



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 995 692 589  
Organisasjonsform: Verdipapirfond  
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET DNB GLOBAL INDEKS  
Forretningsadresse: Dronning Eufemias gate 30  
0191 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Nina Berg Bjørnstad  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 20.03.2025

### Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

*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, 13.07.2025



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Porteføljeinntekter og porteføljekostnader</b>			
Renteinntekter		38 130 998	32 806 306
Utbytte		1 855 611 397	1 424 599 543
Gevinst/tap ved realisasjon		963 365 450	1 104 383 859
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		25 232 804 876	13 483 396 736
Andre porteføljeinntekter		39 141 554	15 629 128
<b>Porteføljeresultat</b>		<b>28 129 054 275</b>	<b>16 060 815 572</b>
<b>Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.</b>			
Forvaltningshonorar		84 986 936	57 926 274
Andre kostnader		1 919 422	1 763 989
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-86 906 358</b>	<b>-59 690 263</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>28 042 147 917</b>	<b>16 001 125 309</b>
Skattekostnad		362 949 008	282 347 468
<b>Årsresultat</b>		<b>27 679 198 909</b>	<b>15 718 777 841</b>
<b>Anvendelse av årsresultatet</b>			
<b>Sum anvendelse</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Verdipapirportefølje</b>			
Fondets verdipapirportefølje		120 785 000 102	73 670 304 986
<b>Sum verdipapirportefølje</b>		<b>120 785 000 102</b>	<b>73 670 304 986</b>
<b>Fordringer</b>			
Opptjente, ikke mottatte inntekter		217 456	462 308
Andre fordringer		145 036 916	101 051 973
<b>Sum fordringer</b>		<b>145 254 372</b>	<b>101 514 281</b>
<b>Bankinnskudd</b>			
Bankinnskudd		540 109 953	1 068 069 916
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>121 470 364 427</b>	<b>74 839 889 183</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Andelskapital til pålydende		45 644 997 526	37 621 267 379
Overkurs/underkurs		14 489 780 169	3 666 003 999
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>60 134 777 695</b>	<b>41 287 271 378</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Opptjent egenkapital		61 116 715 990	33 437 517 081
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>61 116 715 990</b>	<b>33 437 517 081</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>121 251 493 685</b>	<b>74 724 788 459</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Avsatt til utdeling til andelseiere</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld		218 870 743	115 100 724
<b>Sum annen gjeld</b>		<b>218 870 743</b>	<b>115 100 724</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>121 470 364 428</b>	<b>74 839 889 183</b>

## POSTER UTENOM BALANSEN



DNB Global Indeks

Avkastning og risiko

Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

Avkastning i perioden	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
DNB Global Indeks A	32,75 %	27,81 %	-9,05 %	25,50 %	13,64 %	29,46 %	-3,83 %	15,45 %	4,16 %	16,63 %
DNB Global Indeks B	32,76 %	27,82 %								
DNB Global Indeks C	32,78 %	27,84 %								
DNB Global Indeks D	32,75 %									
DNB Global Indeks E	32,76 %									
DNB Global Indeks F	32,77 %									
DNB Global Indeks G	32,79 %									
DNB Global Indeks H	32,81 %									
DNB Global Indeks L	32,82 %									
DNB Global Indeks N	32,75 %	27,82 %	-8,98 %	25,55 %	13,72 %					
DNB Global Indeks S	30,05 %	19,82 %								

Meravkastning i perioden	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
DNB Global Indeks A	0,04 %	0,20 %	-0,50 %	0,03 %	0,71 %	-0,10 %	-0,07 %	-0,86 %	-0,39 %	-0,40 %
DNB Global Indeks B	0,05 %	0,20 %								
DNB Global Indeks C	0,07 %	0,22 %								
DNB Global Indeks D	0,04 %									
DNB Global Indeks E	0,05 %									
DNB Global Indeks F	0,06 %									
DNB Global Indeks G	0,08 %									
DNB Global Indeks H	0,09 %									
DNB Global Indeks L	0,10 %									
DNB Global Indeks N	0,04 %	0,20 %	-0,43 %	0,08 %	0,79 %					
DNB Global Indeks S	-0,06 %	0,09 %								

Voltilfelt	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
DNB Global Indeks A	10,43 %	13,66 %	13,73 %	9,96 %	19,22 %	9,42 %	13,92 %	9,40 %	15,24 %	14,15 %
DNB Global Indeks B	10,43 %	13,67 %								
DNB Global Indeks C	10,43 %	13,66 %								
DNB Global Indeks D	13,50 %	14,35 %								
DNB Global Indeks E	13,50 %	14,35 %								
DNB Global Indeks F	13,50 %	14,34 %								
DNB Global Indeks G	13,49 %	14,34 %								
DNB Global Indeks H	13,50 %	14,35 %								
DNB Global Indeks L	13,49 %	14,34 %								
DNB Global Indeks N	10,43 %	13,67 %	13,73 %	9,93 %	19,23 %					
DNB Global Indeks S	10,87 %	12,93 %								

Tracking error	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
DNB Global Indeks A	0,26 %	0,28 %	0,36 %	0,23 %	0,40 %	0,27 %	0,41 %	0,25 %	0,23 %	0,22 %
DNB Global Indeks B	0,26 %	0,28 %								
DNB Global Indeks C	0,26 %	0,28 %								
DNB Global Indeks D	0,29 %	0,31 %								
DNB Global Indeks E	0,29 %	0,31 %								
DNB Global Indeks F	0,29 %	0,31 %								
DNB Global Indeks G	0,29 %	0,31 %								
DNB Global Indeks H	0,29 %	0,31 %								
DNB Global Indeks L	0,29 %	0,31 %								
DNB Global Indeks N	0,26 %	0,28 %	0,36 %	0,23 %	0,40 %					
DNB Global Indeks S	0,26 %	0,28 %								



## Vedlegg IV

Periodisk rapportering for finansielle produkter som omfattes av artikkel 8, avsnitt 1, 2 og 2a i forordning 2019/2088 og artikkel 6, første avsnitt i forordning (EU) 2020/852.

