investeringsbeslutninger, uten at selskapet aktivt fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper eller har bærekraftig investering som mål, jf. artikkel 6 i offentliggjøringsforordningen (SFDR).

Forvaltningsselskapet vurderer og håndterer bærekraftsrisiko som kan påvirke porteføljenes verdi, samt selskapenes eventuelle negative påvirkning på omverdenen, målt ved utvalgte ESG-faktorer.

Forvaltningsselskapet utelukker selskaper som er ansvarlig for produkter eller adferd som strider mot selskapets etisk motiverte retningslinjer for utelukkelse. Selskapet har tro på at det å utøve aksjonærrettighetene på vegne av andelseierne vil fremme bærekraftig verdiutvikling.

I 2022 har verdipapirfondene, gjennom tjenesteleverandøren Institutional Shareholder Services (ISS), avgitt stemmer på 1 447 generalforsamlinger. I 9,4 % av sakene stemte verdipapirfondene mot ledelsens forslag, i tråd med vedtatte retningslinjer for stemmegivning. Stemmegivningen offentliggjøres på forvaltningsselskapets nettside.

Selskapets redegjørelse for aktsomhetsvurderinger etter åpenhetsloven er tilgjengelig på selskapets nettsider.



Avkastningsinformasjon pr. 31.12.2022 for verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS

| Verdipapirfond | Oppstartdato | Avkastning 2022 | | | Referanseindeks |
|---|--------------|-----------------|----------|------------|---|
| | | Fond | Indeks | Differanse | |
| Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge | 01.06.2016 | -7,77 % | -7,09 % | -0,68 % | Oslo Børs Fondsindeks |
| Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa | 01.09.2016 | -5,63 % | -5,11 % | -0,52 % | MSCI Europe Net Total Return Index |
| Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific | 22.09.2016 | -3,38 % | -2,85 % | -0,53 % | MSCI Pacific Net Total Return Index |
| Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA | 11.10.2016 | -10,75 % | -10,46 % | -0,29 % | MSCI USA Net Total Return Index |
| Verdipapirfondet Equinor Indeks USA | 25.11.2021 | -10,48 % | -10,46 % | -0,02 % | MSCI USA Net Total Return Index |
| Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Aktiv | 11.07.2022 | -2,74 % | -3,36 % | 0,62 % | MSCI USA Net Total Return Index |
| Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge | 14.11.2016 | 1,55 % | 1,76 % | -0,21 % | Nordic Bond Pricing Liquidity Low Risk Index |
| Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge | 07.12.2016 | -1,49 % | -2,04 % | 0,55 % | Nordic Bond Pricing Norwegian Regular Markets Index |
| Verdipapirfondet Equinor Kredit Global | 16.12.2016 | -7,86 % | -10,48 % | 2,62 % | Bloomberg Global Aggregated Corporate Bond Index (valutasikret) |

De finansielle markedene i 2022

2022 ble avkastningsmessig et svakt år på verdens børser. Året var preget av store bevegelser i de globale finansmarkedene, og både aksjer og obligasjoner falt i verdi. Russlands invasjon av Ukraina bidro blant annet til sterk vekst i prisene på energi i Europa. Sammen med høy etterspørsel og begrensninger på tilbudssiden i økonomien ga det en markert oppgang i inflasjonen internasjonalt. På grunn av den kraftig økende inflasjonen, responderte verdens sentralbanker med kraftfulle renteøkninger for å tvinge etterspørselen i økonomiene ned. For aksjemarkedene betød dette at den lange perioden med ekstremt lave renter tok slutt, og prisingen av aksjer falt på grunn av et høyere avkastningskrav fra investorene.

Usikkerheten omkring hvor raskt og hvor mye sentralbankene må stramme til, preget markedene gjennom 2022. Aksjemarkedene falt betydelig, og korte og lange renter steg mye. Målt i norske kroner falt det amerikanske aksjemarkedet mer enn 10 %, det norske aksjemarkedet med 7 %, det europeiske aksjemarkedet med omtrent 5 %, mens stillehavsregionens aksjemarked falt med knappe 3 %. Verdsettelsen av aksjene kom generelt ned til mer rimelige nivåer sammenlignet med historiske gjennomsnitt. En sentralt spørsmålet i 2023 er i hvilken utstrekning renteoppgangen kommer til å tynge vekstutsiktene og selskapsresultatene fremover.

Som følge av renteoppgangen gav mange rentemarkeder negativ avkastning i 2022. Kredittspredene i obligasjonsmarkedene utvidet seg generelt gjennom året, men fra relativt lave nivåer.

Risikostyring i fondene

Risikoprofilen for de ulike fondene reguleres av vedtekter og prospekt.

Rentefond som er investert i pengemarkedsinstrumenter og obligasjoner er eksponert for renterisiko og kredittrisiko. Renterisiko er risiko for endringer i fondsverdien som følge av endringer i det generelle rentenivået. Kredittrisiko er risiko for at utsteder av en obligasjon ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser når obligasjonen forfaller.

Aksjefond er eksponert for aksjemarkedsrisiko. Verdien av en portefølje kan endres som følge av endringer i finansielle markeder, makroøkonomiske eller selskapsespesifikke forhold.

Fond som investerer i utenlandske verdipapirer, er eksponert for endringer i fondsverdien som følge av endringer i valutakursene.

Noen fond kan benytte derivater for å redusere risikoeksponeringen. Informasjon om bruk av derivater går fram av egen note i regnskapet til fondet.

Investeringsrisiko håndteres av porteføljeforvalterne gjennom aktiv porteføljestyring innenfor forhåndsdefinerte rammer og begrensninger.

Felles for alle fond er likviditetsrisiko, som er risikoen for at fondet ikke klarer å innløse andeler innenfor en normal oppgjørperiode fordi papirer fondet har investert i ikke er mulig å omsette innenfor oppgjørperioden. Likviditetsrisikoen avhenger blant annet av type verdipapirer og type kunder i fondet.

Likviditetsrisikoen er i alle fondene vurdert som relativt lav.

Fondenes risikorammer overvåkes på daglig basis gjennom fastlagte rutiner for risikoovervåking. Her kontrolleres at fondenes investeringer skjer innenfor gjeldende lovgivning og fondenes investeringsmandater.

Overvåkingen av risikorammene foretas av forvaltnings-selskapets kontrollfunksjon, en avdeling som er uavhengig i forhold til porteføljeforvalterne. Eventuelle brudd vil bli rapportert til relevante instanser.



Ekstraordinært store innløsninger

Equinor Asset Management AS har etablert rutiner som følges ved store tegninger og innløsninger i fondene, noe som skal sikre likebehandling av andelseierne.

Det har ikke vært ekstraordinært store innløsninger i fondene i 2022.

Rapportering

Equinor Asset Management AS rapporterer i henhold til lov og forskriftskrav til andelseiere og til myndighetene. Forvaltningsselskapet er opptatt av at kundene er bevisste på kostnadene knyttet til forvaltningen av verdipapirfond, da kostnadene har stor betydning for andelseiernes netto avkastning.

Framtidsutsikter

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Forvaltningsselskapet har en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Selskapet skal levere konkurransedyktig avkastning til andelseierne, samtidig som en vil fortsette å satse på å videreutvikle forvaltningskompetansen. I tillegg vil det fortsatt satses på å tilby attraktive fondsprodukter til konkurransedyktige priser.

Antagelser om framtidige forhold er basert på nåværende oppfatninger om framtidige hendelser, og er i sin natur gjenstand for risiko og usikkerhet ettersom de gjelder begivenheter og avhenger av forhold som ligger fram i tid.

Stavanger, 22. mars 2023

I STYRET FOR EQUINOR ASSET MANAGEMENT AS

/s/ MADH HOLM
Styreleder

/s/ JANE TVEDT
Styremedlem

/s/ STIG EINAR SMEDSVIG
Styremedlem

/s/ ANN-ELISABETH SERCK-HANSSSEN
Andelseiervalgt styremedlem

/s/ SVEIN SKEIE
Andelseiervalgt styremedlem

/s/ MORTEN FÆREVÅG
Daglig leder



Resultatregnskap

Aksjefond

| Beløp i norske kroner | Note | Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge | | Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa | | Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific | |
|--|------|--|--------------------|---|--------------------|--|--------------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Porteføljeinntekter og porteføljekostnader | | | | | | | |
| Renteinntekter | | 334 321 | 0 | -77 320 | 1 130 | 183 298 | 0 |
| Utbytte | | 131 495 620 | 82 132 935 | 63 082 721 | 39 650 197 | 87 140 602 | 76 481 360 |
| Gevinst/top ved realisasjon | | 51 157 524 | 198 190 017 | -13 362 707 | 24 607 040 | -20 755 816 | -7 978 190 |
| Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap | | -374 029 446 | 155 816 123 | -113 523 192 | 190 179 787 | -133 216 599 | 117 551 055 |
| Andre porteføljeinntekter | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Porteføljeresultat | | -191 041 981 | 436 139 075 | -63 880 499 | 254 438 154 | -66 648 514 | 186 054 224 |
| Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader mv | | | | | | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kostnader ved salg og innløsning av andeler | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forvaltningshonorar | 3 | -6 395 322 | -4 790 658 | -3 812 520 | -2 885 848 | -5 290 384 | -5 633 167 |
| Andre inntekter | 5 | 5 979 | 0 | 2 298 | 0 | 0 | 0 |
| Andre kostnader | 3 | -109 046 | -159 118 | -103 665 | -199 903 | -72 867 | -190 200 |
| Forvaltningsresultat | | -6 498 390 | -4 949 776 | -3 913 887 | -3 085 750 | -5 363 250 | -5 823 366 |
| Resultat før skattekostnad | | -197 540 371 | 431 189 299 | -67 794 386 | 251 352 404 | -72 011 764 | 180 230 858 |
| Skattekostnad | 6 | 1 178 984 | 74 283 | 8 856 210 | 2 660 708 | 17 587 819 | 15 261 803 |
| Årsresultat | | -198 719 355 | 431 115 017 | -76 650 597 | 248 691 696 | -89 599 583 | 164 969 055 |
| Anvendelse av resultat | | | | | | | |
| Netto utdelt til andelseiere i året | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Avsatt til utdeling til andelseiere | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Til/fra annen egenkapital | 2 | -198 719 355 | 431 115 017 | -76 650 597 | 248 691 696 | -89 599 583 | 164 969 055 |
| Sum | | -198 719 355 | 431 115 017 | -76 650 597 | 248 691 696 | -89 599 583 | 164 969 055 |



Resultatregnskap

Aksjefond

| Beløp i norske kroner | Note | Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA | | Verdipapirfondet Equinor Indeks USA | | Verdipapirfondet |
|--|------|--|----------------------|--|--------------------|--|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | Equinor Aksjer USA Aktiv 11.7.22-31.12.22 |
| Porteføljeinntekter og porteføljekostnader | | | | | | |
| Renteinntekter | | 862 600 | 199 | 113 650 | 0 | 393 649 |
| Utbytte | | 110 091 180 | 96 904 706 | 47 386 477 | 35 720 874 | 9 704 850 |
| Gevinst/top ved realisasjon | | 379 760 497 | 1 274 498 241 | 10 295 573 | 4 959 297 | -381 636 |
| Netto endring urealiserte kursgevinster/ kurstap | | -1 262 709 530 | 684 185 233 | -370 033 032 | 698 156 810 | -50 387 022 |
| Andre porteføljeinntekter | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Porteføljeresultat | | -771 995 253 | 2 055 588 380 | -312 237 332 | 738 836 981 | -40 670 159 |
| Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader mv | | | | | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kostnader ved salg og innløsning av andeler | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forvaltningshonorar | 3 | -13 796 173 | -14 324 963 | -2 896 009 | -2 647 204 | -2 661 018 |
| Andre inntekter | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andre kostnader | 3 | -1 482 951 | -749 005 | -59 194 | -151 928 | -203 227 |
| Forvaltningsresultat | | -15 279 124 | -15 073 968 | -2 955 203 | -2 799 132 | -2 864 245 |
| Resultat før skattekostnad | | -787 274 377 | 2 040 514 411 | -315 192 535 | 736 037 848 | -43 534 403 |
| Skattekostnad | 6 | 16 990 463 | 8 984 697 | 9 877 887 | 6 052 723 | -1 458 838 |
| Årsresultat | | -804 264 840 | 2 031 529 714 | -325 070 422 | 729 985 126 | -44 993 241 |
| Anvendelse av resultat | | | | | | |
| Netto utdelt til andelseiere i året | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Avsatt til utdeling til andelseiere | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Til/fra annen egenkapital | 2 | -804 264 840 | 2 031 529 714 | -325 070 422 | 729 985 126 | -44 993 241 |
| Sum | | -804 264 840 | 2 031 529 714 | -325 070 422 | 729 985 126 | -44 993 241 |



Balanse

Aksjefond

| Beløp i norske kroner | Note | Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge | | Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa | | Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific | |
|--|------|--|----------------------|---|----------------------|--|----------------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| EIENDELER | | | | | | | |
| Fondets verdipapirportefølje | 7 | 5 857 561 506 | 2 899 536 208 | 2 865 958 650 | 1 699 964 999 | 2 581 519 931 | 2 835 254 581 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | | 0 | 0 | 2 326 428 | 885 877 | 2 641 021 | 29 093 422 |
| Andre fordringer | | 34 482 | 34 482 | 5 881 821 | 4 908 815 | 12 275 | 0 |
| Bankinnskudd | | 35 764 432 | 14 698 773 | 10 568 240 | 14 323 719 | 16 354 883 | 8 976 015 |
| Sum eiendeler | | 5 893 360 421 | 2 914 269 464 | 2 884 735 138 | 1 720 083 411 | 2 600 528 110 | 2 873 324 018 |
| EGENKAPITAL OG GJELD | | | | | | | |
| Egenkapital | | | | | | | |
| Innskutt egenkapital | | | | | | | |
| Andelskapital til pålydende | | 5 029 202 850 | 1 852 926 850 | 2 428 478 858 | 1 188 292 858 | 2 424 588 000 | 2 568 802 000 |
| Overkurs/underkurs | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Opptjent egenkapital | | 861 214 493 | 1 059 933 847 | 452 159 735 | 528 810 332 | 164 401 358 | 254 000 941 |
| Sum egenkapital | 2 | 5 890 417 343 | 2 912 860 697 | 2 880 638 593 | 1 717 103 190 | 2 588 989 358 | 2 822 802 941 |
| Gjeld | | | | | | | |
| Avsatt til utdeling til andelseiere | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Annen gjeld | | 2 943 078 | 1 408 766 | 4 096 545 | 2 980 221 | 11 538 752 | 50 521 077 |
| Sum gjeld | | 2 943 078 | 1 408 766 | 4 096 545 | 2 980 221 | 11 538 752 | 50 521 077 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 5 893 360 421 | 2 914 269 464 | 2 884 735 138 | 1 720 083 411 | 2 600 528 110 | 2 873 324 018 |



Balanse

Aksjefond

| Beløp i norske kroner | Note | Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA | | Verdipapirfondet Equinor Indeks USA | | Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Aktiv |
|-------------------------------------|------|--|----------------------|--|----------------------|--|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 11.7.22-31.12.22 |
| EIENDELER | | | | | | |
| Fondets verdipapirportefølje | 7 | 6 404 220 503 | 7 557 686 619 | 2 898 344 644 | 3 026 000 795 | 1 420 653 060 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | | 23 390 309 | 56 509 839 | 2 394 800 | 0 | 15 132 659 |
| Andre fordringer | | 363 604 | 272 749 | 43 489 | 1 266 493 | 27 820 |
| Bankinnskudd | | 124 973 886 | 145 959 019 | 1 819 981 | 19 256 390 | 36 434 501 |
| Sum eiendeler | | 6 552 948 301 | 7 760 428 226 | 2 902 602 913 | 3 046 523 679 | 1 472 248 039 |
| EGENKAPITAL OG GJELD | | | | | | |
| Egenkapital | | | | | | |
| Innskutt egenkapital | | | | | | |
| Andelskapital til pålydende | | 3 009 538 000 | 3 369 607 000 | 2 493 600 000 | 2 315 000 000 | 1 500 000 000 |
| Overkurs/underkurs | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Opptjent egenkapital | | 3 534 247 233 | 4 338 512 073 | 405 088 832 | 730 159 254 | -44 993 241 |
| Sum egenkapital | 2 | 6 543 785 233 | 7 708 119 073 | 2 898 688 832 | 3 045 159 254 | 1 455 006 759 |
| Gjeld | | | | | | |
| Avsatt til utdeling til andelseiere | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Annen gjeld | | 9 163 068 | 52 309 153 | 3 914 082 | 1 364 425 | 17 241 281 |
| Sum gjeld | | 9 163 068 | 52 309 153 | 3 914 082 | 1 364 425 | 17 241 281 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 6 552 948 301 | 7 760 428 226 | 2 902 602 914 | 3 046 523 679 | 1 472 248 039 |

Stavanger, 22. mars 2023

I STYRET FOR EQUINOR ASSET MANAGEMENT AS

/s/ MADH HOLM

Styreleder

/s/ JANE TVEDT

Styremedlem

/s/ STIG EINAR SMEDSVIG

Styremedlem

/s/ ANN-ELISABETH SERCK-HANSSEN

Andelseiervalgt styremedlem

/s/ SVEIN SKEIE

Andelseiervalgt styremedlem

/s/ MORTEN FÆREVÅG

Daglig leder



Resultatregnskap

Rentefond

| Beløp i norske kroner | Note | Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge | | Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge | | Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global | |
|--|------|--|-------------------|---|-------------------|--|-------------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Porteføljeginntekter og porteføljekostnader | | | | | | | |
| Renteinntekter | | 24 378 743 | 9 133 904 | 95 825 001 | 60 185 457 | 25 467 956 | 16 824 429 |
| Utbytte | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gevinst/top ved realisasjon | | -2 048 963 | -44 389 | -70 678 756 | 5 281 470 | -78 410 048 | 30 662 654 |
| Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap | | -1 881 634 | -1 245 985 | -81 965 460 | -62 633 707 | -43 884 373 | -47 378 535 |
| Andre porteføljeginntekter | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Porteføljeresultat | | 20 448 146 | 7 843 530 | -56 819 216 | 2 833 221 | -96 826 465 | 108 547 |
| Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader mv | | | | | | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kostnader ved salg og innløsning av andeler | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forvaltningshonorar | 3 | -1 135 012 | -1 022 686 | -4 045 895 | -3 911 988 | -1 177 816 | -1 146 336 |
| Andre inntekter | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 769 | 0 |
| Andre kostnader | 3 | -7 825 | -40 056 | -11 670 | -88 464 | -20 725 | -94 285 |
| Forvaltningsresultat | | -1 142 837 | -1 062 742 | -4 057 565 | -4 000 452 | -1 197 772 | -1 240 621 |
| Resultat før skattekostnad | | 19 305 309 | 6 780 788 | -60 876 780 | -1 167 231 | -98 024 237 | -1 132 073 |
| Skattekostnad | 6 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 811 |
| Årsresultat | | 19 305 309 | 6 780 788 | -60 876 780 | -1 167 231 | -98 024 237 | -1 132 885 |
| Anvendelse av resultat | | | | | | | |
| Netto utdelt til andelseiere i året | | 21 440 000 | 8 732 382 | 21 409 618 | 64 459 971 | 0 | 52 487 431 |
| Avsatt til utdeling til andelseiere | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Til/fra annen egenkapital | 2 | -2134 690 | -1 951 594 | -82 286 398 | -65 627 201 | -98 024 237 | -53 620 316 |
| Sum | | 19 305 309 | 6 780 788 | -60 876 780 | -1 167 231 | -98 024 237 | -1 132 885 |



Balanse

Rentefond

| Beløp i norske kroner | Note | Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge | | Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge | | Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global | |
|--|------|--|----------------------|---|----------------------|--|----------------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| EIENDELER | | | | | | | |
| Fondets verdipapirportefølje | 7 | 1 205 668 095 | 1 100 164 456 | 4 108 079 167 | 4 065 877 925 | 1 167 791 680 | 1 211 018 479 |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | | 0 | 1 539 991 | 454 242 | 0 | 417 017 | 5 372 393 |
| Andre fordringer | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankinnskudd | | 5 665 254 | 5 460 445 | 17 105 598 | 16 726 909 | 14 875 971 | 28 382 566 |
| Sum eiendeler | | 1 211 333 348 | 1 107 164 892 | 4 125 639 007 | 4 082 604 834 | 1 183 084 667 | 1 244 773 438 |
| EGENKAPITAL OG GJELD | | | | | | | |
| Egenkapital | | | | | | | |
| Innskutt egenkapital | | | | | | | |
| Andelskapital til pålydende | | 1 221 815 054 | 1 115 559 451 | 4 294 583 394 | 4 169 225 776 | 1 306 842 658 | 1 269 207 421 |
| Overkurs/underkurs | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Opptjent egenkapital | | -10 801 470 | -8 666 780 | -169 950 054 | -87 663 656 | -129 484 597 | -31 460 360 |
| Sum egenkapital | 2 | 1 211 013 584 | 1 106 892 671 | 4 124 633 340 | 4 081 562 121 | 1 177 358 061 | 1 237 747 061 |
| Gjeld | | | | | | | |
| Avsatt til utdeling til andelseiere | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Annen gjeld | | 319 764 | 272 221 | 1 005 666 | 1 042 713 | 5 726 606 | 7 026 377 |
| Sum gjeld | | 319 764 | 272 221 | 1 005 666 | 1 042 713 | 5 726 606 | 7 026 377 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 1 211 333 348 | 1 107 164 892 | 4 125 639 007 | 4 082 604 834 | 1 183 084 667 | 1 244 773 438 |

Stavanger, 22. mars 2023

I STYRET FOR EQUINOR ASSET MANAGEMENT AS

/s/ MADH HOLM
Styreleder

/s/ JANE TVEDT
Styremedlem

/s/ STIG EINAR SMEDSVIG
Styremedlem

/s/ ANN-ELISABETH SERCK-HANSEN
Andelseiervalgt styremedlem

/s/ SVEIN SKEIE
Andelseier valgt styremedlem

/s/ MORTEN FÆREVÅG
Daglig leder



Noter til regnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 2022 er satt opp i samsvar med lov om årsregnskap m.v. og forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirfond.

Verdipapirer

Fondenes verdipapirportefølje er verdsatt til virkelig verdi (antatt markedsverdi) pr. 31.12.2022.

Dersom det ikke foreligger omsetningskurser på rentepapirene, fastsettes antatt markedsverdi teoretisk ut fra rentekurvebetraktninger for de ulike låntakergruppene. Aksjer er normalt verdsatt til siste omsetningskurs. For aksjer med lav likviditet eller aksjer som ikke er notert på børs, benyttes metodikk i henhold til bransjeanbefaling fra Verdipapirfondenes forening (VFF) ved verdifastsettelsen.

I beregning av porteføljens omløpshastighet er det benyttet The Committee of European Securities Regulators (CESR) anbefaling (2004/384/EC) hvor absoluttverdien av kjøp og salg av verdipapirer fratrekkes absoluttverdien av tegninger og innløsninger i fondet og deretter divideres med gjennomsnittsverdien av fondet gjennom året.

I rentefondene er den gjennomsnittlige effektive renten er beregnet som et veid gjennomsnitt av de enkelte instrumenters effektive rente pr. 31.12.2022 fratrukket fondets årlige forvaltningshonorar.

Valutakurser

Verdien av fondenes eiendeler i utenlandsk valuta er regnet om til norske kroner ved bruk av WM/Refinitiv valutakurser pr. 31.12.2022

Kostnader

Transaksjonskostnader i form av kurtasje ved kjøp av verdipapirer aktiveres som en del av kostprisen på verdipapiret og følger realisasjonsprinsippet.

Utdeling til andelseierne

I rentefondene er skattemessig resultat (renteinntekter, realisert gevinst/tap samt andre inntekter med fradrag for forvaltnings- og transaksjonsdrevne kostnader) utdelt til andelseierne i form av nye andeler pr. 31.12.2022.

Utdeling til andelseierne skjer i henhold til forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirfond.

Det utbetales ikke utbytte fra aksjefondene.

Derivater

Derivater er finansielle instrumenter som er avledet av ett eller flere underliggende finansielle instrumenter. Som beskrevet nærmere i fondenes prospekt kan derivater benyttes for å redusere kostnader gjennom effektivisering av forvaltningen, som en del av investeringsstrategien, til å erstatte direkte investeringer, eller til å redusere risiko innenfor fondets investeringsformål og rammer. Den totale eksponering knyttet til derivater skal følge retningslinjer gitt i lov og forskrift samt retningslinjer for fondet. Forventet risiko og forventet avkastning er lavere eller uendret som følge av derivatinvesteringene.

I 2022 ble det bare benyttet valutaderivater i rentefondene. Valutaswapper og -forwards benyttes for å redusere valutarisikoen i fondene.

Det er ikke benyttet derivater i aksjefondene i 2022.

Alle derivater er regnskapsført til virkelig verdi.

Risiko

Det er knyttet risiko til investeringer i fondet på grunn av markedsbevegelser, utvikling i valuta, rentenivåer, konjunkturer eller bransje- og selskappspesifikke forhold (markedsrisiko). I tillegg er det risiko for at låntaker eller bank ikke oppfyller sine forpliktelser (kreditrisiko). Det er også risiko for at fondets plasseringer ikke kan bli omsatt innen rimelig tid til gjeldende markedspris (likviditetsrisiko).



Noter til regnskapet

Europeiske myndigheter (CESR) har fastsatt retningslinjer for beregning av en syntetisk risiko- og avkastningsindikator. Risikoskalaen er basert på fondenes historiske volatilitet og er inndelt i syv kategorier (1-7):

| Risikoklasse | Volatilitet lik eller større enn | Volatilitet mindre enn |
|--------------|----------------------------------|------------------------|
| 1 | 0 % | 0,5 % |
| 2 | 0,5 % | 2 % |
| 3 | 2 % | 5 % |
| 4 | 5 % | 10 % |
| 5 | 10 % | 15 % |
| 6 | 15 % | 25 % |
| 7 | 25 % | |

Risikoskalaen gir en indikasjon på hvordan fondet forventes å svinge i verdi. De historiske avkastningstall som er brukt til å beregne risiko er ikke nødvendigvis en sikker indikator på fremtidig risikoprofil. Risikokategorien til fondet kan endres i fremtiden.

De ulike fondenes plassering på risikoskalaen vises i note 2.

Tap kan også oppstå som følge av svikt i interne prosesser, menneskelige feil eller systemfeil (operasjonell risiko). Equinor Asset Management AS har interne rutiner for å redusere risikoen for operasjonelle feil.

Egenkapital

Egenkapitalen i fondene består av andelskapital til pålydende og opptjent egenkapital.



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge

Noter til regnskapet

Note 2 Beskrivelse av fondet

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge er et aksjefond med mål om å oppnå en moderat risikjustert meravkastning i forhold til fondets referanseindeks. Midlene investeres i et bredt utvalg av selskaper, normalt notert på Oslo Børs, med god spredning mellom selskaper og bransjer. Fondet oppfyller de alminnelige investeringsbegrensninger i verdipapirfondloven, i samsvar med EUs regelverk (UCITS-direktivene), og er et UCITS-fond.

Investeringsbeslutninger tas med utgangspunkt i kvantitative og fundamentale analyser av markeder, bransjer og selskaper. Strategien tar sikte på å skape meravkastning gjennom å ta kontrollerte avvik fra referanseindeksen og derigjennom oppnå en avkastning for fondet som er bedre enn referanseindeksen over tid. Selskaper ekskluderes i tråd med forvaltningsselskapets prinsipper for ansvarlig forvaltning. Effekten av ekskluderinger søkes minimert gjennom aktiv styring av avvikrisiko i forhold til referanseindeksen. For å sikre ønsket diversifisering kan det investeres i selskaper utenfor det normale investeringsuniverset.

Fondet tar relativt lav til moderat risiko ut over referanseindeksen (lav til moderat tracking error).

Referanseindeks: Oslo Børs Fondsindeks

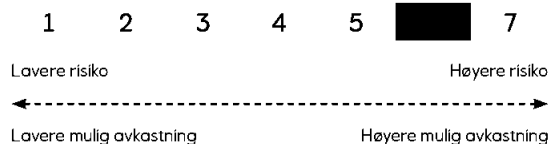
Forvalter: Terje Moi

Oppstart: 01.06.2016

| Egenkapital 01.01 | 2 912 860 697 | Antall andeler 31.12 | Netto andelsverdi 31.12 | |
|---|---------------|----------------------|-------------------------|----------|
| + Tegninger i 2022 | 3 302 327 000 | 2022 | 31 726 932,99 | 185,6598 |
| - Innløsninger i 2022 | 1 260 510 000 | 2021 | 14 469 548,62 | 201,3097 |
| +/- Overført til/fra opptjent egenkapital | -198 719 355 | 2020 | 11 574 164,73 | 166,9542 |
| = Egenkapital 31.12 | 5 890 417 343 | | | |

Grunnlaget for beregningen av verdien av andelen er markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbare underskudd, samt fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Risiko- og avkastningsprofil



Porteføljesammensetning pr. 31.12.2022

| | |
|-----------------------------|--------|
| Energi | 26,2 % |
| Industri | 16,4 % |
| Finans | 15,9 % |
| Forbruksvarer | 12,8 % |
| Materialer | 11,6 % |
| Telekom | 7,9 % |
| IKT | 5,7 % |
| Helse | 1,5 % |
| Dagligvarer | 1,0 % |
| Industrivarer og -tjenester | 0,3 % |
| Eiendom | 0,2 % |

Note 3 Kostnader

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til Equinor Asset Management AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,20 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Forvaltningshonoraret går til dekning av fondets kostnader til forvaltning, herunder markedsføring og distribusjon. Transaksjonsdrevne kostnader i fondet dekkes ikke av forvaltningshonoraret.

Det belastes transaksjonsdrevne kostnader som kurtasje, bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved transaksjoner i fondet, betaling av de skatter fondet ilegges, renter på låneopptak og ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser.

Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde 109 045 kroner og fondet betalte 2 617 227 kroner i kurtasje i 2022 (totalt 2 726 272 kroner). Kurtasjen legges til kostpris på aksjen, og vil ikke kunne ses under andre kostnader.

Eventuelle tegnings- og innløsningskostnader tilfaller fondet i sin helhet og reflekterer reelle transaksjonskostnader (inkludert transaksjonsskatter) for å handle i de aktuelle markedene. Det er ikke belastet tegnings- eller innløsningsgebyrer i 2022.



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge

Noter til regnskapet

For å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere praktiseres svingprising. Tegnings-/innløsningskursen justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning som innebærer at det må forventes at fondet må gjøre tilpasninger i porteføljen. Tilpasninger i porteføljen medfører transaksjonskostnader (herunder betalt kurtasje, markedspåvirkning og valutakostnader). Formålet med å justere tegnings-/innløsningskursen er å sikre at relevante transaksjonskostnader som påføres fondet dekkes av andelseierne som tegner/innløser i fondet.

Note 4 Omløpshastighet

Porteføljens omløpshastighet var 82 % i 2022.

Note 5 Andre inntekter

Andre inntekter er mottatte straffekostnader etter CDSR-regelverket (Central Securities Depositories Regulation) fra motparter som ikke har overholdt oppgjørsinstruksjonene.

Note 6 Skatt

Aksjefond er fritatt for skatteplikt på gevinst og har ikke fradragrett for tap ved realisasjon av aksjer. Etter fritaksmetoden er fondet fritatt for normal skatteplikt på mottatt utbytte på aksjeinvesteringer innenfor EØS, men må sjablongmessig inntektsføre 3 prosent av disse utbyttene. Aksjeutbytte og gevinst på aksjederivater innvunnet utenfor EØS området er skattepliktig. I skattemessig inntekt inngår også renteinntekter og kursgevinster fra rentebærende verdipapirer, samt gevinster på valuta og sikringsforretninger. Fondet beskattes med 22 prosent av netto skattemessig inntekt. Det gis fradrag for den del av utdeling som skatlegges som renteinntekt hos andelseieren.

| | |
|---|------------------|
| Resultat før skattekostnad | -197 540 371 |
| Tilbakeføring aksjeutbytte innenfor EØS | -121 522 043 |
| 3 % sjablongmessig inntektsføring | 3 645 661 |
| Tilbakeføring gevinst/tap ved realisasjon | -51 157 524 |
| Tilbakeføring netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap | 374 029 446 |
| Benyttet framførbart skattemessig underskudd | -1 864 871 |
| Skattemessig Resultat | 5 590 298 |
| Beregnet skatt (22 %) | 1 229 866 |
| Frdrag for kildeskatt betalt utenfor EØS | -114 224 |
| Ubenyttet fradrag betalt kildeskatt til fremføring | -67 296 |
| Betalbar skatt i Norge | 1 048 345 |
| Skattekostnad i resultatregnskapet | |
| Betalbar skatt i Norge | 1 048 345 |
| Kildeskatt betalt utenfor EØS | 114 224 |
| Kildeskatt betalt innenfor EØS | 16 415 |
| Sum skattekostnad | 1 178 984 |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge

Noter til regnskapet

Note 7 Verdipapirportefølje

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|------------------------------------|--------|-----------------|-----------|----------------------|----------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Energi | | | | | | | | |
| Aker BP ASA | NOK | Oslo Børs | 1 452 271 | 445 140 083 | 441 635 611 | -3 504 472 | 7,50 % | 0,40 % |
| Aker Solutions ASA | NOK | Oslo Børs | 1 874 230 | 59 598 399 | 70 096 202 | 10 497 803 | 1,19 % | 0,68 % |
| BW LPG Ltd | NOK | Oslo Børs | 688 350 | 54 585 008 | 52 176 930 | -2 408 078 | 0,89 % | 0,48 % |
| DNO ASA | NOK | Oslo Børs | 2 395 600 | 26 280 727 | 28 292 036 | 2 011 309 | 0,48 % | 0,23 % |
| Equinor ASA | NOK | Oslo Børs | 1 500 388 | 425 630 750 | 527 836 498 | 102 205 748 | 8,96 % | 0,04 % |
| FLEX LNG Ltd | NOK | Oslo Børs | 144 800 | 42 813 225 | 46 451 840 | 3 638 615 | 0,79 % | 0,27 % |
| Frontline PLC | NOK | Oslo Børs | 607 725 | 63 887 106 | 71 468 460 | 7 581 354 | 1,21 % | 0,70 % |
| Hafnia Ltd | NOK | Oslo Børs | 847 300 | 41 837 249 | 42 703 920 | 866 671 | 0,72 % | 0,17 % |
| Panoro Energy ASA | NOK | Oslo Børs | 581 458 | 13 018 703 | 16 315 711 | 3 297 008 | 0,28 % | 0,84 % |
| Subsea 7 SA | NOK | Oslo Børs | 1 148 463 | 110 245 354 | 129 833 742 | 19 588 388 | 2,20 % | 0,35 % |
| TGS ASA | NOK | Oslo Børs | 416 823 | 53 582 350 | 55 020 636 | 1 438 286 | 0,93 % | 0,41 % |
| Vår Energi ASA | NOK | Oslo Børs | 1 762 400 | 62 758 880 | 59 225 452 | -3 533 428 | 1,01 % | 0,07 % |
| Energi totalt | | | | 1 399 377 833 | 1 541 057 039 | 141 679 206 | 26,16 % | |
| Materialer | | | | | | | | |
| Borregaard ASA | NOK | Oslo Børs | 308 819 | 50 448 233 | 46 940 488 | -3 507 745 | 0,80 % | 0,03 % |
| Elkem ASA | NOK | Oslo Børs | 1 070 053 | 33 726 919 | 37 665 866 | 3 938 947 | 0,64 % | 0,18 % |
| Norsk Hydro ASA | NOK | Oslo Børs | 4 899 380 | 300 317 577 | 359 222 542 | 58 904 965 | 6,10 % | 0,24 % |
| Norske Skog ASA | NOK | Oslo Børs | 467 100 | 27 489 727 | 31 412 475 | 3 922 748 | 0,53 % | 0,57 % |
| Yara International ASA | NOK | Oslo Børs | 485 766 | 203 764 018 | 209 170 840 | 5 406 822 | 3,55 % | 0,18 % |
| Materialer totalt | | | | 615 746 474 | 684 412 210 | 68 665 736 | 11,62 % | |
| Industri | | | | | | | | |
| AF Gruppen ASA | NOK | Oslo Børs | 361 370 | 54 104 340 | 51 965 006 | -2 139 334 | 0,88 % | 0,34 % |
| AKVA Group ASA | NOK | Oslo Børs | 355 301 | 21 712 177 | 20 252 157 | -1 460 020 | 0,34 % | 1,38 % |
| Aker Horizons Holding AS | NOK | Oslo Børs | 341 800 | 8 986 465 | 4 407 511 | -4 578 954 | 0,07 % | 0,05 % |
| Arendals Fossekompagni ASA | NOK | Oslo Børs | 14 411 | 5 179 965 | 3 609 956 | -1 570 010 | 0,06 % | 0,03 % |
| AutoStore Holdings Ltd | NOK | Oslo Børs | 3 797 700 | 79 506 894 | 68 073 773 | -11 433 121 | 1,16 % | 0,11 % |
| BEWI ASA | NOK | Oslo Børs | 254 114 | 9 605 971 | 11 663 833 | 2 057 862 | 0,20 % | 0,18 % |
| Bonheur ASA | NOK | Oslo Børs | 124 550 | 34 460 919 | 35 745 850 | 1 284 931 | 0,61 % | 0,29 % |
| Cadeler A/S | NOK | Oslo Børs | 102 000 | 3 382 429 | 3 916 800 | 534 371 | 0,07 % | 0,05 % |
| Frøy ASA | NOK | Oslo Børs | 205 992 | 10 733 588 | 10 196 604 | -536 984 | 0,17 % | 0,24 % |
| Golden Ocean Group Ltd | NOK | Oslo Børs | 173 932 | 14 748 580 | 14 947 716 | 199 136 | 0,25 % | 0,09 % |
| Gram Car Carriers ASA | NOK | Euronext Growth | 156 208 | 19 743 715 | 25 324 441 | 5 580 726 | 0,43 % | 0,53 % |
| Hexagon Composites ASA | NOK | Oslo Børs | 625 512 | 19 873 627 | 17 139 029 | -2 734 598 | 0,29 % | 0,38 % |
| Höegh Autoliners ASA | NOK | Oslo Børs | 403 200 | 20 025 600 | 26 167 680 | 6 142 080 | 0,44 % | 0,21 % |
| Klaveness Combination Carriers ASA | NOK | Oslo Børs | 67 000 | 4 401 361 | 4 368 400 | -32 961 | 0,07 % | 0,13 % |
| Kongsberg Gruppen ASA | NOK | Oslo Børs | 498 756 | 155 467 655 | 207 282 994 | 51 815 339 | 3,52 % | 0,42 % |
| MPC Container Ships ASA | NOK | Oslo Børs | 1 287 300 | 23 648 524 | 20 918 625 | -2 729 899 | 0,36 % | 0,29 % |
| Multiconsult ASA | NOK | Oslo Børs | 23 915 | 4 135 139 | 3 324 185 | -810 954 | 0,06 % | 0,09 % |
| NEL ASA | NOK | Oslo Børs | 5 896 833 | 85 544 956 | 81 700 621 | -3 844 335 | 1,39 % | 0,38 % |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|--------------------------------|--------|-----------------|-----------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Norwegian Air Shuttle ASA | NOK | Oslo Børs | 3 913 980 | 34 713 197 | 28 744 269 | -5 968 928 | 0,49 % | 0,42 % |
| Stolt-Nielsen Ltd | NOK | Oslo Børs | 211 817 | 45 357 494 | 57 084 682 | 11 727 187 | 0,97 % | 0,33 % |
| TOMRA Systems ASA | NOK | Oslo Børs | 1 056 534 | 196 723 660 | 174 962 030 | -21 761 630 | 2,97 % | 0,71 % |
| Veidekke ASA | NOK | Oslo Børs | 260 378 | 26 717 389 | 25 204 590 | -1 512 799 | 0,43 % | 0,19 % |
| Wallenius Wilhelmsen ASA | NOK | Oslo Børs | 710 069 | 53 432 978 | 68 912 196 | 15 479 219 | 1,17 % | 0,17 % |
| Industri totalt | | | | 932 206 624 | 965 912 947 | 33 706 323 | 16,40 % | |
| Dagligvarer | | | | | | | | |
| Europris ASA | NOK | Oslo Børs | 677 807 | 37 936 165 | 46 531 451 | 8 595 285 | 0,79 % | 0,41 % |
| Kid ASA | NOK | Oslo Børs | 45 500 | 4 775 673 | 3 294 200 | -1 481 473 | 0,06 % | 0,11 % |
| Komplett ASA | NOK | Oslo Børs | 439 340 | 10 535 790 | 6 344 070 | -4 191 720 | 0,11 % | 0,61 % |
| Kongsberg Automotive ASA | NOK | Oslo Børs | 1 | 1 | 3 | 1 | 0,00 % | 0,00 % |
| Dagligvarer totalt | | | | 53 247 629 | 56 169 723 | 2 922 094 | 0,95 % | |
| Forbruksvarer | | | | | | | | |
| Bakkafrost P/F | NOK | Oslo Børs | 237 892 | 135 660 486 | 146 541 472 | 10 880 986 | 2,49 % | 0,49 % |
| Lerøy Seafood Group ASA | NOK | Oslo Børs | 1 215 644 | 67 431 476 | 67 042 767 | -388 710 | 1,14 % | 0,20 % |
| Mowi ASA | NOK | Oslo Børs | 1 677 009 | 298 491 777 | 280 395 905 | -18 095 872 | 4,76 % | 0,34 % |
| Nordic Aqua Partners A/S | NOK | Euronext Growth | 29 000 | 2 373 484 | 1 716 800 | -656 684 | 0,03 % | 0,28 % |
| Orkla ASA | NOK | Oslo Børs | 2 207 869 | 170 116 552 | 156 626 227 | -13 490 325 | 2,66 % | 0,22 % |
| Salmar ASA | NOK | Oslo Børs | 270 362 | 119 724 595 | 104 035 298 | -15 689 297 | 1,77 % | 0,24 % |
| Forbruksvarer totalt | | | | 793 798 369 | 756 358 468 | -37 439 901 | 12,84 % | |
| Helse | | | | | | | | |
| Arctic Bioscience AS | NOK | Euronext Growth | 85 000 | 2 635 000 | 1 003 000 | -1 632 000 | 0,02 % | 0,35 % |
| ArcticZymes Technologies ASA | NOK | Oslo Børs | 204 441 | 15 722 006 | 14 648 198 | -1 073 808 | 0,25 % | 0,47 % |
| Gentian Diagnostics ASA | NOK | Oslo Børs | 227 880 | 11 072 352 | 9 343 080 | -1 729 272 | 0,16 % | 1,48 % |
| Nykode Therapeutics ASA | NOK | Oslo Børs | 672 600 | 20 097 200 | 18 913 512 | -1 183 688 | 0,32 % | 0,24 % |
| PhotoCure ASA | NOK | Oslo Børs | 375 872 | 37 250 113 | 40 143 130 | 2 893 016 | 0,68 % | 1,70 % |
| Ultimovacs ASA | NOK | Oslo Børs | 25 700 | 2 654 898 | 2 827 000 | 172 102 | 0,05 % | 0,09 % |
| Helse totalt | | | | 89 431 570 | 86 877 919 | -2 553 650 | 1,47 % | |
| Finans | | | | | | | | |
| ABG Sundal Collier Holding ASA | NOK | Oslo Børs | 601 500 | 3 364 636 | 3 386 445 | 21 809 | 0,06 % | 0,12 % |
| Aker ASA | NOK | Oslo Børs | 128 525 | 87 107 183 | 92 473 738 | 5 366 555 | 1,57 % | 0,17 % |
| B2Holding ASA | NOK | Oslo Børs | 281 443 | 3 044 919 | 2 212 142 | -832 777 | 0,04 % | 0,07 % |
| DNB Bank ASA | NOK | Oslo Børs | 2 426 397 | 422 336 136 | 471 812 897 | 49 476 760 | 8,01 % | 0,16 % |
| Gjensidige Forsikring ASA | NOK | Oslo Børs | 408 851 | 77 234 165 | 78 581 162 | 1 346 997 | 1,33 % | 0,08 % |
| SporeBank 1 SR-Bank ASA | NOK | Oslo Børs | 765 459 | 80 073 086 | 92 390 901 | 12 317 816 | 1,57 % | 0,30 % |
| Storebrand ASA | NOK | Oslo Børs | 2 297 945 | 173 176 796 | 196 244 503 | 23 067 707 | 3,33 % | 0,49 % |
| Finans totalt | | | | 846 336 922 | 937 101 788 | 90 764 866 | 15,91 % | |
| IKT | | | | | | | | |
| Atea ASA | NOK | Oslo Børs | 242 587 | 26 925 036 | 27 654 918 | 729 882 | 0,47 % | 0,23 % |
| Bouvet ASA | NOK | Oslo Børs | 375 900 | 22 516 457 | 22 554 000 | 37 543 | 0,38 % | 0,37 % |
| Crayon Group Holding ASA | NOK | Oslo Børs | 171 670 | 21 155 595 | 17 184 167 | -3 971 428 | 0,29 % | 0,22 % |
| Huddy AS | NOK | Euronext Growth | 1 227 968 | 7 918 529 | 4 512 782 | -3 405 747 | 0,08 % | 0,64 % |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|---|--------|-----------|-----------|----------------------|----------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| IDEX Biometrics ASA | NOK | Oslo Børs | 8 570 641 | 18 938 769 | 8 566 356 | -10 372 413 | 0,15 % | 1,81 % |
| Kitron ASA | NOK | Oslo Børs | 2 849 448 | 60 084 140 | 79 927 016 | 19 842 876 | 1,36 % | 1,65 % |
| Nordic Semiconductor ASA | NOK | Oslo Børs | 969 937 | 143 834 283 | 158 972 674 | 15 138 391 | 2,70 % | 0,50 % |
| REC Silicon ASA | NOK | Oslo Børs | 1 189 810 | 20 605 044 | 16 639 493 | -3 965 551 | 0,28 % | 0,28 % |
| IKT totalt | | | | 321 977 853 | 336 011 407 | 14 033 554 | 5,70 % | |
| Telekom | | | | | | | | |
| Adevinta ASA | NOK | Oslo Børs | 1 334 943 | 116 516 086 | 87 572 261 | -28 943 825 | 1,49 % | 0,11 % |
| Kahoot! ASA | NOK | Oslo Børs | 1 825 300 | 51 758 336 | 35 474 706 | -16 283 631 | 0,60 % | 1,41 % |
| Schibsted ASA | NOK | Oslo Børs | 905 795 | 191 110 960 | 164 710 342 | -26 400 618 | 2,80 % | 0,77 % |
| Telenor ASA | NOK | Oslo Børs | 1 921 476 | 217 352 692 | 176 007 202 | -41 345 490 | 2,99 % | 0,13 % |
| Telekom totalt | | | | 576 738 074 | 463 764 510 | -112 973 564 | 7,87 % | |
| Industrivarer og -tjenester | | | | | | | | |
| Cloudberry Clean Energy ASA | NOK | Oslo Børs | 193 700 | 3 344 324 | 2 401 880 | -942 444 | 0,04 % | 0,07 % |
| Scatec ASA | NOK | Oslo Børs | 226 389 | 25 839 753 | 17 794 175 | -8 045 578 | 0,30 % | 0,14 % |
| Industrivarer og -tjenester totalt | | | | 29 184 076 | 20 196 055 | -8 988 021 | 0,34 % | |
| Eiendom | | | | | | | | |
| Entra ASA | NOK | Oslo Børs | 60 326 | 7 233 142 | 6 382 491 | -850 651 | 0,11 % | 0,04 % |
| Olav Thon Eiendomsselskap ASA | NOK | Oslo Børs | 18 900 | 2 993 822 | 3 316 950 | 323 128 | 0,06 % | 0,18 % |
| Eiendom totalt | | | | 10 226 963 | 9 699 441 | -527 523 | 0,16 % | |
| Verdipapirer totalt | | | | 5 668 272 387 | 5 857 561 506 | 189 289 119 | 99,44 % | |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Note 2 Beskrivelse av fondet

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa er et aksjefond med mål om å oppnå en moderat risikojustert meravkastning i forhold til fondets referanseindeks. Midlene investeres i et bredt utvalg av selskaper, normalt notert på de europeiske børsene, med god spredning mellom selskaper, bransjer og land. Fondet oppfyller de alminnelige investeringsbegrensninger i verdipapirfondloven, i samsvar med EUs regelverk (UCITS-direktivene), og er et UCITS-fond.

Investeringsbeslutninger tas med utgangspunkt i kvantitative og fundamentale analyser av markeder, bransjer og selskaper. Strategien tar sikte på å skape meravkastning gjennom å ta kontrollerte avvik fra referanseindeksen og derigjennom oppnå en avkastning for fondet som er bedre enn referanseindeksen over tid. Selskaper ekskluderes i tråd med forvaltningsselskapets prinsipper for ansvarlig forvaltning. Effekten av ekskluderinger søkes minimert gjennom aktiv styring av avvikrisiko i forhold til referanseindeksen. For å sikre ønsket diversifisering kan det investeres i selskaper utenfor det normale investeringsuniverset.

Fondet tar relativ lav risiko ut over referanseindeksen (lav tracking error). Fondet er ikke valutasikret, og er således utsatt for svingninger i valutakurser.

Referanseindeks: MSCI Europa Net Total Return Index

Forvalter: Erik Fossan

Oppstart: 01.09.2016

| Egenkapital 01.01 | 1 717 103 190 | Antall andeler 31.12 | Netto andelsverdi 31.12 | |
|---|---------------|----------------------|-------------------------|----------|
| + Tegninger i 2022 | 1 377 890 000 | 2022 | 18 038 816,72 | 159,6911 |
| - Innløsninger i 2022 | 137 704 000 | 2021 | 10 147 131,06 | 169,2206 |
| +/- Overført til/fra opptjent egenkapital | -76 650 597 | 2020 | 8 552 380,22 | 142,1859 |
| = Egenkapital 31.12 | 2 880 638 593 | | | |

Grunnlaget for beregningen av verdien av andelen er markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbare underskudd, samt fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Risiko- og avkastningsprofil



Porteføljesammensetning pr. 31.12.2022

| | |
|-----------------------------|--------|
| Helse | 17,0 % |
| Finans | 16,5 % |
| Forbruksvarer | 12,8 % |
| Industri | 12,6 % |
| Dagligvarer | 10,3 % |
| IKT | 8,0 % |
| Materialer | 7,5 % |
| Energi | 7,0 % |
| Industrivarer og -tjenester | 4,1 % |
| Telekom | 2,9 % |
| Eiendom | 0,8 % |

Note 3 Kostnader

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til Equinor Asset Management AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,20 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Forvaltningshonoraret går til dekning av fondets kostnader til forvaltning, herunder markedsføring og distribusjon. Transaksjonsdrevne kostnader i fondet dekkes ikke av forvaltningshonoraret.

Det belastes transaksjonsdrevne kostnader som kurtasje, bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved transaksjoner i fondet, betaling av de skatter fondet ilegges, renter på låneopptak og ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser.

Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde 102 714 kroner og fondet betalte 579 150 kroner i kurtasje i 2022 (totalt 681 864 kroner). Kurtasjen legges til kostpris på aksjen, og vil ikke kunne ses under andre kostnader. Under andre kostnader ligger også et rentetillegg på 951 kroner relatert til skatteoppgjøret for 2021.

Eventuelle tegnings- og innløsningskostnader tilfaller fondet i sin helhet og reflekterer reelle transaksjonskostnader (inkludert transaksjonsskatter) for å handle i de aktuelle markedene. Det er ikke belastet tegnings- eller innløsningsgebyrer i 2022.



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

For å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere praktiseres svingprising. Tegnings-/innløsningskursen justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning som innebærer at det må forventes at fondet må gjøre tilpasninger i porteføljen. Tilpasninger i porteføljen medfører transaksjonskostnader (herunder betalt kurtasje, markedspåvirkning og valutakostnader). Formålet med å justere tegnings-/innløsningskursen er å sikre at relevante transaksjonskostnader som påføres fondet dekkes av andelseierne som tegner/innløser i fondet.

Note 4 Omløpshastighet

Porteføljens omløpshastighet var 7 % i 2022.

Note 5 Andre inntekter

Andre inntekter er mottatte straffekostnader etter CDSR-regelverket (Central Securities Depositories Regulation) fra motparter som ikke har overholdt oppgjørsinstruksjonene.

Note 6 Skatt

Aksjefond er fritatt for skatteplikt på gevinst og har ikke fradragsrett for tap ved realisasjon av aksjer. Etter fritaksmetoden er fondet fritatt for normal skatteplikt på mottatt utbytte på aksjeinvesteringer innenfor EØS, men må sjablongmessig inntektsføre 3 prosent av disse utbyttene. Aksjeutbytte og gevinst på aksjederivater innvunnet utenfor EØS området er skattepliktig. I skattemessig inntekt inngår også renteinntekter og kursgevinster fra rentebærende verdipapirer, samt gevinster på valuta og sikringsforretninger. Fondet beskattes med 22 prosent av netto skattemessig inntekt. Det gis fradrag for den del av utdeling som skatlegges som renteinntekt hos andelseieren.

| | |
|---|-------------------|
| Resultat før skattekostnad | -67 794 386 |
| Tilbakeføring aksjeutbytte innenfor EØS | -46 154 788 |
| 3 % sjablongmessig inntektsføring | 1 384 644 |
| Tilbakeføring gevinst/tap ved realisasjon | 12 836 405 |
| Tilbakeføring netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap | 113 942 964 |
| Ikke fradragsberettigede kostnader/skattefrie inntekter | 951 |
| Skattemessig Resultat | 14 215 790 |
| Beregnet skatt (22 %) | 3 127 474 |
| | |
| Fradrag for kildeskatt betalt utenfor EØS | -23 421 |
| Betalbar skatt i Norge | 3 104 052 |
| | |
| Skattekostnad i resultatregnskapet | |
| Betalbar skatt i Norge | 3 104 052 |
| Kildeskatt betalt utenfor EØS | 23 421 |
| Kildeskatt betalt innenfor EØS | 5 677 140 |
| Endring utsatt skatt (ligger under annen gjeld i balansen) | 51 596 |
| Sum skattekostnad | 8 856 210 |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Note 7 Verdipapirportefølje

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|-------------------------|--------|--------------------------------------|---------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Energi | | | | | | | | |
| Aker BP ASA | NOK | Oslo Børs | 21 000 | 4 955 917 | 6 386 100 | 1 430 183 | 0,22 % | 0,01 % |
| BP PLC | GBP | London Stock Exchange | 634 000 | 29 028 259 | 35 678 063 | 6 649 805 | 1,24 % | 0,00 % |
| Eni SpA | EUR | Electronic Share Market Milano | 86 000 | 10 750 748 | 12 012 660 | 1 261 912 | 0,42 % | 0,00 % |
| Neste Oyj | EUR | Nasdaq OMX Nordic Helsinki | 6 000 | 2 466 877 | 2 713 739 | 246 862 | 0,09 % | 0,00 % |
| OMV AG | EUR | Wiener Börse | 6 850 | 3 028 608 | 3 464 034 | 435 426 | 0,12 % | 0,00 % |
| Repsol SA | EUR | BME Electronic Outcry Market | 51 500 | 6 185 097 | 8 040 446 | 1 855 349 | 0,28 % | 0,00 % |
| Shell PLC | GBP | London Stock Exchange | 18 577 | 5 033 320 | 5 120 297 | 86 977 | 0,18 % | 0,00 % |
| Shell PLC | EUR | Euronext Amsterdam | 230 000 | 51 029 470 | 64 031 297 | 13 001 827 | 2,22 % | 0,00 % |
| Snam SpA | EUR | Electronic Share Market Milano | 39 500 | 1 831 820 | 1 879 984 | 48 164 | 0,07 % | 0,00 % |
| TGS ASA | NOK | Oslo Børs | 19 500 | 2 507 532 | 2 574 000 | 66 468 | 0,09 % | 0,02 % |
| TotalEnergies SE | EUR | Euronext Paris | 87 400 | 40 441 289 | 53 892 202 | 13 450 913 | 1,87 % | 0,00 % |
| Vår Energi ASA | NOK | Oslo Børs | 141 000 | 5 360 132 | 4 738 305 | -621 827 | 0,16 % | 0,01 % |
| Energi totalt | | | | 162 619 069 | 200 531 128 | 37 912 059 | 6,96 % | |
| Materialer | | | | | | | | |
| Air Liquide SA | EUR | Euronext Paris | 18 450 | 22 212 028 | 25 682 118 | 3 470 090 | 0,89 % | 0,00 % |
| Akzo Nobel NV | EUR | Euronext Amsterdam | 9 400 | 6 990 927 | 6 182 599 | -808 329 | 0,21 % | 0,00 % |
| Anglo American PLC | GBP | London Stock Exchange | 36 400 | 13 105 359 | 13 960 046 | 854 686 | 0,48 % | 0,00 % |
| ArcelorMittal SA | EUR | Euronext Amsterdam | 24 200 | 5 557 106 | 6 252 524 | 695 419 | 0,22 % | 0,00 % |
| Arkema SA | EUR | Euronext Paris | 2 100 | 1 975 440 | 1 851 928 | -123 511 | 0,06 % | 0,00 % |
| BASF SE | EUR | Xetra Frankfurt | 36 300 | 19 637 739 | 17 704 248 | -1 933 492 | 0,61 % | 0,00 % |
| CRH PLC | EUR | Irish Stock Exchange | 10 544 | 3 695 159 | 4 102 711 | 407 553 | 0,14 % | 0,00 % |
| Chr Hansen Holding A/S | DKK | Nasdaq OMX Nordic Copenhagen | 6 400 | 4 669 086 | 4 521 378 | -147 708 | 0,16 % | 0,00 % |
| Clariant AG | CHF | Six Swiss Exchange | 8 500 | 1 389 824 | 1 325 871 | -63 953 | 0,05 % | 0,00 % |
| Covestro AG | EUR | Xetra Frankfurt | 12 100 | 6 206 851 | 4 649 639 | -1 557 212 | 0,16 % | 0,01 % |
| Croda International PLC | GBP | London Stock Exchange | 2 000 | 1 290 488 | 1 565 117 | 274 629 | 0,05 % | 0,00 % |
| Elopak ASA | NOK | Euronext Growth | 94 000 | 2 043 588 | 2 350 000 | 306 412 | 0,08 % | 0,04 % |
| Givaudan SA | CHF | Six Swiss Exchange | 484 | 14 543 842 | 14 599 455 | 55 613 | 0,51 % | 0,01 % |
| Holcim AG | CHF | Six Swiss Exchange | 22 595 | 10 237 258 | 11 518 905 | 1 281 647 | 0,40 % | 0,00 % |
| Huhtamaki Oyj | EUR | Nasdaq OMX Nordic Helsinki | 9 000 | 3 241 588 | 3 027 882 | -213 706 | 0,11 % | 0,01 % |
| Johnson Matthey PLC | GBP | London Stock Exchange | 16 400 | 4 332 213 | 4 133 531 | -198 682 | 0,14 % | 0,01 % |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 21