Fond: DNB Global Indeks

LEI-nummer: 549300F5QXX353XWMT35

## Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

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

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

### Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

JA

X NEI

Det foretok bærekraftige investeringer med et miljømål: %

X Det fremmet miljømessige/sosiale egenskaper, og selv om det ikke hadde bærekraftige investeringer som formål, var andelen bærekraftige investeringer 59.1%

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

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

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

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

med et sosialt mål: %

X med et sosialt mål

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



Bærekraftsindikatorer måler hvordan miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer oppnås.

## I hvilken grad var miljømessige og/eller sosiale egenskaper fremmet av dette finansielle produktet?

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med DNBS konserninstruks for ansvarlige investeringer, og sikret samtidig at fondet ikke var investert i selskaper i brudd med fondets eksklusjonskriterier.

## Hvordan presterte bærekraftsindikatorene?

For å måle fondets oppnåelse av de miljømessige og sosiale egenskapene fondet fremmet ble indikatorene i listen nedenfor benyttet.

Merk at vi på nåværende tidspunkt kun rapporterer på selskaper som har fått godkjent sine vitenskapsbaserte mål av Science Based Targets Initiative (SBTi).

Merk at fondet kan ha endret sine bærekraftsindikatorer i 2024 på grunn av regulatoriske utviklinger og/eller for å reflektere fondets investeringsstrategi.

Periode	Fond		Datakilde
31.12.2024	DNB Global Indeks		
	Prosentandel av porteføljen med selskaper med vitenskapsbaserte mål for reduksjon av karbonutslipp	47 %	MSCI ESG Research
	Prosentandel selskaper som genererte 30% eller mer av inntektene sine fra oljesand eller termisk kull, uten indikasjon på transisjon	0 %	MSCI ESG Research
	Prosentandel selskaper som er i brudd med FNs global Compact og OECDEs retningslinjer for flernasjonale selskaper	0 %	MSCI ESG Research, Sustainalytics
	Prosentandel selskaper med eksponering mot kontroversielle våpen	0 %	MSCI ESG Research
	Prosentandel selskaper som produserer cannabis til rusformål, tobakk eller pornografi	0 %	MSCI ESG Research

©2024 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.

## Hvordan presterte indikatorene sammenlignet med tidligere referanseperiode?

Periode	Fond		Datakilde
31.12.2023	DNB Global Indeks		
	Prosentandel av porteføljen med selskaper med vitenskapsbaserte mål for reduksjon av karbonutslipp	43 %	MSCI ESG Research
	Prosentandel selskaper som genererte 30% eller mer av inntektene sine fra oljesand eller termisk kull, uten indikasjon på transisjon	0 %	MSCI ESG Research

Prosentandel selskaper som er i brudd med FNs global Compact og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	0 %	MSCI ESG Research, Sustainalytics
Prosentandel selskaper med eksponering mot kontroversielle våpen	0 %	MSCI ESG Research
Prosentandel selskaper som produserer cannabis til rusformål, tobakk eller pornografi	0 %	MSCI ESG Research

©2024 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.

● **Hva var målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis hadde til hensikt å foreta, og hvordan bidro de bærekraftige investeringene til slike mål?**

Fondet forpliktet seg ikke til å gjøre bærekraftige investeringer i 2024, men har likevel gjort bærekraftige investeringer i referanseperioden. Positivt bidrag til sosiale eller miljømessige mål ble målt av selskaper med inntekter som var i tråd med ett eller flere av FNs bærekraftsmål, inntekter som var i tråd med EUs taksonomi, selskaper som hadde vitenskapsbaserte mål for reduksjon av klimagassutslipp, og selskaper som kunne demonstrere mulige unngåtte utslipp (PAE).

● **Hvordan forårsaket ikke de bærekraftige investeringene, som det finansielle produktet delvis hadde til hensikt å foreta, betydelig skade for noen av de miljømessige og/eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?**

Fondet har vurdert betydelig skade for de miljømessige og/eller sosialt bærekraftige investeringsmålene ved hjelp av flere verktøy. Fondet brukte både indikatorene for negative påvirkninger og samsvar med internasjonale standarder og normer for å hensynta negative påvirkninger. Dette er nærmere beskrevet nedenfor.

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

Fondet vurderte de obligatoriske indikatorene for negative påvirkninger (PAI) på bærekraftsfaktorer. Indikatorene ble anvendt på alle underliggende investeringer basert på tilgjengeligheten, dekningsgraden og kvaliteten på dataen. Denne tilnærmingen muliggjorde etableringen av målbare og/eller kvantifiserbare terskler og tillot kvalitative vurderinger der tilstrekkelig informasjon var tilgjengelig. Selskaper identifisert som avvikere for en eller flere indikatorer ble plassert på en observasjonsliste. Denne proaktive tilnærmingen fremmet dialog med de respektive selskapene for å samle inn ytterligere informasjon og oppmuntre dem til håndtering av indikatorene. Selskaper med størst potensial for påvirkning har blitt prioritert i disse vurderingene. I tilfeller der datadekningen og kvalitet var begrenset, gjennomførte porteføljeforvalterne i samarbeid med teamet for ansvarlige investeringer en vurdering av investeringens negative påvirkning på bærekraftsfaktorer. Selv om det ble gjort forsøk på å kvantifisere denne påvirkningen i størst mulig grad, har kvalitative vurderinger blitt benyttet i tilfeller der data var utilgjengelig. Selskaper som brøt våre terskelverdier knyttet til indikatorene for negative påvirkninger ble ikke ansett som bærekraftige investeringer.