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|---|--------|--------------------------------------|---------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Koninklijke DSM NV | EUR | Euronext Amsterdam | 7 400 | 8 890 747 | 8 892 511 | 1 764 | 0,31 % | 0,00 % |
| Linde PLC | EUR | Xetra Frankfurt | 650 | 1 887 726 | 2 087 373 | 199 646 | 0,07 % | 0,00 % |
| Mondi PLC | GBP | London Stock Exchange | 16 500 | 2 910 788 | 2 755 871 | -154 917 | 0,10 % | 0,00 % |
| Novozymes A/S | DKK | Nasdaq OMX Nordic Copenhagen | 11 500 | 6 386 938 | 5 721 352 | -665 587 | 0,20 % | 0,01 % |
| Rio Tinto PLC | GBP | London Stock Exchange | 39 700 | 23 354 538 | 27 275 867 | 3 921 329 | 0,95 % | 0,00 % |
| SIG Group AG | CHF | Six Swiss Exchange | 35 000 | 8 235 661 | 7 527 731 | -707 930 | 0,26 % | 0,01 % |
| Sika AG | CHF | Six Swiss Exchange | 4 020 | 7 604 454 | 9 489 349 | 1 884 896 | 0,33 % | 0,00 % |
| Solvay SA | EUR | Euronext Brussels | 5 350 | 4 799 767 | 5 313 103 | 513 336 | 0,18 % | 0,01 % |
| Stora Enso Oyj | EUR | Nasdaq OMX Nordic Helsinki | 18 000 | 2 559 659 | 2 488 541 | -71 118 | 0,09 % | 0,00 % |
| Symrise AG | EUR | Xetra Frankfurt | 3 450 | 3 681 016 | 3 686 999 | 5 982 | 0,13 % | 0,00 % |
| UPM-Kymmene Oyj | EUR | Nasdaq OMX Nordic Helsinki | 20 700 | 6 307 375 | 7 601 782 | 1 294 408 | 0,26 % | 0,00 % |
| Umicore SA | EUR | Euronext Brussels | 12 200 | 4 476 407 | 4 402 036 | -74 371 | 0,15 % | 0,00 % |
| Yara International ASA | NOK | Oslo Børs | 14 700 | 5 903 152 | 6 329 820 | 426 668 | 0,22 % | 0,01 % |
| Materialer totalt | | | | 208 126 724 | 217 000 286 | 8 873 562 | 7,53 % | |
| Industri | | | | | | | | |
| ABB Ltd | CHF | Six Swiss Exchange | 63 000 | 15 948 500 | 18 822 310 | 2 873 810 | 0,65 % | 0,00 % |
| ACS Actividades de Construccion y Servicios SA | EUR | BME Electronic Outcry Market | 9 000 | 2 153 377 | 2 533 013 | 379 636 | 0,09 % | 0,00 % |
| ANDRITZ AG | EUR | Wiener Börse | 1 200 | 672 500 | 675 596 | 3 097 | 0,02 % | 0,00 % |
| AP Møller - Mærsk A/S | DKK | Nasdaq OMX Nordic Copenhagen | 215 | 2 797 184 | 4 747 894 | 1 950 710 | 0,16 % | 0,00 % |
| Accelleron Industries AG | CHF | Six Swiss Exchange | 6 025 | 834 635 | 1 228 166 | 393 531 | 0,04 % | 0,01 % |
| Adecco Group AG | CHF | Six Swiss Exchange | 2 450 | 1 118 746 | 794 586 | -324 160 | 0,03 % | 0,00 % |
| Alfen Beheer BV | EUR | Euronext Amsterdam | 4 050 | 2 861 992 | 3 585 202 | 723 210 | 0,12 % | 0,02 % |
| Ashtead Group PLC | GBP | London Stock Exchange | 17 700 | 8 119 176 | 9 899 770 | 1 780 594 | 0,34 % | 0,00 % |
| Asso Abloy AB | SEK | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | 52 500 | 10 816 017 | 11 103 472 | 287 455 | 0,39 % | 0,00 % |
| Atlas Copco AB | SEK | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | 126 500 | 12 355 791 | 14 722 518 | 2 366 727 | 0,51 % | 0,00 % |
| Bouygues SA | EUR | Euronext Paris | 3 600 | 1 271 262 | 1 061 273 | -209 989 | 0,04 % | 0,00 % |
| Brenntag SE | EUR | Xetra Frankfurt | 9 050 | 5 150 407 | 5 682 178 | 531 771 | 0,20 % | 0,01 % |
| Bunzl PLC | GBP | London Stock Exchange | 6 500 | 2 310 101 | 2 125 078 | -185 023 | 0,07 % | 0,00 % |
| CNH Industrial NV | EUR | Electronic Share Market Milano | 53 000 | 5 552 299 | 8 338 714 | 2 786 415 | 0,29 % | 0,00 % |
| Cie de Saint-Gobain | EUR | Euronext Paris | 20 000 | 9 029 477 | 9 598 807 | 569 330 | 0,33 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|------------------------------------|--------|--------------------------------------|---------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| DCC PLC | GBP | London Stock Exchange | 2 107 | 1 678 032 | 1 018 672 | -659 359 | 0,04 % | 0,00 % |
| DSV A/S | DKK | Nasdaq OMX Nordic Copenhagen | 7 000 | 9 101 661 | 10 851 461 | 1 749 799 | 0,38 % | 0,00 % |
| Daimler Truck Holding AG | EUR | Xetra Frankfurt | 14 000 | 4 951 972 | 4 260 377 | -691 595 | 0,15 % | 0,00 % |
| Dassault Aviation SA | EUR | Euronext Paris | 600 | 705 300 | 997 940 | 292 639 | 0,03 % | 0,00 % |
| Deutsche Post AG | EUR | Xetra Frankfurt | 28 500 | 10 858 503 | 10 541 130 | -317 373 | 0,37 % | 0,00 % |
| Edenred | EUR | Euronext Paris | 2 000 | 912 489 | 1 069 852 | 157 363 | 0,04 % | 0,00 % |
| Epiroc AB | SEK | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | 36 000 | 5 469 758 | 6 461 697 | 991 939 | 0,22 % | 0,00 % |
| Experian PLC | GBP | London Stock Exchange | 22 000 | 6 375 151 | 7 333 347 | 958 196 | 0,25 % | 0,00 % |
| Ferguson PLC | GBP | London Stock Exchange | 6 000 | 6 336 840 | 7 422 695 | 1 085 854 | 0,26 % | 0,00 % |
| Ferrovial SA | EUR | BME Electronic Outcry Market | 4 574 | 1 065 759 | 1 176 729 | 110 971 | 0,04 % | 0,00 % |
| GEA Group AG | EUR | Xetra Frankfurt | 15 400 | 6 048 110 | 6 184 870 | 136 760 | 0,21 % | 0,01 % |
| Geberit AG | CHF | Six Swiss Exchange | 1 147 | 5 422 078 | 5 318 587 | -103 491 | 0,18 % | 0,00 % |
| ISS A/S | DKK | Nasdaq OMX Nordic Copenhagen | 28 000 | 5 173 168 | 5 830 990 | 657 822 | 0,20 % | 0,02 % |
| Jungheinrich AG | EUR | Xetra Frankfurt | 7 600 | 1 940 745 | 2 123 807 | 183 062 | 0,07 % | 0,02 % |
| KION Group AG | EUR | Xetra Frankfurt | 4 500 | 2 025 670 | 1 266 506 | -759 164 | 0,04 % | 0,00 % |
| Kingspan Group PLC | EUR | Irish Stock Exchange | 2 350 | 2 209 427 | 1 249 664 | -959 763 | 0,04 % | 0,00 % |
| Klaveness Combination Carriers ASA | NOK | Oslo Børs | 138 500 | 7 900 554 | 9 030 200 | 1 129 646 | 0,31 % | 0,26 % |
| Knorr-Bremse AG | EUR | Xetra Frankfurt | 1 700 | 1 642 286 | 912 234 | -730 052 | 0,03 % | 0,00 % |
| Kone Oyj | EUR | Nasdaq OMX Nordic Helsinki | 16 500 | 8 665 317 | 8 378 718 | -286 599 | 0,29 % | 0,00 % |
| Kongsberg Gruppen ASA | NOK | Oslo Børs | 6 900 | 2 541 552 | 2 867 640 | 326 088 | 0,10 % | 0,01 % |
| Kuehne + Nagel International AG | CHF | Six Swiss Exchange | 950 | 2 663 026 | 2 176 760 | -486 266 | 0,08 % | 0,00 % |
| Legrand SA | EUR | Euronext Paris | 9 500 | 7 071 269 | 7 472 876 | 401 607 | 0,26 % | 0,00 % |
| MTU Aero Engines AG | EUR | Xetra Frankfurt | 1 450 | 2 706 239 | 3 082 447 | 376 208 | 0,11 % | 0,00 % |
| Melrose Industries PLC | GBP | London Stock Exchange | 96 000 | 1 709 277 | 1 530 042 | -179 235 | 0,05 % | 0,00 % |
| Nibe Industrier AB | SEK | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | 10 500 | 942 119 | 963 922 | 21 803 | 0,03 % | 0,00 % |
| OC Oerlikon Corp AG | CHF | Six Swiss Exchange | 5 000 | 316 541 | 322 617 | 6 076 | 0,01 % | 0,00 % |
| Prysmian SpA | EUR | Electronic Share Market Milano | 16 600 | 5 066 957 | 6 048 994 | 982 037 | 0,21 % | 0,01 % |
| RELX PLC | EUR | Euronext Amsterdam | 22 000 | 4 014 517 | 5 976 703 | 1 962 186 | 0,21 % | 0,00 % |
| ROCKWOOL A/S | DKK | Nasdaq OMX Nordic Copenhagen | 160 | 323 308 | 369 392 | 46 084 | 0,01 % | 0,00 % |
| Randstad NV | EUR | Euronext Amsterdam | 1 700 | 795 160 | 1 018 041 | 222 882 | 0,04 % | 0,00 % |
| Rentokil Initial PLC | GBP | London Stock Exchange | 15 000 | 961 125 | 902 952 | -58 173 | 0,03 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|--|--------|------------------------------|--------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Rolls-Royce Holdings PLC | GBP | London Stock Exchange | 90 000 | 2 367 520 | 993 959 | -1 373 561 | 0,03 % | 0,00 % |
| SGS SA | CHF | Six Swiss Exchange | 50 | 1 193 023 | 1 144 598 | -48 425 | 0,04 % | 0,00 % |
| SKF AB | SEK | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | 9 000 | 1 812 409 | 1 354 200 | -458 209 | 0,05 % | 0,00 % |
| Sandvik AB | SEK | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | 41 000 | 6 403 056 | 7 302 949 | 899 893 | 0,25 % | 0,00 % |
| Schindler Holding AG | CHF | Six Swiss Exchange | 2 250 | 4 966 879 | 4 166 072 | -800 807 | 0,14 % | 0,01 % |
| Schneider Electric SE | EUR | Euronext Paris | 20 250 | 21 299 716 | 27 830 022 | 6 530 306 | 0,97 % | 0,00 % |
| Securitas AB | SEK | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | 28 500 | 2 909 321 | 2 343 138 | -566 183 | 0,08 % | 0,01 % |
| Siemens AG | EUR | Xetra Frankfurt | 28 300 | 29 579 980 | 38 571 981 | 8 992 000 | 1,34 % | 0,00 % |
| Skanska AB | SEK | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | 8 000 | 1 836 285 | 1 247 979 | -588 305 | 0,04 % | 0,00 % |
| Teleperformance | EUR | Euronext Paris | 1 800 | 4 614 022 | 4 214 433 | -399 588 | 0,15 % | 0,00 % |
| Thales SA | EUR | Euronext Paris | 3 350 | 3 442 658 | 4 201 765 | 759 107 | 0,15 % | 0,00 % |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | Nasdaq OMX Nordic Copenhagen | 29 160 | 7 261 065 | 8 331 733 | 1 070 669 | 0,29 % | 0,00 % |
| Vinci SA | EUR | Euronext Paris | 20 200 | 16 868 292 | 19 812 211 | 2 943 919 | 0,69 % | 0,00 % |
| Volvo AB | SEK | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | 56 000 | 8 265 159 | 9 978 995 | 1 713 836 | 0,35 % | 0,00 % |
| Wartsila OYJ Abp | EUR | Nasdaq OMX Nordic Helsinki | 36 000 | 3 161 616 | 2 977 922 | -183 694 | 0,10 % | 0,01 % |
| Wolters Kluwer NV | EUR | Euronext Amsterdam | 8 300 | 6 861 207 | 8 530 722 | 1 669 515 | 0,30 % | 0,00 % |
| Zaptec ASA | NOK | Euronext Growth | 66 000 | 1 912 274 | 1 424 280 | -487 994 | 0,05 % | 0,09 % |
| Industri totalt | | | | 323 339 854 | 363 507 399 | 40 167 545 | 12,62 % | |
| Dagligvarer | | | | | | | | |
| Accor SA | EUR | Euronext Paris | 8 100 | 2 170 234 | 1 988 467 | -181 767 | 0,07 % | 0,00 % |
| Barratt Developments PLC | GBP | London Stock Exchange | 22 000 | 1 621 874 | 1 034 437 | -587 437 | 0,04 % | 0,00 % |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | Xetra Frankfurt | 13 900 | 11 252 461 | 12 164 800 | 912 339 | 0,42 % | 0,00 % |
| Berkeley Group Holdings PLC | GBP | London Stock Exchange | 2 500 | 1 323 166 | 1 117 729 | -205 436 | 0,04 % | 0,00 % |
| Burberry Group PLC | GBP | London Stock Exchange | 5 000 | 825 259 | 1 202 751 | 377 493 | 0,04 % | 0,00 % |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | Six Swiss Exchange | 18 900 | 17 695 840 | 24 128 242 | 6 432 403 | 0,84 % | 0,00 % |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | EUR | Euronext Paris | 22 000 | 6 234 852 | 6 010 241 | -224 611 | 0,21 % | 0,00 % |
| Compass Group PLC | GBP | London Stock Exchange | 87 800 | 17 361 141 | 19 949 854 | 2 588 713 | 0,69 % | 0,01 % |
| Continental AG | EUR | Xetra Frankfurt | 5 800 | 4 558 356 | 3 413 559 | -1 144 797 | 0,12 % | 0,00 % |
| Delivery Hero SE | EUR | Xetra Frankfurt | 1 450 | 1 565 805 | 682 651 | -883 154 | 0,02 % | 0,00 % |
| Dufry AG | CHF | Six Swiss Exchange | 1 200 | 487 787 | 492 039 | 4 252 | 0,02 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|--|--------|--------------------------------------|---------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| EssilorLuxottica SA | EUR | Euronext Paris | 10 340 | 15 195 321 | 18 393 627 | 3 198 306 | 0,64 % | 0,00 % |
| Evolution AB | SEK | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | 2 700 | 3 238 071 | 2 591 997 | -646 075 | 0,09 % | 0,00 % |
| Ferrari NV | EUR | Electronic Share Market Milano | 1 962 | 2 548 101 | 4 129 615 | 1 581 513 | 0,14 % | 0,00 % |
| Flutter Entertainment PLC | GBP | London Stock Exchange | 1 350 | 2 065 914 | 1 806 082 | -259 831 | 0,06 % | 0,00 % |
| H & M Hennes & Mauritz AB | SEK | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | 7 000 | 1 369 925 | 742 813 | -627 113 | 0,03 % | 0,00 % |
| HelloFresh SE | EUR | Xetra Frankfurt | 2 000 | 1 580 330 | 431 683 | -1 148 647 | 0,01 % | 0,00 % |
| Hermes International | EUR | Euronext Paris | 1 110 | 11 981 558 | 16 863 096 | 4 881 538 | 0,59 % | 0,00 % |
| Husqvarna AB | SEK | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | 10 000 | 1 232 509 | 691 305 | -541 204 | 0,02 % | 0,00 % |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | BME Electronic Outcry Market | 31 000 | 8 093 840 | 8 099 059 | 5 220 | 0,28 % | 0,00 % |
| InterContinental Hotels Group PLC | GBP | London Stock Exchange | 2 500 | 1 422 716 | 1 405 382 | -17 333 | 0,05 % | 0,00 % |
| JD Sports Fashion PLC | GBP | London Stock Exchange | 245 000 | 3 530 941 | 3 662 378 | 131 437 | 0,13 % | 0,00 % |
| Kering SA | EUR | Euronext Paris | 2 700 | 12 060 809 | 13 497 731 | 1 436 922 | 0,47 % | 0,00 % |
| Kingfisher PLC | GBP | London Stock Exchange | 48 000 | 1 796 360 | 1 342 911 | -453 450 | 0,05 % | 0,00 % |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | Euronext Paris | 8 900 | 43 538 073 | 63 618 222 | 20 080 149 | 2,21 % | 0,00 % |
| Mercedes-Benz Group AG | EUR | Xetra Frankfurt | 27 500 | 14 268 750 | 17 752 011 | 3 483 261 | 0,62 % | 0,00 % |
| Moncler SpA | EUR | Electronic Share Market Milano | 1 600 | 760 757 | 832 668 | 71 910 | 0,03 % | 0,00 % |
| Next PLC | GBP | London Stock Exchange | 1 500 | 946 413 | 1 031 996 | 85 584 | 0,04 % | 0,00 % |
| Ocado Group PLC | GBP | London Stock Exchange | 6 000 | 1 473 221 | 438 536 | -1 034 684 | 0,02 % | 0,00 % |
| Persimmon PLC | GBP | London Stock Exchange | 17 000 | 3 828 459 | 2 451 598 | -1 376 860 | 0,09 % | 0,01 % |
| Pets at Home Group Plc | GBP | London Stock Exchange | 45 000 | 1 440 875 | 1 512 267 | 71 392 | 0,05 % | 0,01 % |
| Porsche Automobil Holding SE | EUR | Xetra Frankfurt | 4 400 | 3 011 605 | 2 370 327 | -641 278 | 0,08 % | 0,00 % |
| Prosus NV | EUR | Euronext Amsterdam | 26 900 | 19 426 191 | 18 227 272 | -1 198 919 | 0,63 % | 0,00 % |
| Puma SE | EUR | Xetra Frankfurt | 6 800 | 3 888 817 | 4 053 577 | 164 760 | 0,14 % | 0,00 % |
| Renault SA | EUR | Euronext Paris | 1 750 | 1 080 292 | 575 416 | -504 876 | 0,02 % | 0,00 % |
| Stellantis NV | EUR | Euronext Paris | 12 660 | 1 485 858 | 1 766 246 | 280 388 | 0,06 % | 0,00 % |
| Stellantis NV | EUR | Electronic Share Market Milano | 66 000 | 9 455 239 | 9 203 753 | -251 486 | 0,32 % | 0,00 % |
| Swatch Group AG | CHF | Six Swiss Exchange | 1 150 | 3 132 756 | 3 220 314 | 87 558 | 0,11 % | 0,00 % |
| Volkswagen AG | EUR | Xetra Frankfurt | 9 000 | 13 308 569 | 11 015 814 | -2 292 755 | 0,38 % | 0,00 % |
| Whitbread PLC | GBP | London Stock Exchange | 9 300 | 3 238 527 | 2 832 213 | -406 313 | 0,10 % | 0,00 % |
| Zalando SE | EUR | Xetra Frankfurt | 2 400 | 1 796 822 | 835 443 | -961 379 | 0,03 % | 0,00 % |
| Adidas AG | EUR | Xetra Frankfurt | 7 400 | 13 458 164 | 9 916 356 | -3 541 808 | 0,34 % | 0,00 % |
| Dagligvarer totalt | | | | 270 752 556 | 297 496 481 | 26 743 925 | 10,33 % | |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|-------------------------------|--------|------------------------------------|---------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Forbruksvarer | | | | | | | | |
| Anheuser-Busch InBev SA | EUR | Euronext Brussels | 36 500 | 21 757 850 | 21 593 163 | -164 687 | 0,75 % | 0,00 % |
| Associated British Foods PLC | GBP | London Stock Exchange | 17 800 | 4 022 186 | 3 324 192 | -697 994 | 0,12 % | 0,00 % |
| Beiersdorf AG | EUR | Xetra Frankfurt | 5 350 | 5 181 743 | 6 029 691 | 847 948 | 0,21 % | 0,00 % |
| Carlsberg AS | DKK | Nasdaq OMX Nordic Copenhagen | 4 300 | 5 393 694 | 5 612 363 | 218 669 | 0,19 % | 0,00 % |
| Carrefour SA | EUR | Euronext Paris | 19 898 | 3 538 914 | 3 271 845 | -267 069 | 0,11 % | 0,00 % |
| Danone SA | EUR | Euronext Paris | 23 000 | 13 096 553 | 11 904 308 | -1 192 245 | 0,41 % | 0,00 % |
| Diageo PLC | GBP | London Stock Exchange | 80 800 | 29 730 395 | 34 947 335 | 5 216 941 | 1,21 % | 0,00 % |
| Essity AB | SEK | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | 32 500 | 8 250 008 | 8 397 626 | 147 617 | 0,29 % | 0,01 % |
| Haleon PLC | GBP | London Stock Exchange | 147 900 | 10 856 611 | 5 737 073 | -5 119 538 | 0,20 % | 0,00 % |
| Heineken Holding NV | EUR | Euronext Amsterdam | 8 000 | 5 639 983 | 6 059 970 | 419 987 | 0,21 % | 0,00 % |
| Heineken NV | EUR | Euronext Amsterdam | 9 900 | 9 063 114 | 9 146 854 | 83 740 | 0,32 % | 0,00 % |
| Henkel AG & Company KGaA | EUR | Xetra Frankfurt | 12 070 | 9 653 562 | 8 025 217 | -1 628 345 | 0,28 % | 0,01 % |
| Kerry Group PLC | EUR | Irish Stock Exchange | 3 800 | 4 434 476 | 3 365 491 | -1 068 985 | 0,12 % | 0,00 % |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | Euronext Amsterdam | 34 500 | 8 595 678 | 9 735 272 | 1 139 594 | 0,34 % | 0,00 % |
| L'Oreal SA | EUR | Euronext Paris | 8 100 | 24 490 940 | 28 409 104 | 3 918 165 | 0,99 % | 0,00 % |
| Leroy Seafood Group ASA | NOK | Oslo Børs | 122 000 | 7 160 871 | 6 728 300 | -432 571 | 0,23 % | 0,02 % |
| Mowi ASA | NOK | Oslo Børs | 39 000 | 7 260 583 | 6 520 800 | -739 783 | 0,23 % | 0,01 % |
| Nestle SA | CHF | Six Swiss Exchange | 88 100 | 86 613 793 | 100 501 431 | 13 887 638 | 3,49 % | 0,00 % |
| Orkla ASA | NOK | Oslo Børs | 8 500 | 599 680 | 602 990 | 3 310 | 0,02 % | 0,00 % |
| Pernod Ricard SA | EUR | Euronext Paris | 8 900 | 14 570 879 | 17 193 482 | 2 622 603 | 0,60 % | 0,00 % |
| Reckitt Benckiser Group PLC | GBP | London Stock Exchange | 25 500 | 19 079 921 | 17 386 809 | -1 693 112 | 0,60 % | 0,00 % |
| Remy Cointreau SA | EUR | Euronext Paris | 500 | 573 042 | 828 462 | 255 421 | 0,03 % | 0,00 % |
| Royal Unibrew A/S | DKK | Nasdaq OMX Nordic Copenhagen | 5 400 | 4 001 961 | 3 781 322 | -220 639 | 0,13 % | 0,01 % |
| Tate & Lyle PLC | GBP | London Stock Exchange | 34 000 | 3 295 818 | 2 865 369 | -430 449 | 0,10 % | 0,01 % |
| Tesco PLC | GBP | London Stock Exchange | 211 466 | 6 349 710 | 5 618 055 | -731 655 | 0,20 % | 0,00 % |
| Unilever PLC | EUR | Euronext Amsterdam | 67 000 | 33 346 376 | 33 015 375 | -331 001 | 1,15 % | 0,00 % |
| Unilever PLC | GBP | London Stock Exchange | 13 900 | 6 261 712 | 6 888 246 | 626 535 | 0,24 % | 0,00 % |
| Forbruksvarer totalt | | | | 352 820 051 | 367 490 144 | 14 670 093 | 12,76 % | |
| Helse | | | | | | | | |
| Alcon Inc | CHF | Six Swiss Exchange | 19 500 | 12 306 874 | 13 117 737 | 810 863 | 0,46 % | 0,00 % |
| AstraZeneca PLC | SEK | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | 48 500 | 49 334 650 | 64 355 796 | 15 021 146 | 2,23 % | 0,00 % |
| Bayer AG | EUR | Xetra Frankfurt | 43 700 | 25 641 872 | 22 202 393 | -3 439 480 | 0,77 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|---|--------|------------------------------------|---------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Coloplast A/S | DKK | Nasdaq OMX Nordic Copenhagen | 3 350 | 4 371 511 | 3 845 762 | -525 749 | 0,13 % | 0,00 % |
| Demant A/S | DKK | Nasdaq OMX Nordic Copenhagen | 12 600 | 3 551 782 | 3 430 012 | -121 771 | 0,12 % | 0,01 % |
| Eurofins Scientific SE | EUR | Euronext Paris | 2 900 | 1 811 641 | 2 044 598 | 232 957 | 0,07 % | 0,00 % |
| Fresenius Medical Care AG & Company KGaA | EUR | Xetra Frankfurt | 9 800 | 5 614 427 | 3 149 691 | -2 464 736 | 0,11 % | 0,00 % |
| Fresenius SE & Company KGaA | EUR | Xetra Frankfurt | 24 100 | 10 148 093 | 6 651 090 | -3 497 003 | 0,23 % | 0,00 % |
| GN Store Nord AS | DKK | Nasdaq OMX Nordic Copenhagen | 4 000 | 1 874 747 | 903 405 | -971 342 | 0,03 % | 0,00 % |
| GSK PLC | GBP | London Stock Exchange | 122 300 | 15 716 488 | 20 834 082 | 5 117 594 | 0,72 % | 0,00 % |
| Genmab A/S | DKK | Nasdaq OMX Nordic Copenhagen | 3 250 | 10 270 590 | 13 513 253 | 3 242 663 | 0,47 % | 0,00 % |
| Getinge AB | SEK | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | 8 500 | 1 627 878 | 1 738 237 | 110 359 | 0,06 % | 0,00 % |
| Grifols SA | EUR | BME Electronic Outcry Market | 11 300 | 2 180 931 | 1 279 501 | -901 430 | 0,04 % | 0,00 % |
| Idorsia Ltd | CHF | Six Swiss Exchange | 23 000 | 4 302 367 | 3 286 435 | -1 015 932 | 0,11 % | 0,01 % |
| Karolinska Development AB | SEK | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | 54 300 | 86 004 | 88 814 | 2 810 | 0,00 % | 0,02 % |
| Koninklijke Philips NV | EUR | Euronext Amsterdam | 29 500 | 6 950 871 | 4 343 308 | -2 607 564 | 0,15 % | 0,00 % |
| Kuros Biosciences AG | CHF | Six Swiss Exchange | 48 750 | 808 957 | 763 021 | -45 936 | 0,03 % | 0,13 % |
| Lonza Group AG | CHF | Six Swiss Exchange | 3 130 | 14 389 387 | 15 100 214 | 710 827 | 0,52 % | 0,00 % |
| Medios AG | EUR | Xetra Frankfurt | 15 000 | 3 331 091 | 2 759 788 | -571 302 | 0,10 % | 0,06 % |
| Merck KGaA | EUR | Xetra Frankfurt | 7 450 | 11 954 763 | 14 169 069 | 2 214 306 | 0,49 % | 0,01 % |
| Novartis AG | CHF | Six Swiss Exchange | 76 200 | 56 429 808 | 67 819 408 | 11 389 600 | 2,35 % | 0,00 % |
| Novo Nordisk A/S | DKK | Nasdaq OMX Nordic Copenhagen | 59 200 | 48 857 684 | 78 506 582 | 29 648 898 | 2,73 % | 0,00 % |
| Roche Holding AG | CHF | Six Swiss Exchange | 25 050 | 72 549 115 | 77 481 597 | 4 932 482 | 2,69 % | 0,00 % |
| Sanofi | EUR | Euronext Paris | 40 500 | 33 107 429 | 38 253 506 | 5 146 077 | 1,33 % | 0,00 % |
| Siegfried Holding AG | CHF | Six Swiss Exchange | 650 | 3 832 262 | 4 245 928 | 413 666 | 0,15 % | 0,01 % |
| Siemens Healthineers AG | EUR | Xetra Frankfurt | 8 400 | 4 120 230 | 4 126 877 | 6 647 | 0,14 % | 0,00 % |
| Smith & Nephew PLC | GBP | London Stock Exchange | 23 200 | 3 301 613 | 3 050 178 | -251 435 | 0,11 % | 0,00 % |
| Sonova Holding AG | CHF | Six Swiss Exchange | 2 800 | 6 472 085 | 6 537 946 | 65 862 | 0,23 % | 0,00 % |
| Straumann Holding AG | CHF | Six Swiss Exchange | 5 900 | 6 336 287 | 6 633 773 | 297 487 | 0,23 % | 0,04 % |
| UCB SA | EUR | Euronext Brussels | 7 350 | 5 712 984 | 5 684 281 | -28 703 | 0,20 % | 0,00 % |
| Helse totalt | | | | 426 994 420 | 489 916 283 | 62 921 862 | 17,01 % | |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|------------------------------------|--------|--------------------------------|---------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Finans | | | | | | | | |
| 3i Group PLC | GBP | London Stock Exchange | 32 000 | 3 533 651 | 5 086 868 | 1 553 218 | 0,18 % | 0,00 % |
| AXA SA | EUR | Euronext Paris | 60 017 | 12 654 058 | 16 440 380 | 3 786 322 | 0,57 % | 0,00 % |
| Aegon NV | EUR | Euronext Amsterdam | 78 000 | 3 662 127 | 3 885 404 | 223 277 | 0,13 % | 0,00 % |
| Ageas SA | EUR | Euronext Brussels | 7 800 | 3 344 810 | 3 396 653 | 51 843 | 0,12 % | 0,00 % |
| Allianz SE | EUR | Xetra Frankfurt | 13 850 | 24 679 086 | 29 253 389 | 4 574 303 | 1,02 % | 0,00 % |
| Assicurazioni Generali SpA | EUR | Electronic Share Market Milano | 35 900 | 5 358 856 | 6 271 065 | 912 209 | 0,22 % | 0,00 % |
| Aviva PLC | GBP | London Stock Exchange | 96 000 | 4 665 309 | 5 037 194 | 371 885 | 0,17 % | 0,00 % |
| BNP Paribas SA | EUR | Euronext Paris | 35 100 | 17 066 194 | 19 650 482 | 2 584 288 | 0,68 % | 0,00 % |
| Baloise Holding AG | CHF | Six Swiss Exchange | 1 400 | 1 936 194 | 2 127 143 | 190 949 | 0,07 % | 0,00 % |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | BME Electronic Outcry Market | 201 000 | 10 099 545 | 11 905 822 | 1 806 277 | 0,41 % | 0,00 % |
| Banco Santander SA | EUR | BME Electronic Outcry Market | 528 000 | 15 587 833 | 15 557 006 | -30 827 | 0,54 % | 0,00 % |
| Barclays PLC | GBP | London Stock Exchange | 521 000 | 10 419 513 | 9 786 595 | -632 917 | 0,34 % | 0,00 % |
| Burford Capital Ltd | GBP | London Stock Exchange | 34 000 | 2 579 771 | 2 687 290 | 107 520 | 0,09 % | 0,02 % |
| CaixaBank SA | EUR | BME Electronic Outcry Market | 55 000 | 1 729 232 | 2 123 302 | 394 071 | 0,07 % | 0,00 % |
| Commerzbank AG | EUR | Xetra Frankfurt | 33 000 | 2 658 288 | 3 065 605 | 407 317 | 0,11 % | 0,00 % |
| Credit Agricole SA | EUR | Euronext Paris | 37 800 | 3 561 520 | 3 906 933 | 345 413 | 0,14 % | 0,00 % |
| Credit Suisse Group AG | CHF | Six Swiss Exchange | 66 190 | 5 810 474 | 1 947 938 | -3 862 536 | 0,07 % | 0,00 % |
| DNB Bank ASA | NOK | Oslo Børs | 21 000 | 3 311 812 | 4 083 450 | 771 638 | 0,14 % | 0,00 % |
| Danske Bank A/S | DKK | Nasdaq OMX Nordic Copenhagen | 55 000 | 9 390 571 | 10 676 152 | 1 285 581 | 0,37 % | 0,01 % |
| Deutsche Bank AG | EUR | Xetra Frankfurt | 66 000 | 7 163 141 | 7 346 904 | 183 763 | 0,26 % | 0,00 % |
| Deutsche Börse AG | EUR | Xetra Frankfurt | 6 800 | 10 746 444 | 11 538 754 | 792 310 | 0,40 % | 0,00 % |
| Erste Group Bank AG | EUR | Wiener Börse | 11 700 | 3 106 154 | 3 677 931 | 571 777 | 0,13 % | 0,00 % |
| FinecoBank Banca Fineco SpA | EUR | Electronic Share Market Milano | 12 500 | 1 783 534 | 2 039 615 | 256 081 | 0,07 % | 0,00 % |
| Gjensidige Forsikring ASA | NOK | Oslo Børs | 16 000 | 3 090 577 | 3 075 200 | -15 377 | 0,11 % | 0,00 % |
| Groupe Bruxelles Lambert NV | EUR | Euronext Brussels | 3 600 | 2 917 305 | 2 822 743 | -94 561 | 0,10 % | 0,00 % |
| HSBC Holdings PLC | GBP | London Stock Exchange | 635 000 | 36 974 686 | 38 804 376 | 1 829 690 | 1,35 % | 0,00 % |
| ING Groep NV | EUR | Euronext Amsterdam | 128 000 | 13 437 369 | 15 325 121 | 1 887 752 | 0,53 % | 0,00 % |
| Industrivärden AB | SEK | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | 2 861 | 569 042 | 685 692 | 116 650 | 0,02 % | 0,00 % |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | Electronic Share Market Milano | 514 000 | 10 471 381 | 11 229 364 | 757 983 | 0,39 % | 0,00 % |
| Investor AB | SEK | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | 57 000 | 10 313 687 | 10 161 503 | -152 184 | 0,35 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|--|--------|--------------------------------------|-----------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Julius Baer Group Ltd | CHF | Six Swiss Exchange | 7 600 | 3 419 331 | 4 358 375 | 939 045 | 0,15 % | 0,00 % |
| KBC Group NV | EUR | Euronext Brussels | 8 500 | 4 705 163 | 5 369 024 | 663 861 | 0,19 % | 0,00 % |
| Legal & General Group PLC | GBP | London Stock Exchange | 207 078 | 5 665 337 | 6 122 296 | 456 960 | 0,21 % | 0,00 % |
| Leonteq AG | CHF | Six Swiss Exchange | 3 200 | 1 326 493 | 1 488 936 | 162 443 | 0,05 % | 0,02 % |
| Lloyds Banking Group PLC | GBP | London Stock Exchange | 2 190 000 | 12 218 776 | 11 784 345 | -434 431 | 0,41 % | 0,00 % |
| London Stock Exchange Group PLC | GBP | London Stock Exchange | 9 150 | 6 820 761 | 7 737 235 | 916 474 | 0,27 % | 0,00 % |
| M&G PLC | GBP | London Stock Exchange | 114 000 | 4 320 562 | 2 537 616 | -1 782 946 | 0,09 % | 0,00 % |
| Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG | EUR | Xetra Frankfurt | 4 340 | 9 812 872 | 13 871 065 | 4 058 192 | 0,48 % | 0,00 % |
| NN Group NV | EUR | Euronext Amsterdam | 10 372 | 3 550 644 | 4 161 188 | 610 545 | 0,14 % | 0,00 % |
| NatWest Group PLC | GBP | London Stock Exchange | 159 071 | 4 405 950 | 4 998 899 | 592 949 | 0,17 % | 0,00 % |
| Nordea Bank Abp | SEK | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | 105 000 | 9 630 809 | 11 086 596 | 1 455 787 | 0,38 % | 0,00 % |
| Nordea Bank Abp | EUR | Nasdaq OMX Nordic Helsinki | 640 | 220 163 | 67 488 | -152 675 | 0,00 % | 0,00 % |
| Partners Group Holding AG | CHF | Six Swiss Exchange | 615 | 5 532 204 | 5 348 544 | -183 660 | 0,19 % | 0,00 % |
| Prudential PLC | GBP | London Stock Exchange | 80 867 | 8 880 405 | 10 804 327 | 1 923 923 | 0,38 % | 0,00 % |
| Sampo Oyj | EUR | Nasdaq OMX Nordic Helsinki | 19 000 | 7 788 220 | 9 752 094 | 1 963 873 | 0,34 % | 0,00 % |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB | SEK | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | 62 500 | 6 442 587 | 7 087 838 | 645 251 | 0,25 % | 0,00 % |
| Societe Generale SA | EUR | Euronext Paris | 24 300 | 6 361 311 | 5 998 613 | -362 698 | 0,21 % | 0,00 % |
| Standard Chartered PLC | GBP | London Stock Exchange | 89 605 | 5 888 313 | 6 608 634 | 720 321 | 0,23 % | 0,00 % |
| Storebrand ASA | NOK | Oslo Børs | 118 000 | 9 170 129 | 10 077 200 | 907 071 | 0,35 % | 0,03 % |
| Storskogen Group AB | SEK | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | 113 000 | 1 154 353 | 795 704 | -358 649 | 0,03 % | 0,01 % |
| Svenska Handelsbanken AB | SEK | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | 72 000 | 6 541 828 | 7 154 326 | 612 498 | 0,25 % | 0,00 % |
| Swedbank AB | SEK | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | 34 500 | 5 609 510 | 5 783 109 | 173 599 | 0,20 % | 0,00 % |
| Swiss Life Holding AG | CHF | Six Swiss Exchange | 1 200 | 4 525 954 | 6 092 032 | 1 566 078 | 0,21 % | 0,00 % |
| Swiss Re AG | CHF | Six Swiss Exchange | 9 450 | 7 499 972 | 8 701 461 | 1 201 490 | 0,30 % | 0,00 % |
| Tryg A/S | DKK | Nasdaq OMX Nordic Copenhagen | 8 000 | 1 574 118 | 1 870 147 | 296 029 | 0,06 % | 0,00 % |
| UBS Group AG | CHF | Six Swiss Exchange | 108 500 | 15 558 917 | 19 876 006 | 4 317 088 | 0,69 % | 0,00 % |
| UniCredit SpA | EUR | Electronic Share Market Milano | 64 982 | 8 631 343 | 9 067 257 | 435 914 | 0,31 % | 0,00 % |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 29



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|--|--------|--------------------------------------|---------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Zurich Insurance Group AG | CHF | Six Swiss Exchange | 4 840 | 17 338 268 | 22 793 289 | 5 455 021 | 0,79 % | 0,00 % |
| Abrdn PLC | GBP | London Stock Exchange | 24 125 | 1 009 032 | 541 020 | -468 012 | 0,02 % | 0,00 % |
| Finans totalt | | | | 428 225 486 | 475 530 538 | 47 305 052 | 16,51 % | |
| IKT | | | | | | | | |
| ASM International NV | EUR | Euronext Amsterdam | 2 720 | 7 981 754 | 6 738 804 | -1 242 950 | 0,23 % | 0,01 % |
| ASML Holding NV | EUR | Euronext Amsterdam | 14 500 | 56 458 254 | 76 802 021 | 20 343 767 | 2,67 % | 0,00 % |
| Adyen NV | EUR | Euronext Amsterdam | 680 | 11 811 027 | 9 210 986 | -2 600 041 | 0,32 % | 0,00 % |
| Amadeus IT Group SA | EUR | BME Electronic Outcry Market | 13 700 | 6 701 462 | 6 992 883 | 291 422 | 0,24 % | 0,00 % |
| Byggfakta Group Nordic Holdco AB | SEK | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | 15 000 | 552 545 | 595 059 | 42 515 | 0,02 % | 0,01 % |
| Capgemini SE | EUR | Euronext Paris | 5 400 | 6 800 943 | 8 853 717 | 2 052 774 | 0,31 % | 0,00 % |
| Dassault Systemes SE | EUR | Euronext Paris | 25 800 | 8 859 745 | 9 085 444 | 225 699 | 0,32 % | 0,00 % |
| Hexagon AB | SEK | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | 41 200 | 3 316 897 | 4 245 777 | 928 880 | 0,15 % | 0,00 % |
| Infineon Technologies AG | EUR | Xetra Frankfurt | 64 400 | 16 523 164 | 19 249 046 | 2 725 882 | 0,67 % | 0,00 % |
| LINK Mobility Group Holding ASA | NOK | Oslo Børs | 23 000 | 178 737 | 172 960 | -5 777 | 0,01 % | 0,01 % |
| Logitech International SA | CHF | Six Swiss Exchange | 6 400 | 4 839 507 | 3 888 270 | -951 237 | 0,13 % | 0,00 % |
| Nokia Oyj | EUR | Nasdaq OMX Nordic Helsinki | 285 000 | 12 355 206 | 12 965 171 | 609 965 | 0,45 % | 0,01 % |
| Nordic Semiconductor ASA | NOK | Oslo Børs | 40 500 | 5 962 586 | 6 637 950 | 675 364 | 0,23 % | 0,02 % |
| SAP SE | EUR | Xetra Frankfurt | 35 000 | 34 434 104 | 35 468 801 | 1 034 697 | 1,23 % | 0,00 % |
| SNP Schneider-Neureither & Partner SE | EUR | Xetra Frankfurt | 11 000 | 2 817 738 | 3 122 503 | 304 765 | 0,11 % | 0,15 % |
| STMicroelectronics NV | EUR | Electronic Share Market Milano | 41 900 | 13 718 119 | 14 539 191 | 821 072 | 0,50 % | 0,00 % |
| Software AG | EUR | Xetra Frankfurt | 3 200 | 767 660 | 814 837 | 47 176 | 0,03 % | 0,00 % |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson | SEK | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | 163 500 | 12 419 380 | 9 413 878 | -3 005 502 | 0,33 % | 0,01 % |
| Worldline SA | EUR | Euronext Paris | 3 820 | 2 349 121 | 1 467 099 | -882 022 | 0,05 % | 0,00 % |
| IKT totalt | | | | 208 847 948 | 230 264 398 | 21 416 450 | 7,99 % | |
| Telekom | | | | | | | | |
| Adevinta ASA | NOK | Oslo Børs | 19 000 | 1 426 410 | 1 246 400 | -180 010 | 0,04 % | 0,00 % |
| Auto Trader Group PLC | GBP | London Stock Exchange | 30 000 | 2 099 792 | 1 832 922 | -266 870 | 0,06 % | 0,00 % |
| BT Group PLC | GBP | London Stock Exchange | 280 000 | 5 744 798 | 3 717 746 | -2 027 052 | 0,13 % | 0,00 % |
| Cellnex Telecom SA | EUR | BME Electronic Outcry Market | 13 000 | 5 628 222 | 4 225 998 | -1 402 224 | 0,15 % | 0,00 % |
| Deutsche Telekom AG | EUR | Xetra Frankfurt | 107 600 | 18 175 246 | 21 084 245 | 2 908 999 | 0,73 % | 0,00 % |
| Informa PLC | GBP | London Stock Exchange | 26 000 | 1 742 924 | 1 908 950 | 166 026 | 0,07 % | 0,00 % |
| Kahoot! ASA | NOK | Oslo Børs | 38 000 | 1 405 975 | 738 530 | -667 445 | 0,03 % | 0,03 % |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|--|--------|--------------------------------------|---------|-------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Koninklijke KPN NV | EUR | Euronext Amsterdam | 113 000 | 3 356 950 | 3 433 387 | 76 437 | 0,12 % | 0,00 % |
| Orange SA | EUR | Euronext Paris | 66 500 | 7 381 232 | 6 488 778 | -892 454 | 0,23 % | 0,00 % |
| Pearson PLC | GBP | London Stock Exchange | 16 000 | 1 325 816 | 1 780 688 | 454 872 | 0,06 % | 0,00 % |
| Publicis Groupe SA | EUR | Euronext Paris | 6 800 | 3 854 033 | 4 248 035 | 394 002 | 0,15 % | 0,00 % |
| Schibsted ASA | NOK | Oslo Børs | 10 000 | 1 505 054 | 1 791 000 | 285 946 | 0,06 % | 0,01 % |
| Swisscom AG | CHF | Six Swiss Exchange | 960 | 5 033 789 | 5 178 227 | 144 438 | 0,18 % | 0,00 % |
| Telecom Italia SpA | EUR | Electronic Share Market Milano | 100 000 | 213 161 | 227 407 | 14 246 | 0,01 % | 0,00 % |
| Telefonica SA | EUR | BME Electronic Outcry Market | 153 700 | 7 332 106 | 5 469 895 | -1 862 211 | 0,19 % | 0,00 % |
| Telenor ASA | NOK | Oslo Børs | 22 500 | 2 883 437 | 2 061 000 | -822 437 | 0,07 % | 0,00 % |
| Telia Company AB | SEK | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | 86 000 | 2 801 733 | 2 167 665 | -634 068 | 0,08 % | 0,00 % |
| Ubisoft Entertainment SA | EUR | Euronext Paris | 2 000 | 1 367 071 | 555 322 | -811 749 | 0,02 % | 0,00 % |
| United Internet AG | EUR | Xetra Frankfurt | 3 500 | 758 471 | 695 099 | -63 373 | 0,02 % | 0,00 % |
| Universal Music Group Inc | EUR | Euronext Amsterdam | 9 900 | | 2 342 918 | 2 342 918 | 0,08 % | 0,00 % |
| Vivendi SE | EUR | Euronext Paris | 9 900 | 2 152 599 | 927 800 | -1 224 799 | 0,03 % | 0,00 % |
| Vodafone Group PLC | GBP | London Stock Exchange | 875 000 | 13 800 911 | 8 734 464 | -5 066 447 | 0,30 % | 0,00 % |
| WPP PLC | GBP | London Stock Exchange | 31 100 | 4 247 288 | 3 022 665 | -1 224 623 | 0,10 % | 0,00 % |
| Telekom totalt | | | | 94 237 019 | 83 879 142 | -10 357 877 | 2,91 % | |
| Industrivarer og -tjenester | | | | | | | | |
| E.ON SE | EUR | Xetra Frankfurt | 84 000 | 8 243 896 | 8 243 157 | -740 | 0,29 % | 0,00 % |
| EDP - Energias de Portugal SA | EUR | Euronext Lisboa | 110 000 | 4 834 177 | 5 384 584 | 550 407 | 0,19 % | 0,00 % |
| EDP Renovaveis SA | EUR | Euronext Lisboa | 8 500 | 1 775 234 | 1 839 123 | 63 889 | 0,06 % | 0,00 % |
| Endesa SA | EUR | BME Electronic Outcry Market | 19 000 | 3 557 590 | 3 522 699 | -34 891 | 0,12 % | 0,00 % |
| Enel SpA | EUR | Electronic Share Market Milano | 284 000 | 14 811 361 | 15 018 716 | 207 355 | 0,52 % | 0,00 % |
| Engie SA | EUR | Euronext Paris | 73 000 | 9 607 351 | 10 275 076 | 667 725 | 0,36 % | 0,00 % |
| Fortum Oyj | EUR | Nasdaq OMX Nordic Helsinki | 28 000 | 4 736 788 | 4 574 625 | -162 163 | 0,16 % | 0,00 % |
| Iberdrola SA | EUR | BME Electronic Outcry Market | 188 000 | 15 631 336 | 21 603 519 | 5 972 183 | 0,75 % | 0,00 % |
| National Grid PLC | GBP | London Stock Exchange | 129 505 | 15 413 360 | 15 306 142 | -107 217 | 0,53 % | 0,00 % |
| Naturgy Energy Group SA | EUR | BME Electronic Outcry Market | 13 597 | 2 865 308 | 3 475 158 | 609 850 | 0,12 % | 0,00 % |
| Orsted AS | DKK | Nasdaq OMX Nordic Copenhagen | 2 000 | 2 566 938 | 1 785 037 | -781 900 | 0,06 % | 0,00 % |
| REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA | EUR | Euronext Lisboa | 20 000 | 543 116 | 529 879 | -13 237 | 0,02 % | 0,00 % |
| SSE PLC | GBP | London Stock Exchange | 40 600 | 7 515 289 | 8 236 442 | 721 153 | 0,29 % | 0,00 % |
| Siemens Energy AG | EUR | Xetra Frankfurt | 28 000 | 6 736 528 | 5 173 683 | -1 562 845 | 0,18 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|---|--------|--------------------------------|--------|----------------------|----------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | Electronic Share Market Milano | 37 000 | 2 464 156 | 2 684 091 | 219 936 | 0,09 % | 0,00 % |
| United Utilities Group PLC | GBP | London Stock Exchange | 28 000 | 3 441 064 | 3 289 401 | -151 663 | 0,11 % | 0,00 % |
| Veolia Environnement SA | EUR | Euronext Paris | 29 956 | 6 745 800 | 7 558 603 | 812 804 | 0,26 % | 0,00 % |
| Industrivarer og -tjenester totalt | | | | 111 489 291 | 118 499 936 | 7 010 645 | 4,11 % | |
| Eiendom | | | | | | | | |
| British Land Company PLC | GBP | London Stock Exchange | 68 000 | 2 865 328 | 3 183 653 | 318 326 | 0,11 % | 0,01 % |
| Gecina SA | EUR | Euronext Paris | 1 000 | 1 288 038 | 1 000 358 | -287 680 | 0,03 % | 0,00 % |
| Grand City Properties SA | EUR | Xetra Frankfurt | 10 000 | 1 397 091 | 966 189 | -430 902 | 0,03 % | 0,01 % |
| Klepierre SA | EUR | Euronext Paris | 2 800 | 830 948 | 633 795 | -197 154 | 0,02 % | 0,00 % |
| Land Securities Group PLC | GBP | London Stock Exchange | 33 041 | 2 841 341 | 2 432 956 | -408 385 | 0,08 % | 0,00 % |
| Lar Espana Real Estate Socimi SA | EUR | BME Electronic Outcry Market | 13 000 | 597 009 | 577 453 | -19 556 | 0,02 % | 0,02 % |
| Segro PLC | GBP | London Stock Exchange | 32 500 | 3 625 796 | 2 940 757 | -685 039 | 0,10 % | 0,00 % |
| Swiss Prime Site AG | CHF | Six Swiss Exchange | 1 800 | 1 549 901 | 1 536 104 | -13 796 | 0,05 % | 0,00 % |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE | EUR | Euronext Paris | 4 200 | 3 067 506 | 2 147 336 | -920 170 | 0,07 % | 0,00 % |
| Vonovia SE | EUR | Xetra Frankfurt | 27 750 | 11 130 937 | 6 424 314 | -4 706 623 | 0,22 % | 0,00 % |
| Eiendom totalt | | | | 29 193 895 | 21 842 915 | -7 350 980 | 0,76 % | |
| Verdipapirer totalt | | | | 2 616 646 314 | 2 865 958 650 | 249 312 336 | 99,49 % | |

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

Note 2 Beskrivelse av fondet

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific er et aksjefond med mål om å oppnå en moderat risikjustert meravkastning i forhold til fondets referanseindeks. Midlene investeres i et bredt utvalg av selskaper, normalt notert på børsene i Australia, New Zealand, Singapore, Japan og Hong Kong, med god spredning mellom selskaper, bransjer og land. Fondet oppfyller de alminnelige investeringsbegrensninger i verdipapirfondloven, i samsvar med EUs regelverk (UCITS-direktivene), og er et UCITS-fond.

Investeringsbeslutningene tas med utgangspunkt i kvantitative og fundamentale analyser av markeder, bransjer og selskaper. Strategien tar sikte på å skape meravkastning gjennom å ta kontrollerte avvik fra referanseindeksen og derigjennom oppnå en avkastning for fondet som er bedre enn referanseindeksen over tid. Selskaper ekskluderes i tråd med forvaltningsselskapets prinsipper for ansvarlig forvaltning. Effekten av ekskluderinger søkes minimert gjennom aktiv styring av avvikrisiko i forhold til referanseindeksen. For å sikre ønsket diversifisering kan det investeres i selskaper utenfor det normale investeringsuniverset.

Fondet tar relativ lav risiko ut over referanseindeksen (lav tracking error). Fondet er ikke valutasikret, og er således utsatt for svingninger i valutakurser.

Referanseindeks: MSCI Pacific Net Total Return Index

Forvalter: Trond Todnem

Oppstart: 22.09.2016

| | | Antall andeler 31.12 | | | Netto andelsverdi 31.12 | | |
|---|---------------|----------------------|---------------|--|-------------------------|----------|--|
| Egenkapital 01.01 | 2 822 802 941 | | | | | | |
| + Tegninger i 2022 | 171 210 000 | 2022 | 17 423 054,82 | | | 148 5956 | |
| - Innløsninger i 2022 | 315 424 000 | 2021 | 18 353 575,44 | | | 153 8013 | |
| +/- Overført til/fra opptjent egenkapital | -89 599 583 | 2020 | 2 262 027,78 | | | 145 1357 | |
| = Egenkapital 31.12 | 2 588 989 358 | | | | | | |

Grunnlaget for beregningen av verdien av andelen er markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbare underskudd, samt fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Risiko- og avkastningsprofil



Porteføljesammensetning pr. 31.12.2022

| | |
|-----------------------------|--------|
| Finans | 21,7 % |
| Industri | 15,2 % |
| Dagligvarer | 14,1 % |
| IKT | 10,4 % |
| Helse | 8,9 % |
| Materialer | 8,7 % |
| Telekom | 6,5 % |
| Forbruksvarer | 5,8 % |
| Eiendom | 5,4 % |
| Energi | 2,2 % |
| Industrivarer og -tjenester | 1,1 % |

Note 3 Kostnader

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til Equinor Asset Management AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,20 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Forvaltningshonoraret går til dekning av fondets kostnader til forvaltning, herunder markedsføring og distribusjon. Transaksjonsdrevne kostnader i fondet dekkes ikke av forvaltningshonoraret.

Det belastes transaksjonsdrevne kostnader som kurtasje, bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved transaksjoner i fondet, betaling av de skatter fondet ilegges, renter på låneopptak og ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser.

Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde 70 036 kroner og fondet betalte 579 150 kroner i kurtasje i 2022 (totalt 649 186 kroner). Kurtasjen legges til kostpris på aksjen, og vil ikke kunne ses under andre kostnader.

Under andre kostnader ligger også et rentetillegg på 2 830 kroner relatert til skatteoppjøret for 2021.

Eventuelle tegnings- og innløsningskostnader tilfaller fondet i sin helhet og reflekterer reelle transaksjonskostnader (inkludert transaksjonsskatter) for å handle i de aktuelle markedene. Det er ikke belastet tegnings- eller innløsningsgebyrer i 2022.



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

For å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere praktiseres svingprising. Tegnings-/innløsningskursen justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning som innebærer at det må forventes at fondet må gjøre tilpasninger i porteføljen. Tilpasninger i porteføljen medfører transaksjonskostnader (herunder betalt kurtasje, markedspåvirkning og valutakostnader). Formålet med å justere tegnings-/innløsningskursen er å sikre at relevante transaksjonskostnader som påføres fondet dekkes av andelseierne som tegner/innløser i fondet.

Note 4 Omløpshastighet

Porteføljens omløpshastighet var 10 % i 2022.

Note 5 Andre inntekter

Det har ikke vært andre porteføljeinntekter eller andre inntekter i fondet i 2022.

Note 6 Skatt

Aksjefond er fritatt for skatteplikt på gevinst og har ikke fradragsrett for tap ved realisasjon av aksjer. Etter fritaksmetoden er fondet fritatt for normal skatteplikt på mottatt utbytte på aksjeinvesteringer innenfor EØS, men må sjablongmessig inntektsføre 3 prosent av disse utbyttene. Aksjeutbytte og gevinst på aksjederivater innvunnet utenfor EØS området er skattepliktig. I skattemessig inntekt inngår også renteinntekter og kursgevinster fra rentebærende verdipapirer, samt gevinster på valuta og sikringsforretninger. Fondet beskattes med 22 prosent av netto skattemessig inntekt.

| | |
|---|-------------------|
| Resultat før skattekostnad | -72 011 764 |
| Tilbakeføring aksjeutbytte innenfor EØS | -70 604 |
| 3 % sjablongmessig inntektsføring | 2 118 |
| Tilbakeføring gevinst/tap ved realisasjon | 20 434 259 |
| Tilbakeføring netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap | 131 597 272 |
| Ikke fradragsberettigede kostnader/skattefrie inntekter | 2 830 |
| Skattemessig Resultat | 79 954 111 |
| Beregnet skatt (22 %) | 17 589 904 |
| | |
| Fradrag for kildeskatt betalt utenfor EØS | -7 242 738 |
| Betalbar skatt i Norge | 10 347 167 |
| | |
| Skattekostnad i resultatregnskapet | |
| Betalbar skatt i år | 10 347 167 |
| Kildeskatt betalt utenfor EØS | 7 242 738 |
| Endring utsatt skatt (ligger under annen gjeld i balansen) | -2 086 |
| Sum skattekostnad | 17 587 819 |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

Note 7 Verdipapirportefølje

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|-----------------------------------|--------|--------------------------------|---------|-------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Energi | | | | | | | | |
| Ampol Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 18 750 | 3 940 202 | 3 542 312 | -397 891 | 0,14 % | 0,01 % |
| ENEOS Holdings Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 196 750 | 6 466 308 | 6 580 822 | 114 514 | 0,25 % | 0,01 % |
| Idemitsu Kosan Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 13 866 | 3 006 837 | 3 178 169 | 171 332 | 0,12 % | 0,00 % |
| Inpex Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 56 000 | 2 910 298 | 5 836 612 | 2 926 314 | 0,23 % | 0,00 % |
| Origin Energy Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 86 630 | 2 918 580 | 4 467 779 | 1 549 199 | 0,17 % | 0,01 % |
| Santos Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 167 000 | 7 054 588 | 7 965 642 | 911 054 | 0,31 % | 0,01 % |
| Woodside Energy Group Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 102 000 | 21 383 065 | 24 149 046 | 2 765 980 | 0,93 % | 0,01 % |
| Energi totalt | | | | 47 679 878 | 55 720 382 | 8 040 504 | 2,15 % | |
| Materialer | | | | | | | | |
| Asahi Kasei Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 67 000 | 5 888 114 | 4 709 084 | -1 179 031 | 0,18 % | 0,00 % |
| BHP Group Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 280 000 | 67 168 027 | 85 352 174 | 18 184 147 | 3,30 % | 0,01 % |
| BlueScope Steel Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 37 000 | 4 228 526 | 4 162 458 | -66 068 | 0,16 % | 0,01 % |
| Evolution Mining Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 48 000 | 1 681 073 | 955 572 | -725 500 | 0,04 % | 0,00 % |
| Fortescue Metals Group Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 111 000 | 15 235 789 | 15 208 792 | -26 997 | 0,59 % | 0,00 % |
| JFE Holdings Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 28 100 | 3 187 653 | 3 222 441 | 34 788 | 0,12 % | 0,00 % |
| JSR Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 7 500 | 1 667 587 | 1 449 149 | -218 439 | 0,06 % | 0,00 % |
| James Hardie Industries PLC | AUD | Australian Securities Exchange | 24 758 | 6 000 801 | 4 366 421 | -1 634 380 | 0,17 % | 0,01 % |
| Mineral Resources Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 6 000 | 2 283 575 | 3 094 387 | 810 812 | 0,12 % | 0,00 % |
| Mitsubishi Chemical Group Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 57 700 | 3 251 422 | 2 949 603 | -301 820 | 0,11 % | 0,00 % |
| Mitsui Chemicals Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 12 000 | 2 868 639 | 2 665 358 | -203 281 | 0,10 % | 0,01 % |
| Newcrest Mining Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 38 000 | 6 357 545 | 5 239 615 | -1 117 930 | 0,20 % | 0,00 % |
| Nippon Paint Holdings Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 20 000 | 3 598 123 | 1 551 433 | -2 046 690 | 0,06 % | 0,00 % |
| Nippon Steel Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 42 800 | 5 675 843 | 7 323 957 | 1 648 114 | 0,28 % | 0,00 % |
| Nissan Chemical Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 6 500 | 3 190 303 | 2 804 972 | -385 331 | 0,11 % | 0,00 % |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 35



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|--|--------|----------------------------------|---------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Nitto Denko Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 11 700 | 8 631 776 | 6 682 434 | -1 949 342 | 0,26 % | 0,01 % |
| Northern Star Resources Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 44 000 | 3 402 390 | 3 206 886 | -195 504 | 0,12 % | 0,00 % |
| Oji Holdings Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 43 400 | 2 085 013 | 1 720 567 | -364 446 | 0,07 % | 0,00 % |
| Rio Tinto Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 21 000 | 15 599 603 | 16 331 109 | 731 505 | 0,63 % | 0,01 % |
| Shin-Etsu Chemical Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 20 500 | 28 480 595 | 24 832 816 | -3 647 779 | 0,96 % | 0,00 % |
| South32 Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 335 000 | 6 009 058 | 8 951 811 | 2 942 752 | 0,35 % | 0,01 % |
| Sumitomo Chemical Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 142 000 | 5 086 376 | 5 025 209 | -61 167 | 0,19 % | 0,01 % |
| Sumitomo Metal Mining Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 14 400 | 5 451 936 | 5 021 804 | -430 132 | 0,19 % | 0,00 % |
| Toray Industries Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 72 400 | 3 870 328 | 3 981 601 | 111 273 | 0,15 % | 0,00 % |
| Tosoh Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 30 300 | 3 985 723 | 3 551 646 | -434 077 | 0,14 % | 0,01 % |
| Materialer totalt | | | | 214 885 818 | 224 361 298 | 9 475 479 | 8,67 % | |
| Industri | | | | | | | | |
| AGC Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 11 200 | 3 741 861 | 3 675 059 | -66 802 | 0,14 % | 0,00 % |
| ANA Holdings Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 4 500 | 850 489 | 940 715 | 90 225 | 0,04 % | 0,00 % |
| Auckland International Airport Ltd | NZD | New Zealand Exchange | 56 000 | 2 590 745 | 2 724 869 | 134 124 | 0,11 % | 0,00 % |
| Aurizon Holdings Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 199 000 | 5 195 734 | 4 958 702 | -237 032 | 0,19 % | 0,01 % |
| Brambles Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 74 000 | 5 332 118 | 5 966 849 | 634 731 | 0,23 % | 0,01 % |
| CK Hutchison Holdings Ltd | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 155 000 | 10 120 971 | 9 165 401 | -955 569 | 0,35 % | 0,00 % |
| Central Japan Railway Co | JPY | Tokyo Stock Exchange | 6 700 | 8 008 312 | 8 106 087 | 97 774 | 0,31 % | 0,00 % |
| Dai Nippon Printing Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 16 200 | 2 879 457 | 3 205 150 | 325 692 | 0,12 % | 0,01 % |
| Daifuku Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 4 500 | 2 996 022 | 2 076 292 | -919 730 | 0,08 % | 0,00 % |
| Daikin Industries Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 13 200 | 23 530 555 | 19 907 316 | -3 623 240 | 0,77 % | 0,00 % |
| East Japan Railway Co | JPY | Tokyo Stock Exchange | 15 800 | 9 007 319 | 8 870 791 | -136 528 | 0,34 % | 0,00 % |
| FANUC Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 10 300 | 20 322 930 | 15 253 055 | -5 069 875 | 0,59 % | 0,01 % |
| Fuji Electric Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 11 700 | 3 768 626 | 4 393 810 | 625 184 | 0,17 % | 0,01 % |
| Hankyu Hanshin Holdings Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 7 000 | 1 998 792 | 2 048 668 | 49 875 | 0,08 % | 0,00 % |
| Hitachi Construction Machinery Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 4 500 | 1 140 792 | 994 134 | -146 658 | 0,04 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|-------------------------------------|--------|----------------------------------|---------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Hoshizaki Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 4 600 | 1 691 712 | 1 598 692 | -93 019 | 0,06 % | 0,00 % |
| ITOCHU Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 76 000 | 17 753 902 | 23 525 036 | 5 771 134 | 0,91 % | 0,00 % |
| Japan Airlines Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 3 200 | 561 991 | 643 867 | 81 876 | 0,02 % | 0,00 % |
| Jardine Matheson Holdings Ltd | USD | Singapore Exchange Limited | 14 829 | 7 230 687 | 7 435 496 | 204 809 | 0,29 % | 0,01 % |
| Kajima Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 42 000 | 4 774 557 | 4 816 459 | 41 902 | 0,19 % | 0,01 % |
| Keio Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 2 200 | 1 364 568 | 794 979 | -569 589 | 0,03 % | 0,00 % |
| Keisei Electric Railway Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 4 500 | 1 232 940 | 1 261 566 | 28 626 | 0,05 % | 0,00 % |
| Keppel Corp Ltd | SGD | Singapore Exchange Limited | 13 800 | 476 150 | 735 872 | 259 723 | 0,03 % | 0,00 % |
| Kintetsu Group Holdings Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 2 800 | 1 021 616 | 910 403 | -111 213 | 0,04 % | 0,00 % |
| Komatsu Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 45 100 | 10 477 921 | 9 683 956 | -793 965 | 0,37 % | 0,00 % |
| Kubota Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 46 000 | 8 293 070 | 6 240 224 | -2 052 846 | 0,24 % | 0,00 % |
| Kurita Water Industries Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 4 000 | 1 293 366 | 1 630 572 | 337 206 | 0,06 % | 0,00 % |
| Lixil Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 7 000 | 1 617 227 | 1 045 761 | -571 466 | 0,04 % | 0,00 % |
| MINEBEA MITSUMI Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 19 300 | 3 185 954 | 2 840 085 | -345 869 | 0,11 % | 0,00 % |
| MISUMI Group Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 14 500 | 4 184 436 | 3 116 715 | -1 067 722 | 0,12 % | 0,01 % |
| MTR Corp Ltd | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 52 000 | 2 558 651 | 2 713 870 | 155 219 | 0,10 % | 0,00 % |
| Makita Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 12 000 | 4 831 155 | 2 759 430 | -2 071 725 | 0,11 % | 0,00 % |
| Marubeni Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 115 000 | 6 643 301 | 13 007 621 | 6 364 320 | 0,50 % | 0,01 % |
| Mitsubishi Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 69 000 | 14 945 491 | 22 064 016 | 7 118 526 | 0,85 % | 0,00 % |
| Mitsubishi Electric Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 122 000 | 15 019 301 | 11 964 025 | -3 055 276 | 0,46 % | 0,01 % |
| Mitsubishi Heavy Industries Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 21 700 | 6 014 686 | 8 479 707 | 2 465 021 | 0,33 % | 0,01 % |
| Mitsui & Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 84 000 | 12 974 475 | 24 163 826 | 11 189 351 | 0,93 % | 0,01 % |
| Mitsui OSK Lines Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 19 300 | 5 146 262 | 4 740 680 | -405 583 | 0,18 % | 0,01 % |
| MonotaRO Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 9 200 | 1 969 026 | 1 275 520 | -693 506 | 0,05 % | 0,00 % |
| NGK Insulators Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 37 000 | 5 407 428 | 4 635 335 | -772 094 | 0,18 % | 0,01 % |
| NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC | JPY | Tokyo Stock Exchange | 5 900 | 3 318 407 | 3 321 320 | 2 914 | 0,13 % | 0,01 % |
| Nidec Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 21 900 | 21 465 526 | 11 182 119 | -10 283 406 | 0,43 % | 0,00 % |
| Nihon M&A Center Holdings Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 9 000 | 2 478 344 | 1 094 589 | -1 383 756 | 0,04 % | 0,00 % |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 37



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|---|--------|----------------------------------|---------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Nippon Yusen KK | JPY | Tokyo Stock Exchange | 26 700 | 1 975 266 | 6 199 534 | 4 224 268 | 0,24 % | 0,01 % |
| Obayashi Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 23 400 | 1 741 725 | 1 743 548 | 1 823 | 0,07 % | 0,00 % |
| Odakyu Electric Railway Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 6 000 | 1 103 497 | 766 459 | -337 038 | 0,03 % | 0,00 % |
| Persol Holdings Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 15 400 | 2 320 914 | 3 251 528 | 930 615 | 0,13 % | 0,01 % |
| Recruit Holdings Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 77 000 | 27 592 688 | 24 012 789 | -3 579 899 | 0,93 % | 0,00 % |
| Reece Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 12 000 | 1 234 660 | 1 134 341 | -100 319 | 0,04 % | 0,00 % |
| SEEK Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 7 000 | 1 375 106 | 979 689 | -395 417 | 0,04 % | 0,00 % |
| SG Holdings Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 19 000 | 3 907 966 | 2 595 925 | -1 312 041 | 0,10 % | 0,00 % |
| SITC International Holdings Company Ltd | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 120 000 | 3 594 131 | 2 629 306 | -964 825 | 0,10 % | 0,00 % |
| SMC Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 3 400 | 16 925 060 | 14 108 631 | -2 816 429 | 0,54 % | 0,01 % |
| Secom Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 14 500 | 10 694 725 | 8 165 815 | -2 528 910 | 0,32 % | 0,01 % |
| Shimizu Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 21 200 | 1 324 930 | 1 114 284 | -210 646 | 0,04 % | 0,00 % |
| Singapore Airlines Ltd | SGD | Singapore Exchange Limited | 61 550 | 1 796 961 | 2 500 000 | 703 039 | 0,10 % | 0,00 % |
| Singapore Technologies Engineering Ltd | SGD | Singapore Exchange Limited | 105 000 | 2 813 831 | 2 583 574 | -230 257 | 0,10 % | 0,00 % |
| Sumitomo Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 55 800 | 6 274 447 | 9 148 585 | 2 874 138 | 0,35 % | 0,00 % |
| TOPPAN INC | JPY | Tokyo Stock Exchange | 9 500 | 1 152 113 | 1 385 912 | 233 799 | 0,05 % | 0,00 % |
| TOTO Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 4 000 | 1 979 554 | 1 343 878 | -635 675 | 0,05 % | 0,00 % |
| Taisei Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 13 700 | 4 013 373 | 4 347 073 | 333 700 | 0,17 % | 0,01 % |
| Tobu Railway Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 3 300 | 790 524 | 758 843 | -31 681 | 0,03 % | 0,00 % |
| Tokyu Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 16 000 | 1 664 978 | 1 986 551 | 321 573 | 0,08 % | 0,00 % |
| Toshiba Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 20 700 | 5 742 034 | 7 113 752 | 1 371 718 | 0,27 % | 0,00 % |
| Toyota Tsusho Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 14 800 | 4 856 286 | 5 397 761 | 541 475 | 0,21 % | 0,00 % |
| Transurban Group | AUD | Australian Securities Exchange | 123 000 | 10 815 867 | 10 665 615 | -150 252 | 0,41 % | 0,00 % |
| West Japan Railway Co | JPY | Tokyo Stock Exchange | 8 500 | 3 850 377 | 3 635 676 | -214 701 | 0,14 % | 0,00 % |
| Xinyi Glass Holdings Ltd | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 126 000 | 3 405 568 | 2 312 305 | -1 093 262 | 0,09 % | 0,00 % |
| Yamato Holdings Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 19 000 | 4 233 733 | 2 960 489 | -1 273 244 | 0,11 % | 0,01 % |
| Industri totalt | | | | 396 597 187 | 392 810 499 | -3 786 689 | 15,17 % | |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|---|--------|----------------------------------|---------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Dagligvarer | | | | | | | | |
| Aisin Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 9 600 | 2 864 868 | 2 530 075 | -334 793 | 0,10 % | 0,00 % |
| Aristocrat Leisure Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 34 500 | 7 029 750 | 7 034 119 | 4 369 | 0,27 % | 0,01 % |
| Bandai Namco Holdings Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 11 000 | 7 541 857 | 6 827 946 | -713 911 | 0,26 % | 0,00 % |
| Bridgestone Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 32 100 | 9 665 565 | 11 242 370 | 1 576 804 | 0,43 % | 0,00 % |
| Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 120 400 | 2 248 523 | 2 419 244 | 170 722 | 0,09 % | 0,00 % |
| Denso Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 22 400 | 11 027 311 | 10 930 687 | -96 624 | 0,42 % | 0,00 % |
| Domino's Pizza Enterprises Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 1 800 | 1 592 963 | 796 644 | -796 319 | 0,03 % | 0,00 % |
| Fast Retailing Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 3 285 | 22 597 288 | 19 750 608 | -2 846 680 | 0,76 % | 0,00 % |
| Galaxy Entertainment Group Ltd | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 110 000 | 6 951 174 | 7 163 951 | 212 776 | 0,28 % | 0,00 % |
| Genting Singapore Ltd | SGD | Singapore Exchange Limited | 284 100 | 1 587 341 | 1 992 789 | 405 448 | 0,08 % | 0,00 % |
| Hikari Tsushin Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 1 500 | 2 110 181 | 2 085 251 | -24 930 | 0,08 % | 0,00 % |
| Honda Motor Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 88 500 | 21 112 895 | 20 033 640 | -1 079 254 | 0,77 % | 0,00 % |
| Iida Group Holdings Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 8 000 | 1 480 052 | 1 195 156 | -284 896 | 0,05 % | 0,00 % |
| Isuzu Motors Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 32 800 | 2 745 163 | 3 788 363 | 1 043 199 | 0,15 % | 0,00 % |
| Koito Manufacturing Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 10 000 | 2 814 856 | 1 483 492 | -1 331 364 | 0,06 % | 0,00 % |
| Lottery Corp Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 119 300 | 1 902 661 | 3 570 463 | 1 667 802 | 0,14 % | 0,01 % |
| Mazda Motor Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 31 200 | 2 187 354 | 2 341 036 | 153 682 | 0,09 % | 0,00 % |
| McDonald's Holdings Company Japan Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 7 000 | 2 761 413 | 2 610 483 | -150 930 | 0,10 % | 0,01 % |
| Nissan Motor Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 127 600 | 5 808 277 | 3 983 073 | -1 825 204 | 0,15 % | 0,00 % |
| Nitori Holdings Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 4 000 | 6 970 087 | 5 091 805 | -1 878 282 | 0,20 % | 0,00 % |
| Oriental Land Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 8 500 | 10 886 608 | 12 159 111 | 1 272 503 | 0,47 % | 0,00 % |
| Pan Pacific International Holdings Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 20 000 | 3 511 448 | 3 662 815 | 151 367 | 0,14 % | 0,00 % |
| Panasonic Holdings Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 127 100 | 12 592 535 | 10 537 838 | -2 054 697 | 0,41 % | 0,01 % |
| Rakuten Group Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 31 200 | 2 551 770 | 1 388 316 | -1 163 454 | 0,05 % | 0,00 % |
| Sands China Ltd | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 103 000 | 3 894 190 | 3 367 032 | -527 158 | 0,13 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|---------------------------------------|--------|--|---------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Sea Ltd | USD | New York Stock Exchange | 13 500 | 19 460 754 | 6 919 392 | -12 541 362 | 0,27 % | 0,00 % |
| Seikui Chemical Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 27 000 | 3 855 545 | 3 719 183 | -136 362 | 0,14 % | 0,01 % |
| Seikui House Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 35 700 | 6 077 685 | 6 219 614 | 141 929 | 0,24 % | 0,01 % |
| Sharp Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 13 000 | 997 355 | 917 197 | -80 158 | 0,04 % | 0,00 % |
| Shimano Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 5 200 | 10 394 534 | 8 121 803 | -2 272 731 | 0,31 % | 0,01 % |
| Sony Group Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 68 400 | 54 843 321 | 51 246 107 | -3 597 214 | 1,98 % | 0,01 % |
| Square Enix Holdings Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 8 700 | 3 923 817 | 3 981 687 | 57 870 | 0,15 % | 0,01 % |
| Subaru Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 24 900 | 4 609 054 | 3 769 186 | -839 867 | 0,15 % | 0,00 % |
| Sumitomo Electric Industries Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 41 200 | 4 639 510 | 4 627 824 | -11 686 | 0,18 % | 0,01 % |
| Suzuki Motor Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 19 900 | 7 328 694 | 6 345 561 | -983 132 | 0,25 % | 0,00 % |
| Techtronic Industries Company Ltd | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 77 500 | 9 472 725 | 8 519 813 | -952 913 | 0,33 % | 0,00 % |
| Toyota Industries Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 7 100 | 4 585 934 | 3 837 818 | -748 116 | 0,15 % | 0,00 % |
| Toyota Motor Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 572 000 | 73 842 000 | 77 403 651 | 3 561 652 | 2,99 % | 0,00 % |
| USS Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 11 300 | 1 891 631 | 1 767 461 | -124 170 | 0,07 % | 0,00 % |
| Wesfarmers Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 63 000 | 20 101 930 | 19 322 082 | -779 848 | 0,75 % | 0,01 % |
| Yamaha Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 7 000 | 3 114 875 | 2 571 287 | -543 588 | 0,10 % | 0,00 % |
| Yamaha Motor Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 21 600 | 3 997 449 | 4 854 088 | 856 639 | 0,19 % | 0,01 % |
| ZOZO Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 10 300 | 2 125 619 | 2 506 930 | 381 311 | 0,10 % | 0,00 % |
| Dagligvarer totalt | | | | 391 698 564 | 364 636 992 | -27 061 572 | 14,08 % | |
| Forbruksvarer | | | | | | | | |
| Aeon Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 29 700 | 7 871 034 | 6 171 022 | -1 700 013 | 0,24 % | 0,00 % |
| Ajinomoto Company Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 33 000 | 6 720 065 | 9 931 484 | 3 211 419 | 0,38 % | 0,01 % |
| Asahi Group Holdings Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 26 000 | 8 857 887 | 7 995 627 | -862 259 | 0,31 % | 0,01 % |
| Budweiser Brewing Company APAC Ltd | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 75 000 | 2 148 059 | 2 323 930 | 175 870 | 0,09 % | 0,00 % |
| Coles Group Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 84 670 | 10 300 523 | 9 457 403 | -843 119 | 0,37 % | 0,01 % |
| Endeavour Group Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 88 750 | 9 167 671 | 3 806 357 | -5 361 315 | 0,15 % | 0,00 % |
| Golden Agri-Resources Ltd | SGD | Singapore Exchange Limited | 600 000 | 1 327 576 | 1 101 737 | -225 838 | 0,04 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Kao Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 26 000 | 16 220 305 | 10 200 782 | -6 019 523 | 0,39 % | 0,01 % |
| Kikkoman Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 12 300 | 7 524 856 | 6 373 118 | -1 151 737 | 0,25 % | 0,01 % |
| Kirin Holdings Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 44 700 | 8 434 545 | 6 711 305 | -1 723 239 | 0,26 % | 0,00 % |
| Kobe Bussan Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 8 500 | 2 151 000 | 2 405 169 | 254 169 | 0,09 % | 0,00 % |
| Kose Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 421 | 563 758 | 453 247 | -110 511 | 0,02 % | 0,00 % |
| MEIJI Holdings Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 8 300 | 4 757 575 | 4 176 624 | -580 951 | 0,16 % | 0,01 % |
| Nissin Seifun Group Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 5 600 | 777 261 | 691 112 | -86 149 | 0,03 % | 0,00 % |
| Nissin Foods Holdings Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 4 300 | 3 070 565 | 3 345 211 | 274 647 | 0,13 % | 0,00 % |
| Seven & i Holdings Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 40 000 | 12 408 824 | 16 903 001 | 4 494 177 | 0,65 % | 0,00 % |
| Shiseido Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 18 500 | 10 552 264 | 8 937 798 | -1 614 466 | 0,35 % | 0,00 % |
| Suntory Beverage & Food Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 9 100 | 2 769 034 | 3 057 323 | 288 289 | 0,12 % | 0,00 % |
| Treasury Wine Estates Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 43 700 | 2 935 686 | 3 973 248 | 1 037 562 | 0,15 % | 0,01 % |
| Unicharm Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 24 500 | 9 187 737 | 9 270 221 | 82 484 | 0,36 % | 0,00 % |
| WH Group Ltd | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 857 000 | 6 366 744 | 4 910 739 | -1 456 005 | 0,19 % | 0,01 % |
| Welcia Holdings Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 5 600 | 1 717 292 | 1 285 643 | -431 649 | 0,05 % | 0,00 % |
| Wilmar International Ltd | SGD | Singapore Exchange Limited | 115 000 | 3 447 042 | 3 522 254 | 75 212 | 0,14 % | 0,00 % |
| Woolworths Group Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 75 200 | 10 729 312 | 16 859 546 | 6 130 234 | 0,65 % | 0,01 % |
| Yakult Honsha Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 8 600 | 3 812 557 | 5 496 163 | 1 683 606 | 0,21 % | 0,01 % |
| Forbruksvarer totalt | | | | 153 819 172 | 149 360 065 | -4 459 106 | 5,77 % | |
| Helse | | | | | | | | |
| Asahi Intecc Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 2 300 | 690 850 | 371 597 | -319 253 | 0,01 % | 0,00 % |
| Astellas Pharma Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 107 000 | 14 036 266 | 16 029 145 | 1 992 879 | 0,62 % | 0,01 % |
| CSL Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 26 500 | 47 080 298 | 50 942 750 | 3 862 451 | 1,97 % | 0,01 % |
| Chugai Pharmaceutical Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 46 000 | 18 532 334 | 11 566 909 | -6 965 425 | 0,45 % | 0,00 % |
| Cochlear Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 2 600 | 3 698 433 | 3 545 398 | -153 035 | 0,14 % | 0,00 % |
| Daiichi Sankyo Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 91 000 | 25 689 891 | 28 874 716 | 3 184 826 | 1,12 % | 0,00 % |
| Eisai Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 12 300 | 7 327 055 | 7 993 029 | 665 975 | 0,31 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|-------------------------------------|--------|----------------------------------|---------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd | NZD | New Zealand Exchange | 22 000 | 4 135 956 | 3 097 688 | -1 038 268 | 0,12 % | 0,00 % |
| Hoya Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 22 500 | 24 617 006 | 21 342 466 | -3 274 540 | 0,82 % | 0,01 % |
| Kyowa Kirin Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 11 400 | 2 548 949 | 2 570 391 | 21 443 | 0,10 % | 0,00 % |
| M3 Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 21 000 | 14 784 774 | 5 609 796 | -9 174 979 | 0,22 % | 0,00 % |
| Olympus Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 72 000 | 13 270 836 | 12 643 206 | -627 630 | 0,49 % | 0,01 % |
| Ono Pharmaceutical Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 25 000 | 6 236 076 | 5 754 412 | -481 664 | 0,22 % | 0,00 % |
| Otsuka Holdings Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 21 000 | 7 532 325 | 6 749 628 | -782 697 | 0,26 % | 0,00 % |
| Ramsay Health Care Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 6 809 | 2 812 075 | 2 943 023 | 130 948 | 0,11 % | 0,00 % |
| Shionogi & Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 17 000 | 8 042 507 | 8 359 072 | 316 565 | 0,32 % | 0,01 % |
| Sonic Healthcare Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 30 439 | 6 512 109 | 6 094 291 | -417 817 | 0,24 % | 0,01 % |
| Sysmex Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 7 500 | 7 372 188 | 4 478 474 | -2 893 714 | 0,17 % | 0,00 % |
| Takeda Pharmaceutical Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 78 000 | 24 256 142 | 23 940 294 | -315 848 | 0,92 % | 0,00 % |
| Terumo Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 30 800 | 10 306 821 | 8 614 020 | -1 692 801 | 0,33 % | 0,00 % |
| Helse totalt | | | | 249 482 889 | 231 520 305 | -17 962 584 | 8,94 % | |
| Finans | | | | | | | | |
| AIA Group Ltd | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 640 000 | 65 356 552 | 70 114 831 | 4 758 279 | 2,71 % | 0,01 % |
| ANZ Group Holdings Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 163 000 | 25 198 122 | 25 763 712 | 565 589 | 1,00 % | 0,01 % |
| ASX Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 9 000 | 4 215 271 | 4 089 641 | -125 630 | 0,16 % | 0,00 % |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 209 000 | 5 773 955 | 7 016 784 | 1 242 829 | 0,27 % | 0,00 % |
| Commonwealth Bank of Australia | AUD | Australian Securities Exchange | 91 800 | 51 094 762 | 62 921 074 | 11 826 312 | 2,43 % | 0,01 % |
| Concordia Financial Group Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 64 000 | 1 971 661 | 2 628 028 | 656 368 | 0,10 % | 0,01 % |
| DBS Group Holdings Ltd | SGD | Singapore Exchange Limited | 97 000 | 15 740 089 | 24 166 533 | 8 426 444 | 0,93 % | 0,00 % |
| Dai-ichi Life Holdings Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 52 000 | 6 951 653 | 11 623 651 | 4 671 997 | 0,45 % | 0,01 % |
| Daiwa Securities Group Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 67 700 | 2 723 571 | 2 946 759 | 223 188 | 0,11 % | 0,00 % |
| Hong Seng Bank Ltd | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 32 300 | 4 996 331 | 5 291 605 | 295 274 | 0,20 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|-------------------------------------|--------|----------------------------------|---------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 65 057 | 29 913 216 | 27 688 013 | -2 225 203 | 1,07 % | 0,01 % |
| Insurance Australia Group Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 97 380 | 3 069 341 | 3 090 078 | 20 737 | 0,12 % | 0,00 % |
| Japan Exchange Group Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 20 900 | 4 337 406 | 2 960 844 | -1 376 562 | 0,11 % | 0,00 % |
| Japan Post Bank Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 28 700 | 2 054 803 | 2 417 010 | 362 207 | 0,09 % | 0,00 % |
| Japan Post Holdings Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 134 000 | 9 357 309 | 11 099 911 | 1 742 602 | 0,43 % | 0,00 % |
| Japan Post Insurance Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 10 500 | 1 834 089 | 1 819 499 | -14 590 | 0,07 % | 0,00 % |
| MS&AD Insurance Group Holdings Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 25 000 | 6 394 389 | 7 884 085 | 1 489 697 | 0,30 % | 0,00 % |
| Macquarie Group Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 19 000 | 17 505 398 | 21 192 009 | 3 686 610 | 0,82 % | 0,00 % |
| Medibank Pvt Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 175 000 | 3 513 993 | 3 448 785 | -65 208 | 0,13 % | 0,01 % |
| Mitsubishi HC Capital Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 36 700 | 1 586 748 | 1 778 272 | 191 524 | 0,07 % | 0,00 % |
| Mitsubishi UFJ Financial Group Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 645 000 | 25 927 773 | 42 810 360 | 16 882 587 | 1,65 % | 0,01 % |
| Mizuho Financial Group Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 129 000 | 14 551 875 | 17 875 372 | 3 323 497 | 0,69 % | 0,01 % |
| National Australia Bank Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 175 000 | 27 450 920 | 35 142 537 | 7 691 617 | 1,36 % | 0,01 % |
| Nomura Holdings Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 195 900 | 8 876 021 | 7 146 202 | -1 729 819 | 0,28 % | 0,01 % |
| ORIX Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 64 000 | 8 342 374 | 10 122 688 | 1 780 314 | 0,39 % | 0,01 % |
| Oversea-Chinese Banking Corp Ltd | SGD | Singapore Exchange Limited | 181 500 | 12 217 657 | 16 237 183 | 4 019 526 | 0,63 % | 0,00 % |
| QBE Insurance Group Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 74 000 | 4 335 896 | 6 639 170 | 2 303 274 | 0,26 % | 0,00 % |
| Resona Holdings Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 89 000 | 2 793 085 | 4 805 470 | 2 012 385 | 0,19 % | 0,00 % |
| SBI Holdings Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 10 500 | 2 093 396 | 1 973 149 | -120 247 | 0,08 % | 0,00 % |
| Singapore Exchange Ltd | SGD | Singapore Exchange Limited | 62 000 | 3 857 658 | 4 075 693 | 218 035 | 0,16 % | 0,01 % |
| Sompo Holdings Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 13 900 | 4 645 992 | 6 081 347 | 1 435 356 | 0,23 % | 0,00 % |
| Sumitomo Mitsui Financial Group Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 70 000 | 19 086 540 | 27 677 918 | 8 591 379 | 1,07 % | 0,01 % |
| Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 16 943 | 4 510 605 | 5 803 649 | 1 293 044 | 0,22 % | 0,00 % |
| Suncorp Group Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 64 000 | 4 225 019 | 5 147 692 | 922 673 | 0,20 % | 0,01 % |
| T&D Holdings Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 23 100 | 2 340 305 | 3 280 272 | 939 967 | 0,13 % | 0,00 % |
| Tokio Marine Holdings Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 105 000 | 15 059 618 | 22 165 591 | 7 105 973 | 0,86 % | 0,02 % |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 43



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|-------------------------------------|--------|--------------------------------------|---------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| United Overseas Bank Ltd | SGD | Singapore Exchange Limited | 63 152 | 9 100 272 | 14 240 074 | 5 139 803 | 0,55 % | 0,00 % |
| Westpac Banking Corp | AUD | Australian Securities Exchange | 189 000 | 25 572 752 | 29 481 853 | 3 909 101 | 1,14 % | 0,01 % |
| Finans totalt | | | | 458 576 416 | 560 647 346 | 102 070 930 | 21,66 % | |
| IKT | | | | | | | | |
| Advantest Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 14 000 | 8 857 224 | 8 863 623 | 6 400 | 0,34 % | 0,01 % |
| Azbil Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 4 500 | 1 284 207 | 1 117 099 | -167 108 | 0,04 % | 0,00 % |
| Brother Industries Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 23 100 | 3 941 469 | 3 461 360 | -480 109 | 0,13 % | 0,01 % |
| Canon Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 65 000 | 11 851 400 | 13 857 437 | 2 006 037 | 0,54 % | 0,00 % |
| Computershare Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 29 000 | 2 739 121 | 5 075 810 | 2 336 689 | 0,20 % | 0,00 % |
| Disco Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 1 800 | 4 757 879 | 5 073 140 | 315 261 | 0,20 % | 0,00 % |
| FUJIFILM Holdings Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 22 000 | 9 763 817 | 10 881 680 | 1 117 864 | 0,42 % | 0,00 % |
| Fujitsu Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 11 500 | 13 799 126 | 15 124 043 | 1 324 917 | 0,58 % | 0,01 % |
| GMO Payment Gateway Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 1 100 | 1 291 810 | 896 815 | -394 995 | 0,03 % | 0,00 % |
| Hamamatsu Photonics KK | JPY | Tokyo Stock Exchange | 7 500 | 3 268 589 | 3 538 879 | 270 291 | 0,14 % | 0,00 % |
| Hirose Electric Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 3 500 | 4 574 770 | 4 337 740 | -237 030 | 0,17 % | 0,01 % |
| Hitachi Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 56 000 | 18 778 958 | 27 974 766 | 9 195 808 | 1,08 % | 0,01 % |
| Ibiden Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 3 500 | 1 456 375 | 1 250 367 | -206 009 | 0,05 % | 0,00 % |
| Itochu Techno-Solutions Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 5 000 | 1 462 889 | 1 146 029 | -316 859 | 0,04 % | 0,00 % |
| Keyence Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 11 000 | 48 890 777 | 42 229 133 | -6 661 644 | 1,63 % | 0,00 % |
| Kyocera Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 16 300 | 8 336 596 | 7 973 498 | -363 098 | 0,31 % | 0,00 % |
| Lasertec Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 3 300 | 4 962 461 | 5 357 482 | 395 021 | 0,21 % | 0,00 % |
| Murata Manufacturing Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 35 000 | 25 111 868 | 17 215 080 | -7 896 788 | 0,66 % | 0,01 % |
| NEC Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 9 600 | 4 156 593 | 3 322 067 | -834 527 | 0,13 % | 0,00 % |
| NTT Data Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 34 000 | 3 881 538 | 4 904 260 | 1 022 721 | 0,19 % | 0,00 % |
| Nomura Research Institute Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 10 700 | 2 949 722 | 2 488 452 | -461 270 | 0,10 % | 0,00 % |
| Obic Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 3 900 | 6 436 628 | 5 651 680 | -784 948 | 0,22 % | 0,00 % |
| Omron Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 8 500 | 6 097 630 | 4 064 672 | -2 032 958 | 0,16 % | 0,00 % |
| Oracle Corp Japan | JPY | Tokyo Stock Exchange | 2 300 | 2 603 602 | 1 463 035 | -1 140 567 | 0,06 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|--------------------------|--------|----------------------------------|---------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Otsuka Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 7 700 | 3 288 836 | 2 388 632 | -900 204 | 0,09 % | 0,00 % |
| Renesas Electronics Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 48 000 | 4 621 150 | 4 241 280 | -379 870 | 0,16 % | 0,00 % |
| Ricoh Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 31 000 | 1 802 641 | 2 330 658 | 528 017 | 0,09 % | 0,01 % |
| Rohm Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 5 800 | 4 867 180 | 4 126 751 | -740 429 | 0,16 % | 0,01 % |
| SCSK Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 8 400 | 1 345 308 | 1 254 913 | -90 395 | 0,05 % | 0,00 % |
| SUMCO Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 19 500 | 3 265 987 | 2 557 960 | -708 027 | 0,10 % | 0,01 % |
| Seiko Epson Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 21 300 | 2 738 285 | 3 062 833 | 324 548 | 0,12 % | 0,01 % |
| Shimadzu Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 13 600 | 4 522 482 | 3 802 578 | -719 904 | 0,15 % | 0,00 % |
| TDK Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 21 100 | 8 496 878 | 6 829 029 | -1 667 849 | 0,26 % | 0,01 % |
| TIS Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 15 800 | 3 243 803 | 4 105 100 | 861 297 | 0,16 % | 0,01 % |
| Tokyo Electron Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 8 850 | 25 711 492 | 25 689 576 | -21 916 | 0,99 % | 0,01 % |
| Trend Micro Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 7 200 | 3 472 910 | 3 300 565 | -172 345 | 0,13 % | 0,01 % |
| Venture Corp Ltd | SGD | Singapore Exchange Limited | 27 500 | 3 434 274 | 3 445 867 | 11 593 | 0,13 % | 0,01 % |
| WiseTech Global Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 4 000 | 822 192 | 1 356 133 | 533 940 | 0,05 % | 0,00 % |
| Xero Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 1 500 | 1 218 015 | 704 153 | -513 862 | 0,03 % | 0,00 % |
| Yaskawa Electric Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 9 600 | 3 963 499 | 3 028 206 | -935 293 | 0,12 % | 0,00 % |
| Yokogawa Electric Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 3 400 | 545 465 | 534 341 | -11 124 | 0,02 % | 0,00 % |
| IKT totalt | | | | 278 615 446 | 270 026 721 | -8 588 725 | 10,43 % | |
| Telekom | | | | | | | | |
| Capcom Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 14 500 | 3 602 142 | 4 557 614 | 955 471 | 0,18 % | 0,01 % |
| CyberAgent Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 21 200 | 3 129 267 | 1 848 699 | -1 280 569 | 0,07 % | 0,00 % |
| Dentsu Group Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 14 400 | 4 121 966 | 4 456 300 | 334 334 | 0,17 % | 0,00 % |
| Hkt Trust | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 203 000 | 2 279 238 | 2 451 987 | 172 749 | 0,09 % | 0,00 % |
| KDDI Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 94 500 | 24 346 208 | 28 094 446 | 3 748 237 | 1,09 % | 0,00 % |
| Kakaku.com Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 7 800 | 1 690 184 | 1 229 917 | -460 267 | 0,05 % | 0,00 % |
| Konami Group Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 5 000 | 2 584 333 | 2 228 598 | -355 735 | 0,09 % | 0,00 % |
| Nexon Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 25 700 | 6 244 118 | 5 683 365 | -560 753 | 0,22 % | 0,00 % |
| Nintendo Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 65 400 | 32 811 366 | 27 011 414 | -5 799 952 | 1,04 % | 0,01 % |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 45



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|---|--------|----------------------------------|---------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Nippon Telegraph & Telephone Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 66 900 | 14 761 972 | 18 790 239 | 4 028 268 | 0,73 % | 0,00 % |
| REA Group Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 2 000 | 1 759 001 | 1 480 389 | -278 612 | 0,06 % | 0,00 % |
| Singapore Telecommunications Ltd | SGD | Singapore Exchange Limited | 395 500 | 6 661 918 | 7 465 629 | 803 711 | 0,29 % | 0,00 % |
| SoftBank Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 161 700 | 17 588 955 | 17 963 889 | 374 933 | 0,69 % | 0,00 % |
| SoftBank Group Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 63 000 | 39 445 022 | 26 546 970 | -12 898 053 | 1,03 % | 0,00 % |
| Spark New Zealand Ltd | NZD | New Zealand Exchange | 110 000 | 3 173 589 | 3 700 777 | 527 189 | 0,14 % | 0,01 % |
| Telstra Group Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 171 143 | 3 528 966 | 4 561 820 | 1 032 854 | 0,18 % | 0,00 % |
| Toho Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 3 900 | 1 413 489 | 1 479 162 | 65 673 | 0,06 % | 0,00 % |
| Z Holdings Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 118 900 | 5 957 921 | 2 947 185 | -3 010 736 | 0,11 % | 0,00 % |
| Telekom totalt | | | | 175 099 656 | 162 498 399 | -12 601 256 | 6,28 % | |
| Industrivarer og -tjenester | | | | | | | | |
| APA Group | AUD | Australian Securities Exchange | 27 234 | 1 721 968 | 1 957 626 | 235 658 | 0,08 % | 0,00 % |
| CK Infrastructure Holdings Ltd | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 43 000 | 2 461 899 | 2 217 026 | -244 873 | 0,09 % | 0,00 % |
| Hong Kong & China Gas Company Ltd | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 437 789 | 5 406 014 | 4 099 954 | -1 306 061 | 0,16 % | 0,00 % |
| Kansai Electric Power Company Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 30 000 | 2 510 924 | 2 864 700 | 353 777 | 0,11 % | 0,00 % |
| Meridian Energy Ltd | NZD | New Zealand Exchange | 87 000 | 3 826 991 | 2 840 253 | -986 738 | 0,11 % | 0,00 % |
| Osaka Gas Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 23 900 | 4 096 321 | 3 800 712 | -295 610 | 0,15 % | 0,01 % |
| Power Assets Holdings Ltd | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 89 000 | 4 573 357 | 4 802 157 | 228 800 | 0,19 % | 0,00 % |
| Tokyo Electric Power Company Holdings Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 75 000 | 1 803 346 | 2 665 358 | 862 012 | 0,10 % | 0,00 % |
| Tokyo Gas Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 21 200 | 4 163 430 | 4 091 512 | -71 918 | 0,16 % | 0,00 % |
| Industrivarer og -tjenester totalt | | | | 30 564 250 | 29 339 297 | -1 224 953 | 1,13 % | |
| Eiendom | | | | | | | | |
| CK Asset Holdings Ltd | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 116 000 | 5 311 078 | 7 034 959 | 1 723 881 | 0,27 % | 0,00 % |
| CapitaLand Ascendas REIT | SGD | Singapore Exchange Limited | 68 200 | 1 309 563 | 1 372 530 | 62 966 | 0,05 % | 0,00 % |
| CapitaLand Integrated Commercial Trust | SGD | Singapore Exchange Limited | 290 000 | 4 480 703 | 4 345 252 | -135 452 | 0,17 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|---|--------|--|---------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Capitaland Investment Ltd | SGD | Singapore Exchange Limited | 96 300 | 2 505 267 | 2 617 067 | 111 800 | 0,10 % | 0,00 % |
| Daito Trust Construction Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 5 600 | 4 919 919 | 5 661 012 | 741 093 | 0,22 % | 0,01 % |
| Daiwa House Industry Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 34 900 | 8 640 354 | 7 918 511 | -721 842 | 0,31 % | 0,01 % |
| Daiwa House REIT Investment Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 78 | 1 709 443 | 1 708 607 | -837 | 0,07 % | 0,00 % |
| Dexus | AUD | Australian Securities Exchange | 70 500 | 4 292 353 | 3 650 034 | -642 319 | 0,14 % | 0,01 % |
| GLP J-Reit | JPY | Tokyo Stock Exchange | 200 | 2 680 465 | 2 259 209 | -421 257 | 0,09 % | 0,00 % |
| GPT Group | AUD | Australian Securities Exchange | 85 000 | 2 542 346 | 2 384 923 | -157 423 | 0,09 % | 0,00 % |
| Goodman Group | AUD | Australian Securities Exchange | 101 600 | 12 177 941 | 11 782 827 | -395 114 | 0,46 % | 0,01 % |
| Hang Lung Properties Ltd | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 117 000 | 2 557 460 | 2 253 464 | -303 997 | 0,09 % | 0,00 % |
| Henderson Land Development Company Ltd | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 73 945 | 2 587 915 | 2 543 229 | -44 686 | 0,10 % | 0,00 % |
| Hongkong Land Holdings Ltd | USD | Singapore Exchange Limited | 61 100 | 2 320 929 | 2 768 722 | 447 793 | 0,11 % | 0,00 % |
| Hulic Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 11 100 | 983 695 | 861 874 | -121 821 | 0,03 % | 0,00 % |
| Japan Metropolitan Fund Invest | JPY | Tokyo Stock Exchange | 250 | 1 905 830 | 1 954 223 | 48 393 | 0,08 % | 0,00 % |
| Japan Real Estate Investment Corp | JPY | Tokyo Stock Exchange | 67 | 3 357 978 | 2 886 277 | -471 701 | 0,11 % | 0,00 % |
| Lendlease Corp Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 17 571 | 1 531 732 | 920 277 | -611 455 | 0,04 % | 0,00 % |
| Link REIT | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 107 300 | 8 333 274 | 7 760 050 | -573 223 | 0,30 % | 0,01 % |
| Mirvac Group | AUD | Australian Securities Exchange | 225 741 | 3 844 151 | 3 212 152 | -631 999 | 0,12 % | 0,01 % |
| Mitsubishi Estate Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 59 500 | 8 216 693 | 7 600 714 | -615 979 | 0,29 % | 0,00 % |
| Mitsui Fudosan Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 49 800 | 8 713 974 | 8 986 558 | 272 585 | 0,35 % | 0,01 % |
| New World Development Company Ltd | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 61 999 | 2 531 556 | 1 721 542 | -810 014 | 0,07 % | 0,00 % |
| Nippon Building Fund Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 91 | 4 691 025 | 3 994 902 | -696 123 | 0,15 % | 0,01 % |
| Nippon Prologis REIT Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 65 | 1 768 857 | 1 497 118 | -271 740 | 0,06 % | 0,00 % |
| Nomura Real Estate Holdings Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 6 500 | 1 229 655 | 1 373 369 | 143 714 | 0,05 % | 0,00 % |
| Nomura Real Estate Master Fund Inc | JPY | Tokyo Stock Exchange | 131 | 1 671 186 | 1 594 213 | -76 973 | 0,06 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|--|--------|--|---------|----------------------|----------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Tensio AS | AUD | Australian Securities Exchange | 305 000 | 5 797 548 | 5 868 112 | 70 564 | 0,23 % | 0,01 % |
| Sino Land Company Ltd | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 223 000 | 2 578 951 | 2 747 039 | 168 088 | 0,11 % | 0,00 % |
| Stockland | AUD | Australian Securities Exchange | 107 000 | 2 985 894 | 2 594 756 | -391 139 | 0,10 % | 0,00 % |
| Sumitomo Realty & Development Company Ltd | JPY | Tokyo Stock Exchange | 17 700 | 4 468 037 | 4 124 340 | -343 697 | 0,16 % | 0,00 % |
| Sun Hung Kai Properties Ltd | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 82 000 | 9 429 496 | 11 053 385 | 1 623 889 | 0,43 % | 0,00 % |
| Swire Pacific Ltd | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 26 000 | 1 404 851 | 2 254 448 | 849 597 | 0,09 % | 0,00 % |
| Swire Properties Ltd | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 79 000 | 2 084 161 | 1 978 240 | -105 921 | 0,08 % | 0,00 % |
| Vicinity Ltd | AUD | Australian Securities Exchange | 238 000 | 2 685 126 | 3 179 897 | 494 771 | 0,12 % | 0,01 % |
| Wharf Real Estate Investment Company Ltd | HKD | Hong Kong Exchanges and Clearing | 72 000 | 3 244 233 | 4 134 796 | 890 563 | 0,16 % | 0,00 % |
| Eiendom totalt | | | | 141 493 639 | 140 598 627 | -895 013 | 5,43 % | |
| Verdipapirer totalt | | | | 2 538 512 916 | 2 581 519 931 | 43 007 015 | 99,71 % | |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Note 2 Beskrivelse av fondet

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA er et aksjefond med mål om å oppnå en moderat risikojustert meravkastning i forhold til fondets referanseindeks. Midlene investeres i et bredt utvalg av selskaper, normalt notert på børsene i USA, med god spredning mellom selskaper og bransjer. Fondet oppfyller de alminnelige investeringsbegrensninger i verdipapirfondloven, i samsvar med EUs regelverk (UCITS-direktivene), og er et UCITS-fond.

Investeringsbeslutninger tas med utgangspunkt i kvantitative og fundamentale analyser av markeder, bransjer og selskaper. Strategien tar sikte på å skape meravkastning gjennom å ta kontrollerte avvik fra referanseindeksen og derigjennom oppnå en avkastning for fondet som er bedre enn referanseindeksen over tid. Selskaper ekskluderes i tråd med forvaltningsselskapets prinsipper for ansvarlig forvaltning. Effekten av ekskluderinger søkes minimert gjennom aktiv styring av avviksrisiko i forhold til referanseindeksen. For å sikre ønsket diversifisering kan det investeres i selskaper utenfor det normale investeringsuniverset.

Fondet tar relativt lav til moderat risiko ut over referanseindeksen (lav til moderat tracking error). Fondet er ikke valutasikret, og er således utsatt for svingninger i valutakurser.

Referanseindeks: MSCI USA Net Total Return Index

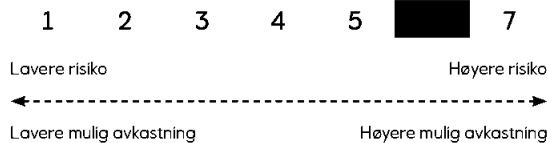
Forvalter: Thomas Lycke-Ludvigsen og Trond Todnem

Oppstart: 11.10.2016

| | | Antall andeler 31.12 | Netto andelsverdi 31.12 |
|---|---------------|----------------------|-------------------------|
| Egenkapital 01.01 | 7 708 119 073 | | |
| + Tegninger i 2022 | 237 749 000 | 2022 29 803 924,45 | 219,5612 |
| - Innløsninger i 2022 | 597 818 000 | 2021 31 333 979,31 | 245,9987 |
| +/- Overført til/fra opptjent egenkapital | -804 264 840 | 2020 34 530 923,60 | 185,6746 |
| = Egenkapital 31.12 | 6 543 785 233 | | |

Grunnlaget for beregningen av verdien av andelen er markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbare underskudd, samt fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Risiko- og avkastningsprofil



Porteføljesammensetning pr. 31.12.2022

| | |
|-----------------------------|--------|
| IKT | 26,1 % |
| Helse | 15,8 % |
| Finans | 11,5 % |
| Dagligvarer | 10,0 % |
| Industri | 7,7 % |
| Telekom | 7,5 % |
| Forbruksvarer | 6,4 % |
| Energi | 5,3 % |
| Eiendom | 2,8 % |
| Materialer | 2,7 % |
| Industrivarer og -tjenester | 2,2 % |

Note 3 Kostnader

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til Equinor Asset Management AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,20 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Forvaltningshonoraret går til dekning av fondets kostnader til forvaltning, herunder markedsføring og distribusjon. Transaksjonsdrevne kostnader i fondet dekkes ikke av forvaltningshonoraret.

Det belastes transaksjonsdrevne kostnader som kurtasje, bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved transaksjoner i fondet, betaling av de skatter fondet ilegges, renter på låneopptak og ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser.

Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde 795 781 kroner og fondet betalte 2 809 220 kroner i kurtasje i 2022 (totalt 3 605 001 kroner). Kurtasjen legges til kostpris på aksjen, og vil ikke kunne ses under andre kostnader.

Under andre kostnader ligger også et rentetillegg på 685 991 kroner for korreksjon av skatteoppgjør for årene 2018-2021.

Eventuelle tegnings- og innløsningskostnader tilfaller fondet i sin helhet og reflekterer reelle transaksjonskostnader (inkludert transaksjonsskatter) for å handle i de aktuelle markedene. Det er ikke belastet tegnings- eller innløsningsgebyrer i 2022.



Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

For å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere praktiseres svingprising. Tegnings-/innløsningskursen justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning som innebærer at det må forventes at fondet må gjøre tilpasninger i porteføljen. Tilpasninger i porteføljen medfører transaksjonskostnader (herunder betalt kurtasje, markedspåvirkning og valutakostnader). Formålet med å justere tegnings-/innløsningskursen er å sikre at relevante transaksjonskostnader som påføres fondet dekkes av andelseierne som tegner/innløser i fondet.

Note 4 Omløpshastighet

Porteføljens omløpshastighet var 123 % i 2022.

Note 5 Andre inntekter

Det har ikke vært andre porteføljeinntekter eller andre inntekter i fondet i 2022

Note 6 Skatt

Aksjefond er fritatt for skatteplikt på gevinst og har ikke fradragsrett for tap ved realisasjon av aksjer. Etter fritaksmetoden er fondet fritatt for normal skatteplikt på mottatt utbytte på aksjeinvesteringer innenfor EØS, men må sjablongmessig inntektsføre 3 prosent av disse utbyttene. Aksjeutbytte og gevinst på aksjederivater innvunnet utenfor EØS området er skattepliktig. I skattemessig inntekt inngår også renteinntekter og kursgevinster fra rentebærende verdipapirer, samt gevinster på valuta og sikringsforretninger. Fondet beskattes med 22 prosent av netto skattemessig inntekt.

| | |
|---|-------------------|
| Resultat før skattekostnad | -787 274 377 |
| Tilbakeføring aksjeutbytte innenfor EØS | -3 865 956 |
| 3 % sjablonmessig inntektsføring | 115 979 |
| Tilbakeføring gevinst/tap ved realisasjon | -381 563 227 |
| Tilbakeføring netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap | 1 248 994 909 |
| Ikke fradragsberettigede kostnader/skattefrie inntekter | 685 991 |
| Skattemessig Resultat | 77 093 319 |
| Beregnet skatt (22 %) | 16 960 530 |
| | |
| Frdrag for kildeskatt betalt utenfor EØS | -15 140 167 |
| Betalbar skatt i Norge | 1 820 363 |
| | |
| Skattekostnad i resultatregnskapet | |
| Betalbar skatt i Norge | 1 820 363 |
| Kildeskatt betalt utenfor EØS | 15 140 167 |
| Kildeskatt betalt innenfor EØS | 340 625 |
| Refundert kildeskatt 2018-2019 fra IRS | -24 733 461 |
| Korreksjon betalbar skatt 2017-2021 i Norge | 24 422 769 |
| Sum skattekostnad | 16 990 463 |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Note 7 Verdipapirportefølje

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|------------------------------|--------|--------------------------------|--------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Energi | | | | | | | | |
| APA Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 6 391 | 2 543 071 | 2 938 867 | 395 797 | 0,04 % | 0,00 % |
| Baker Hughes Co | USD | New York Stock Exchange | 19 795 | 5 478 694 | 5 758 366 | 279 672 | 0,09 % | 0,00 % |
| Cheniere Energy Inc | USD | NYSE MKT LLC | 4 598 | 6 009 925 | 6 792 423 | 782 498 | 0,10 % | 0,00 % |
| Chevron Corp | USD | New York Stock Exchange | 36 401 | 37 577 913 | 64 362 646 | 26 784 734 | 0,98 % | 0,00 % |
| ConocoPhillips | USD | New York Stock Exchange | 24 915 | 14 185 566 | 28 961 644 | 14 776 078 | 0,44 % | 0,00 % |
| Coterra Energy Inc | USD | New York Stock Exchange | 15 586 | 4 236 134 | 3 772 421 | -463 713 | 0,06 % | 0,00 % |
| Devon Energy Corp | USD | New York Stock Exchange | 12 186 | 6 322 141 | 7 383 924 | 1 061 784 | 0,11 % | 0,00 % |
| Diamondback Energy Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 309 | 4 245 320 | 4 458 612 | 213 292 | 0,07 % | 0,00 % |
| EOG Resources Inc | USD | New York Stock Exchange | 11 481 | 10 747 756 | 14 648 625 | 3 900 869 | 0,22 % | 0,00 % |
| EQT Corp | USD | New York Stock Exchange | 7 516 | 2 888 960 | 2 504 777 | -384 183 | 0,04 % | 0,00 % |
| Exxon Mobil Corp | USD | New York Stock Exchange | 81 645 | 54 079 081 | 88 712 624 | 34 633 543 | 1,36 % | 0,00 % |
| HF Sinclair Corp | USD | New York Stock Exchange | 3 600 | 1 929 772 | 1 840 206 | -89 566 | 0,03 % | 0,00 % |
| Halliburton Co | USD | New York Stock Exchange | 17 738 | 5 769 885 | 6 875 902 | 1 106 017 | 0,11 % | 0,00 % |
| Hess Corp | USD | New York Stock Exchange | 5 458 | 5 966 227 | 7 625 202 | 1 658 975 | 0,12 % | 0,00 % |
| Kinder Morgan Inc | USD | New York Stock Exchange | 39 899 | 6 682 774 | 7 106 254 | 423 480 | 0,11 % | 0,00 % |
| Marathon Oil Corp | USD | New York Stock Exchange | 13 271 | 3 489 895 | 3 538 932 | 49 037 | 0,05 % | 0,00 % |
| Marathon Petroleum Corp | USD | New York Stock Exchange | 9 773 | 6 992 307 | 11 205 310 | 4 213 003 | 0,17 % | 0,00 % |
| ONEOK Inc | USD | New York Stock Exchange | 8 752 | 5 189 599 | 5 664 388 | 474 789 | 0,09 % | 0,00 % |
| Occidental Petroleum Corp | USD | New York Stock Exchange | 18 530 | 10 441 517 | 11 498 134 | 1 056 617 | 0,18 % | 0,00 % |
| Ovintiv Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 981 | 2 542 250 | 2 488 230 | -54 020 | 0,04 % | 0,00 % |
| Phillips 66 | USD | New York Stock Exchange | 9 422 | 7 602 625 | 9 660 302 | 2 057 677 | 0,15 % | 0,00 % |
| Pioneer Natural Resources Co | USD | New York Stock Exchange | 4 443 | 7 697 060 | 9 996 172 | 2 299 112 | 0,15 % | 0,00 % |
| Schlumberger NV | USD | New York Stock Exchange | 27 606 | 9 952 901 | 14 538 271 | 4 585 370 | 0,22 % | 0,00 % |
| Targa Resources Corp | USD | New York Stock Exchange | 4 212 | 2 865 279 | 3 049 692 | 184 413 | 0,05 % | 0,00 % |
| Texas Pacific Land Corp | USD | New York Stock Exchange | 105 | 2 541 173 | 2 424 766 | -116 407 | 0,04 % | 0,00 % |
| Valero Energy Corp | USD | New York Stock Exchange | 7 711 | 7 791 532 | 9 636 420 | 1 844 888 | 0,15 % | 0,00 % |
| Williams Companies Inc | USD | New York Stock Exchange | 23 871 | 6 732 674 | 7 736 541 | 1 003 867 | 0,12 % | 0,00 % |
| Energi totalt | | | | 242 502 030 | 345 179 653 | 102 677 623 | 5,27 % | |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 51



Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|--|--------|-------------------------|--------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Materialer | | | | | | | | |
| Air Products and Chemicals Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 391 | 9 763 640 | 13 334 015 | 3 570 375 | 0,20 % | 0,00 % |
| Albemarle Corp | USD | New York Stock Exchange | 2 491 | 4 960 201 | 5 321 493 | 361 292 | 0,08 % | 0,00 % |
| Alcoa Corp | USD | New York Stock Exchange | 3 522 | 1 471 026 | 1 577 592 | 106 566 | 0,02 % | 0,00 % |
| Amcor PLC | USD | New York Stock Exchange | 29 326 | 2 996 274 | 3 440 685 | 444 411 | 0,05 % | 0,00 % |
| Avery Dennison Corp | USD | New York Stock Exchange | 1 589 | 2 664 442 | 2 833 236 | 168 795 | 0,04 % | 0,00 % |
| Ball Corp | USD | New York Stock Exchange | 6 550 | 4 015 349 | 3 299 760 | -715 589 | 0,05 % | 0,00 % |
| CF Industries Holdings Inc | USD | New York Stock Exchange | 5 616 | 5 258 195 | 4 713 538 | -544 657 | 0,07 % | 0,00 % |
| Celanese Corp | USD | New York Stock Exchange | 2 319 | 2 661 075 | 2 335 619 | -325 457 | 0,04 % | 0,00 % |
| Cleveland-Cliffs Inc | USD | New York Stock Exchange | 10 123 | 1 607 760 | 1 606 516 | -1 244 | 0,02 % | 0,00 % |
| Corteva Inc | USD | New York Stock Exchange | 14 294 | 5 532 161 | 8 276 823 | 2 744 663 | 0,13 % | 0,00 % |
| Crown Holdings Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 380 | 2 030 533 | 1 927 445 | -103 089 | 0,03 % | 0,00 % |
| Dow Inc | USD | New York Stock Exchange | 14 097 | 7 189 376 | 6 997 636 | -191 739 | 0,11 % | 0,00 % |
| DuPont de Nemours Inc | USD | New York Stock Exchange | 9 802 | 6 219 181 | 6 626 879 | 407 698 | 0,10 % | 0,00 % |
| Eastman Chemical Co | USD | New York Stock Exchange | 2 915 | 2 580 566 | 2 338 604 | -241 962 | 0,04 % | 0,00 % |
| Ecolab Inc | USD | New York Stock Exchange | 5 020 | 8 880 050 | 7 198 236 | -1 681 814 | 0,11 % | 0,00 % |
| FMC Corp | USD | New York Stock Exchange | 2 464 | 2 460 429 | 3 029 253 | 568 824 | 0,05 % | 0,00 % |
| International Flavors & Fragrances Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 989 | 5 587 446 | 5 152 534 | -434 912 | 0,08 % | 0,00 % |
| International Paper Co | USD | New York Stock Exchange | 7 837 | 3 132 401 | 2 673 515 | -458 886 | 0,04 % | 0,00 % |
| Linde PLC | USD | New York Stock Exchange | 9 795 | 18 160 827 | 31 473 286 | 13 312 459 | 0,48 % | 0,00 % |
| LyondellBasell Industries NV | USD | New York Stock Exchange | 5 326 | 4 430 318 | 4 356 287 | -74 031 | 0,07 % | 0,00 % |
| Martin Marietta Materials Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 221 | 4 130 392 | 4 065 127 | -65 265 | 0,06 % | 0,00 % |
| Mosaic Co | USD | New York Stock Exchange | 8 758 | 4 288 930 | 3 784 887 | -504 043 | 0,06 % | 0,00 % |
| Newmont Corp | USD | New York Stock Exchange | 15 536 | 7 770 158 | 7 223 730 | -546 427 | 0,11 % | 0,00 % |
| Nucor Corp | USD | New York Stock Exchange | 5 124 | 6 755 988 | 6 653 311 | -102 677 | 0,10 % | 0,00 % |
| PPG Industries Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 600 | 5 362 537 | 5 697 858 | 335 321 | 0,09 % | 0,00 % |
| Packaging Corp of America | USD | New York Stock Exchange | 2 035 | 2 698 656 | 2 564 184 | -134 472 | 0,04 % | 0,00 % |
| RPM International Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 525 | 1 993 119 | 2 423 949 | 430 830 | 0,04 % | 0,00 % |
| Sealed Air Corp | USD | New York Stock Exchange | 2 857 | 1 475 368 | 1 403 838 | -71 530 | 0,02 % | 0,00 % |
| Sherwin-Williams Co | USD | New York Stock Exchange | 4 869 | 10 120 453 | 11 383 419 | 1 262 966 | 0,17 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|---|--------|--------------------------------|--------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| SteelDynamics Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 571 | 3 163 126 | 3 436 883 | 273 756 | 0,05 % | 0,00 % |
| Vulcan Materials Co | USD | New York Stock Exchange | 2 601 | 4 237 969 | 4 486 747 | 248 778 | 0,07 % | 0,00 % |
| Westlake Corp | USD | New York Stock Exchange | 753 | 798 052 | 760 622 | -37 431 | 0,01 % | 0,00 % |
| Westrock Co | USD | New York Stock Exchange | 5 980 | 2 350 612 | 2 071 240 | -279 372 | 0,03 % | 0,00 % |
| Materialer totalt | | | | 156 746 609 | 174 468 747 | 17 722 138 | 2,67 % | |
| Industri | | | | | | | | |
| 3M Co | USD | New York Stock Exchange | 11 242 | 16 409 370 | 13 280 533 | -3 128 836 | 0,20 % | 0,00 % |
| A O Smith Corp | USD | New York Stock Exchange | 2 532 | 1 504 483 | 1 427 722 | -76 761 | 0,02 % | 0,00 % |
| AMETEK Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 514 | 4 613 677 | 6 212 987 | 1 599 310 | 0,09 % | 0,00 % |
| Alllegion PLC | USD | New York Stock Exchange | 1 710 | 1 878 485 | 1 773 127 | -105 359 | 0,03 % | 0,00 % |
| Booz Allen Hamilton Holding Corp | USD | New York Stock Exchange | 2 572 | 2 126 378 | 2 648 199 | 521 822 | 0,04 % | 0,00 % |
| CH Robinson Worldwide Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 752 | 2 610 242 | 2 482 187 | -128 055 | 0,04 % | 0,00 % |
| CSX Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 42 900 | 10 371 919 | 13 092 393 | 2 720 474 | 0,20 % | 0,00 % |
| Carlisle Companies Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 010 | 2 939 235 | 2 344 602 | -594 633 | 0,04 % | 0,00 % |
| Carrier Global Corp | USD | New York Stock Exchange | 16 535 | 5 429 142 | 6 719 059 | 1 289 917 | 0,10 % | 0,00 % |
| Caterpillar Inc | USD | New York Stock Exchange | 10 433 | 15 478 766 | 24 620 895 | 9 142 128 | 0,38 % | 0,00 % |
| Cintas Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 793 | 5 932 472 | 7 976 893 | 2 044 421 | 0,12 % | 0,00 % |
| Clarivate PLC | USD | New York Stock Exchange | 10 800 | 1 418 114 | 887 299 | -530 815 | 0,01 % | 0,00 % |
| CoStar Group Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 7 744 | 5 444 373 | 5 895 393 | 451 021 | 0,09 % | 0,00 % |
| Copart Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 8 600 | 3 845 408 | 5 158 516 | 1 313 107 | 0,08 % | 0,00 % |
| Cummins Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 857 | 5 197 001 | 6 819 084 | 1 622 083 | 0,10 % | 0,00 % |
| Deere & Co | USD | New York Stock Exchange | 5 719 | 15 981 718 | 24 155 425 | 8 173 707 | 0,37 % | 0,00 % |
| Delta Air Lines Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 637 | 1 195 999 | 1 177 311 | -18 688 | 0,02 % | 0,00 % |
| Dover Corp | USD | New York Stock Exchange | 2 821 | 3 175 871 | 3 762 999 | 587 129 | 0,06 % | 0,00 % |
| Eaton Corp PLC | USD | New York Stock Exchange | 7 990 | 7 573 289 | 12 353 454 | 4 780 165 | 0,19 % | 0,00 % |
| Emerson Electric Co | USD | New York Stock Exchange | 11 580 | 8 329 885 | 10 958 004 | 2 628 119 | 0,17 % | 0,00 % |
| Equifax Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 384 | 5 127 959 | 4 564 503 | -563 456 | 0,07 % | 0,00 % |
| Expeditors International of Washington Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 519 | 3 384 138 | 3 602 456 | 218 318 | 0,06 % | 0,00 % |
| Fastenal Co | USD | Nasdaq Global Select Market | 11 239 | 5 655 392 | 5 239 052 | -416 339 | 0,08 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|--|--------|-----------------------------|--------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| FedEx Corp | USD | New York Stock Exchange | 4 834 | 9 491 842 | 8 247 738 | -1 244 104 | 0,13 % | 0,00 % |
| Ferguson PLC | USD | New York Stock Exchange | 4 075 | 4 686 267 | 5 096 934 | 410 668 | 0,08 % | 0,00 % |
| Fortive Corp | USD | New York Stock Exchange | 6 672 | 3 689 120 | 4 222 887 | 533 768 | 0,06 % | 0,00 % |
| Fortune Brands Innovations Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 947 | 1 697 716 | 1 657 955 | -39 762 | 0,03 % | 0,00 % |
| Generac Holdings Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 249 | 2 343 286 | 1 238 510 | -1 104 775 | 0,02 % | 0,00 % |
| General Dynamics Corp | USD | New York Stock Exchange | 4 662 | 9 095 469 | 11 394 542 | 2 299 073 | 0,17 % | 0,00 % |
| General Electric Co | USD | New York Stock Exchange | 21 460 | 18 214 755 | 17 713 412 | -501 343 | 0,27 % | 0,00 % |
| HEICO Corp | USD | New York Stock Exchange | 2 289 | 3 013 173 | 2 986 757 | -26 416 | 0,05 % | 0,00 % |
| Howmet Aerospace Inc | USD | New York Stock Exchange | 7 331 | 2 093 861 | 2 846 099 | 752 238 | 0,04 % | 0,00 % |
| Hubbell Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 051 | 2 520 755 | 2 429 736 | -91 019 | 0,04 % | 0,00 % |
| IDEX Corp | USD | New York Stock Exchange | 1 480 | 2 569 936 | 3 328 933 | 758 996 | 0,05 % | 0,00 % |
| Illinois Tool Works Inc | USD | New York Stock Exchange | 6 110 | 9 910 978 | 13 259 771 | 3 348 793 | 0,20 % | 0,00 % |
| Ingersoll Rand Inc | USD | New York Stock Exchange | 7 886 | 3 491 326 | 4 059 041 | 567 715 | 0,06 % | 0,00 % |
| JB Hunt Transport Services Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 724 | 2 896 528 | 2 961 178 | 64 649 | 0,05 % | 0,00 % |
| Johnson Controls International PLC | USD | New York Stock Exchange | 13 471 | 6 220 170 | 8 492 981 | 2 272 811 | 0,13 % | 0,00 % |
| Knight-Swift Transportation Holdings Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 238 | 1 544 564 | 1 671 750 | 127 186 | 0,03 % | 0,00 % |
| L3Harris Technologies Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 250 | 8 813 197 | 8 717 076 | -96 121 | 0,13 % | 0,00 % |
| Leidos Holdings Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 534 | 2 135 796 | 2 625 798 | 490 003 | 0,04 % | 0,00 % |
| Lennox International Inc | USD | New York Stock Exchange | 629 | 1 429 869 | 1 482 336 | 52 467 | 0,02 % | 0,00 % |
| Lyft Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 000 | 239 338 | 217 116 | -22 222 | 0,00 % | 0,00 % |
| Masco Corp | USD | New York Stock Exchange | 4 420 | 2 212 345 | 2 032 078 | -180 267 | 0,03 % | 0,00 % |
| Masterbrand Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 947 | 288 836 | 219 183 | -69 653 | 0,00 % | 0,00 % |
| Nordson Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 007 | 2 055 231 | 2 358 172 | 302 941 | 0,04 % | 0,00 % |
| Norfolk Southern Corp | USD | New York Stock Exchange | 4 700 | 9 305 990 | 11 409 172 | 2 103 182 | 0,17 % | 0,00 % |
| Old Dominion Freight Line Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 876 | 4 986 717 | 5 244 389 | 257 672 | 0,08 % | 0,00 % |
| Otis Worldwide Corp | USD | New York Stock Exchange | 8 440 | 5 991 572 | 6 510 884 | 519 313 | 0,10 % | 0,00 % |
| Owens Corning | USD | New York Stock Exchange | 2 590 | 2 197 308 | 2 176 352 | -20 956 | 0,03 % | 0,00 % |
| PACCAR Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 6 802 | 5 020 986 | 6 631 634 | 1 610 647 | 0,10 % | 0,00 % |
| Parker-Hannifin Corp | USD | New York Stock Exchange | 2 623 | 5 530 632 | 7 519 199 | 1 988 567 | 0,11 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|----------------------------------|--------|-----------------------------|--------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Pentair PLC | USD | New York Stock Exchange | 4 100 | 2 124 094 | 1 816 702 | -307 392 | 0,03 % | 0,00 % |
| Plug Power Inc | USD | Nasdaq All Markets | 10 153 | 2 486 251 | 1 237 213 | -1 249 038 | 0,02 % | 0,00 % |
| Quanta Services Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 799 | 3 368 566 | 3 929 145 | 560 579 | 0,06 % | 0,00 % |
| RXO Inc | USD | New York Stock Exchange | 100 | 24 141 | 16 944 | -7 198 | 0,00 % | 0,00 % |
| Roytheon Technologies Corp | USD | New York Stock Exchange | 28 891 | 18 358 291 | 28 722 361 | 10 364 070 | 0,44 % | 0,00 % |
| Republic Services Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 306 | 5 026 353 | 5 471 550 | 445 197 | 0,08 % | 0,00 % |
| Robert Half International Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 450 | 2 299 710 | 1 781 883 | -517 827 | 0,03 % | 0,00 % |
| Rockwell Automation Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 258 | 4 688 603 | 5 729 273 | 1 040 670 | 0,09 % | 0,00 % |
| Rollins Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 335 | 1 546 476 | 1 560 407 | 13 931 | 0,02 % | 0,00 % |
| Roper Technologies Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 074 | 6 372 055 | 8 828 020 | 2 455 965 | 0,13 % | 0,00 % |
| Sensata Technologies Holding PLC | USD | New York Stock Exchange | 3 470 | 1 503 411 | 1 380 308 | -123 103 | 0,02 % | 0,00 % |
| Shoals Technologies Group Inc | USD | Nasdaq Global Market | 100 | 16 810 | 24 302 | 7 492 | 0,00 % | 0,00 % |
| Snap-on Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 090 | 2 075 633 | 2 453 432 | 377 799 | 0,04 % | 0,00 % |
| Southwest Airlines Co | USD | New York Stock Exchange | 3 902 | 1 415 223 | 1 294 228 | -120 996 | 0,02 % | 0,00 % |
| Stanley Black & Decker Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 500 | 3 030 674 | 2 590 025 | -440 650 | 0,04 % | 0,00 % |
| Sunrun Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 510 | 119 727 | 120 677 | 949 | 0,00 % | 0,00 % |
| Teledyne Technologies Inc | USD | New York Stock Exchange | 913 | 3 420 537 | 3 596 776 | 176 239 | 0,05 % | 0,00 % |
| Trane Technologies PLC | USD | New York Stock Exchange | 4 558 | 7 046 405 | 7 547 385 | 500 981 | 0,12 % | 0,00 % |
| TransDigm Group Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 008 | 5 264 927 | 6 252 304 | 987 376 | 0,10 % | 0,00 % |
| TransUnion | USD | New York Stock Exchange | 3 967 | 3 321 272 | 2 217 729 | -1 103 543 | 0,03 % | 0,00 % |
| U-Haul Holding Co | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 320 | 1 335 889 | 1 256 531 | -79 358 | 0,02 % | 0,00 % |
| Uber Technologies Inc | USD | New York Stock Exchange | 29 048 | 10 088 085 | 7 076 535 | -3 011 550 | 0,11 % | 0,00 % |
| Union Pacific Corp | USD | New York Stock Exchange | 12 291 | 17 195 169 | 25 071 754 | 7 876 585 | 0,38 % | 0,00 % |
| United Parcel Service Inc | USD | New York Stock Exchange | 14 496 | 19 726 131 | 24 824 369 | 5 098 238 | 0,38 % | 0,00 % |
| United Rentals Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 369 | 3 911 928 | 4 793 201 | 881 273 | 0,07 % | 0,00 % |
| Verisk Analytics Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 074 | 5 195 598 | 5 342 346 | 146 748 | 0,08 % | 0,00 % |
| WW Grainger Inc | USD | New York Stock Exchange | 895 | 3 637 327 | 4 904 259 | 1 266 931 | 0,07 % | 0,00 % |
| Waste Connections Inc | USD | New York Stock Exchange | 5 034 | 5 937 054 | 6 573 642 | 636 588 | 0,10 % | 0,00 % |
| Waste Management Inc | USD | New York Stock Exchange | 8 117 | 10 984 102 | 12 544 214 | 1 560 112 | 0,19 % | 0,00 % |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 55



Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|--|--------|-----------------------------|---------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Westinghouse Air Brake Technologies Corp | USD | New York Stock Exchange | 3 379 | 2 604 056 | 3 322 328 | 718 272 | 0,05 % | 0,00 % |
| XPO Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 300 | 425 200 | 426 322 | 1 122 | 0,01 % | 0,00 % |
| Xylem Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 527 | 3 026 816 | 3 841 697 | 814 881 | 0,06 % | 0,00 % |
| Industri totalt | | | | 426 887 395 | 502 451 568 | 75 564 173 | 7,68 % | |
| Dagligvarer | | | | | | | | |
| Advance Auto Parts Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 287 | 2 129 579 | 1 864 081 | -265 498 | 0,03 % | 0,00 % |
| Airbnb Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 8 018 | 9 878 318 | 6 753 245 | -3 125 073 | 0,10 % | 0,00 % |
| Amazon.com Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 180 273 | 138 788 275 | 149 173 023 | 10 384 748 | 2,28 % | 0,00 % |
| Aptiv PLC | USD | New York Stock Exchange | 5 300 | 5 563 240 | 4 862 345 | -700 895 | 0,07 % | 0,00 % |
| Aramark | USD | New York Stock Exchange | 4 508 | 1 357 845 | 1 835 839 | 477 994 | 0,03 % | 0,00 % |
| AutoZone Inc | USD | New York Stock Exchange | 383 | 5 531 516 | 9 304 732 | 3 773 216 | 0,14 % | 0,00 % |
| Bath & Body Works Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 466 | 1 571 612 | 1 853 931 | 282 319 | 0,03 % | 0,00 % |
| Best Buy Company Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 965 | 2 882 543 | 3 132 940 | 250 396 | 0,05 % | 0,00 % |
| Booking Holdings Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 777 | 13 675 189 | 15 425 411 | 1 750 221 | 0,24 % | 0,00 % |
| BorgWarner Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 635 | 1 687 698 | 1 837 790 | 150 093 | 0,03 % | 0,00 % |
| Burlington Stores Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 285 | 2 095 429 | 2 566 645 | 471 216 | 0,04 % | 0,00 % |
| Caesars Entertainment Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 4 190 | 3 424 804 | 1 717 069 | -1 707 736 | 0,03 % | 0,00 % |
| CarMax Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 164 | 2 810 967 | 1 897 854 | -913 114 | 0,03 % | 0,00 % |
| Carnival Corp | USD | New York Stock Exchange | 19 811 | 3 280 321 | 1 572 975 | -1 707 346 | 0,02 % | 0,00 % |
| Chewy Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 828 | 925 387 | 667 723 | -257 665 | 0,01 % | 0,00 % |
| Chipotle Mexican Grill Inc | USD | New York Stock Exchange | 558 | 6 364 471 | 7 626 836 | 1 262 365 | 0,12 % | 0,00 % |
| DR Horton Inc | USD | New York Stock Exchange | 6 461 | 4 413 956 | 5 673 521 | 1 259 565 | 0,09 % | 0,00 % |
| Darden Restaurants Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 480 | 2 923 623 | 3 379 468 | 455 845 | 0,05 % | 0,00 % |
| Dollar General Corp | USD | New York Stock Exchange | 4 438 | 7 863 347 | 10 765 739 | 2 902 392 | 0,16 % | 0,00 % |
| Dollar Tree Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 4 440 | 5 431 301 | 6 186 365 | 755 064 | 0,09 % | 0,00 % |
| Domino's Pizza Inc | USD | New York Stock Exchange | 702 | 2 630 136 | 2 395 495 | -234 641 | 0,04 % | 0,00 % |
| DoorDash Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 853 | 3 715 297 | 2 333 933 | -1 381 364 | 0,04 % | 0,00 % |
| Etsy Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 476 | 3 001 744 | 2 921 563 | -80 181 | 0,04 % | 0,00 % |
| Expedia Group Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 974 | 4 016 881 | 2 566 406 | -1 450 475 | 0,04 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|-------------------------------|--------|-----------------------------|--------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Ford Motor Co | USD | New York Stock Exchange | 82 330 | 12 250 509 | 9 432 312 | -2 818 197 | 0,14 % | 0,00 % |
| Garmin Ltd | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 041 | 3 582 805 | 2 764 721 | -818 084 | 0,04 % | 0,00 % |
| General Motors Co | USD | New York Stock Exchange | 29 375 | 11 820 946 | 9 734 512 | -2 086 434 | 0,15 % | 0,00 % |
| Genuine Parts Co | USD | New York Stock Exchange | 2 966 | 4 508 629 | 5 069 627 | 560 998 | 0,08 % | 0,00 % |
| Hasbro Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 569 | 1 740 278 | 1 543 993 | -196 284 | 0,02 % | 0,00 % |
| Hilton Worldwide Holdings Inc | USD | New York Stock Exchange | 5 617 | 6 644 406 | 6 991 886 | 347 480 | 0,11 % | 0,00 % |
| Home Depot Inc | USD | New York Stock Exchange | 20 084 | 37 403 354 | 62 492 106 | 25 088 752 | 0,95 % | 0,00 % |
| LKQ Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 5 237 | 2 299 995 | 2 755 405 | 455 410 | 0,04 % | 0,00 % |
| Las Vegas Sands Corp | USD | New York Stock Exchange | 6 690 | 2 318 835 | 3 167 966 | 849 132 | 0,05 % | 0,00 % |
| Lear Corp | USD | New York Stock Exchange | 1 164 | 1 459 892 | 1 422 083 | -37 808 | 0,02 % | 0,00 % |
| Lennor Corp | USD | New York Stock Exchange | 4 992 | 3 714 492 | 4 450 445 | 735 954 | 0,07 % | 0,00 % |
| Lowe's Companies Inc | USD | New York Stock Exchange | 12 346 | 16 291 790 | 24 231 658 | 7 939 868 | 0,37 % | 0,00 % |
| Lucid Group Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 8 090 | 2 284 342 | 544 314 | -1 740 028 | 0,01 % | 0,00 % |
| Lululemon Athletica Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 273 | 6 917 640 | 7 173 732 | 256 092 | 0,11 % | 0,00 % |
| MGM Resorts International | USD | New York Stock Exchange | 6 452 | 2 202 554 | 2 131 122 | -71 433 | 0,03 % | 0,00 % |
| Marriott International Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 5 573 | 7 072 358 | 8 174 005 | 1 101 647 | 0,12 % | 0,00 % |
| McDonald's Corp | USD | New York Stock Exchange | 14 500 | 24 695 680 | 37 642 493 | 12 946 814 | 0,58 % | 0,00 % |
| MercadoLibre Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 886 | 9 962 220 | 7 385 971 | -2 576 250 | 0,11 % | 0,00 % |
| Mohawk Industries Inc | USD | New York Stock Exchange | 995 | 1 056 813 | 1 001 934 | -54 879 | 0,02 % | 0,00 % |
| NIKE Inc | USD | New York Stock Exchange | 24 732 | 23 412 414 | 28 507 723 | 5 095 309 | 0,44 % | 0,00 % |
| NVR Inc | USD | New York Stock Exchange | 61 | 2 766 209 | 2 771 750 | 5 541 | 0,04 % | 0,00 % |
| Newell Brands Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 8 900 | 1 611 286 | 1 146 775 | -464 512 | 0,02 % | 0,00 % |
| O'Reilly Automotive Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 238 | 5 396 416 | 10 293 400 | 4 896 984 | 0,16 % | 0,00 % |
| Pool Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 830 | 3 068 643 | 2 471 950 | -596 693 | 0,04 % | 0,00 % |
| PulteGroup Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 529 | 1 861 497 | 2 031 329 | 169 832 | 0,03 % | 0,00 % |
| Rivian Automotive Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 9 917 | 3 030 061 | 1 800 470 | -1 229 591 | 0,03 % | 0,00 % |
| Ross Stores Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 6 844 | 6 432 555 | 7 825 468 | 1 392 913 | 0,12 % | 0,00 % |
| Royal Caribbean Cruises Ltd | USD | New York Stock Exchange | 4 490 | 2 879 938 | 2 186 338 | -693 600 | 0,03 % | 0,00 % |
| Starbucks Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 22 505 | 16 568 682 | 21 992 318 | 5 423 636 | 0,34 % | 0,00 % |
| TJX Companies Inc | USD | New York Stock Exchange | 22 818 | 12 382 931 | 17 892 497 | 5 509 566 | 0,27 % | 0,00 % |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 57



Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|-----------------------------|--------|-----------------------------|--------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Target Corp | USD | New York Stock Exchange | 9 191 | 12 071 084 | 13 494 162 | 1 423 078 | 0,21 % | 0,00 % |
| Tesla Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 53 590 | 110 900 646 | 65 028 581 | -45 872 065 | 0,99 % | 0,01 % |
| Tractor Supply Co | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 173 | 4 206 311 | 4 815 758 | 609 447 | 0,07 % | 0,00 % |
| Ulta Beauty Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 002 | 3 416 338 | 4 630 050 | 1 213 712 | 0,07 % | 0,00 % |
| VF Corp | USD | New York Stock Exchange | 7 458 | 3 417 913 | 2 028 472 | -1 389 441 | 0,03 % | 0,00 % |
| Vail Resorts Inc | USD | New York Stock Exchange | 787 | 1 700 880 | 1 847 865 | 146 984 | 0,03 % | 0,00 % |
| Whirlpool Corp | USD | New York Stock Exchange | 1 067 | 1 596 835 | 1 486 888 | -109 947 | 0,02 % | 0,00 % |
| Wynn Resorts Ltd | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 146 | 1 386 411 | 1 743 436 | 357 025 | 0,03 % | 0,00 % |
| Yum! Brands Inc | USD | New York Stock Exchange | 5 620 | 5 722 994 | 7 090 844 | 1 367 850 | 0,11 % | 0,00 % |
| eBay Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 10 902 | 5 455 940 | 4 453 696 | -1 002 244 | 0,07 % | 0,00 % |
| Dagligvarer totalt | | | | 623 477 003 | 651 964 987 | 28 487 984 | 9,96 % | |
| Forbruksvarer | | | | | | | | |
| Archer-Daniels-Midland Co | USD | New York Stock Exchange | 10 970 | 8 801 928 | 10 033 879 | 1 231 950 | 0,15 % | 0,00 % |
| Brown-Forman Corp | USD | New York Stock Exchange | 6 962 | 4 628 779 | 4 504 509 | -124 270 | 0,07 % | 0,00 % |
| Bunge Ltd | USD | New York Stock Exchange | 2 973 | 2 784 243 | 2 921 966 | 137 723 | 0,04 % | 0,00 % |
| Campbell Soup Co | USD | New York Stock Exchange | 4 118 | 2 154 087 | 2 302 144 | 148 057 | 0,04 % | 0,00 % |
| Church & Dwight Company Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 754 | 3 864 547 | 3 775 100 | -89 447 | 0,06 % | 0,00 % |
| Clorox Co | USD | New York Stock Exchange | 2 509 | 3 504 704 | 3 468 419 | -36 285 | 0,05 % | 0,00 % |
| Coca-Cola Co | USD | New York Stock Exchange | 80 426 | 38 530 952 | 50 396 710 | 11 865 757 | 0,77 % | 0,00 % |
| Colgate-Palmolive Co | USD | New York Stock Exchange | 15 509 | 11 287 222 | 12 037 470 | 750 248 | 0,18 % | 0,00 % |
| Conagra Brands Inc | USD | New York Stock Exchange | 9 407 | 3 188 362 | 3 586 265 | 397 904 | 0,05 % | 0,00 % |
| Constellation Brands Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 267 | 6 929 361 | 7 458 461 | 529 099 | 0,11 % | 0,00 % |
| Costco Wholesale Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 8 716 | 27 021 784 | 39 195 691 | 12 173 907 | 0,60 % | 0,00 % |
| Darling Ingredients Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 440 | 2 180 942 | 2 121 015 | -59 927 | 0,03 % | 0,00 % |
| Estee Lauder Companies Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 526 | 11 546 405 | 11 062 140 | -484 265 | 0,17 % | 0,00 % |
| General Mills Inc | USD | New York Stock Exchange | 11 863 | 8 057 305 | 9 798 913 | 1 741 608 | 0,15 % | 0,00 % |
| Hershey Co | USD | New York Stock Exchange | 2 874 | 6 175 972 | 6 556 158 | 380 186 | 0,10 % | 0,00 % |
| Hormel Foods Corp | USD | New York Stock Exchange | 5 877 | 2 775 533 | 2 637 087 | -138 446 | 0,04 % | 0,00 % |
| JM Smucker Co | USD | New York Stock Exchange | 2 086 | 2 840 770 | 3 256 224 | 415 454 | 0,05 % | 0,00 % |
| Kellogg Co | USD | New York Stock Exchange | 5 799 | 4 100 805 | 4 069 653 | -31 153 | 0,06 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|------------------------------|--------|--------------------------------|--------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Keurig Dr Pepper Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 16 207 | 5 533 231 | 5 693 303 | 160 072 | 0,09 % | 0,00 % |
| Kimberly-Clark Corp | USD | New York Stock Exchange | 6 607 | 7 881 110 | 8 835 364 | 954 255 | 0,14 % | 0,00 % |
| Kraft Heinz Co | USD | Nasdaq Global Select Market | 14 356 | 5 129 950 | 5 757 247 | 627 297 | 0,09 % | 0,00 % |
| Kroger Co | USD | New York Stock Exchange | 14 119 | 6 485 721 | 6 200 466 | -285 255 | 0,09 % | 0,00 % |
| Lamb Weston Holdings Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 500 | 1 306 317 | 1 320 428 | 14 111 | 0,02 % | 0,00 % |
| McCormick & Company Inc | USD | New York Stock Exchange | 5 103 | 4 243 326 | 4 166 852 | -76 475 | 0,06 % | 0,00 % |
| Molson Coors Beverage Co | USD | New York Stock Exchange | 4 226 | 2 172 048 | 2 144 794 | -27 254 | 0,03 % | 0,00 % |
| Mondelez International Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 26 824 | 14 272 792 | 17 611 811 | 3 339 018 | 0,27 % | 0,00 % |
| Monster Beverage Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 7 734 | 6 439 632 | 7 735 330 | 1 295 699 | 0,12 % | 0,00 % |
| PepsiCo Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 27 010 | 34 687 837 | 48 069 202 | 13 381 365 | 0,73 % | 0,00 % |
| Procter & Gamble Co | USD | New York Stock Exchange | 46 684 | 48 751 091 | 69 700 032 | 20 948 941 | 1,07 % | 0,00 % |
| Sysco Corp | USD | New York Stock Exchange | 10 559 | 8 123 536 | 7 952 077 | -171 459 | 0,12 % | 0,00 % |
| Tyson Foods Inc | USD | New York Stock Exchange | 7 181 | 4 833 939 | 4 403 567 | -430 372 | 0,07 % | 0,00 % |
| Walgreens Boots Alliance Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 15 771 | 5 954 122 | 5 804 254 | -149 868 | 0,09 % | 0,00 % |
| Walmart Inc | USD | New York Stock Exchange | 29 707 | 34 186 580 | 41 493 944 | 7 307 364 | 0,63 % | 0,00 % |
| Forbruksvarer totalt | | | | 340 374 934 | 416 070 473 | 75 695 539 | 6,36 % | |
| Helse | | | | | | | | |
| AbbVie Inc | USD | New York Stock Exchange | 34 602 | 29 029 875 | 55 087 080 | 26 057 205 | 0,84 % | 0,00 % |
| Abbott Laboratories | USD | New York Stock Exchange | 34 281 | 19 640 142 | 37 076 317 | 17 436 175 | 0,57 % | 0,00 % |
| Agilent Technologies Inc | USD | New York Stock Exchange | 5 795 | 5 709 040 | 8 543 001 | 2 833 962 | 0,13 % | 0,00 % |
| Align Technology Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 466 | 6 009 905 | 3 045 726 | -2 964 179 | 0,05 % | 0,00 % |
| Alnylam Pharmaceuticals Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 353 | 3 315 805 | 5 508 585 | 2 192 780 | 0,08 % | 0,00 % |
| AmerisourceBergen Corp | USD | New York Stock Exchange | 3 071 | 3 220 827 | 5 013 129 | 1 792 302 | 0,08 % | 0,00 % |
| Amgen Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 10 515 | 19 073 750 | 27 205 109 | 8 131 359 | 0,42 % | 0,00 % |
| Avantor Inc | USD | New York Stock Exchange | 13 201 | 3 791 772 | 2 742 608 | -1 049 164 | 0,04 % | 0,00 % |
| Baxter International Inc | USD | New York Stock Exchange | 9 859 | 6 222 397 | 4 950 258 | -1 272 139 | 0,08 % | 0,00 % |
| Becton Dickinson and Co | USD | New York Stock Exchange | 5 577 | 9 839 771 | 13 970 995 | 4 131 223 | 0,21 % | 0,00 % |
| Bio-Rad Laboratories Inc | USD | New York Stock Exchange | 450 | 2 538 585 | 1 864 011 | -674 574 | 0,03 % | 0,00 % |
| Bio-Techne Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 056 | 2 999 777 | 2 495 074 | -504 703 | 0,04 % | 0,00 % |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 59



Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|---|--------|--------------------------------|--------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| BioMarinPharmaceuticalInc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 624 | 2 506 243 | 3 694 595 | 1 188 353 | 0,06 % | 0,00 % |
| Biogen Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 851 | 6 377 158 | 7 777 354 | 1 400 196 | 0,12 % | 0,00 % |
| Boston Scientific Corp | USD | New York Stock Exchange | 28 006 | 8 685 276 | 12 765 296 | 4 080 020 | 0,20 % | 0,00 % |
| Bristol-Myers Squibb Co | USD | New York Stock Exchange | 43 675 | 25 751 952 | 30 955 942 | 5 203 990 | 0,47 % | 0,00 % |
| CVS Health Corp | USD | New York Stock Exchange | 26 173 | 16 671 557 | 24 027 198 | 7 355 641 | 0,37 % | 0,00 % |
| Cardinal Health Inc | USD | New York Stock Exchange | 5 330 | 2 548 792 | 4 036 123 | 1 487 331 | 0,06 % | 0,00 % |
| Catalent Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 519 | 3 395 832 | 1 560 302 | -1 835 530 | 0,02 % | 0,00 % |
| Centene Corp | USD | New York Stock Exchange | 11 790 | 7 594 232 | 9 524 911 | 1 930 679 | 0,15 % | 0,00 % |
| Charles River Laboratories International Inc | USD | New York Stock Exchange | 995 | 3 086 947 | 2 135 800 | -951 147 | 0,03 % | 0,00 % |
| Cigna Corp | USD | New York Stock Exchange | 5 968 | 11 057 601 | 19 479 733 | 8 422 132 | 0,30 % | 0,00 % |
| Cooper Companies Inc | USD | New York Stock Exchange | 961 | 3 346 007 | 3 130 390 | -215 616 | 0,05 % | 0,00 % |
| Dentsply Sirona Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 4 220 | 1 568 098 | 1 323 628 | -244 470 | 0,02 % | 0,00 % |
| DaVita Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 271 | 1 093 467 | 934 915 | -158 552 | 0,01 % | 0,00 % |
| Danaher Corp | USD | New York Stock Exchange | 13 526 | 22 426 759 | 35 365 789 | 12 939 029 | 0,54 % | 0,00 % |
| Dexcom Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 7 677 | 7 845 829 | 8 563 903 | 718 073 | 0,13 % | 0,01 % |
| Edwards Lifesciences Corp | USD | New York Stock Exchange | 12 139 | 9 049 373 | 8 921 960 | -127 413 | 0,14 % | 0,00 % |
| Elanco Animal Health Inc | USD | New York Stock Exchange | 9 352 | 1 313 861 | 1 125 786 | -188 075 | 0,02 % | 0,00 % |
| Elevance Health Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 695 | 13 084 704 | 23 725 091 | 10 640 387 | 0,36 % | 0,00 % |
| Eli Lilly & Co | USD | New York Stock Exchange | 15 810 | 26 054 913 | 56 977 498 | 30 922 586 | 0,87 % | 0,00 % |
| Exact Sciences Corp | USD | Nasdaq All Markets | 3 430 | 2 643 183 | 1 672 890 | -970 294 | 0,03 % | 0,00 % |
| Gilead Sciences Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 24 527 | 14 350 302 | 20 742 689 | 6 392 387 | 0,32 % | 0,00 % |
| HCA Healthcare Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 495 | 7 447 524 | 10 625 488 | 3 177 964 | 0,16 % | 0,00 % |
| Henry Schein Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 700 | 1 865 386 | 2 124 358 | 258 972 | 0,03 % | 0,00 % |
| Hologic Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 5 000 | 3 204 982 | 3 684 767 | 479 784 | 0,06 % | 0,00 % |
| Horizon Therapeutics PLC | USD | Nasdaq Global Select Market | 4 280 | 3 222 112 | 4 798 067 | 1 575 955 | 0,07 % | 0,00 % |
| Humana Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 503 | 8 353 711 | 12 629 096 | 4 275 385 | 0,19 % | 0,00 % |
| IDEXX Laboratories Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 637 | 6 368 507 | 6 578 798 | 210 292 | 0,10 % | 0,00 % |
| IQVIA Holdings Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 687 | 6 447 565 | 7 441 735 | 994 170 | 0,11 % | 0,00 % |
| Illumina Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 079 | 8 430 156 | 6 132 975 | -2 297 181 | 0,09 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|--|--------|--------------------------------|---------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Incyte Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 701 | 2 469 930 | 2 928 351 | 458 420 | 0,04 % | 0,00 % |
| Insulet Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 350 | 3 100 010 | 3 915 048 | 815 039 | 0,06 % | 0,00 % |
| Intuitive Surgical Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 6 990 | 13 220 128 | 18 271 600 | 5 051 472 | 0,28 % | 0,00 % |
| Jazz Pharmaceuticals PLC | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 228 | 1 568 274 | 1 927 178 | 358 903 | 0,03 % | 0,00 % |
| Johnson & Johnson | USD | New York Stock Exchange | 51 479 | 61 668 213 | 89 582 682 | 27 914 470 | 1,37 % | 0,00 % |
| Laboratory Corp of America Holdings | USD | New York Stock Exchange | 1 776 | 4 171 650 | 4 119 811 | -51 839 | 0,06 % | 0,00 % |
| Masimo Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 030 | 1 990 290 | 1 501 179 | -489 111 | 0,02 % | 0,00 % |
| McKesson Corp | USD | New York Stock Exchange | 2 813 | 4 598 335 | 10 394 899 | 5 796 564 | 0,16 % | 0,00 % |
| Medtronic PLC | USD | New York Stock Exchange | 26 508 | 22 940 660 | 20 295 048 | -2 645 612 | 0,31 % | 0,00 % |
| Merck & Company Inc | USD | New York Stock Exchange | 49 577 | 32 953 334 | 54 186 097 | 21 232 763 | 0,83 % | 0,00 % |
| Mettler-Toledo International Inc | USD | New York Stock Exchange | 444 | 5 572 426 | 6 322 173 | 749 747 | 0,10 % | 0,00 % |
| Moderna Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 6 509 | 11 719 523 | 11 517 263 | -202 260 | 0,18 % | 0,00 % |
| Molina Healthcare Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 136 | 2 935 016 | 3 695 405 | 760 389 | 0,06 % | 0,00 % |
| Neurocrine Biosciences Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 871 | 1 421 318 | 2 201 425 | 780 107 | 0,03 % | 0,00 % |
| Novocure Ltd | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 840 | 1 328 860 | 1 329 530 | 670 | 0,02 % | 0,00 % |
| PerkinElmer Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 471 | 3 718 304 | 3 413 210 | -305 094 | 0,05 % | 0,00 % |
| Pfizer Inc | USD | New York Stock Exchange | 109 908 | 39 982 715 | 55 477 738 | 15 495 023 | 0,85 % | 0,00 % |
| Quest Diagnostics Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 290 | 2 734 677 | 3 529 097 | 794 420 | 0,05 % | 0,00 % |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 099 | 10 606 088 | 14 918 428 | 4 312 340 | 0,23 % | 0,00 % |
| Repligen Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 031 | 1 791 910 | 1 719 577 | -72 333 | 0,03 % | 0,00 % |
| ResMed Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 863 | 5 768 895 | 5 869 976 | 101 081 | 0,09 % | 0,00 % |
| Royalty Pharma PLC | USD | Nasdaq Global Select Market | 8 343 | 3 129 115 | 3 248 026 | 118 911 | 0,05 % | 0,00 % |
| STERIS PLC | USD | New York Stock Exchange | 1 952 | 3 569 847 | 3 551 432 | -18 415 | 0,05 % | 0,00 % |
| Seagen Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 707 | 3 835 444 | 3 426 932 | -408 512 | 0,05 % | 0,00 % |
| Stryker Corp | USD | New York Stock Exchange | 6 663 | 10 972 003 | 16 047 642 | 5 075 639 | 0,25 % | 0,00 % |
| Teleflex Inc | USD | New York Stock Exchange | 920 | 2 641 816 | 2 262 377 | -379 439 | 0,03 % | 0,00 % |
| Thermo Fisher Scientific Inc | USD | New York Stock Exchange | 7 668 | 23 261 513 | 41 597 728 | 18 336 215 | 0,64 % | 0,00 % |
| UnitedHealth Group Inc | USD | New York Stock Exchange | 18 339 | 42 628 580 | 95 780 988 | 53 152 407 | 1,46 % | 0,00 % |
| UniversalHealth Services Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 286 | 1 478 527 | 1 784 849 | 306 322 | 0,03 % | 0,00 % |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 61



Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|----------------------------------|--------|-----------------------------|---------|--------------------|----------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Veeva Systems Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 740 | 5 502 637 | 4 355 927 | -1 146 710 | 0,07 % | 0,00 % |
| Vertex Pharmaceuticals Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 5 066 | 10 388 205 | 14 411 614 | 4 023 409 | 0,22 % | 0,00 % |
| Viatrix Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 23 800 | 2 518 400 | 2 609 471 | 91 071 | 0,04 % | 0,00 % |
| Waters Corp | USD | New York Stock Exchange | 1 185 | 3 405 441 | 3 999 085 | 593 645 | 0,06 % | 0,00 % |
| West Pharmaceutical Services Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 454 | 4 956 038 | 3 371 001 | -1 585 036 | 0,05 % | 0,00 % |
| Zimmer Biomet Holdings Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 086 | 4 440 467 | 5 132 026 | 691 559 | 0,08 % | 0,00 % |
| Zoetis Inc | USD | New York Stock Exchange | 9 350 | 11 037 311 | 13 498 259 | 2 460 948 | 0,21 % | 0,00 % |
| Helse totalt | | | | 717 209 575 | 1 032 152 044 | 314 942 470 | 15,77 % | |
| Finans | | | | | | | | |
| AGNC Investment Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 100 | 13 424 | 10 196 | -3 228 | 0,00 % | 0,00 % |
| Aflac Inc | USD | New York Stock Exchange | 11 753 | 5 879 785 | 8 329 127 | 2 449 342 | 0,13 % | 0,00 % |
| Allstate Corp | USD | New York Stock Exchange | 5 295 | 5 658 820 | 7 073 038 | 1 414 217 | 0,11 % | 0,00 % |
| Ally Financial Inc | USD | New York Stock Exchange | 6 810 | 2 375 917 | 1 640 236 | -735 681 | 0,03 % | 0,00 % |
| American Express Co | USD | New York Stock Exchange | 12 700 | 16 797 905 | 18 484 663 | 1 686 757 | 0,28 % | 0,00 % |
| American Financial Group Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 702 | 2 153 906 | 2 301 692 | 147 786 | 0,04 % | 0,00 % |
| American International Group Inc | USD | New York Stock Exchange | 14 891 | 6 770 524 | 9 276 754 | 2 506 230 | 0,14 % | 0,00 % |
| Ameriprise Financial Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 140 | 4 108 145 | 6 564 035 | 2 455 890 | 0,10 % | 0,00 % |
| Annaly Capital Management Inc | USD | New York Stock Exchange | 9 153 | 2 510 979 | 1 900 704 | -610 276 | 0,03 % | 0,00 % |
| Aon PLC | USD | New York Stock Exchange | 4 127 | 9 915 836 | 12 202 215 | 2 286 378 | 0,19 % | 0,00 % |
| Apollo Global Management Inc | USD | New York Stock Exchange | 7 830 | 4 183 172 | 4 920 335 | 737 163 | 0,08 % | 0,00 % |
| Arch Capital Group Ltd | USD | Nasdaq Global Select Market | 7 221 | 2 312 612 | 4 465 797 | 2 153 185 | 0,07 % | 0,00 % |
| Ares Management Corp | USD | New York Stock Exchange | 3 527 | 2 530 654 | 2 377 912 | -152 742 | 0,04 % | 0,00 % |
| Arthur J Gallagher & Co | USD | New York Stock Exchange | 4 115 | 6 137 576 | 7 642 821 | 1 505 245 | 0,12 % | 0,00 % |
| Assurant Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 150 | 1 523 353 | 1 416 761 | -106 592 | 0,02 % | 0,00 % |
| Bank of America Corp | USD | New York Stock Exchange | 144 796 | 37 512 528 | 47 241 884 | 9 729 356 | 0,72 % | 0,00 % |
| Bank of New York Mellon Corp | USD | New York Stock Exchange | 15 019 | 6 724 102 | 6 734 783 | 10 680 | 0,10 % | 0,00 % |
| Berkshire Hathaway Inc | USD | New York Stock Exchange | 25 483 | 47 302 941 | 77 544 104 | 30 241 163 | 1,19 % | 0,00 % |
| BlackRock Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 962 | 17 212 272 | 20 676 875 | 3 464 603 | 0,32 % | 0,00 % |
| Blackstone Inc | USD | New York Stock Exchange | 14 850 | 14 404 632 | 10 853 059 | -3 551 574 | 0,17 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|---------------------------------------|--------|-----------------------------|--------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Brown & Brown Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 695 | 2 667 044 | 2 634 888 | -32 156 | 0,04 % | 0,00 % |
| CME Group Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 7 029 | 13 204 437 | 11 643 849 | -1 560 588 | 0,18 % | 0,00 % |
| Capital One Financial Corp | USD | New York Stock Exchange | 7 900 | 7 926 182 | 7 234 417 | -691 765 | 0,11 % | 0,00 % |
| Carlyle Group Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 900 | 1 282 111 | 1 146 420 | -135 691 | 0,02 % | 0,00 % |
| Cboe Global Markets Inc | USD | BZX U.S. Equities Exchange | 2 075 | 2 162 707 | 2 564 710 | 402 004 | 0,04 % | 0,00 % |
| Charles Schwab Corp | USD | New York Stock Exchange | 28 517 | 14 515 421 | 23 389 480 | 8 874 059 | 0,36 % | 0,00 % |
| Chubb Ltd | USD | New York Stock Exchange | 8 170 | 11 816 561 | 17 754 477 | 5 937 916 | 0,27 % | 0,00 % |
| Cincinnati Financial Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 000 | 3 271 578 | 3 025 932 | -245 646 | 0,05 % | 0,00 % |
| Citigroup Inc | USD | New York Stock Exchange | 39 800 | 21 226 228 | 17 733 317 | -3 492 911 | 0,27 % | 0,00 % |
| Citizens Financial Group Inc | USD | New York Stock Exchange | 9 700 | 3 753 818 | 3 761 989 | 8 171 | 0,06 % | 0,00 % |
| Coinbase Global Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 422 | 2 397 813 | 844 374 | -1 553 438 | 0,01 % | 0,00 % |
| Discover Financial Services | USD | New York Stock Exchange | 5 600 | 4 615 958 | 5 396 851 | 780 892 | 0,08 % | 0,00 % |
| Equitable Holdings Inc | USD | New York Stock Exchange | 7 350 | 2 062 561 | 2 078 019 | 15 458 | 0,03 % | 0,00 % |
| Erie Indemnity Co | USD | Nasdaq Global Select Market | 10 | 15 713 | 24 501 | 8 789 | 0,00 % | 0,00 % |
| Everest Re Group Ltd | USD | New York Stock Exchange | 767 | 1 776 344 | 2 502 982 | 726 639 | 0,04 % | 0,00 % |
| FactSet Research Systems Inc | USD | New York Stock Exchange | 739 | 2 765 105 | 2 920 764 | 155 660 | 0,04 % | 0,00 % |
| Fidelity National Financial Inc | USD | New York Stock Exchange | 5 634 | 2 132 594 | 2 087 930 | -44 664 | 0,03 % | 0,00 % |
| Fifth Third Bancorp | USD | Nasdaq Global Select Market | 14 072 | 4 291 379 | 4 548 230 | 256 850 | 0,07 % | 0,00 % |
| First Citizens BancShares Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 236 | 1 550 066 | 1 763 063 | 212 997 | 0,03 % | 0,00 % |
| First Horizon Corp | USD | New York Stock Exchange | 10 510 | 2 543 444 | 2 536 583 | -6 861 | 0,04 % | 0,00 % |
| First Republic Bank | USD | New York Stock Exchange | 3 573 | 5 943 217 | 4 290 238 | -1 652 979 | 0,07 % | 0,00 % |
| Franklin Resources Inc | USD | New York Stock Exchange | 5 842 | 1 464 741 | 1 518 157 | 53 415 | 0,02 % | 0,00 % |
| Globe Life Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 822 | 1 503 528 | 2 163 694 | 660 167 | 0,03 % | 0,00 % |
| Goldman Sachs Group Inc | USD | New York Stock Exchange | 6 748 | 18 178 560 | 22 826 030 | 4 647 471 | 0,35 % | 0,00 % |
| Hartford Financial Services Group Inc | USD | New York Stock Exchange | 6 414 | 3 313 891 | 4 791 267 | 1 477 375 | 0,07 % | 0,00 % |
| Huntington Bancshares Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 31 149 | 4 100 403 | 4 326 568 | 226 165 | 0,07 % | 0,00 % |
| Intercontinental Exchange Inc | USD | New York Stock Exchange | 11 275 | 11 654 300 | 11 394 674 | -259 626 | 0,17 % | 0,00 % |
| Invesco Ltd | USD | New York Stock Exchange | 6 650 | 1 221 689 | 1 178 510 | -43 180 | 0,02 % | 0,00 % |
| JPMorgan Chase & Co | USD | New York Stock Exchange | 57 391 | 57 919 539 | 75 814 607 | 17 895 068 | 1,16 % | 0,00 % |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 63



Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|----------------------------------|--------|-----------------------------|--------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| KKR & Company Inc | USD | New York Stock Exchange | 11 265 | 5 951 581 | 5 151 298 | -800 284 | 0,08 % | 0,00 % |
| KeyCorp | USD | New York Stock Exchange | 18 250 | 3 116 637 | 3 131 781 | 15 144 | 0,05 % | 0,00 % |
| LPL Financial Holdings Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 607 | 2 969 817 | 3 422 092 | 452 275 | 0,05 % | 0,00 % |
| Lincoln National Corp | USD | New York Stock Exchange | 3 200 | 1 526 015 | 968 393 | -557 623 | 0,01 % | 0,00 % |
| Loews Corp | USD | New York Stock Exchange | 4 007 | 2 140 503 | 2 302 458 | 161 954 | 0,04 % | 0,00 % |
| M&T Bank Corp | USD | New York Stock Exchange | 3 618 | 4 938 096 | 5 170 072 | 231 976 | 0,08 % | 0,00 % |
| MSCI Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 580 | 7 275 758 | 7 240 176 | -35 582 | 0,11 % | 0,00 % |
| Market Corp | USD | New York Stock Exchange | 265 | 3 292 390 | 3 439 327 | 146 937 | 0,05 % | 0,00 % |
| MarketAxess Holdings Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 736 | 2 121 690 | 2 022 046 | -99 644 | 0,03 % | 0,00 % |
| Marsh & McLennan Companies Inc | USD | New York Stock Exchange | 9 781 | 11 981 597 | 15 944 433 | 3 962 836 | 0,24 % | 0,00 % |
| MetLife Inc | USD | New York Stock Exchange | 13 770 | 6 901 070 | 9 816 865 | 2 915 795 | 0,15 % | 0,00 % |
| Moody's Corp | USD | New York Stock Exchange | 3 234 | 8 353 442 | 8 876 313 | 522 871 | 0,14 % | 0,00 % |
| Morgan Stanley | USD | New York Stock Exchange | 25 887 | 18 610 941 | 21 681 191 | 3 070 251 | 0,33 % | 0,00 % |
| Nasdaq Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 6 759 | 3 796 466 | 4 084 861 | 288 396 | 0,06 % | 0,00 % |
| Northern Trust Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 950 | 3 940 632 | 3 443 274 | -497 357 | 0,05 % | 0,00 % |
| PNC Financial Services Group Inc | USD | New York Stock Exchange | 8 150 | 10 294 854 | 12 680 316 | 2 385 461 | 0,19 % | 0,00 % |
| Principal Financial Group Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 4 876 | 2 766 255 | 4 030 969 | 1 264 715 | 0,06 % | 0,00 % |
| Progressive Corp | USD | New York Stock Exchange | 11 445 | 11 507 130 | 14 624 114 | 3 116 984 | 0,22 % | 0,00 % |
| Prudential Financial Inc | USD | New York Stock Exchange | 7 503 | 7 048 445 | 7 351 293 | 302 848 | 0,11 % | 0,00 % |
| Raymond James Financial Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 800 | 2 813 107 | 3 999 802 | 1 186 695 | 0,06 % | 0,00 % |
| Regions Financial Corp | USD | New York Stock Exchange | 18 700 | 3 269 415 | 3 971 647 | 702 232 | 0,06 % | 0,00 % |
| S&P Global Inc | USD | New York Stock Exchange | 6 669 | 20 896 708 | 22 004 325 | 1 107 617 | 0,34 % | 0,00 % |
| SEI Investments Co | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 274 | 1 140 327 | 1 305 988 | 165 662 | 0,02 % | 0,00 % |
| SVB Financial Group | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 156 | 5 589 347 | 2 620 778 | -2 968 569 | 0,04 % | 0,00 % |
| Signature Bank | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 232 | 2 805 237 | 1 398 360 | -1 406 877 | 0,02 % | 0,00 % |
| State Street Corp | USD | New York Stock Exchange | 7 280 | 5 418 446 | 5 562 954 | 144 508 | 0,09 % | 0,00 % |
| Synchrony Financial | USD | New York Stock Exchange | 9 800 | 3 422 923 | 3 172 298 | -250 625 | 0,05 % | 0,00 % |
| T Rowe Price Group Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 4 415 | 6 160 299 | 4 743 256 | -1 417 044 | 0,07 % | 0,00 % |
| Tradeweb Markets Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 100 | 1 535 099 | 1 343 213 | -191 885 | 0,02 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|-------------------------------|--------|-----------------------------|---------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Travelers Companies Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 668 | 5 802 113 | 8 621 628 | 2 819 515 | 0,13 % | 0,00 % |
| Truist Financial Corp | USD | New York Stock Exchange | 26 900 | 12 046 372 | 11 402 601 | -643 770 | 0,17 % | 0,00 % |
| US Bancorp | USD | New York Stock Exchange | 27 605 | 12 131 466 | 11 859 166 | -272 300 | 0,18 % | 0,00 % |
| W R Berkley Corp | USD | New York Stock Exchange | 4 153 | 2 535 105 | 2 968 926 | 433 821 | 0,05 % | 0,00 % |
| Webster Financial Corp | USD | New York Stock Exchange | 4 333 | 2 085 874 | 2 020 679 | -65 195 | 0,03 % | 0,00 % |
| Wells Fargo & Co | USD | New York Stock Exchange | 76 237 | 32 688 218 | 31 009 231 | -1 678 986 | 0,47 % | 0,00 % |
| Willis Towers Watson PLC | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 174 | 4 278 061 | 5 237 943 | 959 883 | 0,08 % | 0,00 % |
| Finans totalt | | | | 650 457 455 | 754 177 577 | 103 720 122 | 11,53 % | |
| IKT | | | | | | | | |
| ANSYS Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 708 | 5 126 299 | 4 064 874 | -1 061 424 | 0,06 % | 0,00 % |
| Accenture PLC | USD | New York Stock Exchange | 12 383 | 26 464 282 | 32 550 460 | 6 086 177 | 0,50 % | 0,00 % |
| Adobe Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 9 160 | 30 309 267 | 30 366 838 | 57 571 | 0,46 % | 0,00 % |
| Advanced Micro Devices Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 32 197 | 26 644 350 | 20 543 272 | -6 101 078 | 0,31 % | 0,00 % |
| Affirm Holdings Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 779 | 1 756 776 | 359 984 | -1 396 792 | 0,01 % | 0,00 % |
| Akamai Technologies Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 750 | 3 374 826 | 3 114 147 | -260 679 | 0,05 % | 0,00 % |
| Amphenol Corp | USD | New York Stock Exchange | 11 963 | 6 616 084 | 8 972 910 | 2 356 825 | 0,14 % | 0,00 % |
| Analog Devices Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 10 062 | 13 065 691 | 16 258 779 | 3 193 088 | 0,25 % | 0,00 % |
| AppLovin Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 080 | 373 251 | 319 492 | -53 759 | 0,00 % | 0,00 % |
| Apple Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 315 890 | 169 065 346 | 404 320 382 | 235 255 037 | 6,18 % | 0,00 % |
| Applied Materials Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 17 261 | 16 312 154 | 16 558 311 | 246 157 | 0,25 % | 0,00 % |
| Arista Networks Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 803 | 5 562 550 | 5 741 597 | 179 047 | 0,09 % | 0,00 % |
| Arrow Electronics Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 456 | 1 542 064 | 1 499 853 | -42 211 | 0,02 % | 0,00 % |
| Aspen Technology Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 667 | 1 488 304 | 1 349 605 | -138 699 | 0,02 % | 0,00 % |
| Autodesk Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 4 252 | 8 703 612 | 7 827 321 | -876 291 | 0,12 % | 0,00 % |
| Automatic Data Processing Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 8 131 | 13 015 512 | 19 132 323 | 6 116 811 | 0,29 % | 0,00 % |
| Bentley Systems Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 796 | 1 698 983 | 1 382 097 | -316 886 | 0,02 % | 0,00 % |
| Bill.com Holdings Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 845 | 3 457 426 | 1 980 358 | -1 477 068 | 0,03 % | 0,00 % |
| Black Knight Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 075 | 1 732 694 | 1 870 520 | 137 826 | 0,03 % | 0,00 % |
| Block Inc | USD | New York Stock Exchange | 10 357 | 15 615 236 | 6 411 365 | -9 203 871 | 0,10 % | 0,00 % |
| Broadcom Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 7 903 | 23 704 372 | 43 529 642 | 19 825 270 | 0,67 % | 0,00 % |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 65



Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|--|--------|-----------------------------|--------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Broadridge Financial Solutions Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 448 | 3 392 927 | 3 234 578 | -158 349 | 0,05 % | 0,00 % |
| CDW Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 650 | 3 605 950 | 4 661 858 | 1 055 908 | 0,07 % | 0,00 % |
| Cadence Design Systems Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 5 377 | 5 772 469 | 8 508 912 | 2 736 443 | 0,13 % | 0,00 % |
| Canadian Solar Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 10 | 3 032 | 3 044 | 12 | 0,00 % | 0,00 % |
| Ceridian HCM Holding Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 677 | 1 861 865 | 1 691 708 | -170 157 | 0,03 % | 0,00 % |
| Cisco Systems Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 81 216 | 30 492 266 | 38 114 802 | 7 622 536 | 0,58 % | 0,00 % |
| Cloudflare Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 982 | 5 378 553 | 2 218 802 | -3 159 751 | 0,03 % | 0,00 % |
| Cognex Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 382 | 2 199 583 | 1 569 521 | -630 062 | 0,02 % | 0,00 % |
| Cognizant Technology Solutions Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 10 760 | 6 227 771 | 6 061 955 | -165 816 | 0,09 % | 0,00 % |
| Corning Inc | USD | New York Stock Exchange | 16 700 | 5 509 404 | 5 254 504 | -254 900 | 0,08 % | 0,00 % |
| Coupa Software Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 50 | 33 253 | 38 995 | 5 742 | 0,00 % | 0,00 % |
| CrowdStrike Holdings Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 968 | 6 938 662 | 4 115 656 | -2 823 005 | 0,06 % | 0,00 % |
| Datadog Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 4 835 | 6 078 488 | 3 500 775 | -2 577 714 | 0,05 % | 0,00 % |
| Dell Technologies Inc | USD | New York Stock Exchange | 5 350 | 2 232 718 | 2 119 709 | -113 009 | 0,03 % | 0,00 % |
| DocuSign Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 928 | 4 377 698 | 2 144 462 | -2 233 237 | 0,03 % | 0,00 % |
| Dropbox Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 5 403 | 1 156 212 | 1 191 174 | 34 962 | 0,02 % | 0,00 % |
| Dynatrace Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 915 | 1 871 047 | 1 477 103 | -393 944 | 0,02 % | 0,00 % |
| EPAM Systems Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 122 | 4 174 413 | 3 622 452 | -551 961 | 0,06 % | 0,00 % |
| Enphase Energy Inc | USD | Nasdaq Global Market | 2 700 | 4 341 247 | 7 047 327 | 2 706 080 | 0,11 % | 0,00 % |
| Entegris Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 110 | 3 252 903 | 2 009 455 | -1 243 448 | 0,03 % | 0,00 % |
| F5 Networks Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 390 | 2 286 927 | 1 965 067 | -321 860 | 0,03 % | 0,00 % |
| Fair Isaac Corp | USD | New York Stock Exchange | 505 | 2 041 608 | 2 977 789 | 936 181 | 0,05 % | 0,00 % |
| Fidelity National Information Services Inc | USD | New York Stock Exchange | 12 202 | 11 850 136 | 8 155 699 | -3 694 437 | 0,12 % | 0,00 % |
| First Solar Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 976 | 3 122 184 | 2 915 749 | -206 435 | 0,04 % | 0,00 % |
| Fiserv Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 12 191 | 11 117 832 | 12 137 854 | 1 020 022 | 0,19 % | 0,00 % |
| FleetCor Technologies Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 511 | 3 051 562 | 2 734 051 | -317 511 | 0,04 % | 0,00 % |
| Fortinet Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 13 120 | 7 109 148 | 6 318 794 | -790 354 | 0,10 % | 0,00 % |
| Gartner Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 567 | 3 933 086 | 5 188 831 | 1 255 745 | 0,08 % | 0,00 % |
| Gen Digital Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 13 720 | 3 091 045 | 2 896 387 | -194 658 | 0,04 % | 0,00 % |
| Global Payments Inc | USD | New York Stock Exchange | 5 521 | 6 873 151 | 5 401 754 | -1 471 398 | 0,08 % | 0,00 % |

66 Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT



Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|--------------------------------------|--------|-----------------------------|---------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| GoDaddy Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 390 | 2 218 071 | 2 498 606 | 280 535 | 0,04 % | 0,00 % |
| HP Inc | USD | New York Stock Exchange | 21 627 | 5 753 852 | 5 724 588 | -29 263 | 0,09 % | 0,00 % |
| Hewlett Packard Enterprise Co | USD | New York Stock Exchange | 25 430 | 3 441 934 | 3 998 154 | 556 220 | 0,06 % | 0,00 % |
| HubSpot Inc | USD | New York Stock Exchange | 892 | 4 622 064 | 2 540 612 | -2 081 452 | 0,04 % | 0,00 % |
| IPG Photonics Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 10 | 9 621 | 9 326 | -295 | 0,00 % | 0,00 % |
| Intel Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 81 700 | 31 636 705 | 21 271 570 | -10 365 136 | 0,33 % | 0,00 % |
| International Business Machines Corp | USD | New York Stock Exchange | 17 675 | 18 000 962 | 24 531 263 | 6 530 301 | 0,37 % | 0,00 % |
| Intuit Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 5 246 | 15 847 884 | 20 114 246 | 4 266 362 | 0,31 % | 0,00 % |
| Jack Henry & Associates Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 432 | 2 751 877 | 2 476 560 | -275 317 | 0,04 % | 0,00 % |
| Juniper Networks Inc | USD | New York Stock Exchange | 6 300 | 1 875 088 | 1 983 479 | 108 391 | 0,03 % | 0,00 % |
| KLA Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 774 | 7 458 927 | 10 302 976 | 2 844 049 | 0,16 % | 0,00 % |
| Keysight Technologies Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 550 | 3 763 628 | 5 982 498 | 2 218 870 | 0,09 % | 0,00 % |
| Kyndryl Holdings Inc | USD | New York Stock Exchange | 900 | 92 014 | 98 589 | 6 574 | 0,00 % | 0,00 % |
| Lam Research Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 680 | 10 548 180 | 11 096 206 | 548 026 | 0,17 % | 0,00 % |
| Marvell Technology Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 16 697 | 8 635 188 | 6 092 419 | -2 542 769 | 0,09 % | 0,00 % |
| Mastercard Inc | USD | New York Stock Exchange | 16 942 | 36 213 884 | 58 034 622 | 21 820 737 | 0,89 % | 0,00 % |
| Microchip Technology Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 10 845 | 6 741 598 | 7 505 095 | 763 497 | 0,11 % | 0,00 % |
| Micron Technology Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 21 890 | 13 612 095 | 10 777 607 | -2 834 488 | 0,16 % | 0,00 % |
| Microsoft Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 138 751 | 139 853 844 | 327 794 634 | 187 940 790 | 5,01 % | 0,00 % |
| MongoDB Inc | USD | Nasdaq Global Market | 1 332 | 4 658 548 | 2 582 842 | -2 075 706 | 0,04 % | 0,00 % |
| Monolithic Power Systems Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 871 | 3 509 038 | 3 034 052 | -474 986 | 0,05 % | 0,00 % |
| Motorola Solutions Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 258 | 4 834 788 | 8 271 089 | 3 436 300 | 0,13 % | 0,00 % |
| NVIDIA Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 48 943 | 49 070 993 | 70 459 573 | 21 388 580 | 1,08 % | 0,00 % |
| NXP Semiconductors NV | USD | Nasdaq Global Select Market | 5 136 | 8 399 966 | 7 995 486 | -404 480 | 0,12 % | 0,00 % |
| NetApp Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 4 400 | 3 340 163 | 2 603 265 | -736 898 | 0,04 % | 0,00 % |
| ON Semiconductor Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 9 071 | 4 840 159 | 5 573 285 | 733 126 | 0,09 % | 0,00 % |
| Okta Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 953 | 5 368 367 | 1 987 720 | -3 380 647 | 0,03 % | 0,00 % |
| Oracle Corp | USD | New York Stock Exchange | 31 278 | 16 891 104 | 25 185 694 | 8 294 590 | 0,38 % | 0,00 % |
| PTC Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 163 | 2 277 239 | 2 557 778 | 280 539 | 0,04 % | 0,00 % |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 67



Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|---------------------------------|--------|-----------------------------|--------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Palantir Technologies Inc | USD | New York Stock Exchange | 32 300 | 5 561 433 | 2 042 762 | -3 518 670 | 0,03 % | 0,00 % |
| Palo Alto Networks Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 5 845 | 8 078 900 | 8 034 587 | -44 313 | 0,12 % | 0,00 % |
| PayPal Holdings Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 21 794 | 27 275 578 | 15 290 414 | -11 985 165 | 0,23 % | 0,00 % |
| Paychex Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 6 432 | 7 269 723 | 7 322 070 | 52 347 | 0,11 % | 0,00 % |
| Paycom Software Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 002 | 3 240 201 | 3 062 978 | -177 223 | 0,05 % | 0,00 % |
| Paylocity Holding Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 862 | 1 797 509 | 1 649 571 | -147 938 | 0,03 % | 0,00 % |
| Qualcomm Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 22 007 | 20 517 672 | 23 833 998 | 3 316 325 | 0,36 % | 0,00 % |
| Qorvo Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 070 | 2 561 976 | 1 848 292 | -713 684 | 0,03 % | 0,00 % |
| Rackspace Technology Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 000 | 76 687 | 29 060 | -47 626 | 0,00 % | 0,00 % |
| RingCentral Inc | USD | New York Stock Exchange | 510 | 188 610 | 177 850 | -10 760 | 0,00 % | 0,00 % |
| SS&C Technologies Holdings Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 4 990 | 2 942 743 | 2 559 087 | -383 657 | 0,04 % | 0,00 % |
| Salesforce Inc | USD | New York Stock Exchange | 19 672 | 28 052 603 | 25 694 467 | -2 358 136 | 0,39 % | 0,00 % |
| Seagate Technology Holdings PLC | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 885 | 2 632 452 | 2 013 444 | -619 008 | 0,03 % | 0,00 % |
| ServiceNow Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 956 | 15 325 174 | 15 131 098 | -194 076 | 0,23 % | 0,00 % |
| Skyworks Solutions Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 147 | 4 013 600 | 2 825 130 | -1 188 470 | 0,04 % | 0,00 % |
| Snowflake Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 355 | 10 469 185 | 6 158 025 | -4 311 161 | 0,09 % | 0,00 % |
| SolarEdge Technologies Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 139 | 2 799 560 | 3 178 371 | 378 811 | 0,05 % | 0,00 % |
| Splunk Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 183 | 4 369 424 | 2 699 415 | -1 670 009 | 0,04 % | 0,00 % |
| Synopsys Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 007 | 6 364 893 | 9 457 995 | 3 093 101 | 0,14 % | 0,00 % |
| TE Connectivity Ltd | USD | New York Stock Exchange | 6 390 | 6 442 884 | 7 226 418 | 783 534 | 0,11 % | 0,00 % |
| Teradyne Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 267 | 3 214 329 | 2 811 204 | -403 125 | 0,04 % | 0,00 % |
| Texas Instruments Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 17 987 | 20 112 595 | 29 275 321 | 9 162 726 | 0,45 % | 0,00 % |
| Toast Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 820 | 867 003 | 856 097 | -10 905 | 0,01 % | 0,00 % |
| Trade Desk Inc | USD | Nasdaq Global Market | 8 691 | 4 796 587 | 3 838 122 | -958 464 | 0,06 % | 0,00 % |
| Trimble Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 4 920 | 3 192 883 | 2 450 487 | -742 395 | 0,04 % | 0,00 % |
| Twilio Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 362 | 6 716 317 | 1 621 509 | -5 094 808 | 0,02 % | 0,00 % |
| Tyler Technologies Inc | USD | New York Stock Exchange | 815 | 3 230 146 | 2 588 490 | -641 656 | 0,04 % | 0,00 % |
| Unity Software Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 815 | 2 522 185 | 1 356 097 | -1 166 088 | 0,02 % | 0,00 % |
| VMware Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 133 | 4 365 743 | 4 998 073 | 632 330 | 0,08 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|---------------------------------------|--------|--------------------------------|---------|----------------------|----------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| VeriSign Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 941 | 3 106 413 | 3 928 175 | 821 763 | 0,06 % | 0,00 % |
| Visa Inc | USD | New York Stock Exchange | 32 022 | 38 110 755 | 65 537 626 | 27 426 871 | 1,00 % | 0,00 % |
| Western Digital Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 6 156 | 2 647 813 | 1 913 279 | -734 534 | 0,03 % | 0,00 % |
| Western Union Co | USD | New York Stock Exchange | 7 704 | 1 211 430 | 1 045 034 | -166 395 | 0,02 % | 0,00 % |
| Wolfspeed Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 230 | 2 617 302 | 2 196 765 | -420 537 | 0,03 % | 0,00 % |
| Workday Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 931 | 7 185 166 | 6 479 734 | -705 432 | 0,10 % | 0,00 % |
| Zebra Technologies Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 025 | 3 851 312 | 2 589 042 | -1 262 269 | 0,04 % | 0,00 % |
| Zoom Video Communications Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 5 020 | 5 638 252 | 3 349 880 | -2 288 372 | 0,05 % | 0,00 % |
| Zscaler Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 665 | 3 844 469 | 1 835 374 | -2 009 095 | 0,03 % | 0,00 % |
| IKT totalt | | | | 1 222 485 507 | 1 709 422 071 | 486 936 564 | 26,12 % | |
| Telekom | | | | | | | | |
| AT&T Inc | USD | New York Stock Exchange | 142 800 | 28 631 623 | 25 897 767 | -2 733 856 | 0,40 % | 0,00 % |
| Activision Blizzard Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 19 900 | 12 097 559 | 15 006 472 | 2 908 913 | 0,23 % | 0,00 % |
| Alphabet Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 228 382 | 134 757 231 | 199 045 704 | 64 288 473 | 3,04 % | 0,00 % |
| Altice USA Inc | USD | New York Stock Exchange | 500 | 23 955 | 22 657 | -1 298 | 0,00 % | 0,00 % |
| Charter Communications Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 250 | 10 200 593 | 7 516 067 | -2 684 527 | 0,11 % | 0,00 % |
| Comcast Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 86 700 | 32 746 425 | 29 867 237 | -2 879 188 | 0,46 % | 0,00 % |
| DISH Network Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 4 859 | 800 567 | 6 720 39 | -128 528 | 0,01 % | 0,00 % |
| Electronic Arts Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 5 623 | 6 535 876 | 6 767 816 | 231 940 | 0,10 % | 0,00 % |
| Fox Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 9 100 | 2 897 683 | 2 667 641 | -230 042 | 0,04 % | 0,00 % |
| Interpublic Group of Companies Inc | USD | New York Stock Exchange | 7 700 | 2 347 100 | 2 526 653 | 179 554 | 0,04 % | 0,00 % |
| Liberty Broadband Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 760 | 3 429 747 | 2 073 687 | -1 356 060 | 0,03 % | 0,00 % |
| Liberty Global PLC | USD | Nasdaq Global Select Market | 9 950 | 2 229 386 | 1 886 856 | -342 530 | 0,03 % | 0,00 % |
| Liberty Media Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 8 580 | 4 202 959 | 4 090 292 | -112 667 | 0,06 % | 0,00 % |
| Live Nation Entertainment Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 950 | 3 495 645 | 2 713 685 | -781 961 | 0,04 % | 0,00 % |
| Lumen Technologies Inc | USD | New York Stock Exchange | 20 135 | 1 716 426 | 1 035 386 | -681 039 | 0,02 % | 0,00 % |
| Madison Square Garden Sports Corp | USD | New York Stock Exchange | 100 | 42 955 | 44 300 | 1 345 | 0,00 % | 0,00 % |
| Match Group Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 7 000 | 4 186 329 | 2 861 026 | -1 325 303 | 0,04 % | 0,00 % |
| Meta Platforms Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 44 641 | 68 783 699 | 52 920 537 | -15 863 162 | 0,81 % | 0,00 % |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 69



Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|--------------------------------------|--------|--------------------------------|--------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Netflix Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 8 710 | 27 368 537 | 25 301 356 | -2 067 182 | 0,39 % | 0,00 % |
| News Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 7 600 | 1 449 637 | 1 362 590 | -87 047 | 0,02 % | 0,00 % |
| Omnicom Group Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 020 | 2 598 965 | 3 230 255 | 631 291 | 0,05 % | 0,00 % |
| Paramount Global | USD | Nasdaq Global Select Market | 11 900 | 3 071 008 | 1 978 790 | -1 092 218 | 0,03 % | 0,00 % |
| Pinterest Inc | USD | New York Stock Exchange | 11 399 | 2 552 287 | 2 726 439 | 174 152 | 0,04 % | 0,00 % |
| ROBLOX Corp | USD | New York Stock Exchange | 7 239 | 2 070 760 | 2 029 522 | -41 238 | 0,03 % | 0,00 % |
| Roku Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 413 | 4 029 182 | 967 458 | -3 061 724 | 0,01 % | 0,00 % |
| Sirius XM Holdings Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 15 340 | 802 224 | 882 508 | 80 284 | 0,01 % | 0,00 % |
| Snap Inc | USD | New York Stock Exchange | 23 822 | 3 998 488 | 2 100 301 | -1 898 187 | 0,03 % | 0,00 % |
| T-Mobile US Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 12 366 | 12 854 070 | 17 054 445 | 4 200 375 | 0,26 % | 0,00 % |
| Take-Two Interactive Software Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 260 | 4 023 120 | 3 344 058 | -679 062 | 0,05 % | 0,00 % |
| Verizon Communications Inc | USD | New York Stock Exchange | 82 775 | 37 327 790 | 32 127 411 | -5 200 378 | 0,49 % | 0,00 % |
| Walt Disney Co | USD | New York Stock Exchange | 36 865 | 39 906 042 | 31 551 090 | -8 354 952 | 0,48 % | 0,00 % |
| Warner Bros Discovery Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 46 104 | 8 270 599 | 4 305 536 | -3 965 062 | 0,07 % | 0,00 % |
| ZoomInfo Technologies Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 5 131 | 2 493 343 | 1 521 924 | -971 419 | 0,02 % | 0,00 % |
| Telekom totalt | | | | 471 941 808 | 488 099 504 | 16 157 697 | 7,46 % | |
| Industrivarer og -tjenester | | | | | | | | |
| American Water Works Company Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 563 | 5 165 119 | 5 349 807 | 184 688 | 0,08 % | 0,00 % |
| Atmos Energy Corp | USD | New York Stock Exchange | 3 036 | 3 291 048 | 3 351 749 | 60 701 | 0,05 % | 0,00 % |
| CMS Energy Corp | USD | New York Stock Exchange | 6 176 | 3 930 830 | 3 852 983 | -77 847 | 0,06 % | 0,00 % |
| CenterPoint Energy Inc | USD | New York Stock Exchange | 13 812 | 4 077 458 | 4 080 500 | 3 042 | 0,06 % | 0,00 % |
| Consolidated Edison Inc | USD | New York Stock Exchange | 7 241 | 6 903 044 | 6 798 566 | -104 478 | 0,10 % | 0,00 % |
| Constellation Energy Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 6 794 | 4 212 762 | 5 769 837 | 1 557 074 | 0,09 % | 0,00 % |
| Dominion Energy Inc | USD | New York Stock Exchange | 17 792 | 12 756 560 | 10 747 495 | -2 009 065 | 0,16 % | 0,00 % |
| Edison International | USD | New York Stock Exchange | 8 660 | 5 421 821 | 5 427 401 | 5 579 | 0,08 % | 0,00 % |
| Entergy Corp | USD | New York Stock Exchange | 4 079 | 4 303 040 | 4 520 501 | 217 461 | 0,07 % | 0,00 % |
| Essential Utilities Inc | USD | New York Stock Exchange | 5 371 | 2 483 663 | 2 525 381 | 41 718 | 0,04 % | 0,00 % |
| Eversource Energy | USD | New York Stock Exchange | 7 581 | 6 363 440 | 6 261 207 | -102 233 | 0,10 % | 0,00 % |
| Exelon Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 20 402 | 8 101 469 | 8 688 370 | 586 901 | 0,13 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|---|--------|-----------------------------|--------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| NextEra Energy Inc | USD | New York Stock Exchange | 38 956 | 26 208 419 | 32 081 964 | 5 873 545 | 0,49 % | 0,00 % |
| NiSource Inc | USD | New York Stock Exchange | 10 441 | 2 865 500 | 2 820 265 | -45 235 | 0,04 % | 0,00 % |
| PG&E Corp | USD | New York Stock Exchange | 29 188 | 3 355 772 | 4 675 254 | 1 319 482 | 0,07 % | 0,00 % |
| PPL Corp | USD | New York Stock Exchange | 14 908 | 4 069 214 | 4 291 211 | 221 997 | 0,07 % | 0,00 % |
| Public Service Enterprise Group Inc | USD | New York Stock Exchange | 10 516 | 6 440 314 | 6 347 150 | -93 164 | 0,10 % | 0,00 % |
| Sempra Energy | USD | New York Stock Exchange | 6 356 | 8 943 066 | 9 676 206 | 733 140 | 0,15 % | 0,00 % |
| Southern Co | USD | New York Stock Exchange | 22 098 | 14 413 029 | 15 545 057 | 1 132 028 | 0,24 % | 0,00 % |
| UGI Corp | USD | New York Stock Exchange | 5 609 | 2 082 137 | 2 048 275 | -33 861 | 0,03 % | 0,00 % |
| Vistra Corp | USD | New York Stock Exchange | 8 337 | 1 940 781 | 1 905 365 | -35 416 | 0,03 % | 0,00 % |
| Industrivarer og -tjenester totalt | | | | 137 328 485 | 146 764 543 | 9 436 058 | 2,24 % | |
| Eiendom | | | | | | | | |
| Alexandria Real Estate Equities Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 056 | 5 073 079 | 4 385 345 | -687 734 | 0,07 % | 0,00 % |
| American Homes 4 Rent | USD | New York Stock Exchange | 6 128 | 2 185 261 | 1 819 459 | -365 801 | 0,03 % | 0,00 % |
| American Tower Corp | USD | New York Stock Exchange | 9 109 | 18 341 742 | 19 010 782 | 669 040 | 0,29 % | 0,00 % |
| AvalonBay Communities Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 740 | 5 985 328 | 4 359 706 | -1 625 622 | 0,07 % | 0,00 % |
| Boston Properties Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 020 | 2 930 903 | 2 010 506 | -920 397 | 0,03 % | 0,00 % |
| CBRE Group Inc | USD | New York Stock Exchange | 6 400 | 5 136 593 | 4 852 051 | -284 542 | 0,07 % | 0,00 % |
| Camden Property Trust | USD | New York Stock Exchange | 2 000 | 2 925 159 | 2 204 260 | -720 899 | 0,03 % | 0,00 % |
| Crown Castle Inc | USD | New York Stock Exchange | 8 531 | 11 962 208 | 11 399 034 | -563 174 | 0,17 % | 0,00 % |
| Digital Realty Trust Inc | USD | New York Stock Exchange | 5 622 | 6 874 156 | 5 553 185 | -1 320 971 | 0,08 % | 0,00 % |
| Equinix Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 782 | 11 617 643 | 11 498 712 | -118 931 | 0,18 % | 0,00 % |
| Equity LifeStyle Properties Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 457 | 2 323 750 | 2 199 947 | -123 803 | 0,03 % | 0,00 % |
| Equity Residential | USD | New York Stock Exchange | 7 043 | 5 450 837 | 4 093 455 | -1 357 382 | 0,06 % | 0,00 % |
| Essex Property Trust Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 282 | 3 785 732 | 2 676 334 | -1 109 398 | 0,04 % | 0,00 % |
| Extra Space Storage Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 640 | 4 656 988 | 3 827 657 | -829 331 | 0,06 % | 0,00 % |
| Gaming and Leisure Properties Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 4 973 | 2 398 136 | 2 551 838 | 153 702 | 0,04 % | 0,00 % |
| Healthcare Realty Trust Inc | USD | New York Stock Exchange | 7 451 | 1 804 331 | 1 414 414 | -389 917 | 0,02 % | 0,00 % |
| Healthpeak Properties Inc | USD | New York Stock Exchange | 10 560 | 3 087 714 | 2 607 946 | -479 768 | 0,04 % | 0,00 % |
| Host Hotels & Resorts Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 14 000 | 2 507 395 | 2 213 520 | -293 875 | 0,03 % | 0,00 % |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 71



Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|---------------------------------------|--------|-----------------------------|--------|----------------------|----------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Invitation Homes Inc | USD | New York Stock Exchange | 11 942 | 4 181 321 | 3 486 869 | -694 453 | 0,05 % | 0,00 % |
| Iron Mountain Inc | USD | New York Stock Exchange | 5 990 | 3 042 733 | 2 941 523 | -101 210 | 0,04 % | 0,00 % |
| Kimco Realty Corp | USD | New York Stock Exchange | 12 100 | 2 564 279 | 2 524 595 | -39 685 | 0,04 % | 0,00 % |
| Medical Properties Trust Inc | USD | New York Stock Exchange | 11 700 | 1 974 675 | 1 283 960 | -690 715 | 0,02 % | 0,00 % |
| Mid-America Apartment Communities Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 258 | 4 098 377 | 3 492 016 | -606 361 | 0,05 % | 0,00 % |
| Prologis Inc | USD | New York Stock Exchange | 18 168 | 17 429 240 | 20 175 623 | 2 746 383 | 0,31 % | 0,00 % |
| Public Storage | USD | New York Stock Exchange | 3 105 | 10 593 067 | 8 570 271 | -2 022 796 | 0,13 % | 0,00 % |
| Realty Income Corp | USD | New York Stock Exchange | 12 082 | 7 219 831 | 7 549 425 | 329 594 | 0,12 % | 0,00 % |
| Regency Centers Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 020 | 1 864 222 | 1 859 376 | -4 846 | 0,03 % | 0,00 % |
| SBA Communications Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 137 | 5 890 137 | 5 900 970 | 10 833 | 0,09 % | 0,00 % |
| Simon Property Group Inc | USD | New York Stock Exchange | 6 400 | 7 457 345 | 7 406 691 | -50 654 | 0,11 % | 0,00 % |
| Sun Communities Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 414 | 3 855 347 | 3 400 585 | -454 762 | 0,05 % | 0,00 % |
| UDR Inc | USD | New York Stock Exchange | 6 500 | 3 235 735 | 2 479 940 | -755 795 | 0,04 % | 0,00 % |
| VICI Properties Inc | USD | New York Stock Exchange | 18 841 | 5 100 228 | 6 013 527 | 913 299 | 0,09 % | 0,00 % |
| Ventas Inc | USD | New York Stock Exchange | 7 870 | 3 921 986 | 3 492 608 | -429 378 | 0,05 % | 0,00 % |
| WP Carey Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 801 | 2 558 231 | 2 926 221 | 367 991 | 0,04 % | 0,00 % |
| Welltower Inc | USD | New York Stock Exchange | 9 065 | 6 833 008 | 5 853 570 | -979 438 | 0,09 % | 0,00 % |
| Weyerhaeuser Co | USD | New York Stock Exchange | 14 485 | 4 607 929 | 4 423 444 | -184 485 | 0,07 % | 0,00 % |
| Zillow Group Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 183 | 1 573 487 | 1 009 968 | -563 519 | 0,02 % | 0,00 % |
| Eiendom totalt | | | | 197 048 133 | 183 469 334 | -13 578 799 | 2,80 % | |
| Verdipapirer totalt | | | | 5 186 458 934 | 6 404 220 503 | 1 217 761 569 | 97,87 % | |

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Note 2 Beskrivelse av fondet

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA er et aksjefond med mål om å oppnå en avkastning tilnærmet lik referanseindeksen før kostnader. Midlene investeres i et bredt utvalg av selskaper, normalt notert på børsene i USA, med god spredning mellom selskaper og bransjer.

Selskaper ekskluderes i tråd med forvaltningsselskapets prinsipper for ansvarlig forvaltning. Effekten av ekskluderinger søkes minimert gjennom aktiv styring av avvikrisiko i forhold til referanseindeksen. For å sikre ønsket diversifisering kan det investeres i selskaper utenfor det normale investeringsuniverset.

Fondets avkastning vil kunne avvike noe fra referanseindeksen, hovedsakelig som følge av eksklusjon av selskaper, kontantbeholdning og skatt.

Fondet oppfyller de alminnelige investeringsbegrensninger i verdipapirfondloven, i samsvar med EUs regelverk (UCITS-direktivene), og er et UCITS-fond. Fondet er ikke valutasikret, og er således utsatt for svingninger i valutakurser.

Referanseindeks: MSCI USA Net Total Return Index

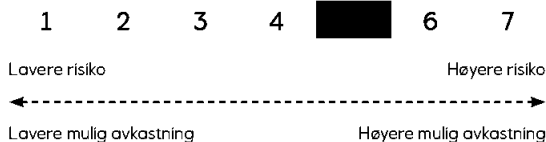
Forvalter: Thomas Lycke-Ludvigsen og Trond Todnem

Oppstart: 25.11.2020

| Egenkapital 01.01 | 3 045 159 254 | | Antall andeler 31.12 | Netto andelsverdi 31.12 |
|---|---------------|------|----------------------|-------------------------|
| + Tegninger i 2022 | 178 600 000 | 2022 | 24 768 841,11 | 117,0297 |
| - Innløsninger i 2022 | 0 | 2021 | 23 294 364,28 | 130,7251 |
| +/- Overført til/fra opptjent egenkapital | -325 070 422 | 2020 | 1 000 000,00 | 100,1741 |
| = Egenkapital 31.12 | 2 898 688 832 | | | |

Grunnlaget for beregningen av netto andelsverdi (NAV) er markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbare underskudd, samt fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Risiko- og avkastningsprofil



Porteføljesammensetning pr. 31.12.2022

| | |
|-----------------------------|--------|
| IKT | 26,1 % |
| Helse | 15,7 % |
| Finans | 11,5 % |
| Dagligvarer | 9,9 % |
| Industri | 8,7 % |
| Telekom | 7,3 % |
| Forbruksvarer | 7,0 % |
| Energi | 5,3 % |
| Industrivarer og -tjenester | 3,0 % |
| Eiendom | 2,9 % |
| Materialer | 2,7 % |

Note 3 Kostnader

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til Equinor Asset Management AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,10 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Forvaltningshonoraret går til dekning av fondets kostnader til forvaltning, herunder markedsføring og distribusjon. Transaksjonsdrevne kostnader i fondet dekkes ikke av forvaltningshonoraret.

Det belastes transaksjonsdrevne kostnader som kurtasje, bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved transaksjoner i fondet, betaling av de skatter fondet ilegges, renter på låneopptak og ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser.

Transaksjonsdrevne kostnader utgjorde 57 694 kroner og fondet betalte 155 208 kroner i kurtasje i 2022 (totalt 212 902 kroner). Kurtasjen legges til kostpris på aksjen, og vil ikke kunne ses under andre kostnader.

Under andre kostnader ligger også et rentetillegg på 1 500 kroner relatert til skatteoppgjøret for 2021.

Eventuelle tegnings- og innløsningskostnader tilfaller fondet i sin helhet og reflekterer reelle transaksjonskostnader (inkludert transaksjonsskatter) for å handle i de aktuelle markedene. Det er ikke belastet tegnings- eller innløsningsgebyrer i 2022.



Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

For å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere praktiseres svingprising. Tegnings-/innløsningskursen justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning som innebærer at det må forventes at fondet må gjøre tilpasninger i porteføljen. Tilpasninger i porteføljen medfører transaksjonskostnader (herunder betalt kurtasje, markedspåvirkning og valutakostnader). Formålet med å justere tegnings-/innløsningskursen er å sikre at relevante transaksjonskostnader som påføres fondet dekkes av andelseierne som tegner/innløser i fondet.

Note 4 Omløpshastighet

Porteføljens omløpshastighet var 12 % i 2022.

Note 5 Andre inntekter

Det har ikke vært andre porteføljeinntekter eller andre inntekter i fondet i 2022.

Note 6 Skatt

Aksjefond er fritatt for skatteplikt på gevinst og har ikke fradragsrett for tap ved realisasjon av aksjer. Etter fritaksmetoden er fondet fritatt for normal skatteplikt på mottatt utbytte på aksjeinvesteringer innenfor EØS, men må sjablongmessig inntektsføre 3 prosent av disse utbyttene. Aksjeutbytte og gevinst på aksjederivater innvunnet utenfor EØS området er skattepliktig. I skattemessig inntekt inngår også renteinntekter og kursgevinster fra rentebærende verdipapirer, samt gevinster på valuta og sikringsforretninger. Fondet beskattes med 22 prosent av netto skattemessig inntekt.

| | |
|---|-------------------|
| Resultat før skattekostnad | -315 192 535 |
| Tilbakeføring aksjeutbytte innenfor EØS | -1 647 692 |
| 3 % sjablonmessig inntektsføring | 49 431 |
| Tilbakeføring gevinst/tap ved realisasjon | -11 054 881 |
| Tilbakeføring netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap | 371 766 916 |
| Ikke fradragsberettigede kostnader/skattefrie inntekter | 1 500 |
| Skattemessig Resultat | 43 922 738 |
| Beregnet skatt (22 %) | 9 663 002 |
| | |
| Frdrag for kildeskatt betalt utenfor EØS | -6 513 300 |
| Betalbar skatt i Norge | 3 149 702 |
| | |
| Skattekostnad i resultatregnskapet | |
| Betalbar skatt i Norge | 3 149 702 |
| Kildeskatt betalt utenfor EØS | 6 513 300 |
| Kildeskatt betalt innenfor EØS | 214 885 |
| Sum skattekostnad | 9 877 887 |



Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Note 7 Verdipapirportefølje

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tap | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|------------------------------|--------|-----------------------------|--------|-------------------|--------------------|------------------------|------------------------------|-----------------------|
| Energi | | | | | | | | |
| APA Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 024 | 1 342 366 | 1 390 570 | 48 204 | 0,05 % | 0,00 % |
| Baker Hughes Co | USD | New York Stock Exchange | 8 415 | 1 872 131 | 2 447 924 | 575 793 | 0,08 % | 0,00 % |
| Cheniere Energy Inc | USD | NYSE MKT LLC | 1 905 | 1 348 740 | 2 814 173 | 1 465 433 | 0,10 % | 0,00 % |
| Chesapeake Energy Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 934 | 967 929 | 868 283 | -99 646 | 0,03 % | 0,00 % |
| Chevron Corp | USD | New York Stock Exchange | 16 110 | 13 117 611 | 28 484 993 | 15 367 382 | 0,98 % | 0,00 % |
| ConocoPhillips | USD | New York Stock Exchange | 10 825 | 4 376 293 | 12 583 175 | 8 206 881 | 0,43 % | 0,00 % |
| Coterra Energy Inc | USD | New York Stock Exchange | 6 998 | 1 450 121 | 1 693 789 | 243 669 | 0,06 % | 0,00 % |
| Devon Energy Corp | USD | New York Stock Exchange | 6 055 | 1 134 440 | 3 668 936 | 2 534 496 | 0,13 % | 0,00 % |
| Diamondback Energy Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 531 | 1 715 903 | 2 062 900 | 346 997 | 0,07 % | 0,00 % |
| EOG Resources Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 759 | 2 301 034 | 6 072 015 | 3 770 982 | 0,21 % | 0,00 % |
| EQT Corp | USD | New York Stock Exchange | 2 977 | 1 328 443 | 992 113 | -336 330 | 0,03 % | 0,00 % |
| Exxon Mobil Corp | USD | New York Stock Exchange | 36 241 | 15 333 344 | 39 378 213 | 24 044 869 | 1,36 % | 0,00 % |
| HF Sinclair Corp | USD | New York Stock Exchange | 1 121 | 674 798 | 573 020 | -101 778 | 0,02 % | 0,00 % |
| Halliburton Co | USD | New York Stock Exchange | 9 095 | 1 877 072 | 3 525 557 | 1 648 485 | 0,12 % | 0,00 % |
| Hess Corp | USD | New York Stock Exchange | 2 310 | 1 209 588 | 3 227 229 | 2 017 641 | 0,11 % | 0,00 % |
| Kinder Morgan Inc | USD | New York Stock Exchange | 19 910 | 2 706 046 | 3 546 092 | 840 046 | 0,12 % | 0,00 % |
| Marathon Oil Corp | USD | New York Stock Exchange | 5 812 | 1 721 391 | 1 549 866 | -171 524 | 0,05 % | 0,00 % |
| Marathon Petroleum Corp | USD | New York Stock Exchange | 4 155 | 1 995 797 | 4 763 948 | 2 768 151 | 0,16 % | 0,00 % |
| ONEOK Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 287 | 1 684 208 | 2 774 592 | 1 090 384 | 0,10 % | 0,00 % |
| Occidental Petroleum Corp | USD | New York Stock Exchange | 8 145 | 1 575 411 | 5 054 091 | 3 478 680 | 0,17 % | 0,00 % |
| Ovintiv Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 872 | 1 049 684 | 935 147 | -114 538 | 0,03 % | 0,00 % |
| Phillips 66 | USD | New York Stock Exchange | 4 001 | 2 533 354 | 4 102 194 | 1 568 839 | 0,14 % | 0,00 % |
| Pioneer Natural Resources Co | USD | New York Stock Exchange | 2 080 | 2 806 989 | 4 679 729 | 1 872 741 | 0,16 % | 0,00 % |
| Schlumberger NV | USD | New York Stock Exchange | 12 924 | 2 920 089 | 6 806 224 | 3 886 135 | 0,23 % | 0,00 % |
| Targa Resources Corp | USD | New York Stock Exchange | 1 700 | 1 154 434 | 1 230 882 | 76 449 | 0,04 % | 0,00 % |
| Texas Pacific Land Corp | USD | New York Stock Exchange | 50 | 896 848 | 1 154 650 | 257 802 | 0,04 % | 0,00 % |
| Valero Energy Corp | USD | New York Stock Exchange | 3 457 | 1 980 824 | 4 320 206 | 2 339 382 | 0,15 % | 0,00 % |
| Williams Companies Inc | USD | New York Stock Exchange | 11 909 | 2 568 785 | 3 859 682 | 1 290 897 | 0,13 % | 0,00 % |
| Energi totalt | | | | 75 643 671 | 154 560 193 | 78 916 522 | 5,33 % | |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 75



Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|--|--------|-------------------------|--------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Materialer | | | | | | | | |
| Air Products and Chemicals Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 961 | 4 670 181 | 5 954 908 | 1 284 727 | 0,21 % | 0,00 % |
| Albemarle Corp | USD | New York Stock Exchange | 1 011 | 1 536 555 | 2 159 787 | 623 232 | 0,07 % | 0,00 % |
| Alcoa Corp | USD | New York Stock Exchange | 2 601 | 1 522 249 | 1 165 053 | -357 196 | 0,04 % | 0,00 % |
| Amcor PLC | USD | New York Stock Exchange | 13 755 | 1 377 004 | 1 613 811 | 236 807 | 0,06 % | 0,00 % |
| Avery Dennison Corp | USD | New York Stock Exchange | 689 | 934 804 | 1 228 508 | 293 705 | 0,04 % | 0,00 % |
| Ball Corp | USD | New York Stock Exchange | 2 853 | 2 180 556 | 1 437 285 | -743 271 | 0,05 % | 0,00 % |
| CF Industries Holdings Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 812 | 800 883 | 1 520 821 | 719 938 | 0,05 % | 0,00 % |
| Celanese Corp | USD | New York Stock Exchange | 966 | 1 087 506 | 972 923 | -114 583 | 0,03 % | 0,00 % |
| Cleveland-Cliffs Inc | USD | New York Stock Exchange | 6 888 | 1 436 807 | 1 093 123 | -343 684 | 0,04 % | 0,00 % |
| Corteva Inc | USD | New York Stock Exchange | 6 454 | 2 571 230 | 3 737 136 | 1 165 906 | 0,13 % | 0,00 % |
| Crown Holdings Inc | USD | New York Stock Exchange | 864 | 722 173 | 699 711 | -22 462 | 0,02 % | 0,00 % |
| Dow Inc | USD | New York Stock Exchange | 7 259 | 3 526 885 | 3 603 309 | 76 423 | 0,12 % | 0,00 % |
| DuPont de Nemours Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 466 | 2 906 783 | 3 019 347 | 112 564 | 0,10 % | 0,00 % |
| Eastman Chemical Co | USD | New York Stock Exchange | 1 117 | 1 001 372 | 896 131 | -105 242 | 0,03 % | 0,00 % |
| Ecolab Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 191 | 3 991 736 | 3 141 700 | -850 036 | 0,11 % | 0,00 % |
| FMC Corp | USD | New York Stock Exchange | 1 090 | 1 090 929 | 1 340 051 | 249 122 | 0,05 % | 0,00 % |
| International Flavors & Fragrances Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 313 | 2 505 253 | 2 388 817 | -116 436 | 0,08 % | 0,00 % |
| International Paper Co | USD | New York Stock Exchange | 3 184 | 1 257 550 | 1 086 190 | -171 360 | 0,04 % | 0,00 % |
| Linde PLC | USD | New York Stock Exchange | 4 392 | 10 206 373 | 14 112 371 | 3 905 997 | 0,49 % | 0,00 % |
| LyondellBasell Industries NV | USD | New York Stock Exchange | 2 862 | 2 287 868 | 2 340 911 | 53 043 | 0,08 % | 0,00 % |
| Martin Marietta Materials Inc | USD | New York Stock Exchange | 505 | 1 420 998 | 1 681 318 | 260 320 | 0,06 % | 0,00 % |
| Mosaic Co | USD | New York Stock Exchange | 3 003 | 763 266 | 1 297 787 | 534 521 | 0,04 % | 0,00 % |
| Newmont Corp | USD | New York Stock Exchange | 8 715 | 4 667 452 | 4 052 189 | -615 263 | 0,14 % | 0,00 % |
| Nucor Corp | USD | New York Stock Exchange | 3 069 | 1 905 543 | 3 984 975 | 2 079 432 | 0,14 % | 0,00 % |
| PPG Industries Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 023 | 2 480 755 | 2 505 819 | 25 064 | 0,09 % | 0,00 % |
| Packaging Corp of America | USD | New York Stock Exchange | 800 | 963 510 | 1 008 033 | 44 523 | 0,03 % | 0,00 % |
| RPM International Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 034 | 767 171 | 992 619 | 225 448 | 0,03 % | 0,00 % |
| Sealed Air Corp | USD | New York Stock Exchange | 931 | 357 677 | 457 464 | 99 786 | 0,02 % | 0,00 % |
| Sherwin-Williams Co | USD | New York Stock Exchange | 2 182 | 4 583 985 | 5 101 380 | 517 396 | 0,18 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|---|--------|--------------------------------|--------|-------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| SteelDynamics Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 376 | 1 045 038 | 2 286 764 | 1 241 726 | 0,08 % | 0,00 % |
| Vulcan Materials Co | USD | New York Stock Exchange | 1 015 | 1 382 765 | 1 750 884 | 368 119 | 0,06 % | 0,00 % |
| Westlake Corp | USD | New York Stock Exchange | 188 | 234 186 | 189 903 | -44 283 | 0,01 % | 0,00 % |
| Westrock Co | USD | New York Stock Exchange | 1 953 | 774 487 | 676 443 | -98 043 | 0,02 % | 0,00 % |
| Materieler totalt | | | | 68 961 530 | 79 497 470 | 10 535 940 | 2,74 % | |
| Industri | | | | | | | | |
| 3M Co | USD | New York Stock Exchange | 5 024 | 7 180 309 | 5 935 012 | -1 245 297 | 0,20 % | 0,00 % |
| A O Smith Corp | USD | New York Stock Exchange | 1 395 | 663 257 | 786 600 | 123 343 | 0,03 % | 0,00 % |
| AMETEK Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 197 | 2 278 087 | 3 023 911 | 745 824 | 0,10 % | 0,00 % |
| Alllegion PLC | USD | New York Stock Exchange | 985 | 971 573 | 1 021 363 | 49 790 | 0,04 % | 0,00 % |
| Booz Allen Hamilton Holding Corp | USD | New York Stock Exchange | 1 261 | 1 015 385 | 1 298 359 | 282 975 | 0,04 % | 0,00 % |
| CH Robinson Worldwide Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 226 | 1 025 751 | 1 105 800 | 80 049 | 0,04 % | 0,00 % |
| CSX Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 18 027 | 4 811 497 | 5 501 552 | 690 055 | 0,19 % | 0,00 % |
| Carlisle Companies Inc | USD | New York Stock Exchange | 484 | 1 421 616 | 1 123 552 | -298 064 | 0,04 % | 0,00 % |
| Carrier Global Corp | USD | New York Stock Exchange | 8 101 | 2 797 010 | 3 291 872 | 494 862 | 0,11 % | 0,00 % |
| Caterpillar Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 860 | 8 036 017 | 11 469 141 | 3 433 124 | 0,40 % | 0,00 % |
| Cintas Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 776 | 2 336 604 | 3 452 353 | 1 115 749 | 0,12 % | 0,00 % |
| Clarivate PLC | USD | New York Stock Exchange | 2 500 | 620 280 | 205 393 | -414 886 | 0,01 % | 0,00 % |
| CoStar Group Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 260 | 2 458 450 | 2 481 790 | 23 340 | 0,09 % | 0,00 % |
| Copart Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 014 | 1 535 419 | 1 807 880 | 272 461 | 0,06 % | 0,00 % |
| Cummins Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 301 | 2 571 712 | 3 105 225 | 533 513 | 0,11 % | 0,00 % |
| Deere & Co | USD | New York Stock Exchange | 2 609 | 6 541 491 | 11 019 672 | 4 478 180 | 0,38 % | 0,00 % |
| Delta Air Lines Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 602 | 886 514 | 842 277 | -44 236 | 0,03 % | 0,00 % |
| Dover Corp | USD | New York Stock Exchange | 1 523 | 1 732 624 | 2 031 566 | 298 942 | 0,07 % | 0,00 % |
| Eaton Corp PLC | USD | New York Stock Exchange | 4 059 | 4 377 075 | 6 275 679 | 1 898 604 | 0,22 % | 0,00 % |
| Emerson Electric Co | USD | New York Stock Exchange | 6 073 | 4 285 369 | 5 746 801 | 1 461 432 | 0,20 % | 0,00 % |
| Equifax Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 129 | 1 819 747 | 2 161 629 | 341 882 | 0,07 % | 0,00 % |
| Expeditors International of Washington Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 256 | 1 077 093 | 1 285 787 | 208 695 | 0,04 % | 0,00 % |
| Fastenal Co | USD | Nasdaq Global Select Market | 6 127 | 2 639 027 | 2 856 097 | 217 070 | 0,10 % | 0,00 % |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 77



Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|--|--------|-----------------------------|--------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| FedEx Corp | USD | New York Stock Exchange | 2251 | 4 766 464 | 3 840 641 | -925 823 | 0,13 % | 0,00 % |
| Ferguson PLC | USD | New York Stock Exchange | 2040 | 2 395 017 | 2 551 594 | 156 577 | 0,09 % | 0,00 % |
| Fortive Corp | USD | New York Stock Exchange | 3633 | 2 153 116 | 2 299 423 | 146 307 | 0,08 % | 0,00 % |
| Fortune Brands Innovations Inc | USD | New York Stock Exchange | 712 | 462 384 | 400 565 | -61 819 | 0,01 % | 0,00 % |
| Generac Holdings Inc | USD | New York Stock Exchange | 590 | 1 221 300 | 585 045 | -636 255 | 0,02 % | 0,00 % |
| GeneralDynamics Corp | USD | New York Stock Exchange | 3803 | 5 483 092 | 9 295 033 | 3 811 941 | 0,32 % | 0,00 % |
| GeneralElectric Co | USD | New York Stock Exchange | 9979 | 7 533 062 | 8 236 819 | 703 757 | 0,28 % | 0,00 % |
| HEICO Corp | USD | New York Stock Exchange | 3572 | 4 281 889 | 4 739 187 | 457 299 | 0,16 % | 0,01 % |
| Howmet Aerospace Inc | USD | New York Stock Exchange | 11 383 | 3 295 917 | 4 419 198 | 1 123 281 | 0,15 % | 0,00 % |
| Hubbell Inc | USD | New York Stock Exchange | 589 | 1 471 926 | 1 361 669 | -110 257 | 0,05 % | 0,00 % |
| IDEX Corp | USD | New York Stock Exchange | 763 | 1 359 157 | 1 716 200 | 357 043 | 0,06 % | 0,00 % |
| Illinois Tool Works Inc | USD | New York Stock Exchange | 3267 | 5 835 800 | 7 089 963 | 1 254 162 | 0,24 % | 0,00 % |
| Ingersoll Rand Inc | USD | New York Stock Exchange | 3693 | 1 520 672 | 1 900 842 | 380 169 | 0,07 % | 0,00 % |
| JB Hunt Transport Services Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 600 | 803 438 | 1 030 572 | 227 135 | 0,04 % | 0,00 % |
| Johnson Controls International PLC | USD | New York Stock Exchange | 7038 | 3 114 114 | 4 437 206 | 1 323 092 | 0,15 % | 0,00 % |
| Knight-Swift Transportation Holdings Inc | USD | New York Stock Exchange | 973 | 412 136 | 502 351 | 90 215 | 0,02 % | 0,00 % |
| L3Harris Technologies Inc | USD | New York Stock Exchange | 3045 | 5 131 870 | 6 245 529 | 1 113 659 | 0,22 % | 0,00 % |
| Leidos Holdings Inc | USD | New York Stock Exchange | 1031 | 907 570 | 1 068 350 | 160 779 | 0,04 % | 0,00 % |
| Lennox International Inc | USD | New York Stock Exchange | 323 | 734 530 | 761 199 | 26 669 | 0,03 % | 0,00 % |
| Masco Corp | USD | New York Stock Exchange | 2060 | 958 739 | 947 077 | -11 662 | 0,03 % | 0,00 % |
| Nordson Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 428 | 774 162 | 1 002 282 | 228 119 | 0,03 % | 0,00 % |
| Norfolk Southern Corp | USD | New York Stock Exchange | 2078 | 4 344 110 | 5 044 311 | 700 201 | 0,17 % | 0,00 % |
| Old Dominion Freight Line Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 806 | 1 547 682 | 2 253 187 | 705 505 | 0,08 % | 0,00 % |
| Otis Worldwide Corp | USD | New York Stock Exchange | 4400 | 2 612 181 | 3 394 300 | 782 119 | 0,12 % | 0,00 % |
| Owens Corning | USD | New York Stock Exchange | 717 | 499 197 | 602 488 | 103 291 | 0,02 % | 0,00 % |
| PACCAR Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2781 | 2 082 723 | 2 711 346 | 628 622 | 0,09 % | 0,00 % |
| Parker-Hannifin Corp | USD | New York Stock Exchange | 1338 | 3 197 674 | 3 835 566 | 637 892 | 0,13 % | 0,00 % |
| Pentair PLC | USD | New York Stock Exchange | 1819 | 861 976 | 805 995 | -55 980 | 0,03 % | 0,00 % |
| Plug Power Inc | USD | Nasdaq All Markets | 4805 | 1 857 708 | 585 522 | -1 272 186 | 0,02 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|--|--------|-----------------------------|--------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Quanta Services Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 465 | 1 716 335 | 2 056 519 | 340 185 | 0,07 % | 0,00 % |
| Raytheon Technologies Corp | USD | New York Stock Exchange | 17 444 | 10 842 355 | 17 342 178 | 6 499 823 | 0,60 % | 0,00 % |
| Republic Services Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 183 | 1 959 499 | 2 773 896 | 814 397 | 0,10 % | 0,00 % |
| Robert Half International Inc | USD | New York Stock Exchange | 912 | 548 188 | 663 297 | 115 109 | 0,02 % | 0,00 % |
| Rockwell Automation Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 123 | 2 436 736 | 2 849 413 | 412 676 | 0,10 % | 0,00 % |
| Rollins Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 717 | 566 107 | 618 044 | 51 936 | 0,02 % | 0,00 % |
| Roper Technologies Inc | USD | New York Stock Exchange | 848 | 3 030 845 | 3 609 528 | 578 683 | 0,12 % | 0,00 % |
| Sensata Technologies Holding PLC | USD | New York Stock Exchange | 1 689 | 791 544 | 671 856 | -119 687 | 0,02 % | 0,00 % |
| Snap-on Inc | USD | New York Stock Exchange | 433 | 760 251 | 974 620 | 214 369 | 0,03 % | 0,00 % |
| Southwest Airlines Co | USD | New York Stock Exchange | 1 751 | 689 080 | 580 777 | -108 302 | 0,02 % | 0,00 % |
| Stanley Black & Decker Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 549 | 2 289 605 | 1 146 271 | -1 143 334 | 0,04 % | 0,00 % |
| Teledyne Technologies Inc | USD | New York Stock Exchange | 315 | 1 031 159 | 1 240 947 | 209 788 | 0,04 % | 0,00 % |
| Trane Technologies PLC | USD | New York Stock Exchange | 2 372 | 3 038 525 | 3 927 687 | 889 162 | 0,14 % | 0,00 % |
| TransDigm Group Inc | USD | New York Stock Exchange | 798 | 4 225 992 | 4 949 740 | 723 749 | 0,17 % | 0,00 % |
| TransUnion | USD | New York Stock Exchange | 1 568 | 1 249 268 | 876 581 | -372 687 | 0,03 % | 0,00 % |
| U-Haul Holding Co | USD | Nasdaq Global Select Market | 707 | 355 958 | 382 917 | 26 959 | 0,01 % | 0,00 % |
| Uber Technologies Inc | USD | New York Stock Exchange | 13 059 | 5 362 037 | 3 181 371 | -2 180 666 | 0,11 % | 0,00 % |
| Union Pacific Corp | USD | New York Stock Exchange | 5 507 | 9 968 926 | 11 233 435 | 1 264 509 | 0,39 % | 0,00 % |
| United Parcel Service Inc | USD | New York Stock Exchange | 6 491 | 9 232 771 | 11 115 823 | 1 883 052 | 0,38 % | 0,00 % |
| United Rentals Inc | USD | New York Stock Exchange | 700 | 1 550 411 | 2 450 870 | 900 458 | 0,08 % | 0,00 % |
| Verisk Analytics Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 307 | 2 200 723 | 2 271 453 | 70 730 | 0,08 % | 0,00 % |
| WW Grainger Inc | USD | New York Stock Exchange | 487 | 1 738 613 | 2 668 574 | 929 961 | 0,09 % | 0,00 % |
| Waste Connections Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 390 | 2 957 315 | 3 120 978 | 163 663 | 0,11 % | 0,00 % |
| Waste Management Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 914 | 4 125 071 | 6 048 793 | 1 923 722 | 0,21 % | 0,00 % |
| Westinghouse Air Brake Technologies Corp | USD | New York Stock Exchange | 1 223 | 848 589 | 1 202 488 | 353 899 | 0,04 % | 0,00 % |
| Xylem Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 826 | 1 625 231 | 1 988 925 | 363 694 | 0,07 % | 0,00 % |
| Industri totalt | | | | 209 842 647 | 251 439 750 | 41 597 103 | 8,67 % | |
| Dagligvarer | | | | | | | | |
| Advance Auto Parts Inc | USD | New York Stock Exchange | 488 | 675 781 | 706 816 | 31 034 | 0,02 % | 0,00 % |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 79



Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|-------------------------------|--------|--------------------------------|--------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Airbnb Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 241 | 4 529 321 | 2 729 766 | -1 799 555 | 0,09 % | 0,00 % |
| Amazon.com Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 79 504 | 106 365 286 | 65 788 288 | -40 576 998 | 2,27 % | 0,00 % |
| Aptiv PLC | USD | New York Stock Exchange | 2 254 | 2 597 524 | 2 067 873 | -529 651 | 0,07 % | 0,00 % |
| Aramark | USD | New York Stock Exchange | 2 026 | 647 237 | 825 069 | 177 832 | 0,03 % | 0,00 % |
| AutoZone Inc | USD | New York Stock Exchange | 163 | 1 680 686 | 3 959 977 | 2 279 291 | 0,14 % | 0,00 % |
| Bath & Body Works Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 001 | 877 058 | 830 657 | -46 400 | 0,03 % | 0,00 % |
| Best Buy Company Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 901 | 1 665 620 | 1 502 073 | -163 548 | 0,05 % | 0,00 % |
| Booking Holdings Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 342 | 6 396 929 | 6 789 563 | 392 634 | 0,23 % | 0,00 % |
| BorgWarner Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 641 | 547 301 | 650 661 | 103 360 | 0,02 % | 0,00 % |
| Burlington Stores Inc | USD | New York Stock Exchange | 614 | 1 311 486 | 1 226 397 | -85 089 | 0,04 % | 0,00 % |
| Caesars Entertainment Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 705 | 1 530 024 | 698 712 | -831 312 | 0,02 % | 0,00 % |
| CarMax Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 452 | 1 228 596 | 870 949 | -357 647 | 0,03 % | 0,00 % |
| Carnival Corp | USD | New York Stock Exchange | 9 772 | 1 642 779 | 775 888 | -866 892 | 0,03 % | 0,00 % |
| Chewy Inc | USD | New York Stock Exchange | 898 | 671 941 | 328 017 | -343 924 | 0,01 % | 0,00 % |
| Chipotle Mexican Grill Inc | USD | New York Stock Exchange | 251 | 2 765 276 | 3 157 346 | 392 070 | 0,11 % | 0,00 % |
| DR Horton Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 998 | 1 894 796 | 2 632 598 | 737 802 | 0,09 % | 0,00 % |
| Darden Restaurants Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 244 | 1 407 060 | 1 695 185 | 288 125 | 0,06 % | 0,00 % |
| Dollar General Corp | USD | New York Stock Exchange | 1 967 | 3 627 311 | 4 771 566 | 1 144 254 | 0,16 % | 0,00 % |
| Dollar Tree Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 996 | 2 034 533 | 2 781 078 | 746 545 | 0,10 % | 0,00 % |
| Domino's Pizza Inc | USD | New York Stock Exchange | 324 | 1 069 456 | 1 105 613 | 36 158 | 0,04 % | 0,00 % |
| DoorDash Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 025 | 2 121 850 | 973 875 | -1 147 975 | 0,03 % | 0,00 % |
| Etsy Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 052 | 1 599 469 | 1 241 310 | -358 159 | 0,04 % | 0,00 % |
| Expedia Group Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 341 | 1 626 124 | 1 157 213 | -468 911 | 0,04 % | 0,00 % |
| Ford Motor Co | USD | New York Stock Exchange | 37 126 | 3 043 800 | 4 253 419 | 1 209 619 | 0,15 % | 0,00 % |
| Garmin Ltd | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 302 | 1 320 429 | 1 183 712 | -136 717 | 0,04 % | 0,00 % |
| General Motors Co | USD | New York Stock Exchange | 11 911 | 4 384 276 | 3 947 158 | -437 118 | 0,14 % | 0,00 % |
| Genuine Parts Co | USD | New York Stock Exchange | 1 255 | 1 379 322 | 2 145 105 | 765 783 | 0,07 % | 0,00 % |
| Hasbro Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 076 | 864 193 | 646 686 | -217 507 | 0,02 % | 0,00 % |
| Hilton Worldwide Holdings Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 326 | 2 270 418 | 2 895 341 | 624 922 | 0,10 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|-----------------------------|--------|-----------------------------|--------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Home Depot Inc | USD | New York Stock Exchange | 8 935 | 20 688 921 | 27 801 582 | 7 112 661 | 0,96 % | 0,00 % |
| LKQ Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 829 | 628 193 | 962 314 | 334 121 | 0,03 % | 0,00 % |
| Las Vegas Sands Corp | USD | New York Stock Exchange | 2 972 | 1 303 465 | 1 407 354 | 103 889 | 0,05 % | 0,00 % |
| Lear Corp | USD | New York Stock Exchange | 459 | 655 742 | 560 770 | -94 972 | 0,02 % | 0,00 % |
| Lennor Corp | USD | New York Stock Exchange | 2 190 | 1 472 657 | 1 952 419 | 479 762 | 0,07 % | 0,00 % |
| Lowe's Companies Inc | USD | New York Stock Exchange | 5 424 | 7 627 514 | 10 645 757 | 3 018 242 | 0,37 % | 0,00 % |
| Lucid Group Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 341 | 1 125 801 | 224 790 | -901 011 | 0,01 % | 0,00 % |
| Lululemon Athletica Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 985 | 2 999 503 | 3 108 722 | 109 220 | 0,11 % | 0,00 % |
| MGM Resorts International | USD | New York Stock Exchange | 2 748 | 723 849 | 907 675 | 183 826 | 0,03 % | 0,00 % |
| Marriott International Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 425 | 2 781 271 | 3 556 785 | 775 514 | 0,12 % | 0,00 % |
| McDonald's Corp | USD | New York Stock Exchange | 6 519 | 12 263 040 | 16 923 546 | 4 660 506 | 0,58 % | 0,00 % |
| MercadoLibre Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 393 | 5 343 959 | 3 276 170 | -2 067 789 | 0,11 % | 0,00 % |
| Mohawk Industries Inc | USD | New York Stock Exchange | 177 | 212 367 | 178 234 | -34 133 | 0,01 % | 0,00 % |
| NIKE Inc | USD | New York Stock Exchange | 10 864 | 13 021 433 | 12 522 558 | -498 875 | 0,43 % | 0,00 % |
| NVR Inc | USD | New York Stock Exchange | 21 | 746 638 | 954 209 | 207 571 | 0,03 % | 0,00 % |
| Newell Brands Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 4 509 | 875 676 | 580 990 | -294 686 | 0,02 % | 0,00 % |
| O'Reilly Automotive Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 548 | 2 409 989 | 4 556 368 | 2 146 379 | 0,16 % | 0,00 % |
| Pool Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 347 | 1 130 514 | 1 033 454 | -97 060 | 0,04 % | 0,00 % |
| PulteGroup Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 701 | 656 235 | 762 926 | 106 690 | 0,03 % | 0,00 % |
| Rivian Automotive Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 969 | 1 821 935 | 539 034 | -1 282 901 | 0,02 % | 0,00 % |
| Ross Stores Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 060 | 3 021 803 | 3 498 821 | 477 018 | 0,12 % | 0,00 % |
| Royal Caribbean Cruises Ltd | USD | New York Stock Exchange | 2 248 | 1 384 476 | 1 094 630 | -289 847 | 0,04 % | 0,00 % |
| Starbucks Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 10 125 | 8 865 738 | 9 894 344 | 1 028 607 | 0,34 % | 0,00 % |
| TJX Companies Inc | USD | New York Stock Exchange | 10 337 | 6 056 441 | 8 105 651 | 2 049 210 | 0,28 % | 0,00 % |
| Target Corp | USD | New York Stock Exchange | 4 081 | 6 504 438 | 5 991 696 | -512 742 | 0,21 % | 0,00 % |
| Tesla Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 23 142 | 51 333 112 | 28 081 572 | -23 251 540 | 0,97 % | 0,00 % |
| Tractor Supply Co | USD | Nasdaq Global Select Market | 937 | 1 208 876 | 2 076 560 | 867 684 | 0,07 % | 0,00 % |
| Ulta Beauty Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 432 | 1 056 313 | 1 996 189 | 939 876 | 0,07 % | 0,00 % |
| VF Corp | USD | New York Stock Exchange | 3 976 | 2 410 992 | 1 081 417 | -1 329 575 | 0,04 % | 0,00 % |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 81



Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|-----------------------------|--------|-----------------------------|--------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Vail Resorts Inc | USD | New York Stock Exchange | 392 | 937 349 | 920 410 | -16 939 | 0,03 % | 0,00 % |
| Whirlpool Corp | USD | New York Stock Exchange | 586 | 946 219 | 816 604 | -129 615 | 0,03 % | 0,00 % |
| Wynn Resorts Ltd | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 077 | 1 005 146 | 874 968 | -130 178 | 0,03 % | 0,00 % |
| Yum! Brands Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 477 | 2 325 539 | 3 125 271 | 799 732 | 0,11 % | 0,00 % |
| eBay Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 4 663 | 2 099 020 | 1 904 933 | -194 087 | 0,07 % | 0,00 % |
| Dagligvarer totalt | | | | 331 420 048 | 286 256 630 | -45 163 418 | 9,88 % | |
| Forbruksvarer | | | | | | | | |
| Archer-Daniels-Midland Co | USD | New York Stock Exchange | 5 019 | 2 605 099 | 4 590 705 | 1 985 606 | 0,16 % | 0,00 % |
| Brown-Forman Corp | USD | New York Stock Exchange | 3 080 | 2 002 397 | 1 992 802 | -9 594 | 0,07 % | 0,00 % |
| Bunge Ltd | USD | New York Stock Exchange | 1 431 | 1 015 651 | 1 406 436 | 390 784 | 0,05 % | 0,00 % |
| Campbell Soup Co | USD | New York Stock Exchange | 2 773 | 1 170 872 | 1 550 230 | 379 358 | 0,05 % | 0,00 % |
| Church & Dwight Company Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 445 | 1 845 076 | 1 941 548 | 96 472 | 0,07 % | 0,00 % |
| Clorox Co | USD | New York Stock Exchange | 1 435 | 2 408 611 | 1 983 731 | -424 880 | 0,07 % | 0,00 % |
| Coca-Cola Co | USD | New York Stock Exchange | 38 547 | 17 546 729 | 24 154 402 | 6 607 673 | 0,83 % | 0,00 % |
| Colgate-Palmolive Co | USD | New York Stock Exchange | 8 386 | 5 992 259 | 6 508 880 | 516 621 | 0,22 % | 0,00 % |
| Conagra Brands Inc | USD | New York Stock Exchange | 6 057 | 1 863 841 | 2 309 133 | 445 291 | 0,08 % | 0,00 % |
| Constellation Brands Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 522 | 2 938 633 | 3 474 679 | 536 046 | 0,12 % | 0,00 % |
| Costco Wholesale Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 915 | 13 283 301 | 17 605 683 | 4 322 381 | 0,61 % | 0,00 % |
| Darling Ingredients Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 466 | 1 046 990 | 903 898 | -143 093 | 0,03 % | 0,00 % |
| Estee Lauder Companies Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 107 | 4 680 059 | 5 149 785 | 469 726 | 0,18 % | 0,00 % |
| General Mills Inc | USD | New York Stock Exchange | 6 439 | 3 644 558 | 5 318 655 | 1 674 097 | 0,18 % | 0,00 % |
| Hershey Co | USD | New York Stock Exchange | 1 711 | 2 511 707 | 3 903 126 | 1 391 420 | 0,13 % | 0,00 % |
| Hormel Foods Corp | USD | New York Stock Exchange | 3 580 | 1 448 716 | 1 606 393 | 157 677 | 0,06 % | 0,00 % |
| JM Smucker Co | USD | New York Stock Exchange | 1 212 | 1 209 054 | 1 891 919 | 682 866 | 0,07 % | 0,00 % |
| Kellogg Co | USD | New York Stock Exchange | 3 288 | 1 819 146 | 2 307 470 | 488 324 | 0,08 % | 0,00 % |
| Keurig Dr Pepper Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 8 605 | 2 583 173 | 3 022 822 | 439 649 | 0,10 % | 0,00 % |
| Kimberly-Clark Corp | USD | New York Stock Exchange | 3 929 | 4 504 750 | 5 254 147 | 749 397 | 0,18 % | 0,00 % |
| Kraft Heinz Co | USD | Nasdaq Global Select Market | 8 460 | 2 549 655 | 3 392 749 | 843 095 | 0,12 % | 0,00 % |
| Kroger Co | USD | New York Stock Exchange | 5 928 | 1 736 331 | 2 603 326 | 866 996 | 0,09 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|------------------------------|--------|-----------------------------|--------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Lamb Weston Holdings Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 625 | 1 400 828 | 1 430 464 | 29 636 | 0,05 % | 0,00 % |
| McCormick & Company Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 719 | 2 190 510 | 2 220 198 | 29 688 | 0,08 % | 0,00 % |
| Molson Coors Beverage Co | USD | New York Stock Exchange | 2 406 | 1 027 775 | 1 221 102 | 193 327 | 0,04 % | 0,00 % |
| Mondelez International Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 13 595 | 6 833 359 | 8 926 058 | 2 092 699 | 0,31 % | 0,00 % |
| Monster Beverage Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 637 | 2 890 166 | 3 637 626 | 747 460 | 0,13 % | 0,00 % |
| PepsiCo Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 12 864 | 16 280 201 | 22 893 825 | 6 613 623 | 0,79 % | 0,00 % |
| Procter & Gamble Co | USD | New York Stock Exchange | 21 819 | 26 134 702 | 32 576 150 | 6 441 448 | 1,12 % | 0,00 % |
| Sysco Corp | USD | New York Stock Exchange | 4 624 | 3 001 976 | 3 482 376 | 480 400 | 0,12 % | 0,00 % |
| Tyson Foods Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 881 | 1 619 430 | 1 766 701 | 147 270 | 0,06 % | 0,00 % |
| Walgreens Boots Alliance Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 6 876 | 2 610 946 | 2 530 597 | -80 348 | 0,09 % | 0,00 % |
| Walmart Inc | USD | New York Stock Exchange | 13 342 | 16 647 791 | 18 635 749 | 1 987 958 | 0,64 % | 0,00 % |
| Forbruksvarer totalt | | | | 161 044 291 | 202 193 363 | 41 149 072 | 6,98 % | |
| Helse | | | | | | | | |
| AbbVie Inc | USD | New York Stock Exchange | 15 687 | 15 101 749 | 24 974 019 | 9 872 271 | 0,86 % | 0,00 % |
| Abbott Laboratories | USD | New York Stock Exchange | 15 304 | 14 461 682 | 16 551 908 | 2 090 226 | 0,57 % | 0,00 % |
| Agilent Technologies Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 638 | 2 844 705 | 3 888 945 | 1 044 240 | 0,13 % | 0,00 % |
| Align Technology Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 622 | 2 845 469 | 1 292 252 | -1 553 216 | 0,04 % | 0,00 % |
| Amylam Pharmaceuticals Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 083 | 1 522 257 | 2 535 401 | 1 013 144 | 0,09 % | 0,00 % |
| AmerisourceBergen Corp | USD | New York Stock Exchange | 1 405 | 1 233 006 | 2 293 535 | 1 060 529 | 0,08 % | 0,00 % |
| Amgen Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 4 771 | 9 627 744 | 12 343 849 | 2 716 105 | 0,43 % | 0,00 % |
| Avantor Inc | USD | New York Stock Exchange | 5 282 | 1 338 255 | 1 097 376 | -240 879 | 0,04 % | 0,00 % |
| Baxter International Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 246 | 2 927 664 | 2 131 940 | -795 724 | 0,07 % | 0,00 % |
| Becton Dickinson and Co | USD | New York Stock Exchange | 2 447 | 4 446 313 | 6 130 002 | 1 683 690 | 0,21 % | 0,00 % |
| Bio-Rad Laboratories Inc | USD | New York Stock Exchange | 168 | 847 886 | 695 897 | -151 989 | 0,02 % | 0,00 % |
| Bio-Techne Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 256 | 1 082 329 | 1 025 462 | -56 867 | 0,04 % | 0,00 % |
| BioMarin Pharmaceutical Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 381 | 1 009 024 | 1 407 902 | 398 878 | 0,05 % | 0,00 % |
| Biogen Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 285 | 2 779 558 | 3 505 402 | 725 843 | 0,12 % | 0,00 % |
| Boston Scientific Corp | USD | New York Stock Exchange | 12 147 | 3 766 034 | 5 536 673 | 1 770 639 | 0,19 % | 0,00 % |
| Bristol-Myers Squibb Co | USD | New York Stock Exchange | 18 568 | 10 072 555 | 13 160 617 | 3 088 062 | 0,45 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|--|--------|-----------------------------|--------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| CVS Health Corp | USD | New York Stock Exchange | 11 253 | 7 166 214 | 10 330 419 | 3 164 205 | 0,36 % | 0,00 % |
| Cardinal Health Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 499 | 1 153 379 | 1 892 359 | 738 980 | 0,07 % | 0,00 % |
| Catalent Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 421 | 1 292 448 | 630 062 | -662 386 | 0,02 % | 0,00 % |
| Centene Corp | USD | New York Stock Exchange | 4 938 | 2 778 784 | 3 989 314 | 1 210 530 | 0,14 % | 0,00 % |
| Charles River Laboratories International Inc | USD | New York Stock Exchange | 395 | 1 102 709 | 847 881 | -254 829 | 0,03 % | 0,00 % |
| Cigna Corp | USD | New York Stock Exchange | 2 709 | 5 212 559 | 8 842 258 | 3 629 699 | 0,31 % | 0,00 % |
| Cooper Companies Inc | USD | New York Stock Exchange | 370 | 1 140 479 | 1 205 249 | 64 770 | 0,04 % | 0,00 % |
| Dentsply Sirona Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 747 | 835 112 | 547 957 | -287 155 | 0,02 % | 0,00 % |
| DeVita Inc | USD | New York Stock Exchange | 490 | 494 003 | 360 431 | -133 572 | 0,01 % | 0,00 % |
| Danaher Corp | USD | New York Stock Exchange | 6 029 | 12 365 012 | 15 763 739 | 3 398 727 | 0,54 % | 0,00 % |
| Dexcom Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 468 | 2 779 251 | 3 868 648 | 1 089 397 | 0,13 % | 0,00 % |
| Edwards Lifesciences Corp | USD | New York Stock Exchange | 5 123 | 3 902 540 | 3 765 318 | -137 221 | 0,13 % | 0,00 % |
| Elanco Animal Health Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 235 | 850 936 | 389 427 | -461 510 | 0,01 % | 0,00 % |
| Elevance Health Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 097 | 6 015 998 | 10 596 702 | 4 580 704 | 0,37 % | 0,00 % |
| Eli Lilly & Co | USD | New York Stock Exchange | 7 081 | 11 162 231 | 25 519 144 | 14 356 913 | 0,88 % | 0,00 % |
| Exact Sciences Corp | USD | Nasdaq All Markets | 1 521 | 1 590 344 | 741 827 | -848 518 | 0,03 % | 0,00 % |
| Gilead Sciences Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 11 013 | 5 852 324 | 9 313 786 | 3 461 462 | 0,32 % | 0,00 % |
| HCA Healthcare Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 034 | 2 947 628 | 4 808 063 | 1 860 435 | 0,17 % | 0,00 % |
| Henry Schein Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 723 | 426 111 | 568 856 | 142 745 | 0,02 % | 0,00 % |
| Hologic Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 902 | 1 223 687 | 1 401 685 | 177 998 | 0,05 % | 0,00 % |
| Horizon Therapeutics PLC | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 923 | 1 345 904 | 2 155 767 | 809 863 | 0,07 % | 0,00 % |
| Humana Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 085 | 4 007 111 | 5 474 458 | 1 467 348 | 0,19 % | 0,00 % |
| IDEXX Laboratories Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 773 | 3 186 995 | 3 106 543 | -80 451 | 0,11 % | 0,00 % |
| IQVIA Holdings Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 608 | 2 543 322 | 3 245 541 | 702 219 | 0,11 % | 0,00 % |
| Illumina Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 368 | 4 120 566 | 2 724 881 | -1 395 685 | 0,09 % | 0,00 % |
| Incyte Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 274 | 943 883 | 1 008 030 | 64 147 | 0,03 % | 0,00 % |
| Insulet Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 650 | 1 462 328 | 1 885 023 | 422 696 | 0,07 % | 0,00 % |
| Intuitive Surgical Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 168 | 7 241 191 | 8 281 034 | 1 039 843 | 0,29 % | 0,00 % |
| Jazz Pharmaceuticals PLC | USD | Nasdaq Global Select Market | 408 | 556 896 | 640 300 | 83 404 | 0,02 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|-------------------------------------|--------|-----------------------------|--------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Johnson & Johnson | USD | New York Stock Exchange | 22 729 | 30 898 035 | 39 552 532 | 8 654 497 | 1,36 % | 0,00 % |
| Laboratory Corp of America Holdings | USD | New York Stock Exchange | 711 | 1 336 596 | 1 649 316 | 312 720 | 0,06 % | 0,00 % |
| Masimo Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 372 | 857 063 | 542 173 | -314 890 | 0,02 % | 0,00 % |
| McKesson Corp | USD | New York Stock Exchange | 1 297 | 2 170 322 | 4 792 813 | 2 622 491 | 0,17 % | 0,00 % |
| Medtronic PLC | USD | New York Stock Exchange | 11 628 | 11 504 021 | 8 902 626 | -2 601 395 | 0,31 % | 0,00 % |
| Merck & Company Inc | USD | New York Stock Exchange | 22 340 | 14 823 881 | 24 416 915 | 9 593 035 | 0,84 % | 0,00 % |
| Mettler-Toledo International Inc | USD | New York Stock Exchange | 197 | 1 990 240 | 2 805 108 | 814 868 | 0,10 % | 0,00 % |
| Moderna Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 851 | 3 349 340 | 5 044 664 | 1 695 324 | 0,17 % | 0,00 % |
| Molina Healthcare Inc | USD | New York Stock Exchange | 416 | 929 992 | 1 353 247 | 423 255 | 0,05 % | 0,00 % |
| Neurocrine Biosciences Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 632 | 545 088 | 743 613 | 198 525 | 0,03 % | 0,00 % |
| Novocure Ltd | USD | Nasdaq Global Select Market | 674 | 934 758 | 487 013 | -447 746 | 0,02 % | 0,00 % |
| PerkinElmer Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 084 | 1 436 535 | 1 497 337 | 60 802 | 0,05 % | 0,00 % |
| Pfizer Inc | USD | New York Stock Exchange | 49 098 | 15 997 779 | 24 782 964 | 8 785 184 | 0,85 % | 0,00 % |
| Quest Diagnostics Inc | USD | New York Stock Exchange | 960 | 1 001 137 | 1 479 447 | 478 310 | 0,05 % | 0,00 % |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 916 | 3 992 147 | 6 510 377 | 2 518 229 | 0,22 % | 0,00 % |
| Repligen Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 443 | 797 822 | 738 868 | -58 955 | 0,03 % | 0,00 % |
| ResMed Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 171 | 2 139 270 | 2 400 888 | 261 618 | 0,08 % | 0,00 % |
| Royalty Pharma PLC | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 942 | 1 102 752 | 1 145 354 | 42 602 | 0,04 % | 0,00 % |
| STERIS PLC | USD | New York Stock Exchange | 830 | 1 412 089 | 1 510 086 | 97 998 | 0,05 % | 0,00 % |
| Seagen Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 052 | 1 508 838 | 1 331 782 | -177 056 | 0,05 % | 0,00 % |
| Stryker Corp | USD | New York Stock Exchange | 3 055 | 6 332 644 | 7 357 879 | 1 025 235 | 0,25 % | 0,00 % |
| Teleflex Inc | USD | New York Stock Exchange | 350 | 1 197 181 | 860 687 | -336 494 | 0,03 % | 0,00 % |
| Thermo Fisher Scientific Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 415 | 14 409 441 | 18 525 853 | 4 116 412 | 0,64 % | 0,00 % |
| UnitedHealth Group Inc | USD | New York Stock Exchange | 8 203 | 25 659 385 | 42 842 654 | 17 183 270 | 1,48 % | 0,00 % |
| Universal Health Services Inc | USD | New York Stock Exchange | 471 | 561 521 | 653 704 | 92 184 | 0,02 % | 0,00 % |
| Veeva Systems Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 145 | 2 623 208 | 1 820 269 | -802 939 | 0,06 % | 0,00 % |
| Vertex Pharmaceuticals Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 202 | 4 456 082 | 6 264 187 | 1 808 105 | 0,22 % | 0,00 % |
| Viatris Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 9 668 | 1 486 966 | 1 060 015 | -426 950 | 0,04 % | 0,00 % |
| Waters Corp | USD | New York Stock Exchange | 511 | 1 111 921 | 1 724 500 | 612 580 | 0,06 % | 0,00 % |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 85



Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|----------------------------------|--------|-----------------------------|--------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| West Pharmaceutical Services Inc | USD | New York Stock Exchange | 563 | 1 643 164 | 1 305 278 | -337 886 | 0,05 % | 0,00 % |
| Zimmer Biomet Holdings Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 669 | 2 023 631 | 2 096 268 | 72 637 | 0,07 % | 0,00 % |
| Zoetis Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 898 | 5 492 465 | 5 627 402 | 134 937 | 0,19 % | 0,00 % |
| Helse totalt | | | | 337 331 488 | 454 301 706 | 116 970 218 | 15,67 % | |
| Finans | | | | | | | | |
| Aflac Inc | USD | New York Stock Exchange | 5 152 | 2 110 674 | 3 651 124 | 1 540 450 | 0,13 % | 0,00 % |
| Allstate Corp | USD | New York Stock Exchange | 2 566 | 2 436 056 | 3 427 652 | 991 595 | 0,12 % | 0,00 % |
| Ally Financial Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 907 | 904 527 | 700 171 | -204 355 | 0,02 % | 0,00 % |
| American Express Co | USD | New York Stock Exchange | 5 600 | 5 997 993 | 8 150 717 | 2 152 725 | 0,28 % | 0,00 % |
| American Financial Group Inc | USD | New York Stock Exchange | 526 | 541 722 | 711 334 | 169 611 | 0,02 % | 0,00 % |
| American International Group Inc | USD | New York Stock Exchange | 7 338 | 2 727 036 | 4 571 407 | 1 844 371 | 0,16 % | 0,00 % |
| Ameriprise Financial Inc | USD | New York Stock Exchange | 962 | 1 758 094 | 2 950 748 | 1 192 655 | 0,10 % | 0,00 % |
| Annaly Capital Management Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 961 | 1 258 749 | 1 030 197 | -228 552 | 0,04 % | 0,00 % |
| Aon PLC | USD | New York Stock Exchange | 1 927 | 3 435 807 | 5 697 521 | 2 261 713 | 0,20 % | 0,00 % |
| Apollo Global Management Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 654 | 1 626 782 | 2 296 156 | 669 374 | 0,08 % | 0,00 % |
| Arch Capital Group Ltd | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 106 | 1 280 145 | 1 920 893 | 640 747 | 0,07 % | 0,00 % |
| Ares Management Corp | USD | New York Stock Exchange | 1 523 | 1 175 460 | 1 026 810 | -148 650 | 0,04 % | 0,00 % |
| Arthur J Gallagher & Co | USD | New York Stock Exchange | 1 943 | 2 273 257 | 3 608 749 | 1 335 492 | 0,12 % | 0,00 % |
| Assurant Inc | USD | New York Stock Exchange | 477 | 609 241 | 587 648 | -21 593 | 0,02 % | 0,00 % |
| Bank of America Corp | USD | New York Stock Exchange | 63 856 | 17 534 301 | 20 833 986 | 3 299 684 | 0,72 % | 0,00 % |
| Bank of New York Mellon Corp | USD | New York Stock Exchange | 6 373 | 2 454 422 | 2 857 765 | 403 343 | 0,10 % | 0,00 % |
| Berkshire Hathaway Inc | USD | New York Stock Exchange | 11 394 | 23 422 215 | 34 671 645 | 11 249 430 | 1,20 % | 0,00 % |
| BlackRock Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 314 | 8 250 842 | 9 172 658 | 921 817 | 0,32 % | 0,00 % |
| Blackstone Inc | USD | New York Stock Exchange | 6 283 | 3 668 747 | 4 591 903 | 923 156 | 0,16 % | 0,00 % |
| Brown & Brown Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 066 | 958 097 | 1 159 463 | 201 366 | 0,04 % | 0,00 % |
| CME Group Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 015 | 4 856 682 | 4 994 481 | 137 799 | 0,17 % | 0,00 % |
| Capital One Financial Corp | USD | New York Stock Exchange | 3 132 | 2 778 515 | 2 868 126 | 89 611 | 0,10 % | 0,00 % |
| Carlyle Group Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 830 | 555 790 | 537 936 | -17 854 | 0,02 % | 0,00 % |
| Cboe Global Markets Inc | USD | BZX U.S. Equities Exchange | 747 | 666 746 | 923 296 | 256 550 | 0,03 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|---------------------------------------|--------|-----------------------------|--------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Charles Schwab Corp | USD | New York Stock Exchange | 12 563 | 6 241 270 | 10 304 100 | 4 062 831 | 0,36 % | 0,00 % |
| Chubb Ltd | USD | New York Stock Exchange | 3 730 | 5 012 773 | 8 105 777 | 3 093 004 | 0,28 % | 0,00 % |
| Cincinnati Financial Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 281 | 1 083 122 | 1 292 073 | 208 951 | 0,04 % | 0,00 % |
| Citigroup Inc | USD | New York Stock Exchange | 17 265 | 9 238 807 | 7 692 606 | -1 546 201 | 0,27 % | 0,00 % |
| Citizens Financial Group Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 560 | 1 599 415 | 1 768 522 | 169 107 | 0,06 % | 0,00 % |
| Coinbase Global Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 283 | 1 582 252 | 447 288 | -1 134 964 | 0,02 % | 0,00 % |
| Discover Financial Services | USD | New York Stock Exchange | 2 313 | 1 827 395 | 2 229 092 | 401 697 | 0,08 % | 0,00 % |
| Equitable Holdings Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 935 | 920 852 | 1 112 518 | 191 666 | 0,04 % | 0,00 % |
| Erie Indemnity Co | USD | Nasdaq Global Select Market | 266 | 543 432 | 651 737 | 108 305 | 0,02 % | 0,00 % |
| Everest Re Group Ltd | USD | New York Stock Exchange | 360 | 886 484 | 1 174 803 | 288 318 | 0,04 % | 0,00 % |
| FactSet Research Systems Inc | USD | New York Stock Exchange | 323 | 1 067 822 | 1 276 599 | 208 778 | 0,04 % | 0,00 % |
| Fidelity National Financial Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 355 | 750 457 | 872 750 | 122 294 | 0,03 % | 0,00 % |
| Fifth Third Bancorp | USD | Nasdaq Global Select Market | 5 218 | 1 358 804 | 1 686 517 | 327 713 | 0,06 % | 0,00 % |
| First Citizens BancShares Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 60 | 476 757 | 448 236 | -28 521 | 0,02 % | 0,00 % |
| First Horizon Corp | USD | New York Stock Exchange | 4 456 | 1 091 519 | 1 075 453 | -16 066 | 0,04 % | 0,00 % |
| First Republic Bank | USD | New York Stock Exchange | 1 416 | 1 925 028 | 1 700 246 | -224 782 | 0,06 % | 0,00 % |
| Franklin Resources Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 753 | 587 415 | 715 420 | 128 005 | 0,02 % | 0,00 % |
| Globe Life Inc | USD | New York Stock Exchange | 202 | 169 820 | 239 883 | 70 063 | 0,01 % | 0,00 % |
| Goldman Sachs Group Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 030 | 7 631 567 | 10 249 388 | 2 617 822 | 0,35 % | 0,00 % |
| Hartford Financial Services Group Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 810 | 1 188 099 | 2 099 074 | 910 975 | 0,07 % | 0,00 % |
| Huntington Bancshares Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 11 726 | 1 460 761 | 1 628 731 | 167 970 | 0,06 % | 0,00 % |
| Intercontinental Exchange Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 617 | 4 536 325 | 4 666 005 | 129 680 | 0,16 % | 0,00 % |
| Invesco Ltd | USD | New York Stock Exchange | 3 274 | 500 230 | 580 217 | 79 987 | 0,02 % | 0,00 % |
| JPMorgan Chase & Co | USD | New York Stock Exchange | 25 562 | 28 809 903 | 33 767 890 | 4 957 987 | 1,16 % | 0,00 % |
| KKR & Company Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 840 | 1 739 256 | 2 213 252 | 473 995 | 0,08 % | 0,00 % |
| KeyCorp | USD | New York Stock Exchange | 8 947 | 1 428 120 | 1 535 345 | 107 225 | 0,05 % | 0,00 % |
| LPL Financial Holdings Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 737 | 1 447 099 | 1 569 435 | 122 335 | 0,05 % | 0,00 % |
| Lincoln National Corp | USD | New York Stock Exchange | 1 618 | 728 333 | 489 644 | -238 690 | 0,02 % | 0,00 % |
| Loews Corp | USD | New York Stock Exchange | 422 | 163 833 | 242 485 | 78 652 | 0,01 % | 0,00 % |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 87



Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|----------------------------------|--------|-----------------------------|--------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| M&T Bank Corp | USD | New York Stock Exchange | 1 335 | 1 991 026 | 1 907 696 | -83 330 | 0,07 % | 0,00 % |
| MSCI Inc | USD | New York Stock Exchange | 757 | 2 836 463 | 3 468 869 | 632 406 | 0,12 % | 0,00 % |
| Market Corp | USD | New York Stock Exchange | 99 | 937 056 | 1 284 881 | 347 825 | 0,04 % | 0,00 % |
| MarketAxess Holdings Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 296 | 1 382 698 | 813 214 | -569 483 | 0,03 % | 0,00 % |
| Marsh & McLennan Companies Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 607 | 4 721 309 | 7 510 071 | 2 788 762 | 0,26 % | 0,00 % |
| MetLife Inc | USD | New York Stock Exchange | 6 014 | 2 588 529 | 4 287 482 | 1 698 953 | 0,15 % | 0,00 % |
| Moody's Corp | USD | New York Stock Exchange | 1 472 | 3 601 642 | 4 040 177 | 438 535 | 0,14 % | 0,00 % |
| Morgan Stanley | USD | New York Stock Exchange | 11 728 | 7 467 977 | 9 822 576 | 2 354 599 | 0,34 % | 0,00 % |
| Nasdaq Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 643 | 1 065 470 | 1 597 320 | 531 850 | 0,06 % | 0,00 % |
| Northern Trust Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 559 | 1 298 152 | 1 359 004 | 60 852 | 0,05 % | 0,00 % |
| PNC Financial Services Group Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 576 | 4 805 948 | 5 563 780 | 757 832 | 0,19 % | 0,00 % |
| Principal Financial Group Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 303 | 1 302 112 | 1 903 881 | 601 769 | 0,07 % | 0,00 % |
| Progressive Corp | USD | New York Stock Exchange | 5 211 | 4 487 423 | 6 658 476 | 2 171 054 | 0,23 % | 0,00 % |
| Prudential Financial Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 926 | 2 820 030 | 3 846 618 | 1 026 588 | 0,13 % | 0,00 % |
| Raymond James Financial Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 723 | 1 480 187 | 1 813 594 | 333 407 | 0,06 % | 0,00 % |
| Regions Financial Corp | USD | New York Stock Exchange | 7 500 | 1 259 476 | 1 592 907 | 333 431 | 0,05 % | 0,00 % |
| S&P Global Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 010 | 8 857 396 | 9 931 477 | 1 074 080 | 0,34 % | 0,00 % |
| SEI Investments Co | USD | Nasdaq Global Select Market | 162 | 81 675 | 93 039 | 11 364 | 0,00 % | 0,00 % |
| SVB Financial Group | USD | Nasdaq Global Select Market | 491 | 1 994 537 | 1 113 151 | -881 386 | 0,04 % | 0,00 % |
| Signature Bank | USD | Nasdaq Global Select Market | 540 | 1 399 165 | 612 917 | -786 247 | 0,02 % | 0,00 % |
| State Street Corp | USD | New York Stock Exchange | 3 167 | 2 049 476 | 2 420 038 | 370 562 | 0,08 % | 0,00 % |
| Synchrony Financial | USD | New York Stock Exchange | 4 162 | 1 285 580 | 1 347 255 | 61 675 | 0,05 % | 0,00 % |
| T Rowe Price Group Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 049 | 2 583 005 | 2 201 343 | -381 662 | 0,08 % | 0,00 % |
| Tradeweb Markets Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 605 | 327 668 | 386 973 | 59 305 | 0,01 % | 0,00 % |
| Travelers Companies Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 257 | 2 831 102 | 4 168 598 | 1 337 496 | 0,14 % | 0,00 % |
| Truist Financial Corp | USD | New York Stock Exchange | 10 976 | 4 670 780 | 4 652 601 | -18 179 | 0,16 % | 0,00 % |
| US Bancorp | USD | New York Stock Exchange | 11 977 | 5 031 276 | 5 145 344 | 114 068 | 0,18 % | 0,00 % |
| W R Berkley Corp | USD | New York Stock Exchange | 1 761 | 918 123 | 1 258 916 | 340 794 | 0,04 % | 0,00 % |
| Webster Financial Corp | USD | New York Stock Exchange | 1 401 | 692 309 | 653 351 | -38 957 | 0,02 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|------------------------------------|--------|-----------------------------|---------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Wells Fargo & Co | USD | New York Stock Exchange | 32889 | 9 273 328 | 13 377 528 | 4 104 200 | 0,46 % | 0,00 % |
| Willis Towers Watson PLC | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 019 | 1 766 124 | 2 455 135 | 689 011 | 0,08 % | 0,00 % |
| Finans totalt | | | | 267 085 889 | 332 065 683 | 64 979 795 | 11,46 % | |
| IKT | | | | | | | | |
| ANSYS Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 676 | 2 036 490 | 1 608 814 | -427 676 | 0,06 % | 0,00 % |
| Accenture PLC | USD | New York Stock Exchange | 5 584 | 12 603 150 | 14 678 330 | 2 075 180 | 0,51 % | 0,00 % |
| Adobe Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 4 061 | 16 430 028 | 13 462 853 | -2 967 176 | 0,46 % | 0,00 % |
| Advanced Micro Devices Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 14 001 | 10 831 921 | 8 933 328 | -1 898 593 | 0,31 % | 0,00 % |
| Affirm Holdings Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 569 | 973 413 | 149 462 | -823 952 | 0,01 % | 0,00 % |
| Akamai Technologies Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 192 | 1 036 767 | 989 884 | -46 883 | 0,03 % | 0,00 % |
| Amphenol Corp | USD | New York Stock Exchange | 5 868 | 3 416 442 | 4 401 324 | 984 882 | 0,15 % | 0,00 % |
| Analog Devices Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 4 340 | 5 583 924 | 7 012 830 | 1 428 907 | 0,24 % | 0,00 % |
| Apple Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 139 829 | 156 854 511 | 178 972 790 | 22 118 280 | 6,17 % | 0,00 % |
| Applied Materials Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 7 554 | 6 073 052 | 7 246 480 | 1 173 428 | 0,25 % | 0,00 % |
| Arista Networks Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 966 | 1 283 840 | 2 350 193 | 1 066 353 | 0,08 % | 0,00 % |
| Arrow Electronics Inc | USD | New York Stock Exchange | 95 | 93 049 | 97 861 | 4 813 | 0,00 % | 0,00 % |
| Aspen Technology Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 168 | 389 017 | 339 930 | -49 087 | 0,01 % | 0,00 % |
| Autodesk Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 909 | 4 868 951 | 3 514 195 | -1 354 756 | 0,12 % | 0,00 % |
| Automatic Data Processing Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 769 | 5 685 556 | 8 868 494 | 3 182 938 | 0,31 % | 0,00 % |
| Bentley Systems Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 918 | 860 182 | 698 330 | -161 851 | 0,02 % | 0,00 % |
| Bill.com Holdings Inc | USD | New York Stock Exchange | 815 | 1 760 829 | 874 792 | -886 037 | 0,03 % | 0,00 % |
| Black Knight Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 304 | 936 043 | 793 222 | -142 821 | 0,03 % | 0,00 % |
| Block Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 900 | 7 909 409 | 3 033 281 | -4 876 128 | 0,10 % | 0,00 % |
| Broadcom Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 587 | 13 748 240 | 19 757 159 | 6 008 919 | 0,68 % | 0,00 % |
| Broadridge Financial Solutions Inc | USD | New York Stock Exchange | 906 | 1 212 226 | 1 197 111 | -15 115 | 0,04 % | 0,00 % |
| CDW Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 148 | 1 270 386 | 2 019 552 | 749 166 | 0,07 % | 0,00 % |
| Cadence Design Systems Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 358 | 2 800 954 | 3 731 452 | 930 498 | 0,13 % | 0,00 % |
| Ceridian HCM Holding Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 315 | 1 008 249 | 831 003 | -177 246 | 0,03 % | 0,00 % |
| Cisco Systems Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 36 525 | 14 070 101 | 17 141 242 | 3 071 142 | 0,59 % | 0,00 % |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 89



Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|--|--------|-----------------------------|--------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Cloudflare Inc | USD | New York Stock Exchange | 2165 | 1 500 370 | 964 212 | -536 157 | 0,03 % | 0,00 % |
| Cognex Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 698 | 1 077 900 | 788 009 | -289 891 | 0,03 % | 0,00 % |
| Cognizant Technology Solutions Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 4 055 | 2 751 673 | 2 284 501 | -467 173 | 0,08 % | 0,00 % |
| Corning Inc | USD | New York Stock Exchange | 6 720 | 2 085 398 | 2 114 387 | 28 989 | 0,07 % | 0,00 % |
| CrowdStrike Holdings Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 893 | 3 276 828 | 1 963 442 | -1 313 386 | 0,07 % | 0,00 % |
| Datadog Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 005 | 1 841 930 | 1 451 717 | -390 213 | 0,05 % | 0,00 % |
| Dell Technologies Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 577 | 1 159 066 | 1 021 026 | -138 040 | 0,04 % | 0,00 % |
| DocuSign Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 027 | 3 362 139 | 1 106 625 | -2 255 514 | 0,04 % | 0,00 % |
| Dropbox Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 213 | 438 746 | 487 890 | 49 144 | 0,02 % | 0,00 % |
| Dynatrace Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 409 | 502 211 | 531 606 | 29 396 | 0,02 % | 0,00 % |
| EPAM Systems Inc | USD | New York Stock Exchange | 530 | 1 573 053 | 1 711 140 | 138 087 | 0,06 % | 0,00 % |
| Enphase Energy Inc | USD | Nasdaq Global Market | 1 214 | 2 045 030 | 3 168 687 | 1 123 656 | 0,11 % | 0,00 % |
| Entegris Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 024 | 1 254 272 | 661 634 | -592 637 | 0,02 % | 0,00 % |
| F5 Networks Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 293 | 449 892 | 414 219 | -35 673 | 0,01 % | 0,00 % |
| Fair Isaac Corp | USD | New York Stock Exchange | 291 | 1 318 751 | 1 715 914 | 397 163 | 0,06 % | 0,00 % |
| Fidelity National Information Services Inc | USD | New York Stock Exchange | 5 369 | 6 058 255 | 3 588 588 | -2 469 667 | 0,12 % | 0,00 % |
| First Solar Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 839 | 1 419 773 | 1 238 013 | -181 761 | 0,04 % | 0,00 % |
| Fiserv Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 5 124 | 4 928 051 | 5 101 662 | 173 611 | 0,18 % | 0,00 % |
| FleetCor Technologies Inc | USD | New York Stock Exchange | 569 | 1 308 553 | 1 029 567 | -278 987 | 0,04 % | 0,00 % |
| Fortinet Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 6 050 | 1 687 021 | 2 913 773 | 1 226 752 | 0,10 % | 0,00 % |
| Gartner Inc | USD | New York Stock Exchange | 669 | 957 491 | 2 215 270 | 1 257 779 | 0,08 % | 0,00 % |
| Gen Digital Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 5 309 | 932 287 | 1 120 767 | 188 480 | 0,04 % | 0,00 % |
| Global Payments Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 190 | 3 814 483 | 2 142 699 | -1 671 784 | 0,07 % | 0,00 % |
| GoDaddy Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 220 | 844 338 | 899 203 | 54 866 | 0,03 % | 0,00 % |
| HP Inc | USD | New York Stock Exchange | 9 836 | 2 135 452 | 2 603 554 | 468 102 | 0,09 % | 0,00 % |
| Hewlett Packard Enterprise Co | USD | New York Stock Exchange | 11 491 | 1 321 712 | 1 806 638 | 484 926 | 0,06 % | 0,00 % |
| HubSpot Inc | USD | New York Stock Exchange | 404 | 1 461 516 | 1 150 681 | -310 835 | 0,04 % | 0,00 % |
| Intel Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 36 148 | 15 568 283 | 9 411 563 | -6 156 720 | 0,32 % | 0,00 % |
| International Business Machines Corp | USD | New York Stock Exchange | 8 259 | 7 909 315 | 11 462 727 | 3 553 412 | 0,40 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|------------------------------|--------|--------------------------------|--------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Intuit Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 331 | 7 469 573 | 8 937 535 | 1 467 962 | 0,31 % | 0,00 % |
| Jack Henry & Associates Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 509 | 692 839 | 880 286 | 187 447 | 0,03 % | 0,00 % |
| Juniper Networks Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 937 | 658 175 | 924 679 | 266 504 | 0,03 % | 0,00 % |
| KLA Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 301 | 3 225 940 | 4 832 073 | 1 606 134 | 0,17 % | 0,00 % |
| Keysight Technologies Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 657 | 2 010 250 | 2 792 394 | 782 144 | 0,10 % | 0,00 % |
| Lam Research Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 237 | 5 213 864 | 5 121 644 | -92 220 | 0,18 % | 0,00 % |
| Marvell Technology Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 7 396 | 2 988 592 | 2 698 660 | -289 931 | 0,09 % | 0,00 % |
| Mastercard Inc | USD | New York Stock Exchange | 7 569 | 22 623 141 | 25 927 520 | 3 304 379 | 0,89 % | 0,00 % |
| Microchip Technology Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 5 086 | 3 108 271 | 3 519 679 | 411 407 | 0,12 % | 0,00 % |
| Micron Technology Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 9 554 | 6 176 864 | 4 703 940 | -1 472 923 | 0,16 % | 0,00 % |
| Microsoft Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 61 768 | 117 114 300 | 145 924 851 | 28 810 551 | 5,03 % | 0,00 % |
| MongoDB Inc | USD | Nasdaq Global Market | 574 | 1 711 950 | 1 113 027 | -598 923 | 0,04 % | 0,00 % |
| Monolithic Power Systems Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 386 | 1 287 617 | 1 344 597 | 56 980 | 0,05 % | 0,00 % |
| Motorola Solutions Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 384 | 2 003 146 | 3 513 562 | 1 510 417 | 0,12 % | 0,00 % |
| NVIDIA Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 21 677 | 25 496 429 | 31 206 754 | 5 710 326 | 1,08 % | 0,00 % |
| NXP Semiconductors NV | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 151 | 3 442 410 | 3 348 577 | -93 834 | 0,12 % | 0,00 % |
| NetApp Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 979 | 1 115 982 | 1 170 877 | 54 896 | 0,04 % | 0,00 % |
| ON Semiconductor Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 893 | 1 537 862 | 2 391 886 | 854 024 | 0,08 % | 0,00 % |
| Okta Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 216 | 2 476 195 | 818 513 | -1 657 682 | 0,03 % | 0,00 % |
| Oracle Corp | USD | New York Stock Exchange | 14 195 | 7 770 155 | 11 430 108 | 3 659 953 | 0,39 % | 0,00 % |
| PTC Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 897 | 939 997 | 1 060 715 | 120 718 | 0,04 % | 0,00 % |
| Palantir Technologies Inc | USD | New York Stock Exchange | 14 316 | 2 594 944 | 905 393 | -1 689 552 | 0,03 % | 0,00 % |
| Palo Alto Networks Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 674 | 2 975 202 | 3 675 703 | 700 501 | 0,13 % | 0,00 % |
| PayPal Holdings Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 9 391 | 18 173 454 | 6 588 615 | -11 584 839 | 0,23 % | 0,00 % |
| Paychex Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 921 | 2 512 996 | 3 325 213 | 812 216 | 0,11 % | 0,00 % |
| Paycom Software Inc | USD | New York Stock Exchange | 382 | 1 376 155 | 1 167 722 | -208 433 | 0,04 % | 0,00 % |
| Paylocity Holding Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 323 | 685 798 | 618 111 | -67 687 | 0,02 % | 0,00 % |
| Qualcomm Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 9 942 | 12 784 377 | 10 767 374 | -2 017 003 | 0,37 % | 0,00 % |
| Qorvo Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 581 | 849 587 | 518 772 | -330 815 | 0,02 % | 0,00 % |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 91



Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|---------------------------------|--------|-----------------------------|--------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| SS&C Technologies Holdings Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 499 | 899 417 | 768 752 | -130 665 | 0,03 % | 0,00 % |
| Salesforce Inc | USD | New York Stock Exchange | 8 686 | 16 083 248 | 11 345 168 | -4 738 081 | 0,39 % | 0,00 % |
| Seagate Technology Holdings PLC | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 930 | 979 570 | 1 000 244 | 20 674 | 0,03 % | 0,00 % |
| ServiceNow Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 786 | 7 891 413 | 6 831 178 | -1 060 235 | 0,24 % | 0,00 % |
| Skyworks Solutions Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 136 | 1 476 983 | 1 019 812 | -457 172 | 0,04 % | 0,00 % |
| Snowflake Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 906 | 4 979 100 | 2 695 108 | -2 283 992 | 0,09 % | 0,00 % |
| SolarEdge Technologies Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 469 | 1 307 901 | 1 308 741 | 840 | 0,05 % | 0,00 % |
| Splunk Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 440 | 1 984 528 | 1 221 225 | -763 304 | 0,04 % | 0,00 % |
| Synopsys Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 278 | 2 881 404 | 4 019 726 | 1 138 322 | 0,14 % | 0,00 % |
| TE Connectivity Ltd | USD | New York Stock Exchange | 3 158 | 3 377 751 | 3 571 366 | 193 615 | 0,12 % | 0,00 % |
| Teradyne Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 262 | 1 337 900 | 1 085 932 | -251 968 | 0,04 % | 0,00 % |
| Texas Instruments Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 7 981 | 11 309 528 | 12 989 734 | 1 680 205 | 0,45 % | 0,00 % |
| Toast Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 254 | 407 183 | 400 341 | -6 842 | 0,01 % | 0,00 % |
| Trade Desk Inc | USD | Nasdaq Global Market | 4 015 | 2 598 542 | 1 773 106 | -825 436 | 0,06 % | 0,00 % |
| Trimble Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 050 | 1 225 068 | 1 021 036 | -204 031 | 0,04 % | 0,00 % |
| Twilio Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 551 | 4 159 507 | 748 055 | -3 411 452 | 0,03 % | 0,00 % |
| Tyler Technologies Inc | USD | New York Stock Exchange | 331 | 1 185 542 | 1 051 276 | -134 266 | 0,04 % | 0,00 % |
| Unity Software Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 351 | 1 147 958 | 662 136 | -485 822 | 0,02 % | 0,00 % |
| VMware Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 869 | 1 418 430 | 2 260 198 | 841 768 | 0,08 % | 0,00 % |
| VeriSign Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 850 | 1 473 102 | 1 720 221 | 247 119 | 0,06 % | 0,00 % |
| Visa Inc | USD | New York Stock Exchange | 14 303 | 26 196 024 | 29 273 146 | 3 077 122 | 1,01 % | 0,00 % |
| Western Digital Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 721 | 1 194 500 | 845 684 | -348 816 | 0,03 % | 0,00 % |
| Western Union Co | USD | New York Stock Exchange | 5 071 | 926 273 | 687 872 | -238 401 | 0,02 % | 0,00 % |
| Wolfspeed Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 040 | 883 180 | 707 318 | -175 863 | 0,02 % | 0,00 % |
| Workday Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 765 | 3 361 178 | 2 909 369 | -451 809 | 0,10 % | 0,00 % |
| Zebra Technologies Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 417 | 1 387 729 | 1 053 298 | -334 431 | 0,04 % | 0,00 % |
| Zoom Video Communications Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 889 | 5 610 420 | 1 260 542 | -4 349 878 | 0,04 % | 0,00 % |
| Zscaler Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 692 | 1 139 823 | 762 810 | -377 012 | 0,03 % | 0,00 % |
| IKT totalt | | | | 718 559 786 | 755 995 800 | 37 436 014 | 26,08 % | |



Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|------------------------------------|--------|-----------------------------|---------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Telekom | | | | | | | | |
| AT&T Inc | USD | New York Stock Exchange | 63 749 | 12 671 745 | 11 561 322 | -1 110 423 | 0,40 % | 0,00 % |
| Activision Blizzard Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 6 722 | 5 061 616 | 5 069 020 | 7 405 | 0,17 % | 0,00 % |
| Alphabet Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 100 270 | 77 059 281 | 87 387 779 | 10 328 498 | 3,01 % | 0,00 % |
| Charter Communications Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 975 | 5 253 079 | 3 256 962 | -1 996 116 | 0,11 % | 0,00 % |
| Comcast Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 38 568 | 16 442 060 | 13 286 270 | -3 155 790 | 0,46 % | 0,00 % |
| DISH Network Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 743 | 477 455 | 241 071 | -236 384 | 0,01 % | 0,00 % |
| Electronic Arts Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 293 | 2 687 911 | 2 759 844 | 71 933 | 0,10 % | 0,00 % |
| Fox Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 078 | 776 613 | 904 708 | 128 094 | 0,03 % | 0,00 % |
| Interpublic Group of Companies Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 924 | 962 369 | 1 287 609 | 325 240 | 0,04 % | 0,00 % |
| Liberty Broadband Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 937 | 1 213 729 | 704 002 | -509 727 | 0,02 % | 0,00 % |
| Liberty Global PLC | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 655 | 549 507 | 503 220 | -46 287 | 0,02 % | 0,00 % |
| Liberty Media Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 642 | 1 112 510 | 1 331 116 | 218 606 | 0,05 % | 0,00 % |
| Live Nation Entertainment Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 704 | 1 074 179 | 1 170 663 | 96 484 | 0,04 % | 0,00 % |
| Lumen Technologies Inc | USD | New York Stock Exchange | 9 463 | 874 067 | 486 608 | -387 458 | 0,02 % | 0,00 % |
| Match Group Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 501 | 3 026 652 | 1 022 204 | -2 004 448 | 0,04 % | 0,00 % |
| Meta Platforms Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 19 841 | 43 582 121 | 23 520 897 | -20 061 224 | 0,81 % | 0,00 % |
| Netflix Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 868 | 16 338 100 | 11 236 010 | -5 102 090 | 0,39 % | 0,00 % |
| News Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 527 | 3 929 15 | 453 061 | 60 146 | 0,02 % | 0,00 % |
| Omnicom Group Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 948 | 1 110 572 | 1 565 308 | 454 736 | 0,05 % | 0,00 % |
| Paramount Global | USD | Nasdaq Global Select Market | 6 808 | 2 008 437 | 1 132 067 | -876 370 | 0,04 % | 0,00 % |
| Pinterest Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 696 | 2 641 290 | 1 123 200 | -1 518 090 | 0,04 % | 0,00 % |
| ROBLOX Corp | USD | New York Stock Exchange | 3 187 | 945 387 | 893 506 | -51 881 | 0,03 % | 0,00 % |
| Roku Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 948 | 2 797 010 | 380 087 | -2 416 923 | 0,01 % | 0,00 % |
| Sirius XM Holdings Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 7 303 | 383 691 | 420 140 | 36 449 | 0,01 % | 0,00 % |
| Snap Inc | USD | New York Stock Exchange | 9 055 | 3 757 855 | 798 347 | -2 959 508 | 0,03 % | 0,00 % |
| T-Mobile US Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 5 301 | 6 049 567 | 7 310 821 | 1 261 254 | 0,25 % | 0,00 % |
| Take-Two Interactive Software Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 314 | 2 051 643 | 1 347 881 | -703 762 | 0,05 % | 0,00 % |
| Verizon Communications Inc | USD | New York Stock Exchange | 37 702 | 18 489 983 | 14 633 255 | -3 856 729 | 0,50 % | 0,00 % |
| Walt Disney Co | USD | New York Stock Exchange | 15 869 | 23 241 980 | 13 581 561 | -9 660 418 | 0,47 % | 0,00 % |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 93



Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|---|--------|--------------------------------|--------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Warner Bros Discovery Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 18 460 | 3 908 984 | 1 723 933 | -2 185 051 | 0,06 % | 0,00 % |
| ZoomInfo Technologies Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 422 | 1 299 814 | 718 398 | -581 416 | 0,02 % | 0,00 % |
| Telekom totalt | | | | 258 242 120 | 211 810 869 | -46 431 251 | 7,31 % | |
| Industrivarer og -tjenester | | | | | | | | |
| American Water Works Company Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 086 | 2 739 526 | 3 132 107 | 392 581 | 0,11 % | 0,00 % |
| Atmos Energy Corp | USD | New York Stock Exchange | 2 095 | 1 727 330 | 2 312 883 | 585 553 | 0,08 % | 0,00 % |
| CMS Energy Corp | USD | New York Stock Exchange | 5 003 | 2 649 784 | 3 121 191 | 471 406 | 0,11 % | 0,00 % |
| CenterPoint Energy Inc | USD | New York Stock Exchange | 9 937 | 2 107 281 | 2 935 703 | 828 421 | 0,10 % | 0,00 % |
| Consolidated Edison Inc | USD | New York Stock Exchange | 5 220 | 3 498 532 | 4 901 052 | 1 402 519 | 0,17 % | 0,00 % |
| Constellation Energy Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 401 | 1 231 537 | 2 888 315 | 1 656 778 | 0,10 % | 0,00 % |
| Dominion Energy Inc | USD | New York Stock Exchange | 9 563 | 6 169 436 | 5 776 658 | -392 778 | 0,20 % | 0,00 % |
| Edison International | USD | New York Stock Exchange | 4 902 | 2 659 753 | 3 072 184 | 412 432 | 0,11 % | 0,00 % |
| Entergy Corp | USD | New York Stock Exchange | 3 405 | 3 047 854 | 3 773 549 | 725 695 | 0,13 % | 0,00 % |
| Essential Utilities Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 518 | 1 445 106 | 1 654 122 | 209 016 | 0,06 % | 0,00 % |
| Eversource Energy | USD | New York Stock Exchange | 4 756 | 3 605 613 | 3 928 018 | 322 405 | 0,14 % | 0,00 % |
| Exelon Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 12 486 | 3 768 083 | 5 317 272 | 1 549 189 | 0,18 % | 0,00 % |
| NextEra Energy Inc | USD | New York Stock Exchange | 18 374 | 12 254 140 | 15 131 790 | 2 877 651 | 0,52 % | 0,00 % |
| NISource Inc | USD | New York Stock Exchange | 8 871 | 1 861 377 | 2 396 185 | 534 808 | 0,08 % | 0,00 % |
| PG&E Corp | USD | New York Stock Exchange | 14 228 | 1 420 066 | 2 279 002 | 858 936 | 0,08 % | 0,00 % |
| PPL Corp | USD | New York Stock Exchange | 11 205 | 2 742 525 | 3 225 317 | 482 792 | 0,11 % | 0,00 % |
| Public Service Enterprise Group Inc | USD | New York Stock Exchange | 6 826 | 3 484 038 | 4 119 974 | 635 936 | 0,14 % | 0,00 % |
| Sempra Energy | USD | New York Stock Exchange | 3 901 | 4 408 527 | 5 938 779 | 1 530 252 | 0,20 % | 0,00 % |
| Southern Co | USD | New York Stock Exchange | 12 565 | 6 694 034 | 8 838 974 | 2 144 940 | 0,30 % | 0,00 % |
| UGI Corp | USD | New York Stock Exchange | 3 527 | 1 189 449 | 1 287 978 | 98 529 | 0,04 % | 0,00 % |
| Vistra Corp | USD | New York Stock Exchange | 4 833 | 854 598 | 1 104 549 | 249 951 | 0,04 % | 0,00 % |
| Industrivarer og -tjenester totalt | | | | 69 558 588 | 87 135 602 | 17 577 013 | 3,01 % | |
| Eiendom | | | | | | | | |
| Alexandria Real Estate Equities Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 456 | 2 149 942 | 2 089 353 | -60 589 | 0,07 % | 0,00 % |
| American Homes 4 Rent | USD | New York Stock Exchange | 1 703 | 601 241 | 505 636 | -95 605 | 0,02 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|---------------------------------------|--------|-----------------------------|--------|-----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| American Tower Corp | USD | New York Stock Exchange | 4 111 | 7 899 136 | 8 579 792 | 680 656 | 0,30 % | 0,00 % |
| AvalonBay Communities Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 212 | 1 624 709 | 1 928 454 | 303 745 | 0,07 % | 0,00 % |
| Boston Properties Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 621 | 1 316 006 | 1 079 149 | -236 857 | 0,04 % | 0,00 % |
| CBRE Group Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 022 | 1 172 728 | 1 532 945 | 360 217 | 0,05 % | 0,00 % |
| Camden Property Trust | USD | New York Stock Exchange | 688 | 707 004 | 758 265 | 51 262 | 0,03 % | 0,00 % |
| Crown Castle Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 936 | 5 199 302 | 5 259 242 | 59 941 | 0,18 % | 0,00 % |
| Digital Realty Trust Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 661 | 3 023 006 | 2 628 429 | -394 578 | 0,09 % | 0,00 % |
| Equinix Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 776 | 4 552 098 | 5 007 296 | 455 197 | 0,17 % | 0,00 % |
| Equity LifeStyle Properties Inc | USD | New York Stock Exchange | 922 | 524 176 | 586 737 | 62 562 | 0,02 % | 0,00 % |
| Equity Residential | USD | New York Stock Exchange | 3 045 | 1 563 072 | 1 769 781 | 206 709 | 0,06 % | 0,00 % |
| Essex Property Trust Inc | USD | New York Stock Exchange | 533 | 1 092 093 | 1 112 704 | 20 611 | 0,04 % | 0,00 % |
| Extra Space Storage Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 171 | 1 279 085 | 1 697 798 | 418 713 | 0,06 % | 0,00 % |
| Gaming and Leisure Properties Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 948 | 1 415 078 | 1 512 733 | 97 655 | 0,05 % | 0,00 % |
| Healthcare Realty Trust Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 466 | 1 018 522 | 847 775 | -170 746 | 0,03 % | 0,00 % |
| Healthpeak Properties Inc | USD | New York Stock Exchange | 5 411 | 1 333 325 | 1 336 325 | 3 001 | 0,05 % | 0,00 % |
| Host Hotels & Resorts Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 6 600 | 891 988 | 1 043 516 | 151 529 | 0,04 % | 0,00 % |
| Invitation Homes Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 708 | 1 261 226 | 1 374 659 | 113 433 | 0,05 % | 0,00 % |
| Iron Mountain Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 289 | 1 052 261 | 1 615 137 | 562 876 | 0,06 % | 0,00 % |
| Kimco Realty Corp | USD | New York Stock Exchange | 5 998 | 1 273 491 | 1 251 448 | -22 043 | 0,04 % | 0,00 % |
| Medical Properties Trust Inc | USD | New York Stock Exchange | 7 053 | 1 236 965 | 773 997 | -462 968 | 0,03 % | 0,00 % |
| Mid-America Apartment Communities Inc | USD | New York Stock Exchange | 891 | 1 122 711 | 1 377 939 | 255 228 | 0,05 % | 0,00 % |
| Prologis Inc | USD | New York Stock Exchange | 8 280 | 7 052 580 | 9 194 967 | 2 142 387 | 0,32 % | 0,00 % |
| Public Storage | USD | New York Stock Exchange | 1 410 | 2 922 663 | 3 891 814 | 969 151 | 0,13 % | 0,00 % |
| Realty Income Corp | USD | New York Stock Exchange | 5 733 | 2 655 091 | 3 582 259 | 927 168 | 0,12 % | 0,00 % |
| Regency Centers Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 283 | 560 767 | 789 927 | 229 161 | 0,03 % | 0,00 % |
| SBA Communications Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 891 | 2 095 306 | 2 460 348 | 365 042 | 0,08 % | 0,00 % |
| Simon Property Group Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 190 | 2 456 377 | 3 691 773 | 1 235 396 | 0,13 % | 0,00 % |
| Sun Communities Inc | USD | New York Stock Exchange | 1 026 | 1 390 175 | 1 445 319 | 55 144 | 0,05 % | 0,00 % |
| UDR Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 867 | 971 753 | 1 093 844 | 122 091 | 0,04 % | 0,00 % |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 95



Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|----------------------------|--------|--------------------------------|--------|----------------------|----------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| VICI Properties Inc | USD | New York Stock Exchange | 9 405 | 2 400 604 | 3 001 816 | 601 213 | 0,10 % | 0,00 % |
| Ventas Inc | USD | New York Stock Exchange | 3 757 | 1 540 615 | 1 667 310 | 126 695 | 0,06 % | 0,00 % |
| WP Carey Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 009 | 1 327 777 | 1 546 640 | 218 863 | 0,05 % | 0,00 % |
| Welltower Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 190 | 2 400 096 | 2 705 621 | 305 525 | 0,09 % | 0,00 % |
| Weyerhaeuser Co | USD | New York Stock Exchange | 6 010 | 1 726 120 | 1 835 340 | 109 220 | 0,06 % | 0,00 % |
| Zillow Group Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 612 | 1 557 963 | 511 489 | -1 046 474 | 0,02 % | 0,00 % |
| Eiendom totalt | | | | 74 367 050 | 83 087 579 | 8 720 528 | 2,87 % | |
| Verdipapirer totalt | | | | 2 572 057 108 | 2 898 344 644 | 326 287 536 | 99,99 % | |



Verdipapirfondet Equinor Aktiv USA

Noter til regnskapet

Note 2 Beskrivelse av fondet

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Aktiv er et aksjefond med mål om å oppnå en moderat risikjustert meravkastning i forhold til fondets referanseindeks. Midlene investeres i et bredt utvalg av selskaper, normalt notert på børsene i USA, med god spredning mellom selskaper og bransjer. Fondet oppfyller de alminnelige investeringsbegrensninger i verdipapirfondloven, i samsvar med EUs regelverk (UCITS-direktivene), og er et UCITS-fond.

Investeringsbeslutninger tas med utgangspunkt i fundamentale analyser av markeder, bransjer og selskaper. Strategien baserer seg på å utnytte feilprisinger i markedet for å levere meravkastning i forhold til referanseindeksen. Selskaper ekskluderes i tråd med forvaltningsselskapets prinsipper for ansvarlig forvaltning. Effekten av ekskluderinger søkes minimert gjennom aktiv styring av avvikrisiko i forhold til referanseindeksen. For å sikre ønsket diversifisering kan det investeres i selskaper utenfor det normale investeringsuniverset.

Fondet er ikke valutasikret, og er således utsatt for svingninger i valutakurser.

Referanseindeks: MSCI USA Net Total Return Index

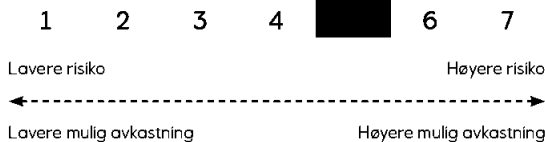
Forvalter: Thomas Lycke-Ludvigsen og Trond Todnem

Oppstart: 11.07.2022

| Egenkapital 01.01 | 0 | Antall andeler 31.12 | Netto andelsverdi 31.12 |
|---|---------------|----------------------|-------------------------|
| + Tegninger i 2022 | 1 500 000 000 | 2022 | 14 960 420,31 |
| - Innløsninger i 2022 | 0 | | 97,2571 |
| +/- Overført til/fra opptjent egenkapital | -44 993 241 | | |
| = Egenkapital 31.12 | 1 455 006 759 | | |

Grunnlaget for beregningen av verdien av andelen er markedsværdien av porteføljen av finansielle instrumenter tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbare underskudd, samt fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Risiko- og avkastningsprofil



Porteføljensammensetning pr. 31.12.2022

| | |
|-----------------------------|-------|
| IKT | 23,8% |
| Helse | 16,1% |
| Dagligvarer | 12,3% |
| Industri | 10,1% |
| Finans | 9,2% |
| Telekom | 6,8% |
| Energi | 5,4% |
| Forbruksvarer | 4,6% |
| Materialer | 3,5% |
| Industrivarer og -tjenester | 3,3% |
| Eiendom | 2,6% |

Note 3 Kostnader

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til Equinor Asset Management AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,40 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Forvaltningshonoraret går til dekning av fondets kostnader til forvaltning, herunder markedsføring og distribusjon. Transaksjonsdrevne kostnader i fondet dekkes ikke av forvaltningshonoraret.

Det belastes transaksjonsdrevne kostnader som kurtasje, bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved transaksjoner i fondet, betaling av de skatter fondet ilegges, renter på låneopptak og ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser.

Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde 203 227 kroner og fondet betalte 1 062 899 kroner i kurtasje i 2022 (totalt 1 266 126 kroner). Kurtasjen legges til kostpris på aksjen, og vil ikke kunne ses under andre kostnader.

Eventuelle tegnings- og innløsningskostnader tilfaller fondet i sin helhet og reflekterer reelle transaksjonskostnader (inkludert transaksjonsskatter) for å handle i de aktuelle markedene. Det er ikke belastet tegnings- eller innløsningsgebyrer i 2022.



Verdipapirfondet Equinor Aktiv USA

Noter til regnskapet

For å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere praktiseres svingprising. Tegnings-/innløsningskursen justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning som innebærer at det må forventes at fondet må gjøre tilpasninger i porteføljen. Tilpasninger i porteføljen medfører transaksjonskostnader (herunder betalt kurtasje, markedspåvirkning og valutakostnader). Formålet med å justere tegnings-/innløsningskursen er å sikre at relevante transaksjonskostnader som påføres fondet dekkes av andelseierne som tegner/innløser i fondet.

Note 4 Omløpshastighet

Porteføljens omløpshastighet var 146 % i 2022.

Note 5 Andre inntekter

Det har ikke vært andre porteføljeinntekter eller andre inntekter i fondet i 2022.

Note 6 Skatt

Aksjefond er fritatt for skatteplikt på gevinst og har ikke fradragrett for tap ved realisasjon av aksjer. Etter fritaksmetoden er fondet fritatt for normal skatteplikt på mottatt utbytte på aksjeinvesteringer innenfor EØS, men må sjablongmessig inntektsføre 3 prosent av disse utbyttene. Aksjeutbytte og gevinst på aksjederivater innvunnet utenfor EØS området er skattepliktig. I skattemessig inntekt inngår også renteinntekter og kursgevinster fra rentebærende verdipapirer, samt gevinster på valuta og sikringsforretninger. Fondet beskattes med 22 prosent av netto skattemessig inntekt. Det gis fradrag for den del av utdeling som skatlegges som renteinntekt hos andelseieren.

| | |
|---|------------------|
| Resultat før skattekostnad | -43 534 403 |
| Tilbakeføring aksjeutbytte innenfor EØS | -1 039 797 |
| 3 % sjablongmessig inntektsføring | 31 194 |
| Tilbakeføring gevinst/tap ved realisasjon | 2 426 281 |
| Tilbakeføring netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap | 45 393 512 |
| Skattemessig Resultat | 3 276 786 |
| Beregnet skatt (22 %) | 720 893 |
| | |
| Fradrag for kildeskatt betalt utenfor EØS | -1 315 971 |
| Rest kreditfradrag til fremføring | -595 078 |
| | |
| Skattekostnad i resultatregnskapet | |
| Betalbar skatt i Norge | 0 |
| Kildeskatt betalt utenfor EØS | 1 315 971 |
| Kildeskatt betalt innenfor EØS | 142 867 |
| Sum skattekostnad | 1 458 838 |



Verdipapirfondet Equinor Aktiv USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|-------------------------------|--------|-----------------------------|--------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Energi | | | | | | | | |
| Baker Hughes Co | USD | New York Stock Exchange | 39 291 | 10 207 524 | 11 429 753 | 1 222 229 | 0,79 % | 0,00 % |
| ConocoPhillips | USD | New York Stock Exchange | 19 976 | 21 119 663 | 23 220 462 | 2 100 798 | 1,60 % | 0,00 % |
| Diamondback Energy Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 9 642 | 12 505 050 | 12 991 822 | 486 771 | 0,89 % | 0,01 % |
| Exxon Mobil Corp | USD | New York Stock Exchange | 28 480 | 27 501 657 | 30 945 380 | 3 443 722 | 2,13 % | 0,00 % |
| Energi totalt | | | | 71 333 895 | 78 587 416 | 7 253 521 | 5,40 % | |
| Materialer | | | | | | | | |
| Ball Corp | USD | New York Stock Exchange | 18 933 | 9 886 781 | 9 538 069 | -348 711 | 0,66 % | 0,01 % |
| Eastman Chemical Co | USD | New York Stock Exchange | 13 464 | 11 813 610 | 10 801 702 | -1 011 908 | 0,74 % | 0,01 % |
| Linde PLC | USD | New York Stock Exchange | 6 399 | 18 674 733 | 20 561 262 | 1 886 528 | 1,41 % | 0,00 % |
| PPG Industries Inc | USD | New York Stock Exchange | 7 891 | 9 733 368 | 9 774 303 | 40 935 | 0,67 % | 0,00 % |
| Materialer totalt | | | | 50 108 493 | 50 675 336 | 566 844 | 3,48 % | |
| Industri | | | | | | | | |
| Deere & Co | USD | New York Stock Exchange | 3 563 | 12 586 511 | 15 049 096 | 2 462 584 | 1,03 % | 0,00 % |
| Eaton Corp PLC | USD | New York Stock Exchange | 13 359 | 18 919 998 | 20 654 543 | 1 734 545 | 1,42 % | 0,00 % |
| Howmet Aerospace Inc | USD | New York Stock Exchange | 14 538 | 5 107 727 | 5 644 057 | 536 330 | 0,39 % | 0,00 % |
| Ingersoll Rand Inc | USD | New York Stock Exchange | 27 130 | 12 732 382 | 13 964 211 | 1 231 829 | 0,96 % | 0,01 % |
| Leidos Holdings Inc | USD | New York Stock Exchange | 9 483 | 9 665 518 | 9 826 538 | 161 019 | 0,68 % | 0,01 % |
| Raytheon Technologies Corp | USD | New York Stock Exchange | 27 374 | 25 266 319 | 27 214 216 | 1 947 897 | 1,87 % | 0,00 % |
| Roper Technologies Inc | USD | New York Stock Exchange | 2 057 | 8 266 663 | 8 755 659 | 488 996 | 0,60 % | 0,00 % |
| Trane Technologies PLC | USD | New York Stock Exchange | 9 408 | 13 730 009 | 15 578 280 | 1 848 271 | 1,07 % | 0,00 % |
| Uber Technologies Inc | USD | New York Stock Exchange | 36 921 | 9 833 660 | 8 994 518 | -839 142 | 0,62 % | 0,00 % |
| Union Pacific Corp | USD | New York Stock Exchange | 10 542 | 21 605 759 | 21 504 063 | -101 696 | 1,48 % | 0,00 % |
| Industri totalt | | | | 137 714 545 | 147 185 180 | 9 470 634 | 10,12 % | |
| Dagligvarer | | | | | | | | |
| Amazon.com Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 54 626 | 61 398 771 | 45 202 141 | -16 196 630 | 3,11 % | 0,00 % |
| Best Buy Company Inc | USD | New York Stock Exchange | 9 031 | 6 746 763 | 7 135 833 | 389 070 | 0,49 % | 0,00 % |
| Burlington Stores Inc | USD | New York Stock Exchange | 6 775 | 10 536 005 | 13 532 309 | 2 996 304 | 0,93 % | 0,01 % |
| Chipotle Mexican Grill Inc | USD | New York Stock Exchange | 942 | 13 758 290 | 12 875 410 | -882 880 | 0,88 % | 0,00 % |
| Hilton Worldwide Holdings Inc | USD | New York Stock Exchange | 9 717 | 12 265 457 | 12 095 453 | -170 004 | 0,83 % | 0,00 % |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 99



Verdipapirfondet Equinor Aktiv USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|-------------------------------|--------|-----------------------------|--------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Lowe's Companies Inc | USD | New York Stock Exchange | 10 957 | 21 268 390 | 21 505 449 | 237 059 | 1,48 % | 0,00 % |
| O'Reilly Automotive Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 602 | 19 161 566 | 21 634 432 | 2 472 866 | 1,49 % | 0,00 % |
| TJX Companies Inc | USD | New York Stock Exchange | 17 002 | 11 054 212 | 13 331 941 | 2 277 730 | 0,92 % | 0,00 % |
| Tesla Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 12 693 | 26 181 118 | 15 402 272 | -10 778 845 | 1,06 % | 0,00 % |
| Yum! Brands Inc | USD | New York Stock Exchange | 12 570 | 16 030 024 | 15 859 771 | -170 253 | 1,09 % | 0,00 % |
| Dagligvarer totalt | | | | 198 400 596 | 178 575 012 | -19 825 584 | 12,27 % | |
| Forbruksvarer | | | | | | | | |
| Coca-Cola Co | USD | New York Stock Exchange | 37 831 | 23 515 882 | 23 705 741 | 189 859 | 1,63 % | 0,00 % |
| Monster Beverage Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 16 278 | 15 529 918 | 16 280 800 | 750 883 | 1,12 % | 0,00 % |
| Procter & Gamble Co | USD | New York Stock Exchange | 17 929 | 25 635 771 | 26 768 312 | 1 132 541 | 1,84 % | 0,00 % |
| Forbruksvarer totalt | | | | 64 681 571 | 66 754 853 | 2 073 282 | 4,59 % | |
| Helse | | | | | | | | |
| AbbVie Inc | USD | New York Stock Exchange | 20 080 | 30 059 045 | 31 967 764 | 1 908 718 | 2,20 % | 0,00 % |
| Baxter International Inc | USD | New York Stock Exchange | 16 870 | 9 502 505 | 8 470 519 | -1 031 986 | 0,58 % | 0,00 % |
| BioMarin Pharmaceutical Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 7 488 | 6 906 231 | 7 633 866 | 727 636 | 0,52 % | 0,00 % |
| Biogen Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 656 | 8 778 280 | 9 973 345 | 1 195 065 | 0,69 % | 0,00 % |
| Boston Scientific Corp | USD | New York Stock Exchange | 41 363 | 16 678 074 | 18 853 494 | 2 175 420 | 1,30 % | 0,00 % |
| Bristol-Myers Squibb Co | USD | New York Stock Exchange | 26 488 | 19 790 930 | 18 774 150 | -1 016 780 | 1,29 % | 0,00 % |
| Centene Corp | USD | New York Stock Exchange | 18 843 | 16 374 069 | 15 222 892 | -1 151 176 | 1,05 % | 0,00 % |
| Eli Lilly & Co | USD | New York Stock Exchange | 3 143 | 10 617 270 | 11 327 026 | 709 756 | 0,78 % | 0,00 % |
| Intuitive Surgical Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 6 953 | 15 836 381 | 18 174 884 | 2 338 502 | 1,25 % | 0,00 % |
| Johnson & Johnson | USD | New York Stock Exchange | 4 023 | 6 959 331 | 7 000 741 | 41 409 | 0,48 % | 0,00 % |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 642 | 10 931 358 | 11 670 348 | 738 990 | 0,80 % | 0,00 % |
| Thermo Fisher Scientific Inc | USD | New York Stock Exchange | 5 054 | 28 032 385 | 27 417 178 | -615 207 | 1,88 % | 0,00 % |
| UnitedHealth Group Inc | USD | New York Stock Exchange | 7 243 | 38 442 236 | 37 828 763 | -613 472 | 2,60 % | 0,00 % |
| Vertex Pharmaceuticals Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 622 | 10 686 436 | 10 303 763 | -382 672 | 0,71 % | 0,00 % |
| Helse totalt | | | | 229 594 530 | 234 618 733 | 5 024 202 | 16,12 % | |
| Finans | | | | | | | | |
| American Express Co | USD | New York Stock Exchange | 8 875 | 13 283 546 | 12 917 432 | -366 115 | 0,89 % | 0,00 % |
| Bank of America Corp | USD | New York Stock Exchange | 48 616 | 16 321 550 | 15 861 705 | -459 845 | 1,09 % | 0,00 % |



Verdipapirfondet Equinor Aktiv USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|------------------------------------|--------|--------------------------------|--------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Fifth Third Bancorp | USD | Nasdaq Global Select Market | 28 430 | 9 599 615 | 9 188 898 | -410 718 | 0,63 % | 0,00 % |
| Globe Life Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 397 | 4 740 722 | 5 221 605 | 480 883 | 0,36 % | 0,00 % |
| Progressive Corp | USD | New York Stock Exchange | 21 468 | 25 561 223 | 27 431 235 | 1 870 012 | 1,89 % | 0,00 % |
| Raymond James Financial Inc | USD | New York Stock Exchange | 8 987 | 9 905 071 | 9 459 531 | -445 541 | 0,65 % | 0,00 % |
| S&P Global Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 654 | 16 622 960 | 15 355 845 | -1 267 115 | 1,06 % | 0,00 % |
| SVB Financial Group | USD | Nasdaq Global Select Market | 1 743 | 5 333 365 | 3 951 571 | -1 381 794 | 0,27 % | 0,00 % |
| Truist Financial Corp | USD | New York Stock Exchange | 27 529 | 12 929 896 | 11 669 227 | -1 260 669 | 0,80 % | 0,00 % |
| Wells Fargo & Co | USD | New York Stock Exchange | 54 303 | 23 436 571 | 22 087 625 | -1 348 946 | 1,52 % | 0,00 % |
| Finans totalt | | | | 137 734 520 | 133 144 674 | -4 589 847 | 9,15 % | |
| IKT | | | | | | | | |
| ASML Holding NV | USD | Nasdaq Global Select Market | 2 581 | 13 625 333 | 13 892 456 | 267 123 | 0,95 % | 0,00 % |
| Adobe Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 506 | 11 671 274 | 11 622 941 | -48 333 | 0,80 % | 0,00 % |
| Advanced Micro Devices Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 18 923 | 14 505 926 | 12 073 806 | -2 432 119 | 0,83 % | 0,00 % |
| Apple Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 57 114 | 86 948 302 | 73 102 518 | -13 845 784 | 5,02 % | 0,00 % |
| FleetCor Technologies Inc | USD | New York Stock Exchange | 4 701 | 9 616 677 | 8 506 138 | -1 110 539 | 0,58 % | 0,01 % |
| Intuit Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 3 520 | 14 592 652 | 13 496 406 | -1 096 247 | 0,93 % | 0,00 % |
| Keysight Technologies Inc | USD | New York Stock Exchange | 6 423 | 10 181 921 | 10 824 107 | 642 187 | 0,74 % | 0,00 % |
| Mastercard Inc | USD | New York Stock Exchange | 12 190 | 41 050 127 | 41 756 702 | 706 575 | 2,87 % | 0,00 % |
| Microsoft Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 38 229 | 98 262 600 | 90 314 744 | -7 947 856 | 6,21 % | 0,00 % |
| NVIDIA Corp | USD | Nasdaq Global Select Market | 7 784 | 12 315 384 | 11 206 042 | -1 109 342 | 0,77 % | 0,00 % |
| NXP Semiconductors NV | USD | Nasdaq Global Select Market | 19 177 | 32 335 168 | 29 853 862 | -2 481 305 | 2,05 % | 0,01 % |
| Seagate Technology Holdings PLC | USD | Nasdaq Global Select Market | 15 619 | 10 291 243 | 8 094 720 | -2 196 522 | 0,56 % | 0,01 % |
| Teradyne Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 16 550 | 15 184 153 | 14 241 024 | -943 128 | 0,98 % | 0,01 % |
| Workday Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 4 758 | 7 338 661 | 7 842 934 | 504 273 | 0,54 % | 0,00 % |
| IKT totalt | | | | 377 919 418 | 346 828 401 | -31 091 017 | 23,84 % | |
| Telekom | | | | | | | | |
| Alphabet Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 43 279 | 45 936 179 | 37 829 275 | -8 106 904 | 2,60 % | 0,00 % |
| Charter Communications Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 4 779 | 19 162 981 | 15 964 126 | -3 198 855 | 1,10 % | 0,00 % |
| Meta Platforms Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 13 230 | 17 204 641 | 15 683 759 | -1 520 882 | 1,08 % | 0,00 % |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 101



Verdipapirfondet Equinor Aktiv USA

Noter til regnskapet

| Verdipapir | Valuta | Marked | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst/tap NOK | Andel av fondets egenkapital | Eierandel i selskapet |
|---|--------|--------------------------------|--------|----------------------|----------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Netflix Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 4 349 | 11 148 038 | 12 633 249 | 1 485 211 | 0,87 % | 0,00 % |
| T-Mobile US Inc | USD | Nasdaq Global Select Market | 12 238 | 17 208 146 | 16 877 915 | -330 230 | 1,16 % | 0,00 % |
| Telekom totalt | | | | 110 659 984 | 98 988 324 | -11 671 660 | 6,80 % | |
| Industrivarer og -tjenester | | | | | | | | |
| Dominion Energy Inc | USD | New York Stock Exchange | 11 183 | 7 819 127 | 6 755 240 | -1 063 887 | 0,46 % | 0,00 % |
| NextEra Energy Inc | USD | New York Stock Exchange | 27 822 | 22 629 238 | 22 912 630 | 283 392 | 1,57 % | 0,00 % |
| PG&E Corp | USD | New York Stock Exchange | 66 797 | 10 011 875 | 10 699 360 | 687 485 | 0,74 % | 0,00 % |
| Public Service Enterprise Group Inc | USD | New York Stock Exchange | 12 090 | 7 038 062 | 7 297 171 | 259 109 | 0,50 % | 0,00 % |
| Industrivarer og -tjenester totalt | | | | 47 498 302 | 47 664 401 | 166 100 | 3,28 % | |
| Eiendom | | | | | | | | |
| Prologis Inc | USD | New York Stock Exchange | 14 672 | 17 574 464 | 16 293 303 | -1 281 161 | 1,12 % | 0,00 % |
| Sun Communities Inc | USD | New York Stock Exchange | 7 244 | 10 890 962 | 10 204 572 | -686 390 | 0,70 % | 0,01 % |
| Ventas Inc | USD | New York Stock Exchange | 25 086 | 12 003 166 | 11 132 854 | -870 311 | 0,77 % | 0,01 % |
| Eiendom totalt | | | | 40 468 592 | 37 630 730 | -2 837 862 | 2,59 % | |
| Verdipapirer totalt | | | | 1 466 114 447 | 1 420 653 060 | -45 461 387 | 97,64 % | |



Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge

Noter til regnskapet

Note 2 Beskrivelse av fondet

Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge er et rentefond med mål om å oppnå en moderat risikjustert meravkastning i forhold til fondets referanseindeks. Midlene investeres i et bredt utvalg av sertifikater og obligasjoner med tilfredsstillende kredittkvalitet i alle OECD markeder, inkludert statsobligasjoner, statsgaranterte obligasjoner, obligasjoner med fortrinnsrett, senior etterstilte obligasjoner (tier 3) og selskapsobligasjoner. Hovedtyngden av midlene investeres i det norske sertifikat- og obligasjonsmarkedet.