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

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



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

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

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

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

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

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

Merk at kvaliteten og dekningen av indikatorene i markedet varierer på tvers av regioner, indikatorer og andre relevante faktorer. Vi forventer at kvaliteten og dekningen vil forbedres over tid, og vi sikter mot kontinuerlig forbedring ved å vurdere våre dataleverandører samt engasjere oss med selskaper for å oppmuntre dem til å forbedre sin rapportering på dette området.

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

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

Samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter ble evaluert og sikret som en del av prosessen for å identifisere bærekraftige investeringer.

Selskaper ble screenet før inkludering i vårt investeringsunivers, kvartalsvis ved justering i referanseindeksen (benchmark), og på ukentlig og daglig basis for varslar om potensielle og/eller reelle brudd på internasjonale normer og standarder. Hensikten har vært å avdekke potensielle brudd på internasjonale normer og standarder. Screeningen var basert på data fra eksterne dataleverandører.



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

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

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



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

Fondet fulgte DNBs konserninstruks for ansvarlige investeringer. Følgende indikatorer for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer ble hensyntatt for alle fondets investeringer.

Merk at dekningsgraden er lav på enkelte indikatorer. Verdien er dermed ikke nødvendigvis representativ for hele porteføljen.

Negative påvirkninger	Verdi	Dekning	Hensyntakelse
1. Klimagassutslipp	3187511	99%	Aktive eierskapsaktiviteter, slik som stemmegivning og dialog, har blitt benyttet for å påvirke selskaper til å redusere sine scope 1-, 2- og 3-utslipp og sette netto nullutslippsmål
2. Karbonavtrykk	312	99%	
3. Klimagassintensitet i porteføljeselskaper	771	99%	
4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	9.78%	99%	<p>Fondet har anvendt eksklusjonskriterier basert på DNBs konserninstruks for ansvarlige investeringer og investerte ikke i noen selskaper som var i brudd med disse kriteriene.</p> <p>Oljesandutvinning, gruveselskaper og kraftprodusenter fra termisk kull ble ekskludert fra fondets investeringsunivers i tilfeller der selskapet hadde 30 prosent eller mer av inntektene sine fra disse aktivitetene, med mindre de hadde klare planer som vil redusere nivået av inntekter fra termisk kull under 30%, basert på våre fremoverskuende vurderinger.</p> <p>I tillegg ble selskaper som enten utvinnet mer enn 20 millioner tonn termisk kull eller hadde en kraftkapasitet på mer enn 10 000 MW fra forbrenning av termisk kull, ekskludert fra investeringsuniverset eller satt under observasjon.</p>
10. Brudd på FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	0.00%	99%	<p>Porteføljen og investeringsuniverset har blitt regelmessig screenet for å sikre at ingen selskaper brøt med internasjonale normer og standarder. Dersom det oppsto brudd eller en mulig overtredelse basert på eksterne vurderinger av kontroverser eller annen offentlig tilgjengelig informasjon gjennomførte seksjonen for ansvarlige investeringer ytterligere undersøkelser. Formålet med disse undersøkelsene var å avdekke om bruddet eller den mulige overtredelsen, kunne føre til brudd på DNBs konserninstruks for ansvarlige investeringer som inneholder krav til selskapene om å overholde internasjonale normer og standarder.</p> <p>DNB AM har ikke investert i selskaper som er gjenstand for sanksjoner (fra FN, EU, USA (OFAC) og andre lokale sanksjoner hvis de er relevante) som er aktuelle for DNBs finansielle investeringer.</p> <p>Per 31.12.24 investerte ikke fondet i selskaper som var i brudd med FNs Global Compact-prinsipper, i henhold til vår interne vurdering.</p>
11. Mangel på prosesser og etterlevelsesmekanismer for å kontrollere at Global Compact-prinsippene og OECD retningslinjene overholdes	0.35%	99%	<p>Selskapenes prosesser og etterlevelsesmekanismer ble analysert basert på selskapsrapporter fra eksterne tjenesteleverandører og annen offentlig tilgjengelig informasjon, samt data fra vårt eget påvirkningsarbeid. Vi har publisert en rekke forventningsdokumenter, blant annet, innen klimaendringer, menneskerettigheter, likestilling og mangfold, og antikorrupsjon og utøvde aktivt eierskap overfor selskaper på dette temaet, både når det gjelder selskapets direkte drift og på tvers av verdikjeden deres.</p> <p>Generelt har dette emnet blitt adressert i dialoger hvor selskapsanalyse indikerte at temaet er vesentlig og bør adresseres. Dialogen ble gjennomført direkte, gjennom tjenesteleverandører og/eller gjennom samarbeid med andre investorer.</p>



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

0.00%

99% Selskaper ble ekskludert fra investeringsuniverset hvis de selv eller gjennom enhetene de kontrollerer produserte våpen som ved normal bruk bryter med grunnleggende humanitære prinsipper. Fondet investerte ikke i selskaper som var involvert i antipersonellminer og klaseammunisjon, som beskrevet i konvensjonen om forbud mot antipersonellminer og konvensjonen om klaseammunisjon, eller i selskaper som utviklet og produserte nøkkelkomponenter for masseødeleggelsesvåpen.