Fondet har en gjennomsnittlig varighet (durasjon) på ca. 3 måneder som innebærer lav renterisiko. Verdipapirene det investeres i må ha kredittkvalitet tilsvarende «investment grade», hvilket betyr at det er lav til moderat kreditt risiko. Normalt er fondet 100 prosent valutasikret til norske kroner, men inntil 5 prosent av fondet kan være usikret.

Investeringsbeslutninger er basert på forventninger om den fremtidige renteutviklingen, valutakursutvikling eller utvikling knyttet til den enkelte utsteder. Fondet tar relativ lav risiko ut over referanseindeksen (lav tracking error). Fondet oppfyller de alminnelige investeringsbegrensninger i verdipapirfondloven, i samsvar med EUs regelverk (UCITS-direktivene). Fondet er et UCITS-fond med tillatelse fra Finanstilsynet til å ha inntil 100 prosent av eiendelene plassert i omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som nevnt verdipapirfondloven § 6-6 annet ledd nr. 3.

Referanseindeks: Nordic Bond Pricing Liquidity LowRisk Index (NOLIQLWRISK NOK)

Forvalter: Bjarne Lien Kamsvåg, Rolf Arild Meltveit og Elisabeth A. Gausei

Oppstart: 14.11.2016

| Egenkapital 01.01 | 1 106 892 671 | Antall andeler 31.12 | Netto andelsverdi 31.12 | |
|---|---------------|----------------------|-------------------------|----------|
| + Tegninger i 2022 | 763 017 000 | 2022 | 12 114 261,66 | 99,9659 |
| - Innløsninger i 2022 | 656 761 396 | 2021 | 11 045 775,30 | 100,2096 |
| +/- Overført til/fra opptjent egenkapital | -2 134 690 | 2020 | 8 492 639,07 | 100,3169 |
| = Egenkapital 31.12 | 1 211 013 584 | | | |

Grunnlaget for beregningen av verdien av andelen er markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbare underskudd, samt fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Risiko- og avkastningsprofil



Porteføljesammensetning pr. 31.12.2022

| | |
|-----------------|--------|
| Bank | 44,4 % |
| Fylkeskommune | 21,1 % |
| Kraftverk | 16,8 % |
| Industrielskap | 13,4 % |
| Kommune Garanti | 3,9 % |
| Andre | 0,4 % |

Note 3 Kostnader

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til Equinor Asset Management AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,10 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Forvaltningshonoraret går til dekning av fondets kostnader til forvaltning, herunder markedsføring og distribusjon. Transaksjonsdrevne kostnader i fondet dekkes ikke av forvaltningshonoraret.

Det belastes transaksjonsdrevne kostnader som kurtasje, bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved transaksjoner i fondet, betaling av de skatter fondet ilegges, renter på låneopptak og ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseierens interesser.

Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde 7 825 i 2022 kroner.

Eventuelle tegnings- og innløsningskostnader tilfaller fondet i sin helhet og reflekterer reelle transaksjonskostnader (inkludert transaksjonsskatter) for å handle i de aktuelle markedene. Det er ikke belastet tegnings- eller innløsningsgebyrer i 2022.

For å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere praktiseres svingprising. Tegnings-/innløsningskursen justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning som innebærer at det må forventes at fondet må gjøre tilpasninger i porteføljen. Tilpasninger i porteføljen medfører transaksjonskostnader (herunder betalt kurtasje, markedspåvirkning og valutakostnader). Formålet med å justere tegnings-/innløsningskursen er å sikre at relevante transaksjonskostnader som påføres fondet dekkes av andelseierne som tegner/innløser i fondet.



Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge

Noter til regnskapet

Note 4 Omløpshastighet og effektiv rente

Porteføljens omløpshastighet var 119 % i 2022.

Den gjennomsnittlige effektive renten var 3,77 %.

Note 5 Andre inntekter

Det har ikke vært andre porteføljeinntekter eller andre inntekter i fondet i 2022.

Note 6 Skatt

Fondet beskattes som et rentefond og er ikke fritatt for beskatning av realiserte gevinster på verdipapirer, slik tilfellet er for aksjefond. Realiserte netto kursgevinster på rentebærende verdipapirer, samt opptjente periodiserte renteinntekter minus fradragberettigede kostnader beskattes i utgangspunktet på rentefondets hånd med 22 prosent inntektsskatt. Rentefond kan kreve fradrag i inntekten for beløp utdelt til andelshaverne. Fondet har utdelt midler til andelseierene for å unngå at fondet kommer i skattbar posisjon. Utdelingen skjer ved at andelseierene får tildelt en andel av alminnelig inntekt i forhold til sin beholdning. Utdelte midler ble reinvestert 31.12.2022.



Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge

Noter til regnskapet

Note 7 Verdipapirportefølje

| Verdipapir | ISIN | Marked | Kupong- type | Kupong | Forfall | Risiko- klasse | Valuta | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst (tap) NOK | Andel av fondets egenkapital |
|----------------------------|--------------|-----------------------------------|-----------------|--------|------------|-------------------|--------|------------|--------------|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Bank | | | | | | | | | | | | |
| DNB Bank ASA | NO0010849490 | Oslo Børs | Flytende | 3,72 % | 05.04.2023 | 20,00 % | NOK | 25 000 000 | 25 110 000 | 25 222 989 | -102 123 | 2,08 % |
| Fane Sparebank | NO0010807241 | Nordic Alternative Bond Market | Fast | 2,20 % | 29.09.2023 | 20,00 % | NOK | 10 000 000 | 9 800 000 | 9 933 242 | 76 584 | 0,82 % |
| Nordea Bank Abp | NO0010860307 | OTC Norway | Fast | 1,99 % | 14.08.2023 | 20,00 % | NOK | 32 000 000 | 31 618 880 | 31 891 042 | 27 910 | 2,63 % |
| Nordea Direct Bank ASA | NO0010805401 | Nordic Alternative Bond Market | Fast | 2,02 % | 13.09.2023 | 20,00 % | NOK | 44 000 000 | 43 418 760 | 43 717 880 | 31 262 | 3,61 % |
| Sandnes Sparebank | NO0010812779 | Nordic Alternative Bond Market | Fast | 2,27 % | 21.12.2023 | 20,00 % | NOK | 7 000 000 | 6 894 370 | 6 892 183 | -6 976 | 0,57 % |
| Spanken ASA | NO0010886757 | OTC Norway | Flytende | 3,85 % | 26.09.2023 | 20,00 % | NOK | 30 000 000 | 30 071 400 | 30 050 554 | -36 888 | 2,48 % |
| Spanken ASA (Tier 3) | NO0010895519 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 3,82 % | 12.04.2024 | 20,00 % | NOK | 6 000 000 | 6 008 760 | 6 047 028 | -10 872 | 0,50 % |
| SpareBank 1 Nord Norge | NO0010816812 | Nordic Alternative Bond Market | Fast | 2,45 % | 22.02.2024 | 50,00 % | NOK | 20 000 000 | 19 880 600 | 20 079 696 | -221 096 | 1,66 % |
| SpareBank 1 Nord Norge | NO0012747098 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 4,55 % | 04.11.2025 | 50,00 % | NOK | 20 000 000 | 20 051 000 | 20 275 367 | 77 756 | 1,67 % |
| SpareBank 1 Nord Norge | NO0010870967 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 3,87 % | 10.12.2024 | 50,00 % | NOK | 10 000 000 | 9 925 000 | 9 987 652 | 41 152 | 0,82 % |
| SpareBank 1 Nord Norge | NO0010830649 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 3,97 % | 24.08.2023 | 50,00 % | NOK | 10 000 000 | 10 034 600 | 10 052 818 | -23 688 | 0,83 % |
| SpareBank 1 SMN | NO0010816507 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 3,90 % | 16.02.2023 | 50,00 % | NOK | 5 000 000 | 5 033 500 | 5 027 609 | -30 808 | 0,42 % |
| SpareBank 1 SMN | NO0010872724 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 3,85 % | 10.04.2025 | 50,00 % | NOK | 42 000 000 | 41 582 100 | 42 109 673 | 178 004 | 3,48 % |
| SpareBank 1 SF-Bank ASA | NO0010886203 | Oslo Børs | Flytende | 3,98 % | 23.06.2025 | 50,00 % | NOK | 20 000 000 | 19 923 000 | 19 988 698 | 45 798 | 1,65 % |
| SpareBank 1 SF-Bank ASA | NO0010840895 | Oslo Børs | Fast | 2,44 % | 16.01.2024 | 50,00 % | NOK | 29 000 000 | 28 850 650 | 29 230 607 | -298 564 | 2,41 % |
| SpareBank 1 SF-Bank ASA | NO0010830706 | Oslo Børs | Fast | 2,26 % | 28.08.2023 | 50,00 % | NOK | 20 000 000 | 19 806 200 | 19 953 011 | -9 222 | 1,65 % |
| SpareBank 1 SF-Bank ASA | NO0012747866 | Oslo Børs | Flytende | 3,91 % | 31.10.2025 | 50,00 % | NOK | 30 000 000 | 30 000 000 | 30 354 468 | 175 260 | 2,51 % |

Verdipapirfondet: av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 105



Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge

Noter til regnskapet

| Verdipapir | ISIN | Marked | Kupong- type | Kupong | Forfall | Risiko- klasse | Valuta | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst (tap) NOK | Andel av fondets egenkapital |
|---------------------------------|--------------|-----------------------------------|-----------------|--------|------------|-------------------|--------|------------|--------------------|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| SpareBank 1 Sørøst- Norge | NO0010741531 | Nordic Alternative Bond Market | Fest | 3,03 % | 30.10.2023 | 20,00 % | NOK | 27 000 000 | 27 144 273 | 26 946 774 | -338 705 | 2,22 % |
| SpareBank 1 Sørøst- Norge | NO0010891021 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 3,95 % | 18.08.2025 | 20,00 % | NOK | 15 000 000 | 14 887 050 | 14 996 556 | 37 089 | 1,24 % |
| SpareBank 1 Sørøst- Norge | NO0010868631 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 3,99 % | 13.11.2024 | 20,00 % | NOK | 11 000 000 | 10 956 550 | 11 031 534 | 16 464 | 0,91 % |
| Sparebanken Møre | NO0010871353 | Oslo Børs | Flytende | 3,77 % | 12.09.2023 | 50,00 % | NOK | 30 000 000 | 30 092 400 | 30 068 278 | -86 955 | 2,48 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane | NO0010861362 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 3,86 % | 27.02.2023 | 50,00 % | NOK | 20 000 000 | 19 994 000 | 20 083 843 | 16 932 | 1,66 % |
| Sparebanken Sør | NO0010805385 | Nordic Alternative Bond Market | Fest | 2,02 % | 13.09.2023 | 50,00 % | NOK | 32 000 000 | 31 750 400 | 31 793 679 | -151 526 | 2,63 % |
| Storebrand Bank ASA | NO0010881386 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 4,37 % | 04.05.2023 | 20,00 % | NOK | 8 000 000 | 8 100 320 | 8 073 012 | -83 632 | 0,67 % |
| Sveidbank AB | XS2166384763 | Irish Stock Exchange | Flytende | 4,41 % | 04.05.2023 | 20,00 % | NOK | 34 000 000 | 34 457 000 | 34 319 940 | -378 630 | 2,83 % |
| Bank totalt | | | | | | | | | 535 390 813 | 538 128 131 | -1 055 473 | 44,43 % |
| Fylkeskommune | | | | | | | | | | | | |
| Agder Fylkeskommune | NO0010908395 | Oslo Børs | Flytende | 3,79 % | 30.05.2023 | 20,00 % | NOK | 70 000 000 | 70 020 300 | 70 225 148 | -30 912 | 5,80 % |
| Bamble Kommune | NO0010890791 | Oslo Børs | Flytende | 3,55 % | 17.08.2023 | 20,00 % | NOK | 49 000 000 | 49 140 630 | 49 181 028 | -176 856 | 4,06 % |
| Klepp Kommune | NO0010815988 | Oslo Børs | Fest | 2,05 % | 12.02.2023 | 20,00 % | NOK | 10 000 000 | 10 096 400 | 10 164 772 | -113 039 | 0,84 % |
| Municipality of Frogn Norway | NO0010876519 | Oslo Børs | Flytende | 3,60 % | 09.03.2023 | 20,00 % | NOK | 20 000 000 | 20 067 400 | 20 046 456 | -66 944 | 1,66 % |
| Trendelag Fylkeskommune | NO0010859556 | Oslo Børs | Fest | 2,01 % | 08.07.2024 | 20,00 % | NOK | 25 000 000 | 24 387 500 | 24 578 269 | -53 273 | 2,03 % |
| Trendelag Fylkeskommune | NO0012464736 | Oslo Børs | Flytende | 3,54 % | 11.03.2024 | 20,00 % | NOK | 40 000 000 | 40 024 000 | 39 998 763 | -115 704 | 3,30 % |
| Vestland Fylkeskommune | NO0010810658 | Oslo Børs | Fest | 1,99 % | 21.11.2023 | 20,00 % | NOK | 42 000 000 | 41 712 300 | 41 426 092 | -380 045 | 3,42 % |
| Fylkeskommune totalt | | | | | | | | | 255 448 530 | 255 620 528 | -936 773 | 21,11 % |
| Industrielskap | | | | | | | | | | | | |
| BMW Finance NV | XS2159889455 | OTC Norway | Flytende | 5,20 % | 21.04.2023 | 50,00 % | NOK | 6 000 000 | 6 183 060 | 6 086 446,80 | -160 093 | 0,50 % |
| Ferde AS | NO0010867625 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 3,64 % | 13.02.2023 | 20,00 % | NOK | 50 000 000 | 50 000 000 | 50 248 301,67 | 5 635 | 4,15 % |



Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge

Noter til regnskapet

| Verdipapir | ISIN | Marked | Kupong- type | Kupong | Forfall | Risiko- klasse | Valuta | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst (tap) NOK | Andel av fondets egenkapital |
|-------------------------------|--------------|-----------------------------------|-----------------|--------|------------|-------------------|--------|------------|----------------------|----------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Ferde AS | NO0010869126 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 3,74 % | 05.09.2023 | 20,00 % | NOK | 45 000 000 | 45 131 780 | 45 093 874,50 | -164 266 | 3,72 % |
| Norsk Hydro ASA | NO0010882327 | Oslo Børs | Flytende | 6,26 % | 15.05.2023 | 100,00 % | NOK | 4 000 000 | 4 193 160 | 4 061 673,91 | -164 177 | 0,34 % |
| Statnett SF | NO0010786775 | Oslo Børs | Flytende | 4,15 % | 04.03.2024 | 50,00 % | NOK | 10 000 000 | 10 010 100 | 10 049 437,00 | 8 212 | 0,83 % |
| Statnett SF | NO0010886799 | Oslo Børs | Flytende | 3,74 % | 30.06.2023 | 50,00 % | NOK | 6 000 000 | 6 018 000 | 6 001 210,07 | -18 037 | 0,50 % |
| Vegamot AS | NO0010882723 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 3,75 % | 19.05.2023 | 20,00 % | NOK | 40 000 000 | 40 232 000 | 40 174 674,00 | -228 296 | 3,32 % |
| Industrielskap totalt | | | | | | | | | 161 768 100 | 161 715 618 | -721 022 | 13,35 % |
| Kraftverk | | | | | | | | | | | | |
| Agder Energi AS | NO0010935489 | Oslo Børs | Flytende | 3,65 % | 24.04.2024 | 100,00 % | NOK | 40 000 000 | 39 614 400 | 40 049 537 | 146 104 | 3,31 % |
| Agder Energi AS | NO0010841810 | Oslo Børs | Flytende | 4,14 % | 28.09.2023 | 100,00 % | NOK | 10 000 000 | 10 010 600 | 10 008 123 | -7 077 | 0,83 % |
| Eidsiva Energi AS | NO0010806862 | Oslo Børs | Flytende | 4,11 % | 05.10.2023 | 100,00 % | NOK | 39 000 000 | 38 990 550 | 39 373 097 | 9 793 | 3,25 % |
| Evinoy AS | NO0010814072 | Oslo Børs | Flytende | 3,88 % | 16.01.2023 | 100,00 % | NOK | 40 000 000 | 40 126 360 | 40 328 768 | -125 236 | 3,33 % |
| Hafrslund E-Co AS | NO0012518978 | Oslo Børs | Fast | 2,40 % | 10.05.2023 | 100,00 % | NOK | 40 000 000 | 40 000 000 | 40 375 536 | -245 176 | 3,33 % |
| Lyse AS | NO0010790769 | Oslo Børs | Flytende | 4,10 % | 18.04.2023 | 100,00 % | NOK | 33 000 000 | 33 027 390 | 33 290 200 | -20 440 | 2,75 % |
| Kraftverk totalt | | | | | | | | | 201 769 300 | 203 425 261 | -242 032 | 16,80 % |
| Kommune Garanti | | | | | | | | | | | | |
| Bergsen Norway | NO0010852858 | Oslo Børs | Flytende | 3,60 % | 22.05.2023 | 20,00 % | NOK | 7 000 000 | 7 002 100 | 7 025 595 | -4 478 | 0,58 % |
| Klepp Kommune | NO0012495920 | Oslo Børs | Fast | 2,05 % | 05.04.2023 | 20,00 % | NOK | 20 000 000 | 20 005 800 | 20 215 933 | -90 908 | 1,67 % |
| Lindesnes Kommune | NO0010917917 | OTC Norway | Flytende | 3,44 % | 18.01.2023 | 20,00 % | NOK | 5 440 000 | 5 442 339 | 5 479 021 | -2 316 | 0,45 % |
| Stavanger Kommune | NO0010872955 | Oslo Børs | Flytende | 3,56 % | 13.01.2025 | 20,00 % | NOK | 14 000 000 | 13 949 600 | 14 058 007 | 1 229 | 1,16 % |
| Kommune Garanti totalt | | | | | | | | | 46 399 839 | 46 778 556 | -96 473 | 3,86 % |
| Verdipapirer totalt | | | | | | | | | 1 200 776 582 | 1 205 668 095 | -3 051 772 | 99,55 % |



Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge

Noter til regnskapet

Note 2 Beskrivelse av fondet

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge er et rentefond med mål om å oppnå en moderat risikostøret meravkastning i forhold til fondets referanseindeks. Midlene investeres i et bredt utvalg av obligasjoner utstedt av en OECD-stat eller selskap/juridisk enhet hjemmehørende i et OECD land, inkludert statsobligasjoner, statsgaranterte obligasjoner, obligasjoner med fortrinnsrett, senior etterstilte obligasjoner (tier 3) og selskapsobligasjoner. Hovedtyngden av midlene investeres i det norske obligasjonsmarkedet.

Fondet har en gjennomsnittlig varighet (durasjon) på ca. 3 år. Verdipapirene det investeres i må ha kredittkvalitet tilsvarende «investment grade», hvilket betyr at det er lav til moderat kredittrisiko. Normalt er fondet 100 prosent valutasikret til norske kroner, men inntil 5 prosent av fondet kan være usikret.

Investeringsbeslutninger er basert på forventninger om den fremtidige renteutviklingen, valutakursutvikling eller utvikling knyttet til den enkelte utsteder. Fondet tar relativ lav risiko ut over referanseindeksen (lav tracking error). Equinor Kreditt Norge oppfyller de alminnelige investeringsbegrensninger i verdipapirfondloven, i samsvar med EUs regelverk (UCITS-direktivene). Fondet er et UCITS-fond med tillatelse fra Finanstilsynet til å ha inntil 100 prosent av eiendelene plassert i omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som nevnt verdipapirfondloven § 6-6 annet ledd nr. 3.

Referanseindeks: Nordic Bond Pricing Norwegian Regular Market Index

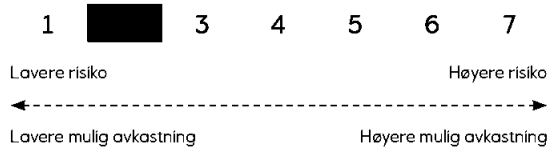
Forvaltere: Bjarne Lien Kamsvåg, Rolf Arild Meltveit og Elisabeth Gausel

Oppstart: 07.12.2016

| Egenkapital 01.01 | 4 081 562 121 | | Antall andeler 31.12 | Netto andelsverdi 31.12 |
|---|---------------|------|----------------------|-------------------------|
| + Tegninger i 2022 | 214 109 618 | 2022 | 41 772 352,53 | 98,7407 |
| - Innløsninger i 2022 | 88 752 000 | 2021 | 40 510 749,54 | 100,7526 |
| +/- Overført til/fra opptjent egenkapital | -82 286 398 | 2020 | 15 328 686,79 | 102,2801 |
| = Egenkapital 31.12 | 4 124 633 340 | | | |

Grunnlaget for beregningen av verdien av andelen er markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbare underskudd, samt fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Risiko- og avkastningsprofil



Porteføljesammensetning pr. 31.12.2022

| | |
|------------------------|--------|
| Bank | 57,1 % |
| Kommune Garanti | 20,2 % |
| Industrielskap | 6,8 % |
| Fylkeskommune | 5,8 % |
| Kraftverk | 5,5 % |
| Obl. med fortrinnsrett | 4,1 % |
| Andre | 0,4 % |

Note 3 Kostnader

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til Equinor Asset Management AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,10 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Forvaltningshonoraret går til dekning av fondets kostnader til forvaltning, herunder markedsføring og distribusjon. Transaksjonsdrevne kostnader i fondet dekkes ikke av forvaltningshonoraret.

Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde 11 670 kroner i 2022.

Eventuelle tegnings- og innløsningskostnader tilfaller fondet i sin helhet og reflekterer reelle transaksjonskostnader (inkludert transaksjonsskatter) for å handle i de aktuelle markedene. Det er ikke belastet tegnings- eller innløsningsgebyrer i 2022.

For å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere praktiseres svingprising. Tegnings-/innløsningskursen justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning som innebærer at det må forventes at fondet må gjøre tilpasninger i porteføljen. Tilpasninger i porteføljen medfører transaksjonskostnader (herunder betalt kurtasje, markedspåvirkning og valutakostnader). Formålet med å justere tegnings-/innløsningskursen er å sikre at relevante transaksjonskostnader som påføres fondet dekkes av andelseierne som tegner/innløser i fondet.



Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge

Noter til regnskapet

Note 4 - Omløpshastighet og effektiv rente

Porteføljens omløpshastighet var 126 % i 2022.

Den gjennomsnittlige effektive renten var 4,06 %.

Note 5 Andre inntekter

Det har ikke vært andre porteføljeinntekter eller andre inntekter i fondet i 2022.

Note 6 Skatt

Fondet beskattes som et rentefond og er ikke fritatt for beskatning av realiserte gevinster på verdipapirer, slik tilfellet er for aksjefond. Realiserte netto kursgevinster på rentebærende verdipapirer, samt opptjente periodiserte renteinntekter minus fradragsberettigede kostnader beskattes i utgangspunktet på rentefondets hånd med 22 prosent inntektsskatt. Rentefond kan kreve fradrag i inntekten for beløp utdelt til andelshaverne. Fondet har utdelt midler til andelseierene for å unngå at fondet kommer i skattbar posisjon. Utdelingen skjer ved at andelseierene får tildelt en andel av alminnelig inntekt i forhold til sin beholdning. Utdelte midler ble reinvestert 31.12.2022.



Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge

Noter til regnskapet

Note 7 Verdipapirportefølje

| Verdipapir | ISIN | Marked | Kupong- type | Kupong | Forfall | Risiko- klasse | Valuta | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst (tap) NOK | Andel av fondets egenkapital |
|--|--------------|--------------------------------|-----------------|--------|------------|-------------------|--------|-------------|--------------------|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Obl. med fortrinnsrett | | | | | | | | | | | | |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS | NO0010760176 | Oslo Børs | Fast | 2,38 % | 22.06.2028 | 10,00 % | NOK | 179 000 000 | 172 834 300 | 170 358 964 | -4 727 989 | 4,13 % |
| Obl. med fortrinnsrett totalt | | | | | | | | | 172 834 300 | 170 358 964 | -4 727 989 | 4,13 % |
| Bank | | | | | | | | | | | | |
| BN Bank ASA | NO0010872963 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 3,89 % | 14.01.2026 | 20,00 % | NOK | 16 000 000 | 16 026 225 | 15 982 472 | -178 228 | 0,39 % |
| BN Bank ASA | NO0011121808 | Nordic Alternative Bond Market | Fast | 2,50 % | 11.10.2028 | 20,00 % | NOK | 50 000 000 | 50 000 000 | 45 450 356 | -4 808 000 | 1,10 % |
| BN Bank ASA | NO0010867971 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 4,05 % | 06.11.2024 | 20,00 % | NOK | 20 000 000 | 20 090 800 | 20 073 536 | -141 014 | 0,49 % |
| BNP Paribas SA (Tier 3) | FR0014001JW7 | OTC Norway | Flytende | 4,12 % | 20.01.2029 | 50,00 % | NOK | 14 000 000 | 14 000 000 | 13 576 027 | -543 774 | 0,33 % |
| DNB Bank ASA (Tier 3) | NO0011038309 | Oslo Børs | Flytende | 2,25 % | 29.06.2029 | 50,00 % | NOK | 80 000 000 | 79 923 200 | 71 607 000 | -9 226 200 | 1,74 % |
| Danske Bank A/S | NO0010884547 | Irish Stock Exchange | Flytende | 4,55 % | 04.06.2026 | 50,00 % | NOK | 32 000 000 | 32 503 588 | 31 989 158 | -623 610 | 0,78 % |
| Danske Bank A/S | NO0010931850 | Irish Stock Exchange | Flytende | 3,78 % | 17.02.2026 | 50,00 % | NOK | 50 000 000 | 50 022 500 | 49 465 140 | -793 610 | 1,20 % |
| Danske Bank A/S | NO0011084683 | Irish Stock Exchange | Flytende | 3,95 % | 02.12.2025 | 50,00 % | NOK | 40 000 000 | 40 000 000 | 39 568 887 | -562 780 | 0,96 % |
| Danske Bank A/S (Tier 3) | NO0010890163 | OTC Norway | Flytende | 4,50 % | 14.08.2024 | 100,00 % | NOK | 6 000 000 | 6 026 220 | 6 017 547 | -44 673 | 0,15 % |
| Danske Bank A/S (Tier 3) | NO0010874993 | Oslo Børs | Flytende | 4,19 % | 12.05.2024 | 100,00 % | NOK | 6 000 000 | 6 022 480 | 6 018 486 | -37 514 | 0,15 % |
| Deutsche Bank AG | XS2560102910 | OTC Norway | Fast | 4,91 % | 28.11.2029 | 50,00 % | NOK | 40 000 000 | 40 000 000 | 41 337 633 | 1 157 600 | 1,00 % |
| Helgeland Sparebank | NO0011013104 | Nordic Alternative Bond Market | Fast | 1,88 % | 31.08.2026 | 20,00 % | NOK | 10 000 000 | 9 342 000 | 9 304 754 | -100 599 | 0,23 % |
| Morgan Stanley & Co. International PLC | XS1414112174 | Luxembourg Stock Exchange | Fast | 4,64 % | 01.12.2029 | 50,00 % | NOK | 40 000 000 | 40 000 000 | 41 185 135 | 1 030 468 | 1,00 % |
| NatWest Markets PLC | XS2458346595 | OTC Norway | Fast | 3,50 % | 17.03.2027 | 50,00 % | NOK | 40 000 000 | 39 606 000 | 40 423 929 | -294 400 | 0,98 % |
| Nordea Bank Abp | NO0010882558 | OTC Norway | Flytende | 4,28 % | 19.05.2025 | 20,00 % | NOK | 74 000 000 | 75 387 182 | 74 572 830 | -1175 041 | 1,81 % |
| Nordea Bank Abp | NO0010740095 | Oslo Børs | Fast | 2,75 % | 12.06.2025 | 20,00 % | NOK | 40 000 000 | 39 456 000 | 39 358 781 | -709 000 | 0,95 % |
| Nordea Bank Abp (Tier 3) | NO0010832363 | OTC Norway | Flytende | 4,10 % | 18.09.2023 | 50,00 % | NOK | 6 000 000 | 6 064 800 | 6 011 229 | -62 454 | 0,15 % |
| Nordea Bank Abp (Tier 3) | NO0011096521 | OTC Norway | Fast | 1,75 % | 17.09.2025 | 50,00 % | NOK | 58 000 000 | 57 587 560 | 54 428 394 | -3 463 933 | 1,32 % |
| Nordea Direct Bank ASA | NO0010745557 | Nordic Alternative Bond Market | Fast | 3,00 % | 17.09.2025 | 20,00 % | NOK | 2 000 000 | 2 166 804 | 1 960 880 | -223 348 | 0,05 % |

Verdipapirfondet forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 110



Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge

Noter til regnskapet

| Verdipapir | ISIN | Marked | Kupong- type | Kupong | Forfall | Risiko- klasse | Valuta | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst (tap) NOK | Andel av fondets egenkapital |
|------------------------------------|---------------|-----------------------------------|-----------------|--------|------------|-------------------|--------|-------------|--------------|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Nykredit Realkredit as (Tier 3) | NO0010887391 | OTC Norway | Flytende | 4,53 % | 07.07.2025 | 100,00 % | NOK | 34 000 000 | 34 171 660 | 34 095 568 | -424 535 | 0,83 % |
| OP Corporate Bank PLC | XS2484101246 | Irish Stock Exchange | Fast | 3,76 % | 25.05.2029 | 20,00 % | NOK | 124 000 000 | 116 115 800 | 122 907 393 | 3 972 360 | 2,98 % |
| Sandnes Sparebank | NO0010917172 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 3,83 % | 12.06.2026 | 20,00 % | NOK | 10 000 000 | 9 997 300 | 9 883 055 | -135 523 | 0,24 % |
| Sandnes Sparebank | NO0012658048 | Nordic Alternative Bond Market | Fast | 4,52 % | 05.10.2027 | 50,00 % | NOK | 18 000 000 | 17 659 800 | 18 455 462 | 599 506 | 0,45 % |
| SpareBank 1 Nord Norge | NO0010887276 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 4,30 % | 10.07.2026 | 50,00 % | NOK | 16 000 000 | 16 092 460 | 15 941 607 | -300 622 | 0,39 % |
| SpareBank 1 Nord Norge | NO0010851355 | Nordic Alternative Bond Market | Fast | 2,37 % | 06.05.2024 | 50,00 % | NOK | 30 000 000 | 31 195 800 | 29 824 109 | -1 839 198 | 0,72 % |
| SpareBank 1 Nord Norge | NO0012747098 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 4,55 % | 04.11.2025 | 50,00 % | NOK | 40 000 000 | 40 102 000 | 40 550 734 | 155 512 | 0,98 % |
| SpareBank 1 Nord Norge | NO0010816812 | Nordic Alternative Bond Market | Fast | 2,45 % | 22.02.2024 | 50,00 % | NOK | 19 000 000 | 19 707 079 | 19 075 711 | -1 030 550 | 0,46 % |
| SpareBank 1 Nord Norge | NO0010917123 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 4,06 % | 12.02.2027 | 50,00 % | NOK | 45 000 000 | 44 978 420 | 44 076 611 | -1 145 410 | 1,07 % |
| SpareBank 1 Nordmøre | NO0010946510 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 3,80 % | 10.03.2026 | 20,00 % | NOK | 55 000 000 | 55 000 000 | 54 381 559 | -734 553 | 1,32 % |
| SpareBank 1 Nordmøre | NO00111113581 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 3,76 % | 01.10.2026 | 20,00 % | NOK | 37 000 000 | 36 463 900 | 36 683 842 | -94 558 | 0,88 % |
| SpareBank 1 Ringerike Hadeland | NO0012447202 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 4,03 % | 23.02.2027 | 20,00 % | NOK | 4 000 000 | 4 000 000 | 3 966 803 | -50 660 | 0,10 % |
| SpareBank 1 SMN | NO0010905490 | Nordic Alternative Bond Market | Fast | 1,40 % | 17.11.2026 | 50,00 % | NOK | 7 000 000 | 7 000 000 | 6 351 531 | -660 552 | 0,15 % |
| SpareBank 1 SMN | NO0012747080 | Oslo Børs | Fast | 4,95 % | 03.11.2028 | 50,00 % | NOK | 76 000 000 | 76 000 000 | 79 675 289 | 3 067 185 | 1,93 % |
| SpareBank 1 SMN | NO0010872740 | Nordic Alternative Bond Market | Fast | 2,38 % | 10.10.2025 | 50,00 % | NOK | 5 000 000 | 5 000 000 | 4 804 136 | -222 867 | 0,12 % |
| SpareBank 1 SMN | NO0010831175 | Nordic Alternative Bond Market | Fast | 2,33 % | 28.02.2024 | 50,00 % | NOK | 22 000 000 | 22 450 720 | 22 021 490 | -860 375 | 0,53 % |
| SpareBank 1 SMN (Tier 3) | NO0010891757 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 4,34 % | 02.09.2026 | 100,00 % | NOK | 4 000 000 | 4 038 000 | 3 943 845 | -108 621 | 0,10 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA | NO0010907850 | Oslo Børs | Fast | 1,30 % | 03.02.2026 | 50,00 % | NOK | 160 000 000 | 159 458 198 | 149 112 281 | -12 237 862 | 3,62 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA | NO0010861073 | Oslo Børs | Fast | 1,95 % | 28.08.2025 | 50,00 % | NOK | 38 000 000 | 39 232 000 | 36 233 897 | -3 263 900 | 0,88 % |

Verdipapirfondet forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 111



Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge

Noter til regnskapet

| Verdipapir | ISIN | Marked | Kupong- type | Kupong | Forfall | Risiko- klasse | Valuta | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst (tap) NOK | Andel av fondets egenkapital |
|---------------------------------------|--------------|-----------------------------------|-----------------|--------|------------|-------------------|--------|------------|--------------|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| SpareBank 1 SR-Bank ASA | NO0012708777 | Oslo Børs | Fest | 4,60 % | 27.09.2028 | 50,00 % | NOK | 18 000 000 | 17 611 020 | 18 620 671 | 791 876 | 0,45 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA | NO0010907843 | Oslo Børs | Flytende | 3,91 % | 02.03.2026 | 50,00 % | NOK | 2 000 000 | 2 006 980 | 1 993 111 | -26 685 | 0,05 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA (Tier 3) | NO0010907421 | Oslo Børs | Flytende | 4,28 % | 25.11.2027 | 100,00 % | NOK | 63 000 000 | 63 233 580 | 61 487 325 | -2 023 385 | 1,49 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA (Tier 3) | NO0010966237 | Oslo Børs | Fest | 2,20 % | 06.04.2028 | 100,00 % | NOK | 14 000 000 | 13 982 024 | 12 682 521 | -1 527 338 | 0,31 % |
| SpareBank 1 Sørøst- Norge | NO0011135089 | Nordic Alternative Bond Market | Fest | 2,30 % | 22.04.2027 | 50,00 % | NOK | 40 000 000 | 40 064 000 | 37 852 579 | -2 851 640 | 0,92 % |
| SpareBank 1 Sørøst- Norge | NO0012753633 | Nordic Alternative Bond Market | Fest | 4,83 % | 15.11.2028 | 50,00 % | NOK | 80 000 000 | 79 918 400 | 83 249 020 | 2 833 064 | 2,02 % |
| SpareBank 1 Sørøst- Norge | NO0010866858 | Nordic Alternative Bond Market | Fest | 2,35 % | 23.10.2025 | 50,00 % | NOK | 14 000 000 | 13 520 080 | 13 422 356 | -160 819 | 0,33 % |
| SpareBank 1 Sørøst- Norge (Tier 3) | NO0011026437 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 3,98 % | 17.08.2027 | 100,00 % | NOK | 19 000 000 | 19 000 000 | 18 528 992 | -565 533 | 0,45 % |
| Sparebank 1 Østlandet | NO0010814494 | Nordic Alternative Bond Market | Fest | 2,27 % | 22.07.2024 | 20,00 % | NOK | 30 000 000 | 31 215 000 | 29 508 509 | -2 010 609 | 0,72 % |
| Sparebank 1 Østlandet | NO0010874019 | Nordic Alternative Bond Market | Fest | 2,27 % | 29.10.2025 | 20,00 % | NOK | 10 000 000 | 10 438 300 | 9 558 728 | -919 375 | 0,23 % |
| Sparebank 1 Østlandet | NO0010874001 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 3,82 % | 29.04.2025 | 20,00 % | NOK | 3 000 000 | 3 000 243 | 3 000 352 | -19 628 | 0,07 % |
| Sparebank 1 Østlandet | NO0010893639 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 4,06 % | 17.09.2026 | 50,00 % | NOK | 38 000 000 | 38 056 760 | 37 363 196 | -749 276 | 0,91 % |
| Sparebank 1 Østlandet | NO0011035321 | Oslo Børs | Fest | 2,24 % | 28.06.2028 | 50,00 % | NOK | 44 000 000 | 44 462 000 | 40 093 621 | -4 873 330 | 0,97 % |
| Sparebank 1 Østlandet | NO0011202814 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 3,74 % | 17.02.2027 | 20,00 % | NOK | 15 000 000 | 14 894 850 | 14 794 349 | -170 627 | 0,36 % |
| Sparebank 1 Østlandet | NO0010866831 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 4,21 % | 02.07.2026 | 50,00 % | NOK | 14 000 000 | 14 071 700 | 13 937 766 | -268 684 | 0,33 % |
| Sparebank 1 Østlandet | NO0012702614 | Nordic Alternative Bond Market | Fest | 4,50 % | 22.09.2027 | 20,00 % | NOK | 40 000 000 | 40 000 000 | 41 158 250 | 660 168 | 1,00 % |
| Sparebank 1 Østlandet | NO0010763268 | Nordic Alternative Bond Market | Fest | 2,67 % | 18.05.2027 | 20,00 % | NOK | 40 000 000 | 38 379 800 | 38 405 161 | -640 524 | 0,93 % |
| Sparebanken Møre | NO0010917933 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 3,94 % | 20.01.2027 | 100,00 % | NOK | 50 000 000 | 50 000 000 | 49 133 536 | -1 276 075 | 1,19 % |
| Sparebanken Møre | NO0010904907 | Nordic Alternative Bond Market | Fest | 1,28 % | 10.11.2025 | 50,00 % | NOK | 20 000 000 | 19 950 000 | 18 541 943 | -1 444 528 | 0,45 % |

112 Verdipapirfondet Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT



Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge

Noter til regnskapet

| Verdipapir | ISIN | Marked | Kupong- type | Kupong | Forfall | Risiko- klasse | Valuta | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst (tap) NOK | Andel av fondets egenkapital |
|---------------------------------|--------------|-----------------------------------|-----------------|--------|------------|-------------------|--------|------------|----------------------|----------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Sparebanken Øst | NO0010869266 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 4,06 % | 26.11.2024 | 50,00 % | NOK | 8 000 000 | 8 017 920 | 8 007 851 | -40 745 | 0,19 % |
| Sparebanken Sogn og Fjordane | NO0010891880 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 4,07 % | 28.08.2025 | 50,00 % | NOK | 60 000 000 | 60 242 500 | 59 858 753 | -61,4 380 | 1,45 % |
| Sparebanken Sør | NO0010830631 | Nordic Alternative Bond Market | Fast | 2,46 % | 28.08.2024 | 50,00 % | NOK | 16 000 000 | 16 285 420 | 15 729 729 | -691 564 | 0,38 % |
| Sparebanken Sør | NO0010872351 | Nordic Alternative Bond Market | Fast | 2,44 % | 23.12.2024 | 50,00 % | NOK | 74 000 000 | 76 088 500 | 71 750 048 | -4 382 974 | 1,74 % |
| Sparebanken Sør | NO0012446493 | OTC Norway | Fast | 2,89 % | 22.02.2027 | 50,00 % | NOK | 28 000 000 | 28 000 000 | 27 432 008 | -1 260 708 | 0,67 % |
| Sparebanken Sør | NO0012780909 | OTC Norway | Flytende | 4,40 % | 13.12.2027 | 50,00 % | NOK | 40 000 000 | 40 000 000 | 40 298 401 | 205 512 | 0,98 % |
| Sparebanken Sør (Tier 3) | NO0010886781 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 4,21 % | 30.06.2026 | 100,00 % | NOK | 31 000 000 | 31 234 880 | 30 572 956 | -669 175 | 0,74 % |
| Sparebanken Sør (Tier 3) | NO0010920788 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 4,10 % | 10.02.2027 | 100,00 % | NOK | 30 000 000 | 30 000 000 | 29 444 101 | -733 566 | 0,71 % |
| Sparebanken Vest | NO0011204133 | OTC Norway | Flytende | 3,68 % | 14.04.2026 | 20,00 % | NOK | 25 000 000 | 25 002 500 | 24 791 182 | -409 915 | 0,60 % |
| Sparebanken Vest | NO0011008401 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 4,14 % | 27.05.2027 | 50,00 % | NOK | 20 000 000 | 20 000 000 | 19 504 078 | -574 122 | 0,47 % |
| Sparebanken Vest | NO0010890114 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 4,32 % | 11.08.2026 | 50,00 % | NOK | 22 000 000 | 22 262 920 | 21 810 851 | -586 709 | 0,53 % |
| Sparebanken Vest | NO0012539115 | Nordic Alternative Bond Market | Fast | 3,60 % | 03.06.2025 | 50,00 % | NOK | 15 000 000 | 15 000 000 | 15 032 867 | -285 134 | 0,36 % |
| Sparebanken Vest | NO0012490061 | OTC Norway | Fast | 3,52 % | 07.04.2026 | 20,00 % | NOK | 40 000 000 | 40 000 000 | 40 331 407 | -704 796 | 0,98 % |
| Sparebanken Vest | NO0010864093 | Nordic Alternative Bond Market | Fast | 2,07 % | 19.09.2024 | 20,00 % | NOK | 32 000 000 | 32 511 940 | 31 143 420 | -1 557 258 | 0,76 % |
| Swedbank AB (Tier 3) | XS2323048046 | Irish Stock Exchange | Fast | 2,25 % | 24.03.2028 | 50,00 % | NOK | 40 000 000 | 39 872 000 | 35 874 992 | -4 689 508 | 0,87 % |
| Velvfinans Bank AB | NO0010824154 | Nasdaq OMX Nordic Stockholm | Flytende | 4,07 % | 08.06.2023 | 50,00 % | NOK | 2 000 000 | 2 010 000 | 2 005 471 | -9 956 | 0,05 % |
| Bank totalt | | | | | | | | | 2 403 221 774 | 2 357 237 201 | -68 343 279 | 57,13 % |
| Fylkeskommune | | | | | | | | | | | | |
| Innlendet Fylkeskommune | NO0012424094 | Oslo Børs | Flytende | 3,46 % | 27.09.2024 | 20,00 % | NOK | 5 000 000 | 5 000 000 | 4 971 403 | -30 519 | 0,12 % |
| Innlendet Fylkeskommune | NO0010875297 | Oslo Børs | Fast | 2,00 % | 18.02.2025 | 20,00 % | NOK | 32 000 000 | 33 216 000 | 31 380 120 | -2 390 326 | 0,76 % |
| Regalend Fylkeskommune | NO0010775802 | Oslo Børs | Fast | 2,19 % | 29.09.2026 | 20,00 % | NOK | 8 000 000 | 8 392 000 | 7 615 186 | -821 934 | 0,18 % |

Verdipapirfondet forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 113



Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge

Noter til regnskapet

| Verdipapir | ISIN | Marked | Kupong- type | Kupong | Forfall | Risiko- klasse | Valuta | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst (tap) NOK | Andel av fondets egenkapital |
|------------------------------|--------------|-----------------------------------|-----------------|--------|------------|-------------------|--------|-------------|--------------------|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Trendelag | | | | | | | | | | | | |
| Fylkeskommune | NO0010859556 | Oslo Børs | Fast | 2,01 % | 08.07.2024 | 20,00 % | NOK | 42 000 000 | 42 436 290 | 41 291 492 | -1 554 788 | 1,00 % |
| Nordic Alternative | | | | | | | | | | | | |
| Bond Market | | | | | | | | | | | | |
| Vestland Fylkeskommune | NO0010876840 | Oslo Børs | Fast | 1,67 % | 13.03.2025 | 20,00 % | NOK | 2 000 000 | 2 045 640 | 1 938 169 | -134 374 | 0,05 % |
| Vestland Fylkeskommune | NO0010875545 | Oslo Børs | Fast | 1,98 % | 24.02.2025 | 20,00 % | NOK | 16 000 000 | 16 600 000 | 15 671 534 | -1 197 715 | 0,38 % |
| Vestland Fylkeskommune | NO0010865975 | Oslo Børs | Fast | 1,92 % | 14.10.2024 | 20,00 % | NOK | 36 000 000 | 36 547 780 | 34 982 639 | -1 715 055 | 0,85 % |
| Viken Fylkeskommune | NO0012496035 | Oslo Børs | Fast | 3,35 % | 12.04.2027 | 20,00 % | NOK | 84 000 000 | 84 000 000 | 84 418 704 | -1 644 896 | 2,05 % |
| Viken Fylkeskommune | NO0010874456 | Oslo Børs | Fast | 1,96 % | 31.01.2025 | 20,00 % | NOK | 16 000 000 | 16 564 320 | 15 701 152 | -1 150 699 | 0,38 % |
| Fylkeskommune totalt | | | | | | | | | 244 802 030 | 237 970 399 | -10 640 307 | 5,77 % |
| Industrielskap | | | | | | | | | | | | |
| Aker ASA | NO0010868979 | Oslo Børs | Flytende | 5,26 % | 22.11.2024 | 100,00 % | NOK | 6 500 000 | 6 487 000 | 6 536 900 | 11 911 | 0,16 % |
| Aker ASA | NO0012759028 | Oslo Børs | Fast | 6,30 % | 22.11.2032 | 100,00 % | NOK | 19 000 000 | 19 079 800 | 19 382 168 | 171 190 | 0,47 % |
| Aker ASA | NO0012708801 | Oslo Børs | Fast | 6,28 % | 27.09.2027 | 100,00 % | NOK | 18 000 000 | 18 000 000 | 18 746 714 | 449 640 | 0,45 % |
| Avinor AS | NO0010881246 | Oslo Børs | Flytende | 4,50 % | 29.04.2026 | 50,00 % | NOK | 2 000 000 | 2 000 000 | 2 031 407 | 15 907 | 0,05 % |
| Nordic Alternative | | | | | | | | | | | | |
| Bond Market | | | | | | | | | | | | |
| Ferde AS | NO0012751447 | Oslo Børs | Fast | 4,34 % | 14.11.2029 | 20,00 % | NOK | 100 000 000 | 100 000 000 | 103 133 080 | 2 562 340 | 2,50 % |
| Norsk Hydro ASA | NO0010882343 | Oslo Børs | Flytende | 6,62 % | 16.02.2026 | 100,00 % | NOK | 30 000 000 | 33 330 000 | 31 888 545 | -1 695 222 | 0,77 % |
| Norske Tog AS | NO0011115487 | Nordic Alternative Bond Market | Fast | 2,38 % | 05.10.2030 | 50,00 % | NOK | 38 000 000 | 37 870 800 | 33 499 213 | -4 589 176 | 0,81 % |
| Nordic Alternative | | | | | | | | | | | | |
| Bond Market | | | | | | | | | | | | |
| Norske Tog AS | NO0010870009 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 3,83 % | 11.03.2025 | 50,00 % | NOK | 2 000 000 | 2 002 000 | 1 993 841 | -12 415 | 0,05 % |
| Orkla ASA | NO0011095507 | Oslo Børs | Fast | 2,20 % | 16.05.2029 | 50,00 % | NOK | 21 000 000 | 19 327 140 | 18 741 394 | -876 870 | 0,45 % |
| Stamnett SF | NO0010786783 | Oslo Børs | Fast | 2,35 % | 04.03.2024 | 50,00 % | NOK | 6 000 000 | 6 244 200 | 6 006 594 | -355 042 | 0,15 % |
| Stamnett SF | NO0011024341 | Oslo Børs | Fast | 2,03 % | 15.06.2028 | 50,00 % | NOK | 28 000 000 | 28 000 000 | 25 520 936 | -2 789 749 | 0,62 % |
| Telia Co AB | XS2153599480 | OTC Norway | Fast | 2,90 % | 08.04.2030 | 100,00 % | NOK | 14 000 000 | 14 576 720 | 12 962 907 | -1 910 419 | 0,31 % |
| Industrielskap totalt | | | | | | | | | 286 917 660 | 280 443 697 | -9 017 905 | 6,80 % |
| Kraftverk | | | | | | | | | | | | |
| Eidsiva Energi AS | NO0011204281 | Oslo Børs | Flytende | 3,75 % | 20.04.2026 | 100,00 % | NOK | 5 000 000 | 4 949 000 | 4 955 346 | -32 689 | 0,12 % |
| Lyse AS | NO0012759150 | Oslo Børs | Fast | 4,52 % | 22.11.2030 | 100,00 % | NOK | 45 000 000 | 45 000 000 | 45 609 481 | 386 577 | 1,11 % |
| Lyse AS | NO0012692683 | Oslo Børs | Fast | 4,85 % | 03.03.2028 | 100,00 % | NOK | 70 000 000 | 70 000 000 | 72 981 360 | 1 883 798 | 1,77 % |
| Lyse AS | NO0010911175 | Oslo Børs | Flytende | 4,09 % | 07.12.2027 | 100,00 % | NOK | 5 000 000 | 5 008 060 | 4 920 767 | -101 494 | 0,12 % |
| Statkraft AS | NO0012541871 | Oslo Børs | Fast | 3,63 % | 14.06.2027 | 50,00 % | NOK | 80 000 000 | 80 000 000 | 79 978 666 | -1 618 320 | 1,94 % |

114 Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT



Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge

Noter til regnskapet

| Verdipapir | ISIN | Marked | Kupong- type | Kupong | Forfall | Risiko- klasse | Valuta | Antall | Kostpris NOK | Marketsverdi NOK | Urealisert gevinst (tap) NOK | Andel av fondets egenkapital |
|---------------------------------------|--------------|------------|-----------------|--------|------------|-------------------|--------|-------------|----------------------|----------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Tensio AS | NO0011101560 | OTC Norway | Flytende | 3,67 % | 23.09.2026 | 50,00 % | NOK | 20 000 000 | 20 000 000 | 19 609 026 | -409 324 | 0,48 % |
| Kraftverk totalt | | | | | | | | | 224 957 060 | 228 054 647 | 108 549 | 5,53 % |
| Kommune Garanti | | | | | | | | | | | | |
| City of Oslo Norway | NO0010811235 | Oslo Børs | Fast | 2,25 % | 07.06.2027 | 20,00 % | NOK | 25 000 000 | 26 399 000 | 23 889 025 | -2 850 523 | 0,58 % |
| City of Oslo Norway | NO0010811227 | Oslo Børs | Fast | 2,30 % | 01.12.2027 | 20,00 % | NOK | 20 000 000 | 21 512 000 | 18 814 216 | -2 736 852 | 0,46 % |
| City of Oslo Norway | NO0010752124 | Oslo Børs | Fast | 2,60 % | 12.11.2025 | 20,00 % | NOK | 66 000 000 | 70 431 100 | 64 501 750 | -6 364 418 | 1,56 % |
| City of Oslo Norway | NO0010867575 | Oslo Børs | Fast | 2,05 % | 31.10.2024 | 20,00 % | NOK | 8 000 000 | 8 321 821 | 7 790 667 | -559 012 | 0,19 % |
| City of Oslo Norway | NO0012726589 | Oslo Børs | Fast | 4,45 % | 13.04.2029 | 20,00 % | NOK | 45 000 000 | 44 986 500 | 47 239 444 | 1 814 040 | 1,15 % |
| City of Oslo Norway | NO0010907033 | Oslo Børs | Fast | 1,32 % | 16.02.2028 | 20,00 % | NOK | 4 000 000 | 3 963 560 | 3 611 293 | -398 413 | 0,09 % |
| City of Oslo Norway | NO0010907892 | Oslo Børs | Fast | 1,50 % | 27.11.2030 | 20,00 % | NOK | 52 000 000 | 43 989 600 | 44 158 840 | 94 445 | 1,07 % |
| City of Oslo Norway | NO0010731011 | Oslo Børs | Fast | 2,40 % | 13.02.2030 | 20,00 % | NOK | 4 000 000 | 3 681 600 | 3 753 364 | -12 926 | 0,09 % |
| City of Oslo Norway | NO0010866650 | Oslo Børs | Fast | 2,15 % | 17.10.2029 | 20,00 % | NOK | 100 000 000 | 90 970 000 | 91 072 871 | -344 800 | 2,21 % |
| City of Oslo Norway | NO0010752702 | Oslo Børs | Fast | 2,35 % | 04.09.2024 | 20,00 % | NOK | 16 000 000 | 16 783 520 | 15 760 922 | -1 145 184 | 0,38 % |
| Fredrikstad Kommune | NO0012738634 | Oslo Børs | Fast | 4,54 % | 30.04.2026 | 20,00 % | NOK | 50 000 000 | 50 044 000 | 51 580 554 | 1 150 965 | 1,25 % |
| Lillestrøm Kommune | NO0010921562 | Oslo Børs | Fast | 1,22 % | 02.02.2026 | 20,00 % | NOK | 180 000 000 | 180 090 000 | 168 861 800 | -13 231 674 | 4,09 % |
| Ørsta Kommune | NO0011095390 | Oslo Børs | Fast | 1,50 % | 10.09.2025 | 20,00 % | NOK | 105 000 000 | 105 016 170 | 99 467 972 | -6 037 101 | 2,41 % |
| Paragruun Kommune | NO0010876717 | Oslo Børs | Fast | 1,61 % | 11.03.2024 | 20,00 % | NOK | 39 660 000 | 40 592 010 | 39 157 993 | -1 951 835 | 0,95 % |
| Sandnes Kommune | NO0010848278 | Oslo Børs | Fast | 2,13 % | 19.03.2024 | 20,00 % | NOK | 19 000 000 | 18 842 300 | 18 935 544 | -225 931 | 0,46 % |
| Skien Kommune | NO0010865710 | Oslo Børs | Fast | 1,97 % | 07.10.2024 | 20,00 % | NOK | 34 000 000 | 35 406 040 | 33 094 824 | -2 469 353 | 0,80 % |
| Stein Kommune | NO0010936834 | Oslo Børs | Flytende | 3,47 % | 23.02.2023 | 20,00 % | NOK | 768 570 | 768 808 | 771 383 | -314 | 0,02 % |
| Trondheim Kommune | NO0010770712 | Oslo Børs | Fast | 1,88 % | 22.08.2024 | 20,00 % | NOK | 8 000 000 | 7 923 160 | 7 808 611 | -168 882 | 0,19 % |
| Trondheim Kommune | NO0010729403 | Oslo Børs | Fast | 2,14 % | 16.01.2025 | 20,00 % | NOK | 5 000 000 | 5 222 500 | 4 940 458 | -384 741 | 0,12 % |
| Trondheim Kommune | NO0010868574 | Oslo Børs | Fast | 1,96 % | 21.06.2024 | 20,00 % | NOK | 11 000 000 | 11 390 500 | 10 821 509 | -683 467 | 0,26 % |
| Ullensvang Kommune | NO0010876105 | Oslo Børs | Fast | 1,96 % | 03.03.2025 | 20,00 % | NOK | 15 000 000 | 15 570 000 | 14 675 386 | -1 113 948 | 0,36 % |
| Vestfold og Telemark Fylkeskommune | NO0011031403 | Oslo Børs | Fast | 1,90 % | 26.06.2028 | 20,00 % | NOK | 70 000 000 | 70 000 000 | 63 960 075 | -6 728 610 | 1,55 % |
| Kommune Garanti totalt | | | | | | | | | 871 904 189 | 834 468 502 | -44 354 065 | 20,23 % |
| Verdipapirer totalt | | | | | | | | | 4 204 637 014 | 4 108 533 408 | -136 974 997 | 99,59 % |



Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

Note 2 Beskrivelse av fondet

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global er et rentefond med mål om å oppnå en moderat risikostyrt meravkastning i forhold til fondets referanseindeks. Midlene investeres i et bredt utvalg av obligasjoner utstedt av en OECD-stat eller selskap/juridisk enhet hjemmehørende i et OECD land, inkludert statsobligasjoner, statsgaranterte obligasjoner, obligasjoner med fortrinnsrett, senior etterstilte obligasjoner (tier 3) og selskapsobligasjoner. Hovedtyngden av midlene investeres i det globale obligasjonsmarkedet.

Fondet har en gjennomsnittlig varighet (durasjon) på ca. 5 år. Verdipapirene det investeres i må ha kredittkvalitet tilsvarende «investment grade», hvilket betyr at det er lav til moderat kreditt risiko. Normalt er fondet 100 prosent valutasikret til norske kroner, men inntil 5 prosent av fondet kan være usikret.

Investeringsbeslutninger er basert på forventninger om den fremtidige renteutviklingen, valutakursutvikling eller utvikling knyttet til den enkelte utsteder. Fondet tar relativ lav risiko ut over referanseindeksen (lav tracking error). Equinor Kreditt Global oppfyller de alminnelige investeringsbegrensninger i verdipapirfondloven, i samsvar med EUs regelverk (UCITS-direktivene), og er et UCITS-fond.

Referanseindeks: Bloomberg Global Aggregated Corporate Bond Index sikret til NOK

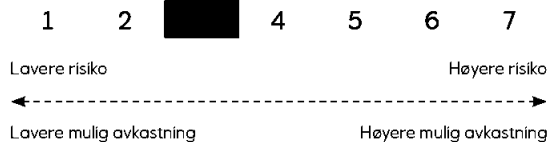
Forvaltere: Bjarne Lien Kamsvåg, Rolf Arild Meltveit og Elisabeth Gausel

Oppstart: 16.12.2016

| Egenkapital 01.01 | 1 237 747 061 | Antall andeler 31.12 | Netto andelsverdi 31.12 | |
|---|---------------|----------------------|-------------------------|----------|
| + Tegninger i 2022 | 266 226 000 | 2022 | 12 492 982,8900 | 94,2415 |
| - Innløsninger i 2022 | 228 590 762 | 2021 | 12 101 394,1600 | 102,2814 |
| +/- Overført til/fra opptjent egenkapital | -98 024 237 | 2020 | 10 163 438,90 | 106,9504 |
| = Egenkapital 31.12 | 1 177 358 061 | | | |

Grunnlaget for beregningen av verdien av andelen er markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbare underskudd, samt fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Risiko- og avkastningsprofil



Porteføljensammensetning pr. 31.12.2022

| | |
|------------------------|-------|
| Bank | 70,2% |
| Industrielskap | 18,8% |
| Forsikring | 4,7% |
| Statsobligasjoner | 2,5% |
| Andre | 2,4% |
| Eiendom | 0,7% |
| Obl. med fortrinnsrett | 0,4% |
| Kraftverk | 0,3% |

Note 3 Kostnader

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til Equinor Asset Management AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,10 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Forvaltningshonoraret går til dekning av fondets kostnader til forvaltning, herunder markedsføring og distribusjon. Transaksjonsdrevne kostnader i fondet dekkes ikke av forvaltningshonoraret.

Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde 20 725 kroner i 2022.

Eventuelle tegnings- og innløsningskostnader tilfaller fondet i sin helhet og reflekterer reelle transaksjonskostnader (inkludert transaksjonsskatter) for å handle i de aktuelle markedene. Det er ikke belastet tegnings- eller innløsningsgebyrer i 2022.

For å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere praktiseres svingprising. Tegnings-/innløsningskursen justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning som innebærer at det må forventes at fondet må gjøre tilpasninger i porteføljen. Tilpasninger i porteføljen medfører transaksjonskostnader (herunder betalt kurtasje, markedspåvirkning og valutakostnader). Formålet med å justere tegnings-/innløsningskursen er å sikre at relevante transaksjonskostnader som påføres fondet dekkes av andelseierne som tegner/innløser i fondet.



Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

Note 4 Omløpshastighet og effektiv rente

Porteføljens omløpshastighet var 68 % i 2022.

Den gjennomsnittlige effektive renten var 4,07 %.

Note 5 Andre inntekter

Andre inntekter er mottatte straffekostnader etter CDSR-regelverket (Central Securities Depositories Regulation) fra motparter som ikke har overholdt oppgjørinstruksjonene.

Note 6 Skatt

Fondet beskattes som et rentefond og er ikke fritatt for beskatning av realiserte gevinster på verdipapirer, slik tilfellet er for aksjefond. Realiserte netto kursgevinster på rentebærende verdipapirer, samt opptjente periodiserte renteinntekter minus fradragberettigede kostnader beskattes i utgangspunktet på rentefondets hånd med 22 prosent inntektskatt. Rentefond kan kreve fradrag i inntekten for beløp utdelt til andelshaverne.



Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global
Noter til regnskapet

Note 7 Verdipapirportefølje

| Verdipapir | ISIN | Marked | Kupong- type | Kupong | Forfall | Risiko- klasse | Valuta | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst (tap) NOK | Andel av fondets egenkapital |
|---------------------------------------|--------------|--------------------|----------------------|--------|------------|-------------------|--------|-----------|--------------|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Obl. med fortrinnsrett | | | | | | | | | | | | |
| Sporebanken Øst | | | | | | | | | | | | |
| Boligkreditt AS | NO0010814031 | Oslo Børs | Flytende | 3,64 % | 15.06.2023 | 10,00 % | NOK | 5 000 000 | 5 021 950 | 5 015 966 | -14 073 | 0,43 % |
| Obl. med fortrinnsrett totalt | | | | | | | | | | | | |
| 5 021 950 | | | | | | | | | | | | |
| -14 073 | | | | | | | | | | | | |
| 0,43 % | | | | | | | | | | | | |
| Eiendom | | | | | | | | | | | | |
| Aroundtown SA | XS1964701822 | OTC USA | Fest | 5,38 % | 21.03.2029 | 100,00 % | USD | 1 000 000 | 9 094 518 | 7 461 751 | -1 778 377 | 0,63 % |
| Boston Properties LP | US10112RBC79 | OTC USA | Fest | 2,90 % | 15.03.2030 | 100,00 % | USD | 100 000 | 897 167 | 813 386 | -92 193 | 0,07 % |
| Eiendom totalt | | | | | | | | | | | | |
| 9 991 685 | | | | | | | | | | | | |
| 8 275 137 | | | | | | | | | | | | |
| 0,70 % | | | | | | | | | | | | |
| Bank | | | | | | | | | | | | |
| ABN AMRO Bank NV | XS2536941656 | Euronext Amsterdam | Fest | 4,25 % | 21.02.2030 | 100,00 % | EUR | 300 000 | 3 092 898 | 3 125 334 | 17 747 | 0,27 % |
| American Express Co | US025816DB21 | OTC USA | Fest | 5,85 % | 05.11.2027 | 50,00 % | USD | 200 000 | 2 076 944 | 2 067 656 | -26 576 | 0,18 % |
| Fest til | | | | | | | | | | | | |
| BNP Paribas SA (Tier 3) | US09659X2M33 | OTC USA | Flytende | 1,90 % | 30.09.2028 | 50,00 % | USD | 200 000 | 1 880 560 | 1 651 303 | -238 635 | 0,14 % |
| BNP Paribas SA (Tier 3) | FR0014009L08 | OTC USA | Fest | 2,10 % | 07.04.2032 | 50,00 % | EUR | 100 000 | 969 537 | 881 954 | -103 794 | 0,07 % |
| BNP Paribas SA (Tier 3) | US09659X2C50 | OTC France | Fest | 3,50 % | 16.11.2027 | 50,00 % | USD | 1 000 000 | 9 238 727 | 9 072 552 | -208 315 | 0,77 % |
| BPCE SA | FR0013509726 | OTC France | Fest | 0,63 % | 28.04.2025 | 50,00 % | EUR | 700 000 | 7 441 175 | 6 901 160 | -571 141 | 0,59 % |
| BPCE SA | US05578BA135 | OTC USA | Fest | 1,00 % | 20.01.2026 | 50,00 % | USD | 250 000 | 2 123 316 | 2 169 472 | 35 210 | 0,18 % |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | XS2545206166 | OTC USA | Fest | 4,38 % | 14.10.2029 | 50,00 % | EUR | 300 000 | 3 131 804 | 3 216 965 | 55 672 | 0,27 % |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | XS2522289385 | OTC Spain | Fest til flytende | 0,13 % | 24.03.2027 | 50,00 % | EUR | 500 000 | 5 039 327 | 4 648 513 | -395 891 | 0,39 % |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | US05946KAJ07 | OTC Spain | Fest | 1,13 % | 18.09.2025 | 50,00 % | USD | 200 000 | 1 797 491 | 1 768 784 | -35 049 | 0,15 % |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | XS2182404298 | OTC Spain | Fest | 0,75 % | 04.06.2025 | 50,00 % | EUR | 400 000 | 4 497 833 | 3 966 547 | -549 433 | 0,34 % |
| Banco Santander SA | US05971KAC36 | OTC USA | Fest | 3,31 % | 27.06.2029 | 50,00 % | USD | 2 000 000 | 17 582 386 | 17 256 338 | -333 285 | 1,47 % |
| Fest til | | | | | | | | | | | | |
| Banco Santander SA | XS2538366878 | OTC Spain | Flytende | 3,63 % | 27.09.2026 | 50,00 % | EUR | 800 000 | 8 313 672 | 8 402 246 | 9 219 | 0,71 % |

Verdipapirfondet forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 118



Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

| Verdipapir | ISIN | Marked | Kupong- type | Kupong | Forfall | Risiko- klasse | Valuta | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst (tap) NOK | Andel av fondets egenkapital |
|---|--------------|-------------|----------------------|--------|------------|-------------------|--------|-----------|--------------|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Banco Santander SA (Tier 3) | US05964HAN52 | OTC USA | Fast til flytende | 1,72 % | 14.09.2027 | 50,00 % | USD | 200 000 | 1 736 760 | 1 695 787 | -51 057 | 0,14 % |
| Banco Santander SA (Tier 3) | US05964HAQ83 | OTC USA | Fast til flytende | 4,18 % | 24.03.2028 | 50,00 % | USD | 200 000 | 1 769 980 | 1 849 859 | 57 715 | 0,16 % |
| Bank of America Corp | XS2148370211 | OTC Germany | Fast til flytende | 3,65 % | 31.03.2029 | 50,00 % | EUR | 1 000 000 | 13 107 454 | 10 429 319 | -2 967 097 | 0,89 % |
| Bank of America Corp | US06051GLC14 | OTC USA | Fast til flytende | 6,20 % | 10.11.2028 | 50,00 % | USD | 100 000 | 1 026 270 | 1 026 059 | -8 869 | 0,09 % |
| Bank of America Corp | US06051GKQ19 | OTC USA | Fast til flytende | 4,57 % | 27.04.2033 | 50,00 % | USD | 1 000 000 | 8 798 400 | 9 129 968 | 251 517 | 0,78 % |
| Bank of America Corp | US06051GJB68 | OTC USA | Fast til flytende | 2,59 % | 29.04.2031 | 50,00 % | USD | 1 000 000 | 8 303 173 | 8 103 571 | -243 577 | 0,69 % |
| Bank of America Corp | US06051GKJ75 | OTC USA | Fast til flytende | 2,55 % | 04.02.2028 | 50,00 % | USD | 100 000 | 884 880 | 886 212 | -8 929 | 0,08 % |
| Bank of America Corp | XS2387929834 | OTC Germany | Flytende | 3,08 % | 22.09.2026 | 50,00 % | EUR | 200 000 | 2 069 556 | 2 074 815 | 3 639 | 0,18 % |
| Bank of America Corp | US06051GJ693 | OTC USA | Fast til flytende | 1,73 % | 22.07.2027 | 50,00 % | USD | 300 000 | 2 507 430 | 2 615 968 | 85 905 | 0,22 % |
| Bank of America Corp | US06051GJT76 | OTC USA | Fast til flytende | 2,69 % | 22.04.2032 | 50,00 % | USD | 1 000 000 | 8 426 406 | 7 960 889 | -516 250 | 0,66 % |
| Bank of Nova Scotia | US0641591F31 | OTC USA | Fast | 2,20 % | 03.02.2025 | 50,00 % | USD | 500 000 | 4 615 457 | 4 686 586 | 26 580 | 0,40 % |
| Bank of Nova Scotia | US0641598K52 | OTC USA | Fast | 1,30 % | 15.09.2026 | 50,00 % | USD | 200 000 | 1 729 714 | 1 730 344 | -6 912 | 0,15 % |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA | XS1166201035 | OTC France | Fast | 1,25 % | 14.01.2025 | 20,00 % | EUR | 800 000 | 7 864 081 | 8 119 859 | 154 676 | 0,69 % |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA | FR0014004750 | OTC France | Fast | 0,25 % | 29.06.2028 | 20,00 % | EUR | 500 000 | 5 085 597 | 4 359 557 | -732 701 | 0,37 % |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA | FR001400DZN3 | OTC France | Fast | 4,00 % | 21.11.2029 | 20,00 % | EUR | 300 000 | 3 093 256 | 3 163 643 | 56 562 | 0,27 % |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Tier 3) | FR0014003SA0 | OTC France | Fast | 0,63 % | 03.11.2028 | 50,00 % | EUR | 300 000 | 3 045 949 | 2 574 971 | -474 111 | 0,22 % |
| Barclays PLC | US06738EBU82 | OTC USA | Fast til flytende | 2,28 % | 24.11.2027 | 100,00 % | USD | 200 000 | 1 747 880 | 1 713 842 | -38 653 | 0,15 % |
| Barclays PLC | US06738ECE32 | OTC USA | Fast til flytende | 7,44 % | 02.11.2033 | 100,00 % | USD | 300 000 | 3 091 170 | 3 156 581 | 29 390 | 0,27 % |
| Belfius Bank SA | BE6324720299 | OTC Belgium | Fast | 0,01 % | 15.10.2025 | 50,00 % | EUR | 100 000 | 1 088 472 | 955 498 | -132 996 | 0,08 % |
| BlackRock Inc | US09247XAG43 | OTC USA | Fast | 2,40 % | 30.04.2030 | 20,00 % | USD | 500 000 | 5 293 349 | 4 238 344 | -1 074 708 | 0,36 % |
| CaixaBank SA | XS2200150766 | OTC Spain | Fast til flytende | 0,75 % | 10.07.2026 | 50,00 % | EUR | 1 000 000 | 10 758 554 | 9 688 543 | -1 107 600 | 0,82 % |

Verdipapirfondet forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 119



Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

| Verdipapir | ISIN | Marked | Kupong- type | Kupong | Forfall | Risiko- klasse | Valuta | Antall | Kostpris NOK | Marketsverdi NOK | Urealisert gevinst (tap) NOK | Andel av fondets egenkapital |
|-------------------------------------|---------------|----------------------|----------------------|--------|------------|-------------------|--------|------------|--------------|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Citigroup Inc | XS2063232727 | OTC Germany | Fast til flytende | 0,50 % | 08.10.2027 | 50,00 % | EUR | 1.100.000 | 11.653.725 | 10.076.674 | -1.590.359 | 0,86 % |
| Citigroup Inc | US172967PA33 | OTC USA | Fast til flytende | 6,27 % | 17.11.2033 | 50,00 % | USD | 200.000 | 2.056.380 | 2.057.861 | -13.618 | 0,17 % |
| Citigroup Inc | US172967NX53 | OTC USA | Fast til flytende | 5,61 % | 29.09.2026 | 50,00 % | USD | 200.000 | 2.071.020 | 2.005.322 | -93.944 | 0,17 % |
| Citigroup Inc | US17327CAM55 | OTC USA | Fast til flytende | 1,12 % | 28.01.2027 | 50,00 % | USD | 1.100.000 | 9.243.450 | 9.513.754 | 218.632 | 0,81 % |
| Citizens Bank NA | US75524KPT50 | OTC USA | Fast til flytende | 6,06 % | 24.10.2025 | 100,00 % | USD | 250.000 | 2.650.600 | 2.515.865 | -162.114 | 0,21 % |
| Cooperative Rabobank UA (Tier 3) | XS2416413339 | OTC Netherlands | Fast til flytende | 0,38 % | 01.12.2027 | 50,00 % | EUR | 2.000.000 | 19.975.802 | 18.168.307 | -1.813.976 | 1,54 % |
| Cooperative Rabobank UA (Tier 3) | XS2550081454 | OTC Netherlands | Fast til flytende | 4,63 % | 27.01.2028 | 50,00 % | EUR | 300.000 | 3.112.736 | 3.212.918 | 74.205 | 0,27 % |
| Credit Suisse Group AG | CH0343366842 | OTC Germany | Fast | 1,25 % | 17.07.2025 | 100,00 % | EUR | 200.000 | 2.095.608 | 1.898.775 | -208.859 | 0,16 % |
| Credit Suisse Zurich | XS2381671671 | OTC Germany | Fast | 0,25 % | 01.09.2028 | 50,00 % | EUR | 300.000 | 3.094.048 | 2.271.917 | -824.745 | 0,19 % |
| DNB Bank ASA | XS2432567555 | OTC Germany | Fast til flytende | 0,38 % | 18.01.2028 | 20,00 % | EUR | 2.000.000 | 19.982.517 | 18.375.567 | -1.681.913 | 1,56 % |
| DNB Bank ASA (Tier 3) | US23329RAE62 | OTC USA | Fast til flytende | 1,13 % | 16.09.2026 | 50,00 % | USD | 200.000 | 1.820.260 | 1.746.219 | -80.455 | 0,15 % |
| DNB Bank ASA (Tier 3) | NO0011038317 | Oslo Børs | Flytende | 3,98 % | 29.06.2029 | 50,00 % | NOK | 14.000.000 | 14.000.000 | 13.425.534 | -577.562 | 1,14 % |
| DNB Bank ASA (Tier 3) | XS2306517876 | OTC Germany | Fast til flytende | 0,25 % | 23.02.2029 | 50,00 % | EUR | 1.000.000 | 10.082.679 | 8.651.965 | -1.453.109 | 0,73 % |
| Danske Bank A/S | NO0011084663 | Irish Stock Exchange | Flytende | 3,95 % | 02.12.2025 | 50,00 % | NOK | 10.000.000 | 10.000.000 | 9.891.124 | -140.695 | 0,84 % |
| Danske Bank A/S | NO0010884547 | Irish Stock Exchange | Flytende | 4,55 % | 04.06.2026 | 50,00 % | NOK | 10.000.000 | 10.044.730 | 9.995.348 | -82.243 | 0,85 % |
| Danske Bank A/S (Tier 3) | US23636BA T61 | OTC USA | Fast | 5,38 % | 12.01.2024 | 100,00 % | USD | 1.000.000 | 8.443.709 | 10.055.040 | 1.362.764 | 0,85 % |
| Deutsche Bank AG | DE00DL19VD6 | OTC Germany | Fast til flytende | 1,38 % | 10.06.2026 | 50,00 % | EUR | 2.300.000 | 24.269.823 | 22.904.366 | -1.551.287 | 1,95 % |
| Goldman Sachs Group Inc | US38141GYA65 | OTC USA | Fast til flytende | 1,43 % | 09.03.2027 | 50,00 % | USD | 200.000 | 1.719.080 | 1.734.115 | 6.264 | 0,15 % |
| Goldman Sachs Group Inc | XS2536502227 | OTC Germany | Fast | 4,00 % | 21.09.2029 | 50,00 % | EUR | 400.000 | 4.034.316 | 4.121.025 | 40.162 | 0,35 % |
| Goldman Sachs Group Inc | US38148LAF65 | OTC USA | Fast | 3,75 % | 22.05.2025 | 50,00 % | USD | 1.000.000 | 8.617.868 | 9.582.979 | 925.091 | 0,81 % |
| Goldman Sachs Group Inc | XS2292954893 | OTC Germany | Fast | 0,25 % | 26.01.2028 | 50,00 % | EUR | 500.000 | 5.095.921 | 4.310.169 | -797.958 | 0,37 % |

120 Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT



Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

| Verdipapir | ISIN | Marked | Kupong- type | Kupong | Forfall | Risiko- klasse | Valuta | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst (tap) NOK | Andel av fondets egenkapital |
|----------------------------------|--------------|-----------------------|----------------------|--------|------------|-------------------|--------|-----------|--------------|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| ING Groep NV | XS2258452478 | Euronext Amsterdam | Fast til flytende | 0,25 % | 18.02.2029 | 50,00 % | EUR | 400 000 | 4 229 963 | 3 390 111 | -848 954 | 0,29 % |
| ING Groep NV | US456837AV55 | OTC USA | Fast til flytende | 1,75 % | 01.04.2027 | 50,00 % | USD | 200 000 | 1 717 760 | 1 747 006 | 20 744 | 0,15 % |
| ING Groep NV | XS2443920249 | Euronext Amsterdam | Fast til flytende | 1,25 % | 16.02.2027 | 50,00 % | EUR | 1 000 000 | 10 024 603 | 9 650 222 | -488 877 | 0,82 % |
| Intercontinental Exchange Inc | US45866FAK03 | OTC USA | Fast | 2,10 % | 15.06.2030 | 50,00 % | USD | 100 000 | 1 005 212 | 807 795 | -198 336 | 0,07 % |
| JPMorgan Chase & Co | US46647PBR64 | OTC USA | Fast til flytende | 2,18 % | 01.06.2028 | 50,00 % | USD | 1 300 000 | 12 266 424 | 11 225 341 | -1 064 369 | 0,95 % |
| JPMorgan Chase & Co | US46647PBL94 | OTC USA | Fast til flytende | 2,52 % | 22.04.2031 | 50,00 % | USD | 500 000 | 5 251 000 | 4 062 128 | -1 212 661 | 0,35 % |
| JPMorgan Chase & Co | US46647PDH64 | OTC USA | Fast til flytende | 4,91 % | 25.07.2033 | 50,00 % | USD | 200 000 | 2 024 540 | 1 922 906 | -143 570 | 0,16 % |
| JPMorgan Chase & Co | XS2300175655 | OTC Germany | Fast til flytende | 0,60 % | 17.02.2033 | 50,00 % | EUR | 1 000 000 | 8 148 885 | 7 623 481 | -579 916 | 0,65 % |
| JPMorgan Chase & Co | XS2461234622 | OTC Germany | Fast til flytende | 1,96 % | 23.03.2030 | 50,00 % | EUR | 100 000 | 979 880 | 932 178 | -63 704 | 0,08 % |
| JPMorgan Chase & Co | US46647PCP99 | OTC USA | Fast til flytende | 1,47 % | 22.09.2027 | 50,00 % | USD | 1 000 000 | 8 577 300 | 8 565 863 | -51 260 | 0,73 % |
| JPMorgan Chase & Co | US46647PCC86 | OTC USA | Fast til flytende | 2,58 % | 22.04.2032 | 50,00 % | USD | 300 000 | 2 517 120 | 2 384 912 | -146 822 | 0,20 % |
| JPMorgan Chase & Co | US46647PBW59 | OTC USA | Fast til flytende | 1,04 % | 04.02.2027 | 50,00 % | USD | 600 000 | 5 220 660 | 5 179 676 | -66 085 | 0,44 % |
| JPMorgan Chase & Co | US46647PBT21 | OTC USA | Fast til flytende | 1,05 % | 19.11.2026 | 50,00 % | USD | 1 000 000 | 9 136 344 | 8 695 075 | -453 278 | 0,74 % |
| Jyske Bank A/S (Tier 3) | XS2555918270 | OTC Germany | Fast | 5,50 % | 16.11.2027 | 100,00 % | EUR | 200 000 | 2 052 652 | 2 129 717 | 62 808 | 0,18 % |
| Jyske Bank A/S (Tier 3) | XS2243666125 | OTC France | Fast til flytende | 0,38 % | 15.10.2025 | 100,00 % | EUR | 100 000 | 1 088 744 | 972 162 | -117 415 | 0,08 % |
| KBC Group NV | BE0002832138 | Euronext Brussels | Fast til flytende | 0,25 % | 01.03.2027 | 50,00 % | EUR | 100 000 | 998 419 | 929 254 | -71 562 | 0,08 % |
| Lloyds Banking Group PLC | US539439AV19 | OTC USA | Fast til flytende | 2,44 % | 05.02.2026 | 50,00 % | USD | 200 000 | 1 828 260 | 1 850 860 | 3 120 | 0,16 % |
| Lloyds Banking Group PLC | US53944YAR45 | OTC USA | Fast til flytende | 3,51 % | 18.03.2026 | 100,00 % | USD | 200 000 | 1 784 040 | 1 893 136 | 89 305 | 0,16 % |
| Macquarie Group Ltd | US55608KAX37 | OTC USA | Fast til flytende | 1,94 % | 14.04.2028 | 50,00 % | USD | 300 000 | 2 579 190 | 2 499 785 | -91 478 | 0,21 % |

Verdipapirfondet forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 121



Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

| Verdipapir | ISIN | Marked | Kupong- type | Kupong | Forfall | Risiko- klasse | Valuta | Antall | Kostpris NOK | Marketsverdi NOK | Urealisert gevinst (tap) NOK | Andel av fondets egenkapital |
|---|--------------|----------------------|----------------------|--------|------------|-------------------|--------|-----------|--------------|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Macquarie Group Ltd | XS2105735935 | OTC Germany | Fast | 0,63 % | 03.02.2027 | 50,00 % | EUR | 1.000.000 | 10 825 975 | 9 110 328 | -1 775 236 | 0,77 % |
| Macquarie Group Ltd | US657085HJ68 | OTC USA | Fast til flytende | 1,63 % | 23.09.2027 | 50,00 % | USD | 200.000 | 1 665 400 | 1 678 786 | 4 739 | 0,14 % |
| Macquarie Group Ltd | US55608KAR68 | OTC USA | Fast til flytende | 1,34 % | 12.01.2027 | 50,00 % | USD | 200.000 | 1 706 680 | 1 724 267 | 5 266 | 0,15 % |
| Mitsubishi UFJ Financial Group Inc | XS2349788377 | OTC Germany | Fast til flytende | 0,34 % | 08.06.2027 | 50,00 % | EUR | 200.000 | 2 022 260 | 1 842 407 | -183 852 | 0,16 % |
| Mitsubishi UFJ Financial Group Inc | US606822CK87 | OTC USA | Fast til flytende | 5,13 % | 20.07.2033 | 50,00 % | USD | 200.000 | 2 039 800 | 1 934 177 | -150 851 | 0,16 % |
| Morgan Stanley | XS2548080832 | OTC Germany | Fast til flytende | 4,81 % | 25.10.2028 | 50,00 % | EUR | 200.000 | 2 070 560 | 2 157 250 | 68 113 | 0,18 % |
| Morgan Stanley | US61747YK73 | OTC USA | Fast til flytende | 2,48 % | 21.01.2028 | 50,00 % | USD | 100.000 | 875 870 | 887 339 | 633 | 0,08 % |
| Morgan Stanley | US61746BEF94 | OTC USA | Fast | 3,63 % | 20.01.2027 | 50,00 % | USD | 600.000 | 6 052 387 | 5 686 894 | -461 314 | 0,48 % |
| Morgan Stanley | US6174468V45 | OTC USA | Fast til flytende | 0,99 % | 10.12.2026 | 50,00 % | USD | 300.000 | 2 630 160 | 2 596 895 | -34 963 | 0,22 % |
| Morgan Stanley | XS2250008245 | OTC Germany | Fast til flytende | 0,50 % | 26.10.2029 | 50,00 % | EUR | 400.000 | 4 372 600 | 3 371 442 | -1 004 922 | 0,29 % |
| NatWest Markets PLC Nationwide Building Society | XS2449911143 | OTC Germany | Fast | 1,38 % | 02.03.2027 | 50,00 % | EUR | 200.000 | 2 016 097 | 1 901 788 | -138 390 | 0,16 % |
| Nationwide Building Society | XS2473346299 | OTC Germany | Fast | 2,00 % | 28.04.2027 | 50,00 % | EUR | 200.000 | 1 912 331 | 1 971 413 | 30 623 | 0,17 % |
| Nordea Bank Abp (Tier 3) Nykkredit Realcredit AS | XS2443893255 | OTC Finland | Fast | 1,13 % | 16.02.2027 | 50,00 % | EUR | 1.000.000 | 10 046 329 | 9 607 548 | -541 828 | 0,82 % |
| Nykkredit Realcredit AS | DK0030506886 | OTC Germany | Fast | 1,38 % | 12.07.2027 | 50,00 % | EUR | 600.000 | 5 774 973 | 5 635 138 | -180 708 | 0,48 % |
| Nykkredit Realcredit AS (Tier 3) | NO0010887391 | OTC Norway | Flytende | 4,53 % | 07.07.2025 | 100,00 % | NOK | 8.000.000 | 8 060 720 | 8 021 533 | -120 220 | 0,66 % |
| OP Corporate Bank PLC | XS2258389415 | OTC Finland | Fast | 0,10 % | 16.11.2027 | 20,00 % | EUR | 1.000.000 | 10 687 716 | 8 819 162 | -1 869 850 | 0,75 % |
| OP Corporate Bank PLC | XS2546781555 | OTC Finland | Fast | 4,13 % | 18.04.2027 | 20,00 % | EUR | 200.000 | 2 078 175 | 2 152 536 | 56 776 | 0,18 % |
| OP Corporate Bank PLC | XS2171253912 | OTC Finland | Fast | 0,50 % | 12.08.2025 | 20,00 % | EUR | 400.000 | 4 461 111 | 3 891 844 | -577 389 | 0,33 % |
| OP Corporate Bank PLC (Tier 3) | XS2320747285 | OTC Finland | Fast | 0,25 % | 24.03.2026 | 50,00 % | EUR | 300.000 | 2 905 253 | 2 791 807 | -119 638 | 0,24 % |
| OP Corporate Bank PLC (Tier 3) | XS2354246616 | Irish Stock Exchange | Fast | 0,38 % | 16.06.2028 | 50,00 % | EUR | 100.000 | 996 767 | 852 322 | -146 584 | 0,07 % |

122 Verdipapirfondet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT



Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

| Verdipapir | ISIN | Marked | Kupong- type | Kupong | Forfall | Risiko- klasse | Valuta | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst (tap) NOK | Andel av fondets egenkapital |
|--|--------------|-----------------------------------|----------------------|--------|------------|-------------------|--------|------------|--------------|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| OP Corporate Bank PLC (Tier 3) | XS2102924383 | OTC Finland | Fest | 0,60 % | 18.01.2027 | 50,00 % | EUR | 700 000 | 7 513 727 | 6 420 181 | -1 135 524 | 0,55 % |
| PNIC Financial Services Group Inc | US693475BJ30 | OTC USA | Fest til flytende | 6,04 % | 28.10.2033 | 50,00 % | USD | 500 000 | 5 268 750 | 5 213 764 | -107 023 | 0,44 % |
| Royal Bank of Canada | US78018EZO33 | OTC USA | Fest | 1,20 % | 27.04.2026 | 50,00 % | USD | 200 000 | 1 664 794 | 1 759 947 | 90 950 | 0,15 % |
| Royal Bank of Canada | US78015KH717 | OTC USA | Fest | 1,15 % | 10.06.2025 | 50,00 % | USD | 100 000 | 950 561 | 903 978 | -47 244 | 0,08 % |
| Santander Consumer Finance SA | XS2018637913 | OTC Spain | Fest | 0,38 % | 27.06.2024 | 50,00 % | EUR | 200 000 | 1 983 872 | 2 011 736 | 23 824 | 0,17 % |
| Skandinaviske Enskilda Banken AB | USW8454EAR90 | OTC USA | Fest | 3,70 % | 09.06.2025 | 20,00 % | USD | 400 000 | 3 745 529 | 3 821 709 | 67 675 | 0,32 % |
| Skandinaviske Enskilda Banken AB | XS2382223977 | OTC USA | Fest | 1,20 % | 09.09.2026 | 20,00 % | USD | 600 000 | 5 197 154 | 5 165 273 | -53 750 | 0,44 % |
| Skandinaviske Enskilda Banken AB | XS2558953621 | Irish Stock Exchange | Fest | 3,25 % | 24.11.2025 | 50,00 % | EUR | 500 000 | 5 164 259 | 5 206 930 | 25 352 | 0,44 % |
| Skandinaviske Enskilda Banken AB (Tier 3) | XS2115094737 | OTC Germany | Fest | 0,38 % | 11.02.2027 | 50,00 % | EUR | 200 000 | 2 036 717 | 1 829 826 | -213 869 | 0,16 % |
| Skandinaviske Enskilda Banken AB (Tier 3) | XS2553798443 | Irish Stock Exchange | Fest | 4,00 % | 09.11.2026 | 50,00 % | EUR | 200 000 | 2 041 535 | 2 118 821 | 65 303 | 0,18 % |
| Skandinaviske Enskilda Banken AB (Tier 3) | XS2356049069 | Irish Stock Exchange | Fest | 0,38 % | 21.06.2028 | 50,00 % | EUR | 400 000 | 4 025 054 | 3 467 862 | -565 630 | 0,29 % |
| Societe Generale SA | FR001400AO14 | OTC France | Fest | 2,63 % | 30.05.2029 | 50,00 % | EUR | 1 000 000 | 10 239 903 | 9 906 035 | -496 430 | 0,84 % |
| SpareBank 1 Nord Norge | NO0010917123 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 4,06 % | 12.02.2027 | 50,00 % | NOK | 3 000 000 | 3 000 000 | 2 938 102 | -77 799 | 0,25 % |
| SpareBank 1 Nord Norge | NO0010887276 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 4,30 % | 10.07.2026 | 50,00 % | NOK | 10 000 000 | 10 000 000 | 9 962 377 | -130 101 | 0,85 % |
| SpareBank 1 Nordmøre | NO0011113581 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 3,76 % | 01.10.2026 | 20,00 % | NOK | 8 000 000 | 8 000 000 | 7 862 130 | -136 358 | 0,67 % |
| SpareBank 1 SMN | NO0011207300 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 3,80 % | 21.04.2028 | 50,00 % | NOK | 6 000 000 | 6 000 000 | 5 891 820 | -154 211 | 0,50 % |
| SpareBank 1 SMN T3 | NO0011204182 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 4,03 % | 18.02.2028 | 100,00 % | NOK | 10 000 000 | 10 000 000 | 9 711 826 | -336 310 | 0,82 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA | NO0010907850 | Oslo Børs | Fest | 1,30 % | 03.02.2026 | 50,00 % | NOK | 30 000 000 | 29 095 500 | 27 957 484 | -1 491 687 | 2,37 % |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA (Tier 3) | NO0010907421 | Oslo Børs | Flytende | 4,28 % | 25.11.2027 | 100,00 % | NOK | 10 000 000 | 9 993 200 | 9 758 704 | -277 296 | 0,83 % |
| Sparebank 1 Østlandet | NO0011202814 | OTC Germany | Flytende | 3,74 % | 17.02.2027 | 20,00 % | NOK | 3 000 000 | 3 000 000 | 2 958 558 | -55 155 | 0,25 % |

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 123



Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

| Verdipapir | ISIN | Marked | Kupong- type | Kupong | Forfall | Risiko- klasse | Valuta | Antall | Kostpris NOK | Marketsverdi NOK | Urealisert gevinst (tap) NOK | Andel av fondets egenkapital |
|--------------------------------------|---------------|-----------------------------------|----------------------|--------|------------|-------------------|--------|------------|--------------|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Sparebank 1 Østlandet | NO0010893639 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 4,06 % | 17.09.2026 | 50,00 % | NOK | 26 000 000 | 26 000 000 | 25 561 360 | -473 827 | 2,17 % |
| Sparebank 1 Østlandet | XS2057872595 | Nordic Alternative Bond Market | Fast | 0,25 % | 30.09.2024 | 20,00 % | EUR | 100 000 | 996 542 | 986 617 | -10 588 | 0,08 % |
| Sparebanken Sør | NO0012446485 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 3,99 % | 22.02.2027 | 50,00 % | NOK | 10 000 000 | 10 000 000 | 9 928 106 | -115 119 | 0,84 % |
| Sparebanken Sør | NO0010872351 | OTC Norway | Fast | 2,44 % | 23.12.2024 | 50,00 % | NOK | 5 000 000 | 5 000 000 | 4 847 642 | -155 032 | 0,41 % |
| Sparebanken Sør | NO0010830631 | Nordic Alternative Bond Market | Fast | 2,46 % | 28.08.2024 | 50,00 % | NOK | 10 000 000 | 10 000 000 | 9 830 407 | -253 840 | 0,83 % |
| Sparebanken Sør (Tier 3) | NO0010886781 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 4,21 % | 30.06.2026 | 100,00 % | NOK | 14 000 000 | 14 067 620 | 13 805 504 | -263 753 | 1,17 % |
| Sparebanken Vest | NO0012490053 | Nordic Alternative Bond Market | Flytende | 3,96 % | 07.04.2026 | 20,00 % | NOK | 30 000 000 | 30 000 000 | 30 063 982 | -199 518 | 2,55 % |
| Sparebanken Vest | NO0010890114 | OTC Norway | Flytende | 4,32 % | 11.08.2026 | 50,00 % | NOK | 10 000 000 | 10 095 450 | 9 912 823 | -242 627 | 0,84 % |
| State Street Corp | US857477BE26 | OTC USA | Fest til flytende | 2,35 % | 01.11.2025 | 50,00 % | USD | 900 000 | 8 332 060 | 8 495 069 | 128 225 | 0,72 % |
| State Street Corp | US857477BG73 | OTC USA | Fast | 2,40 % | 24.01.2030 | 50,00 % | USD | 100 000 | 890 301 | 847 074 | -53 537 | 0,07 % |
| Svenska Handelsbanken AB | XS2404629235 | OTC Germany | Fast | 0,13 % | 03.11.2026 | 20,00 % | EUR | 300 000 | 2 913 767 | 2 759 532 | -154 861 | 0,23 % |
| Svenska Handelsbanken AB | XS2551280436 | OTC USA | Fast | 3,75 % | 01.11.2027 | 20,00 % | EUR | 400 000 | 4 149 359 | 4 230 853 | 55 570 | 0,36 % |
| Svenska Handelsbanken AB | US86959NAL38 | OTC USA | Fast | 3,95 % | 10.06.2027 | 20,00 % | USD | 300 000 | 2 808 697 | 2 835 860 | 20 678 | 0,24 % |
| Svenska Handelsbanken AB | US86959NAJ81 | OTC Germany | Fast | 3,65 % | 10.06.2025 | 20,00 % | USD | 500 000 | 4 682 943 | 4 777 872 | 84 941 | 0,41 % |
| Svenska Handelsbanken AB (Tier 3) | US86959NAH26 | OTC Germany | Fest til flytende | 1,42 % | 11.06.2027 | 50,00 % | USD | 400 000 | 3 304 800 | 3 455 370 | 147 621 | 0,29 % |
| Svenska Handelsbanken AB (Tier 3) | XS2447983813 | OTC USA | Fast | 1,38 % | 23.02.2029 | 50,00 % | EUR | 200 000 | 2 019 352 | 1 810 896 | -233 091 | 0,15 % |
| Sveabank AB | XS2199275251 | OTC Germany | Flytende | 4,02 % | 07.07.2025 | 20,00 % | NOK | 20 000 000 | 20 124 750 | 20 131 292 | -171 958 | 1,71 % |
| Sveabank AB | XS2404027935 | OTC Norway | Fast | 0,25 % | 02.11.2026 | 20,00 % | EUR | 200 000 | 1 936 270 | 1 842 075 | -95 044 | 0,16 % |
| Sveabank AB (Tier 3) | XS2443485565 | OTC Germany | Fast | 1,30 % | 17.02.2027 | 50,00 % | EUR | 500 000 | 5 023 775 | 4 715 140 | -367 986 | 0,40 % |
| Sveabank AB (Tier 3) | XS20632961155 | OTC Germany | Fast | 0,25 % | 09.10.2024 | 50,00 % | EUR | 250 000 | 2 493 179 | 2 477 366 | -17 307 | 0,21 % |
| Sveabank AB (Tier 3) | XS2282210231 | OTC Germany | Fast | 0,20 % | 12.01.2028 | 50,00 % | EUR | 200 000 | 2 092 668 | 1 724 451 | -372 285 | 0,15 % |
| Toronto-Dominion Bank | XS25656831943 | OTC Germany | Fast | 3,65 % | 13.12.2029 | 50,00 % | EUR | 1 000 000 | 10 440 800 | 10 140 153 | -319 473 | 0,86 % |
| Toronto-Dominion Bank | US891147ZG02 | OTC USA | Fast | 1,25 % | 10.09.2026 | 50,00 % | USD | 200 000 | 1 733 234 | 1 732 582 | -8 245 | 0,15 % |



Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

| Verdipapir | ISIN | Marked | Kupong- type | Kupong | Forfall | Risiko- klasse | Valuta | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst (tap) NOK | Andel av fondets egenkapital |
|---------------------------------------|---------------|-------------------|----------------------|--------|------------|-------------------|--------|-----------|--------------------|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Toronto-Dominion Bank | US89114QCK22 | OTC USA | Fest | 0,75 % | 11.09.2025 | 50,00 % | USD | 100 000 | 907 591 | 883 902 | -25 946 | 0,08 % |
| Toronto-Dominion Bank | XS2432502008 | OTC Germany | Fest | 0,50 % | 18.01.2027 | 50,00 % | EUR | 600 000 | 6 011 030 | 5 511 146 | -529 869 | 0,47 % |
| Truist Financial Corp | US89788MAK80 | OTC USA | Fast til flytende | 6,12 % | 28.10.2033 | 50,00 % | USD | 600 000 | 6 190 260 | 6 274 842 | 21 249 | 0,53 % |
| UBS AG | XS2358287238 | OTC Germany | Fest | 0,01 % | 29.06.2026 | 20,00 % | EUR | 400 000 | 4 079 744 | 3 684 683 | -395 274 | 0,31 % |
| UBS Group AG | USH42097AZ05 | OTC USA | Fast til flytende | 3,13 % | 13.08.2030 | 50,00 % | USD | 700 000 | 5 965 207 | 5 905 520 | -141 719 | 0,50 % |
| US Bancorp | US91159HJU05 | OTC USA | Fast til | 5,85 % | 21.10.2033 | 50,00 % | USD | 1 000 000 | 10 352 914 | 10 368 030 | -96 940 | 0,88 % |
| US Bancorp | US91159HJA95 | OTC USA | flytende | 1,38 % | 22.07.2030 | 50,00 % | USD | 100 000 | 924 019 | 773 247 | -156 754 | 0,07 % |
| US Bank NA | US90331HMS93 | OTC USA | Fest | 2,80 % | 27.01.2025 | 20,00 % | USD | 200 000 | 1 923 389 | 1 922 655 | -24 333 | 0,16 % |
| Visa Inc | US92826CAM47 | OTC USA | Fest | 2,05 % | 15.04.2030 | 20,00 % | USD | 400 000 | 4 218 007 | 3 365 605 | -869 455 | 0,29 % |
| Volkswagen Bank GmbH (Tier 3) | XSI1734548644 | Deutsche Börse AG | Fest | 1,25 % | 15.12.2025 | 100,00 % | EUR | 300 000 | 3 207 080 | 2 905 436 | -303 372 | 0,25 % |
| Westpac Banking Corp | US961214ER00 | OTC USA | Fest | 1,15 % | 03.06.2026 | 20,00 % | USD | 300 000 | 2 492 339 | 2 620 950 | 125 968 | 0,22 % |
| Bank totalt | | | | | | | | | 862 597 243 | 826 705 015 | -41 095 560 | 70,22 % |
| Forsikring | | | | | | | | | | | | |
| Berkshire Hathaway Finance Corp | US084664DA63 | OTC Germany | Fest | 2,88 % | 15.03.2032 | 50,00 % | USD | 800 000 | 7 217 313 | 6 924 428 | -359 599 | 0,59 % |
| Berkshire Hathaway Finance Corp | US084664CU37 | OTC USA | Fest | 1,85 % | 12.03.2030 | 20,00 % | USD | 420 000 | 4 210 254 | 3 472 501 | -760 928 | 0,29 % |
| Berkshire Hathaway Finance Corp | XS2456839369 | OTC USA | Fest | 2,00 % | 18.03.2034 | 10,00 % | EUR | 2 000 000 | 18 307 998 | 17 149 816 | -1 490 005 | 1,46 % |
| Manulife Financial Corp | US56501RAN61 | OTC USA | Fest | 3,70 % | 16.03.2032 | 50,00 % | USD | 1 000 000 | 8 995 300 | 8 859 501 | -242 194 | 0,75 % |
| Marsh & McLennan Companies Inc | US571748BR21 | OTC USA | Fest | 5,75 % | 01.11.2032 | 50,00 % | USD | 100 000 | 1 047 483 | 1 043 194 | -13 886 | 0,09 % |
| MassMutual Global Funding II | US57629XCW65 | OTC USA | Fest | 5,05 % | 07.12.2027 | 20,00 % | USD | 300 000 | 2 966 534 | 2 998 999 | 22 515 | 0,25 % |
| Metropolitan Life Global Funding I | US59217GCK31 | OTC USA | Fest | 3,00 % | 19.09.2027 | 20,00 % | USD | 1 000 000 | 7 827 749 | 9 028 146 | 1 116 664 | 0,77 % |
| New York Life Global Funding | XS2107435617 | OTC Germany | Fest | 0,25 % | 23.01.2027 | 20,00 % | EUR | 400 000 | 4 285 726 | 3 680 822 | -614 756 | 0,31 % |

Verdipapirfondet forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 125



Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

| Verdipapir | ISIN | Marked | Kupong- type | Kupong | Forfall | Risiko- klasse | Valuta | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst (tap) NOK | Andel av fondets egenkapital |
|--|--------------|------------------------------|-----------------|--------|------------|-------------------|--------|-----------|-------------------|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| New York Life Global Funding | XS2593080077 | OTC Germany | Fest | 0,25 % | 04.10.2028 | 20,00 % | EUR | 200 000 | 2 003 498 | 1 729 221 | -275 544 | 0,15 % |
| Forsikring totalt | | | | | | | | | 56 861 854 | 54 886 627 | -2 617 732 | 4,66 % |
| Industrielselskap | | | | | | | | | | | | |
| 3M Co | US88579YBH36 | OTC USA | Fest | 2,00 % | 14.02.2025 | 50,00 % | USD | 100 000 | 892 186 | 940 289 | 40 606 | 0,08 % |
| ASML Holding NV | XS2473687106 | OTC Netherlands | Fest | 2,25 % | 17.05.2032 | 50,00 % | EUR | 600 000 | 6 106 364 | 5 776 472 | -418 550 | 0,49 % |
| A&T Inc | US00206RHJ41 | OTC USA | Fest | 4,35 % | 01.03.2029 | 100,00 % | USD | 200 000 | 2 077 111 | 1 908 060 | -197 619 | 0,16 % |
| Activision Blizzard Inc | US00507VAK52 | OTC USA | Fest | 3,40 % | 15.09.2026 | 100,00 % | USD | 1 000 000 | 7 561 588 | 9 478 643 | 1 818 436 | 0,81 % |
| Aker ASA | NO0012708819 | Oslo Børs | Flytende | 5,98 % | 27.09.2027 | 100,00 % | NOK | 4 000 000 | 4 000 000 | 4 039 798 | 37 140 | 0,34 % |
| Alzko Nabel NV | XS2462466611 | OTC Netherlands | Fest | 1,50 % | 28.03.2028 | 100,00 % | EUR | 200 000 | 1 927 212 | 1 882 701 | -68 534 | 0,16 % |
| Amazon.com Inc | US023135BY17 | OTC USA | Fest | 1,65 % | 12.05.2028 | 50,00 % | USD | 200 000 | 1 642 690 | 1 702 757 | 55 642 | 0,14 % |
| Amazon.com Inc | US023135CH74 | OTC USA | Fest | 3,60 % | 13.04.2032 | 50,00 % | USD | 400 000 | 3 497 348 | 3 657 597 | 129 514 | 0,31 % |
| Angen Inc | US031162CQ15 | OTC USA | Fest | 3,20 % | 02.11.2027 | 100,00 % | USD | 1 000 000 | 8 134 812 | 9 188 663 | 1 002 187 | 0,78 % |
| Angen Inc | US031162DE75 | OTC USA | Fest | 3,35 % | 22.02.2032 | 100,00 % | USD | 200 000 | 1 776 215 | 1 748 620 | -51 246 | 0,15 % |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc | US035240AQ30 | OTC USA | Fest | 4,75 % | 23.01.2029 | 100,00 % | USD | 250 000 | 2 106 319 | 2 491 311 | 333 650 | 0,21 % |
| Apple Inc | US037833DU14 | OTC USA | Fest | 1,65 % | 11.05.2030 | 20,00 % | USD | 200 000 | 2 055 983 | 1 624 492 | -436 006 | 0,14 % |
| Apple Inc | US037833EP10 | OTC USA | Fest | 3,35 % | 08.08.2032 | 20,00 % | USD | 500 000 | 4 813 913 | 4 556 811 | -322 645 | 0,39 % |
| Asahi Group Holdings Ltd | XS2242747348 | OTC Germany | Fest | 0,54 % | 23.10.2028 | 100,00 % | EUR | 100 000 | 1 082 180 | 862 939 | -220 316 | 0,07 % |
| Astrazeneca PLC | US046353AT52 | OTC USA | Fest | 4,00 % | 17.01.2029 | 100,00 % | USD | 200 000 | 2 461 041 | 1 934 561 | -562 162 | 0,16 % |
| Avinor AS | XS2239067379 | OTC Germany | Fest | 0,75 % | 01.10.2030 | 50,00 % | EUR | 100 000 | 1 097 940 | 835 811 | -264 095 | 0,07 % |
| Biogen Inc | US09062XAH61 | OTC USA | Fest | 2,25 % | 01.05.2030 | 100,00 % | USD | 100 000 | 1 054 935 | 807 132 | -251 497 | 0,07 % |
| Blackstone Holdings Finance Company LLC | USU09258AK09 | OTC USA | Fest | 6,20 % | 22.04.2033 | 20,00 % | USD | 1 000 000 | 10 374 325 | 10 030 967 | -441 759 | 0,85 % |
| Bouygues SA | FR001400DNG3 | OTC France | Fest | 4,63 % | 07.06.2032 | 50,00 % | EUR | 100 000 | 1 030 970 | 1 075 413 | 36 716 | 0,09 % |
| Bristol-Myers Squibb Co | US110122DU92 | OTC USA | Fest | 2,95 % | 15.03.2032 | 50,00 % | USD | 1 000 000 | 8 860 918 | 8 703 517 | -242 967 | 0,74 % |
| Ecolab Inc | US278865BE90 | OTC USA | Fest | 4,80 % | 24.03.2030 | 50,00 % | USD | 100 000 | 1 164 690 | 990 846 | -186 584 | 0,08 % |
| Electrolux AB | XS2475919663 | Luxembourg Stock Exchange | Fest | 2,50 % | 18.05.2030 | 50,00 % | EUR | 1 000 000 | 10 113 847 | 9 303 672 | -973 638 | 0,79 % |
| Electronic Arts Inc | US285512AE93 | OTC USA | Fest | 1,85 % | 15.02.2031 | 100,00 % | USD | 1 000 000 | 8 452 362 | 7 820 205 | -701 004 | 0,66 % |



Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

| Verdipapir | ISIN | Marked | Kupong- type | Kupong | Forfall | Risiko- klasse | Valuta | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst (tap) NOK | Andel av fondets egenkapital |
|---|---------------|-------------|-------------------|--------|------------|-------------------|--------|-----------|--------------|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| GlaxoSmithKline Capital PLC | US377373AH85 | OTC USA | Fast | 3,38 % | 01.06.2029 | 50,00 % | USD | 150 000 | 1 721 765 | 1 371 780 | -354 139 | 0,12 % |
| Home Depot Inc | USA437076CH36 | OTC USA | Fast | 1,50 % | 15.09.2028 | 50,00 % | USD | 200 000 | 1 729 778 | 1 684 672 | -53 808 | 0,14 % |
| International Business Machines Corp | XS1944456109 | OTC Germany | Fast | 0,88 % | 31.01.2025 | 50,00 % | EUR | 100 000 | 1 052 682 | 1 005 664 | -55 437 | 0,09 % |
| International Business Machines Corp | US459200KJ94 | OTC USA | Fast | 1,95 % | 15.05.2030 | 50,00 % | USD | 200 000 | 2 049 010 | 1 611 706 | -442 213 | 0,14 % |
| Lowes's Companies Inc | US548661ED58 | OTC USA | Fast | 1,70 % | 15.09.2028 | 100,00 % | USD | 100 000 | 862 971 | 833 262 | -34 640 | 0,07 % |
| Medtronic Global Holdings SCA | XS2020670779 | OTC Germany | Fast | 0,25 % | 02.07.2025 | 50,00 % | EUR | 500 000 | 4 812 338 | 4 862 834 | 43 944 | 0,41 % |
| Meta Platforms Inc | US50303M8H84 | OTC USA | Fast | 3,85 % | 15.08.2032 | 50,00 % | USD | 1 000 000 | 9 727 967 | 8 850 987 | -1 026 579 | 0,75 % |
| Microsoft Corp | US594918BK99 | OTC USA | Fast | 4,20 % | 03.11.2035 | 20,00 % | USD | 1 000 000 | 10 438 398 | 9 606 071 | -898 985 | 0,82 % |
| NIKE Inc | US654106AK94 | OTC USA | Fast | 2,85 % | 27.03.2030 | 50,00 % | USD | 500 000 | 5 614 509 | 4 444 730 | -1 206 432 | 0,38 % |
| Nestle Holdings Inc | USU74078CK74 | OTC USA | Fast | 1,15 % | 14.01.2027 | 20,00 % | USD | 400 000 | 3 469 595 | 3 453 661 | -36 955 | 0,29 % |
| Norsk Hydre ASA | XS1914922525 | OTC Germany | Fast | 2,00 % | 11.04.2029 | 100,00 % | EUR | 1 000 000 | 9 618 046 | 8 888 261 | -881 870 | 0,75 % |
| PepsiCo Inc | XS2168625544 | OTC Germany | Fast | 0,50 % | 06.05.2028 | 50,00 % | EUR | 400 000 | 4 505 242 | 3 628 807 | -890 203 | 0,31 % |
| PepsiCo Inc | US113448EZ78 | OTC USA | Fast | 1,63 % | 01.05.2030 | 50,00 % | USD | 100 000 | 10 335 249 | 805 505 | -232 412 | 0,07 % |
| Permod Ricard International Finance LLC | USU71366AA95 | OTC USA | Fast | 1,25 % | 01.04.2028 | 100,00 % | USD | 150 000 | 1 415 569 | 1 227 772 | -192 415 | 0,10 % |
| QUALCOMM Inc | US747529BS17 | OTC USA | Fast | 5,40 % | 20.05.2033 | 50,00 % | USD | 300 000 | 3 077 024 | 3 102 563 | 2 487 | 0,26 % |
| State Street Corp | US857477BS12 | OTC USA | Fast til flytende | 2,20 % | 07.02.2028 | 50,00 % | USD | 500 000 | 4 381 700 | 4 466 652 | 41 448 | 0,38 % |
| Texas Instruments Inc | US882508BV59 | OTC USA | Fast | 4,60 % | 15.02.2028 | 50,00 % | USD | 100 000 | 993 758 | 992 424 | -6747 | 0,08 % |
| Texas Instruments Inc | US882508BJ22 | OTC USA | Fast | 1,75 % | 04.05.2030 | 50,00 % | USD | 100 000 | 1 061 651 | 813 565 | -250 815 | 0,07 % |
| UBS Group AG | CH1142231682 | OTC Germany | Fast til flytende | 0,25 % | 03.11.2026 | 50,00 % | EUR | 200 000 | 1 939 025 | 1 870 195 | -69 666 | 0,16 % |
| Unilever Capital Corp | US904764BH90 | OTC USA | Fast | 2,13 % | 06.09.2029 | 50,00 % | USD | 300 000 | 3 270 253 | 2 517 763 | -772 552 | 0,21 % |
| UnitedHealth Group Inc | US91324PDK57 | OTC USA | Fast | 3,85 % | 15.06.2028 | 50,00 % | USD | 1 000 000 | 8 022 677 | 9 470 959 | 1 431 426 | 0,80 % |
| UnitedHealth Group Inc | US91324PER91 | OTC USA | Fast | 5,35 % | 15.02.2033 | 50,00 % | USD | 200 000 | 2 099 765 | 2 059 081 | -59 131 | 0,17 % |
| UnitedHealth Group Inc | US91324PEP36 | OTC USA | Fast | 5,25 % | 15.02.2028 | 50,00 % | USD | 100 000 | 1 053 307 | 1 019 221 | -43 137 | 0,09 % |
| UnitedHealth Group Inc | US91324PEN87 | OTC USA | Fast | 5,15 % | 15.10.2025 | 50,00 % | USD | 100 000 | 1 053 655 | 1 005 878 | -56 655 | 0,09 % |
| UnitedHealth Group Inc | US91324PDX78 | OTC USA | Fast | 2,00 % | 15.05.2030 | 50,00 % | USD | 100 000 | 997 311 | 819 658 | -180 171 | 0,07 % |
| Vår Energi ASA | USR9576ZAD08 | OTC USA | Fast | 7,50 % | 15.01.2028 | 100,00 % | USD | 600 000 | 6 190 761 | 6 069 152 | -177 021 | 0,52 % |

Verdipapirfondet forvirket av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 127



Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

| Verdipapir | ISIN | Marked | Kupong- type | Kupong | Forfall | Risiko- klasse | Valuta | Antall | Kostpris NOK | Markedsverdi NOK | Urealisert gevinst (tap) NOK | Andel av fondets egenkapital |
|-------------------------------------|--------------|-------------------|-----------------|--------|------------|-------------------|--------|-----------|----------------------|----------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Vår Energi ASA | US92212WAD20 | OTC USA | Fast | 7,50 % | 15.01.2028 | 100,00 % | USD | 300 000 | 3 091 237 | 3 037 590 | -81 352 | 0,26 % |
| Verizon Communications Inc | US92343VGG32 | OTC USA | Fast | 1,45 % | 20.03.2026 | 100,00 % | USD | 300 000 | 2 524 287 | 2 670 492 | 1 34 182 | 0,23 % |
| Verizon Communications Inc | US92343VFL36 | OTC USA | Fast | 1,50 % | 18.09.2030 | 100,00 % | USD | 100 000 | 897 213 | 772 359 | -129 081 | 0,07 % |
| Volkswagen International Finance NV | XS2544487905 | OTC Netherlands | Fast | 4,13 % | 15.11.2025 | 50,00 % | EUR | 100 000 | 1 025 099 | 1 052 177 | 21 613 | 0,09 % |
| Volkswagen International Finance NV | XS1910948162 | OTC Netherlands | Fast | 2,63 % | 16.11.2027 | 100,00 % | EUR | 600 000 | 5 686 970 | 5 816 917 | 109 531 | 0,49 % |
| Volkswagen Leasing GmbH | XS2343822842 | OTC Germany | Fast | 0,38 % | 20.07.2026 | 100,00 % | EUR | 200 000 | 2 003 731 | 1 821 828 | -185 446 | 0,15 % |
| Volvo Treasury AB | XS2198978988 | OTC Norway | Flytende | 4,81 % | 03.07.2024 | 50,00 % | NOK | 5 000 000 | 5 000 000 | 5 092 406 | 37 400 | 0,43 % |
| Walt Disney Co | US254687FX90 | OTC USA | Fast | 2,65 % | 13.01.2031 | 50,00 % | USD | 100 000 | 1 019 816 | 855 881 | -176 117 | 0,07 % |
| Walt Disney Co | US254687FQ40 | OTC USA | Fast | 3,80 % | 22.03.2030 | 50,00 % | USD | 500 000 | 4 829 507 | 4 645 978 | -235 001 | 0,39 % |
| Xilinx Inc | US983919AK78 | OTC USA | Fast | 2,38 % | 01.06.2030 | 50,00 % | USD | 600 000 | 5 832 173 | 4 981 153 | -862 718 | 0,42 % |
| Yara International ASA | USR9900CAT38 | OTC USA | Fast | 7,38 % | 14.11.2032 | 100,00 % | USD | 300 000 | 3 085 080 | 3 114 022 | 1 081 | 0,26 % |
| Yara International ASA | USR9900CAR71 | OTC USA | Fast | 4,75 % | 01.06.2028 | 100,00 % | USD | 1 000 000 | 8 314 265 | 9 143 466 | 791 507 | 0,78 % |
| Adidas AG | XS2555179378 | OTC Germany | Fast | 3,13 % | 21.11.2029 | 50,00 % | EUR | 100 000 | 1 023 921 | 1 026 079 | -1 443 | 0,09 % |
| Industrielskap totalt | | | | | | | | | 228 812 256 | 221 874 349 | -8 863 254 | 18,85 % |
| Kraftverk | | | | | | | | | | | | |
| Lyse AS | NO0010911175 | Oslo Børs | Flytende | 4,09 % | 07.12.2027 | 100,00 % | NOK | 3 000 000 | 3 000 000 | 2 952 120 | -56 060 | 0,25 % |
| Kraftverk totalt | | | | | | | | | 3 000 000 | 2 952 120 | -56 060 | 0,25 % |
| Statobligasjoner | | | | | | | | | | | | |
| Germany, Federal Republic | DE0001102580 | Deutsche Börse AG | Fast | 0,00 % | 15.02.2032 | 0,00 % | EUR | 1 550 000 | 14 542 216 | 12 976 746 | -1 565 470 | 1,10 % |
| United States Treasury Note | NO0010930522 | Oslo Børs | Fast | 1,25 % | 17.09.2031 | 0,00 % | NOK | 4 000 000 | 3 984 720 | 3 435 908 | -563 196 | 0,29 % |
| | US91282CDY49 | OTC USA | Fast | 1,88 % | 15.02.2032 | 0,00 % | USD | 1 600 000 | 13 059 485 | 13 478 631 | 308 372 | 1,14 % |
| Statobligasjoner totalt | | | | | | | | | 31 586 421 | 29 891 284 | -1 820 344 | 2,54 % |
| Verdipapirer totalt | | | | | | | | | 1 197 871 408 | 1 149 600 498 | -56 337 594 | 97,64 % |



Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

Note 8 Finansielle derivater

| Valutaterminkontrakter | | | | | |
|-----------------------------------|------|-------------|-------------|-------------------|------------|
| Kjøp | Salg | Kjøpt beløp | Solgt beløp | Markedsverdi | Forfall |
| NOK | EUR | 59 960 980 | 5 800 000 | -1 047 230 | 20.01.2023 |
| NOK | EUR | 62 500 800 | 6 000 000 | -643 968 | 08.02.2023 |
| NOK | USD | 91 489 530 | 8 850 000 | 4 370 923 | 20.01.2023 |
| NOK | USD | 42 600 000 | 4 000 000 | 3 227 820 | 24.01.2023 |
| NOK | EUR | 173 245 900 | 16 600 000 | -1 385 124 | 24.01.2023 |
| NOK | EUR | 10 345 600 | 1 000 000 | -185 222 | 07.03.2023 |
| NOK | USD | 94 926 000 | 9 750 000 | -864 167 | 07.03.2023 |
| NOK | EUR | 2 626 038 | 250 000 | -3 695 | 20.01.2023 |
| NOK | EUR | 5 257 000 | 500 000 | -10 507 | 22.03.2023 |
| NOK | USD | 1 589 812 | 160 000 | 14 892 | 20.01.2023 |
| NOK | USD | 107 099 400 | 10 300 000 | 5 801 954 | 15.02.2023 |
| NOK | EUR | 9 941 750 | 950 000 | -51 173 | 20.01.2023 |
| NOK | USD | 10 450 470 | 1 000 000 | 612 549 | 06.02.2023 |
| NOK | USD | 5 220 450 | 500 000 | 301 504 | 06.02.2023 |
| NOK | USD | 3 087 450 | 300 000 | 134 300 | 20.01.2023 |
| NOK | USD | 5 807 533 | 550 000 | 396 492 | 06.02.2023 |
| NOK | EUR | 62 873 920 | 6 100 000 | -1 321 080 | 08.02.2023 |
| NOK | USD | 80 109 600 | 8 000 000 | 1 426 033 | 09.02.2023 |
| NOK | USD | 22 780 138 | 2 160 000 | 1 519 604 | 24.01.2023 |
| NOK | EUR | 6 322 800 | 600 000 | 5 721 | 22.02.2023 |
| NOK | USD | 31 732 526 | 3 140 000 | 863 019 | 22.02.2023 |
| NOK | EUR | 24 226 130 | 2 300 000 | 10 711 | 22.02.2023 |
| Sum valutaterminkontrakter | | | | 13 173 357 | |



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 forvaltningsselskapet Equinor Asset Management AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapene for verdipapirfondene forvaltet av Equinor Asset Management AS som består av balanse per 31. desember 2022 og resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapene for verdipapirfondene gjeldende lovkrav og gir et rettvise bilde av verdipapirfondenes finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge
Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa
Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific
Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA
Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Aktiv
Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge
Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge
Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

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 verdipapirfondene 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 verdipapirfondenes 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.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

130 Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT

Penneo document key: OAF7MI-CDZEF-V53Q7-E1EV-5TE7T-EH0LO



Building a better
working world

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapspraksis 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 verdipapirfondenes 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 verdipapirfondene eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, 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 verdipapirfondenes interne kontroll.
- vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater 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 verdipapirfondenes evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at verdipapirfondene ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

Uavhengig revisors beretning - Verdipapirfondene forvaltet av Equinor Asset Management AS 2022

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS - 2022 ÅRSRAPPORT 131

Penneo document key: 04TMI-CDZEF-V53QT-E1EIV-5TE7T-EH0LO



Building a better
working world

Oslo, 29. mars 2023
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Johan-Herman Stene
statsautorisert revisor

Penneo document key: 04TMI-CDZEF-V53QT-E1EIV-5TE7T-EH0L0

Uavhengig revisors beretning - Verdipapirfondene forvaltet av Equinor Asset Management AS 2022

A member firm of Ernst & Young Global Limited



PENNEO

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

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

Johan-Herman Stene

Statsautorisert revisor

Serienummer: UN:NO-9578-5993-4-2411909

IP: 83.241.xxx.xxx

2023-03-29 17:08:42 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 04FM1-CDZEF-V53QT-E1EJV-5TE7T-EH0LO

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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