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

©2024 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission



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

Listen inneholder investeringene som utgjorde den største andelen av investeringene i det finansielle produktet i referanseperioden, som er: 31.12.2024.

Største investeringer	Sektor	% Vekt	Land
Apple Inc	Information Technology	5,5 %	United States
Nvidia Corp	Information Technology	4,7 %	United States
Microsoft Corp	Information Technology	4,3 %	United States
Amazon.com Inc	Consumer Discretionary	3,0 %	United States
Alphabet Inc	Communications	3,0 %	United States
Meta Platforms Inc	Communications	1,8 %	United States
Tesla Inc	Consumer Discretionary	1,7 %	United States
Broadcom Inc	Information Technology	1,5 %	United States
JPMorgan Chase & Co	Financial	1,0 %	United States
Eli Lilly & CO	Health Care	0,9 %	United States

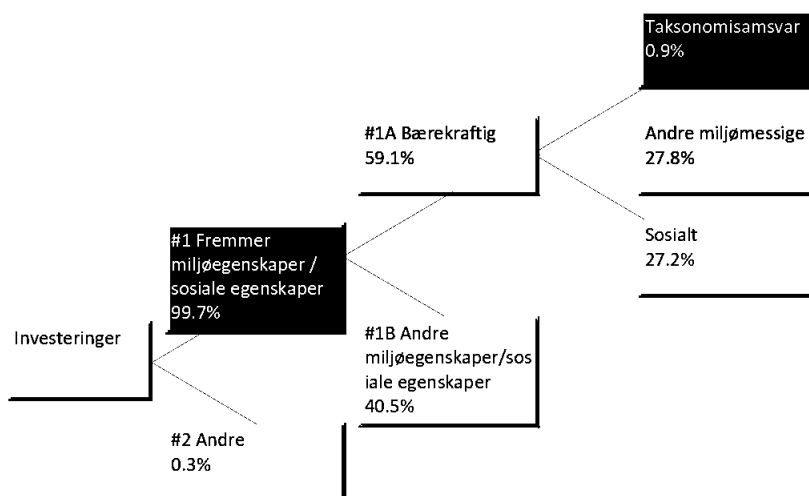


## Hva var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Ved utgangen av 2024 hadde fondet en andel på 99.7% investeringer som var i samsvar med miljømessige og/eller sosiale egenskaper (#1 i samsvar E/S-egenskaper). 59.1% av de totale investeringene ble ansett som bærekraftige investeringer (#1A bærekraftig). 31.8% ble vurdert som miljømessig bærekraftige og 27.2% ble vurdert som sosialt bærekraftige. Merk at for investeringene som ble vurdert som både miljømessig og sosialt bærekraftige, har investeringen blitt delt i to for å unngå dobbelttelling. Resten av fondet, 0.3%, var investert i kontanter (#2 Andre).

## Hva var kapitalallokeringen for dette finansielle produktet?

Kapitalallokering beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.



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

#1 I samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter investeringene til det finansielle produktet som ble brukt til å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmet.

#2 Andre omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, og heller ikke ble ansett som bærekraftige investeringer.

Kategori #1 I samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter:

- Underkategori #1A Bærekraftige omfatter bærekraftige investeringer med miljømål eller sosiale mål.
- Underkategori #1B Andre miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter investeringer som er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som ikke anses som bærekraftige investeringer.



## I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene gjort?

Sektor	Prosentandel av beholdninger
Information Technology	26,3 %
Financials*	15,8 %
Consumer Discretionary*	11,2 %
Industrials*	10,6 %
Health Care	10,3 %
Communication Services*	8,1 %
Consumer Staples*	6,0 %
Energy*	3,6 %
Materials*	3,2 %
Utilities*	2,4 %
Real Estate*	2,0 %

\* eksponering mot fossilt brensel

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



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

Andelen bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi var 0.9%, hvorav 0.6% bidro til reduksjon av klimagassutslipp og 0.0% bidro til tilpasning til klimaendringer.

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

Merk at vi bruker både rapporterte og estimerte taksonomidata fra Bloomberg. Uoverensstemmelser mellom totalt taksonomisamsvar og bidrag til de to klimamålene reduksjon av klimaendringer og tilpasning til klimaendringer kan skyldes mangel på rapporterte data fra selskaper.



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

Ja

I fossil gass

I kjernekraft

Nei

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



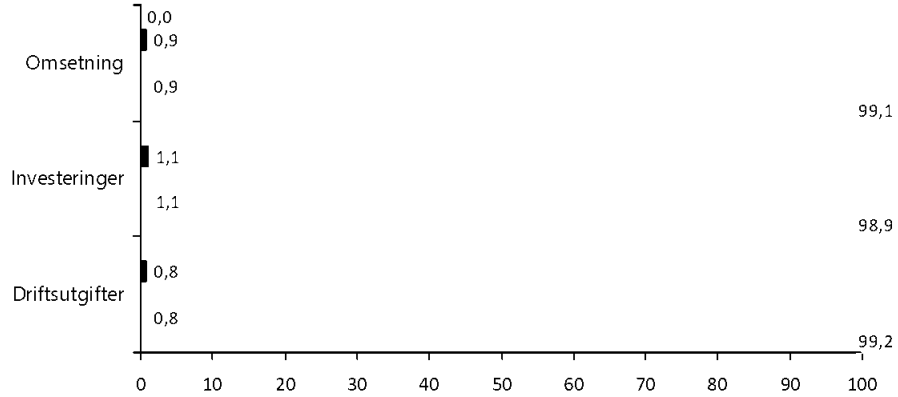
For å være i samsvar med Eus taksonomi inkluderer kriteriene for fossil gass begrensninger på utslipp og overgang til fullstendig fornybar energi eller lavkarbonbrensel innen utgangen av 2035. For kjernekraft inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndteringsregler.

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

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

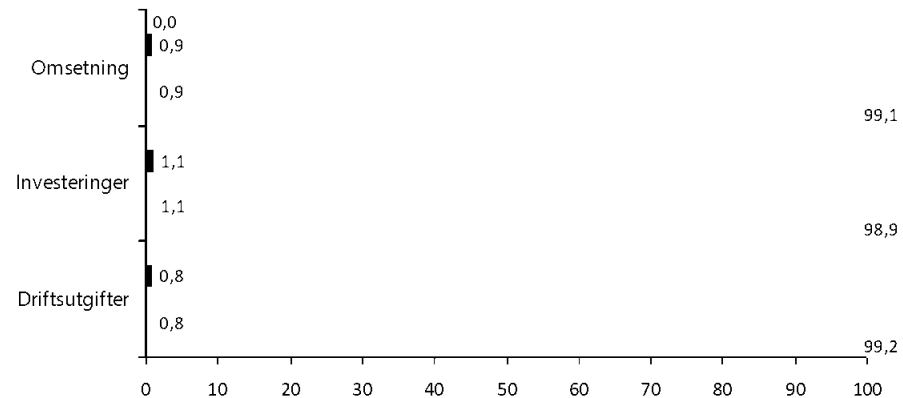
Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomisamsvaret for statsobligasjoner\*, viser det første diagrammet taksonomisamsvaret for alle investeringene til det finansielle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

### Taksonomisamsvar for investeringer, inkludert statsobligasjoner\* (%)



Kategori	Ikke fossil gass eller kjernekraft	Kjernekraft	Fossil gass	Sum taksonomisamsvar (%)
Omsetning	0,91 %	0,00 %	99,10 %	99,91 %
Omsetning	0,01 %	0,00 %	99,99 %	99,99 %
Investeringer	1,12 %	0,00 %	98,88 %	98,88 %
Driftsutgifter	0,81 %	0,00 %	99,19 %	99,19 %

### Taksonomisamsvar for investeringer, eksklusiv statsobligasjoner\* (%)



Kategori	Ikke fossil gass eller kjernekraft	Kjernekraft	Fossil gass	Sum taksonomisamsvar (%)
Omsetning	0,91 %	0,00 %	99,10 %	99,91 %
Omsetning	0,01 %	0,00 %	99,99 %	99,99 %
Investeringer	1,12 %	0,00 %	98,88 %	98,88 %
Driftsutgifter	0,81 %	0,00 %	99,19 %	99,19 %

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



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

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

Investeringer gjort i aktiviteter knyttet til omstilling var 0%, mens investeringer i muliggjørende aktiviteter var 0.5%.

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

Andelen bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi i forrige referanseperiode (2023) var 0.8%.



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

Andelen bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi var 27.8%. Disse investeringene bidro til et miljømål ved å vise samsvar med ett eller flere miljørelaterte bærekraftsmål (FNs bærekraftsmål), ved å demonstrere potensielle unngåtte utslipp og/eller ved å ha et vitenskapsbasert mål for reduksjon av klimagassutslipp.



## ● Hva var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Andelen av sosialt bærekraftige investeringer var 27.2%.



## ● Hvilke investeringer ble inkludert under «#2 Andre», hva var deres hensikt og fantes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Kategorien "#2 Andre" inkluderte kontanter. Kontanter har blitt inkludert av likviditetshensyn.



## ● Hvilke tiltak har blitt gjennomført for å oppnå de miljømessige og/eller sosiale egenskapene i referanseperioden?

I 2024 stemte vi på 625 generalforsamlinger. Ledelsen fremmet 9637 forslag i løpet av perioden, mens aksjonærene fremmet 732 forslag, der sosialt og miljø representerte henholdsvis de mest frekvente kategoriene for forslag. Stemmegivningen ble gjort i tråd med anbefalingene fra ledelsen 92% av tiden, mens 8% gikk imot ledelsens anbefalinger. Bransjen med flest generalforsamlinger i løpet av perioden var banker med 73 generalforsamlinger.

Seksjonen for Ansvarlige Investeringer hadde 104 dialoger med selskaper som fondet har investert i i løpet av 2024, relatert til miljømessige, sosiale og styringsmessige aspekter. De fleste dialogene har dreid seg om miljømessige aspekter, spesielt klimaendringer og naturmangfold, med mål om å påvirke selskaper i en mer bærekraftig retning. Siden dette er et indeksfond har porteføljeforvalterne i liten grad hatt direkte dialog med selskapene i porteføljen. Likevel har porteføljeforvalterne i DNB AM hatt investordialoger med 41 selskaper fondet har vært investert i i løpet av 2024, hvor det var flest dialoger relatert til miljømessige aspekter, hvor det var mest fokus på klimaendringer og netto null utslippsmål.

Merk at noen av dialogene porteføljeforvalterne har hatt kan ha vært i samarbeid med seksjon for Ansvarlige Investeringer og/eller porteføljeforvaltere i andre interne DNB fond.



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

Referanseindeks er indekser som benyttes for å måle om det finansielle produktet oppnår de miljøgenskapene eller de sosiale egenskapene som de fremmer.

Fondet brukte ikke en referanseindeks som var i tråd med de miljømessige og sosiale egenskapene fondet fremmer.



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

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

Til styret i DNB Asset Management AS

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for følgende fond forvaltet av DNB Asset Management AS som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapene for verdipapirfond gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapene et rettviseende bilde av fondenes finansielle stilling per 31. desember 2024 og av deres resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: EJSJK-1WKJ5-AKM97-KKTKW-6XRP-7SRZ4



Shape the future  
with confidence

## Grunnlag for konklusjon

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

## Øvrig informasjon

Styret og administrerende direktør (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i fondenes årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss i revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

## Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk 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 utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til fondenes evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle fondene 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 utilsiktede feil, og å avgjøre 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 oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjonen 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.

Uavhengig revisors beretning - DNB Asset Management AS 2024

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: E:J5JK-1WKJ5-AKM97-KKTKW-6XRP-7SRZ4



**Shape the future  
with confidence**

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 utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av fondenes interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne 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 tvil av betydning om fondenes evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at fondene 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 innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 9. april 2025  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Kristian Dalby  
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: EJSJK-1WKJ5-AKM97-KKTKW-6XRP-7SRZ4



# PENNEO

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

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

## Dalby, Kristian

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

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

IP: 77.16.xxx.xxx

2025-04-09 13:14:37 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: EJSJK-1WKJ5-AKM97-KKTKW-6XRP-7SRZ4

Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglest med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tilstjenesteleverandør.

### Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.



## Styrets årsberetning for verdipapirfondene 2024

### Organisering

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

Pr. 31.12.2024 er ca. 695 milliarder plassert i verdipapirfond forvaltet av DNB Asset Management, en økning på 135 milliarder siden i fjor. Selskapet forvalter 89 verdipapirfond og har om lag 584.000 andelseiere. Fondene har ingen ansatte. Fondenes depotmottaker er DNB Bank ASA. Verdipapirfondenes virksomhet forurenser i svært liten grad det ytre miljø.

Selskapets styre har seks medlemmer, hvorav to medlemmer er valgt blant andelseierne. Andelseierne kan årlig fremme forslag til mulige kandidater til vervet som andelseiervalgt styremedlemmer til valgkomiteen ved dens sekretær.

### Markedsutvikling

2024 ble et godt år i finansmarkedene. Globale aksjer ga en avkastning på 20 prosent, 33 prosent målt i norske kroner, og ble med dette den soleklare vinneren blant aktivklassene. Avkastning i norske aksjer og i høyrentepapirer var rundt 10 prosent. Likviditetsfond ga rundt fem prosent. For obligasjonsfond var bildet svakere grunnet renteoppgangen mot slutten av året. Globale og norske obligasjonsfond endte året med en avkastning på 3 til 4 prosent.

Donald Trumps valgseier 5. november 2024 har allerede påvirket markedene. Farten i amerikansk økonomi er sterk. I denne sammenhengen utgjør skattelettelser og høyt offentlig forbruk en risikabel kombinasjon for de som er bekymret for inflasjon. I tillegg har mulig handelskrig og tariffen drevet opp renten på statsobligasjoner, og dollaren har styrket seg ytterligere det siste året. Aksjemarkedet har på sin side fokusert mest på lovnader om lavere skatt og en mer næringsvennlig politikk. Blant annet steg amerikanske finansaksjer med om lag 4 prosent siden presidentvalget og ut året. En undersøkelse blant porteføljeforvaltere viser sterk optimisme og tro på bedret lønnsomhet for selskapene. Hva som blir den faktiske politikken i den nye administrasjonen, er fortsatt usikkert. Markedsutviklingen så langt antyder at investorene ikke forventer store negative konsekvenser.

### Avkastningsresultater

Alle verdipapirfond under forvaltning, eksklusiv DNB Lev Mer-fondene og fond-i-fond serien DNB Grønt Skifte, har en referanseindeks som fondenes avkastning måles mot. En sammenligning av fondenes avkastning med referanseindekser viser et blandet bilde for 2024. Nesten 44 prosent av fondene hadde meravkastning etter forvaltningshonorar i 2024. Relativ avkastning varierte fra minus 9,0 prosent til pluss 10,7 prosent, mens den faktiske avkastningen - som forteller mer om hvordan markedene har utviklet seg - varierte fra minus 9,7 prosent til pluss 40,5 prosent i andelsklassens valuta etter forvaltningshonorarer. Vår ambisjon er fortsatt at alle våre fond skal være foran sine respektive referanseindekser.

### Endringer i verdipapirfondene

I 2024 har selskapet foretatt flere endringer i fondssortimentet. De viktigste enkeltendringene var:

- Erstatning av DNB PB Discretionary Equities (avvikling) med DNB PB Discretionary Equity Strategies (lansering)
- Lansering av det internasjonale indeksfondet DNB Kjernekraft
- Innføring av såkalt svingprising i selskapets rentefond (se informasjon under)

Svingprising er en metode som skal beskytte fonds eksisterende andelseiere fra utvanningseffekter, dvs. sikre midler til å dekke transaksjonskostnader som påløper i de tilfeller hvor forvalter må kjøpe seg opp eller selge seg ned ved at andelseiere går inn (tegning) eller ut (innløsning) av fondet. Svingprising har altså som mål at kostnadene som påløper ved de verdipapirtransaksjoner som fondet må foreta på grunn av netto kundetransaksjoner, betales av de andelseiere som har forårsaket disse. DNB Asset Management har anvendt svingprising i alle direkteinvesterende aksjefond siden 2016, og fra juni 2024 ble svingprising, med unntak av verdipapirfondet DNB Low Carbon Credit, introdusert i samtlige av selskapets direkteinvesterende rentefond.

### Risikostyring og organisering av denne

Risikoen i det enkelte verdipapirfond avhenger av fondets investeringsstrategi. Finansiell risiko oppstår som følge av markedsendringer, endringer i valutakurser, renter, likviditet og kredittisiko, i tillegg til eksponering mot motparter fondene handler med.

I tillegg til å overholde lovpålagte regler, stiller forvaltningsselskapet selv en rekke krav til hvordan risiko styres og kontrolleres i det enkelte fond. Den uavhengige seksjonen for risikokontroll har ansvaret for at både eksterne og interne rammer for risiko kontrolleres. Porteføljenes avkastning måles daglig i forhold til respektive fonds referanseindekser. Styret





i DNB Asset Management får regelmessige gjennomgang av fondenes risikofaktorer og hvilke tiltak som er etablert for å kontrollere disse. Eventuelle alvorlige brudd på diskresjonære mandater, vedtekter og prospekter i fond blir rapportert til styret, og samtlige brudd rapporteres kvartalsvis til Finanstilsynet. DNBs konsernrevisjon følger også opp selskapets styring av risiko i fondene.

For nærmere informasjon om det enkelte fonds investeringsstrategi, avkastning og risikoprofil viser vi til oversikter i årsrapporten for 2024 og DNB Asset Managements nettside [dnbam.com](https://dnbam.com).

#### Ansvarlig forvaltning og eierstyring (Corporate Governance)

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

I henhold til DNBs instruks for ansvarlige investeringer investeres det ikke i selskaper som selv, eller gjennom enheter de kontrollerer, produserer tobakk, cannabis eller pornografi. Det investeres heller ikke i selskaper som er involvert i produksjon av våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper, slik som antipersonellminer og klasevåpen, som beskrevet i Konvensjonen om forbud mot antipersonellminer og Konvensjonen om klaseammunisjon, eller i selskaper som utvikler og produserer sentrale komponenter til masseødeleggelsesvåpen. Instruksen har også spesifikke kriterier for investeringer i oljesand og termisk kull, samt en liste over nombaserte eksklusjonskriterier. Se fullstendig instruks på selskapets nettside [her](#).

I tillegg til eksklusjonskriteriene i DNBs konserninstruks, tilbyr DNB Asset Management fond med utvidede eksklusjonskriterier slik som utvidede produktkriterier eller krav til selskapers eksponering til fossilt brensel og utslipp av klimagasser.

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

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

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

Som aktiv eier på vegne av fondene engasjerer DNB Asset Management seg gjennom dialog direkte med selskapene, både gjennom vår samarbeidspartner for selskapsdialog og gjennom investorsamarbeid. Påvirkningsarbeidet er tett knyttet opp mot våre langsiktige og tematiske fokusområder og DNB Asset Managements forventningsdokumenter. Forventningsdokumentene beskriver det DNB Asset Management anser som beste praksis innenfor en rekke temaer knyttet til vårt arbeid med ansvarlige investeringer. I 2024 har vi publisert et nytt forventningsdokument for temaet Helse & Bærekraftige [Matsystemer](#). Videre har vi oppdatert forventningsdokumentene på [Ansvarlig Skatteraksis](#) og [Klima](#) i tråd med endringer i beste praksis.

I 2021 publiserte DNB en oppdatert bærekraftstrategi med et mål om at DNB skal ha netto nullutslipp fra finansierings- og investeringsvirksomheten innen 2050. I 2023 ble den tilhørende transisjonsplanen lansert, og både bærekraftstrategien og transisjonsplanen inkluderer viktige delmål for DNB Asset Management. Klima har vært et av DNB Asset Managements fokusområder over lengre tid, og sammen med Menneskerettigheter, Naturmangfold og Vann utgjorde det våre langsiktige fokusområder i 2024. De tematiske fokusområdene i 2024 var Helse & Bærekraftige Matsystemer og Humankapital & Kunstig Intelligens. Vi arbeider aktivt mot selskaper for å påvirke dem til å identifisere, håndtere, rapportere og redusere sin risiko innenfor de definerte fokusområdene og områder definert som vesentlige. I 2024 bidro DNB Asset Management til DNBs oppdaterte doble vesentlighetsvurdering i tråd med kravene i Bærekraftsdirektivet (CSRD) ved å gjennomføre en kartlegging av investeringsporteføljen opp mot temaene definert i de Europeiske bærekraftsrapporteringsstandardene (ESRS).

Styret, med representanter fra andelseierne, får regelmessig oversikt over hvordan stemmeretten er utøvd på vegne av fondene. Retningslinjer for stemmegivning og opplysninger om fondenes stemmegivning på generalforsamlinger legges ut på [nettsidene til DNB og DNB Asset Management](#). I 2024 avga selskapet stemme på 1 358 generalforsamlinger.

2





DNB Confidential

Selskapet stemte på 973 fremlagte aksjonærforslag, som er en markant oppgang fra fjoråret. Litt under halvparten av forslagene var rettet mot miljømessige- og sosiale forhold, mens resten av forslagene var rettet mot eierstyring. Selskapet stemte på 18 919 forslag fremlagt av ledelsen i det aktuelle selskapet, der flesteparten av forslagene var rettet mot eierstyring og tematikk slik som styresammensetning, styre- og lederavlønning og aksjonærrettigheter. Det ble stemt mot selskaps anbefaling i 9% av tilfellene, da anbefalingene ikke var i tråd med våre retningslinjer for stemmegivning. DNB Asset Management har løpende dialog med selskapenes styre, ledelse og valgkomiteer for å medvirke til at sakene som fremmes på generalforsamlingene er i samsvar med god eierstyring.

#### Store innløsninger

Selskapet har gode rutiner som sikrer likebehandling av andelseierne ved tegning og innløsning av andeler. Det har ikke vært ekstraordinært store innløsninger i noen av våre verdipapirfond i 2024.

#### Disponering av årets resultat og fortsatt drift

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

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

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

### RESULTAT VERDIPAPIRFONDENE 2024

Verdipapirfond	Årets resultat	Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	Netto utdelt til andelseierne 31.12	Overført til/fra opptjent egenkapital
DNB Aktiv 10	94.875.248			94.875.248
DNB Aktiv 100	1.700.151.810			1.700.151.810
DNB Aktiv 30	558.732.931			558.732.931
DNB Aktiv 50	625.340.313			625.340.313
DNB Aktiv 80	1.328.550.118			1.328.550.118
DNB Aktiv Rente	225.299.744			225.299.744
DNB Aktiv Rente (II)	428.261.842			428.261.842
DNB AM Globale Aksjer	359.977.360			359.977.360
DNB AM Kort Obligasjon	409.065.607	419.315.254	13.474.249	-23.723.896
DNB AM Kort Obligasjon 2	426.504.188	431.186.156	21.142.336	-25.824.304
DNB AM Lang Obligasjon	199.057.203			199.057.203
DNB AM Norske Aksjer	1.231.933.190			1.231.933.190
DNB Barnefond	263.681.937			263.681.937
DNB Bioteknologi	12.970.726			12.970.726
DNB Europa Indeks	374.855.005			374.855.005
DNB European Covered Bonds	24.596.736			24.596.736
DNB Finans	1.898.160.432			1.898.160.432
DNB FRN	283.270.323	287.053.908	-24.734.749	20.951.164
DNB Global	10.456.333.513			10.456.333.513
DNB Global Core	4.795.008.874			4.795.008.874
DNB Global Credit	1.058.447.716	155.131.346	-4.855.259	908.171.628
DNB Global Emerging Markets	2.712.582.333			2.712.582.333

3





DNB Confidential

DNB Global Emerging Markets Indeks	972.361.061			972.361.061
DNB Global Enhanced Index	369.449.043			369.449.043
DNB Global High Grade	65.674.779	86.907.981	-8.838.869	-12.394.333
DNB Global Indeks	27.679.198.909			27.679.198.909
DNB Global Industrisektor Indeks	291.329.466			291.329.466
DNB Global Lavkarbon	424.753.295			424.753.295
DNB Global Marked Valutasikret	1.119.170.764			1.119.170.764
DNB Global Materialektor Indeks	15.492.837			15.492.837
DNB Global Treasury	188.937.012			188.937.012
DNB Grønt Skifte 100	932.334			932.334
DNB Grønt Skifte 30	335.431			335.431
DNB Grønt Skifte 50	849.352			849.352
DNB Grønt Skifte 80	2.469.165			2.469.165
DNB Grønt Skifte Norden	364.822.211			364.822.211
DNB Grønt Skifte Norge	18.472.076			18.472.076
DNB Health Care	444.119.589			444.119.589
DNB High Yield	1.507.165.397	1.506.763.391	32.219.748	-31.817.743
DNB Kjemekraft	567.140			567.140
DNB Klima Indeks	1.264.602.470			1.264.602.470
DNB Kredittobligasjon	178.422.985	86.624.878	-515.674	92.313.781
DNB Lev Mer	14.579.088			14.579.088
DNB Lev Mer - 2025	31.092.379			31.092.379
DNB Lev Mer - 2030	77.321.004			77.321.004
DNB Lev Mer - 2035	91.739.333			91.739.333
DNB Lev Mer - 2040	81.397.994			81.397.994
DNB Lev Mer - 2045	71.651.047			71.651.047
DNB Lev Mer - 2050	67.136.131			67.136.131
DNB Lev Mer - 2055	60.638.053			60.638.053
DNB Lev Mer - 2060	37.918.501			37.918.501
DNB Lev Mer - 2065	12.930.438			12.930.438
DNB Lev Mer - 2070	1.730.814			1.730.814
DNB Likviditet	985.474.742	-35.729.120	1.032.699.736	-11.495.874
DNB Likviditet II	63.815.580	2.271.213	60.334.922	1.209.445
DNB Likviditet Institusjon	560.319.959	11.381.588	546.744.836	2.193.535
DNB Likviditet Kort	339.744.439	34.223.603	312.063.715	-6.542.879
DNB Low Carbon Credit	271.069.665	107.037.641	-100.675	164.132.699
DNB Miljøinvest	-601.795.080			-601.795.080
DNB Norden	485.656.306			485.656.306
DNB Norden Indeks	607.691.449			607.691.449
DNB Nordic Investment Grade	273.233.446	122.513.954	16.134.436	134.585.055
DNB Norge	1.633.045.923			1.633.045.923
DNB Norge Indeks	1.172.728.826			1.172.728.826
DNB Norge Pensjon	85.635.486			85.635.486
DNB Norge Selektiv	446.708.754			446.708.754
DNB Obligasjon	1.356.305.722	129.307.168	705.511.106	521.487.448
DNB Obligasjon 20	74.983.785	10.397.531	60.036.594	4.549.660
DNB Obligasjon Norden	160.676.649	122.542.271	-5.104.179	43.238.557
DNB OBX	177.429.091			177.429.091

4





DNB Confidential

DNB OMF	112.348.329	58.020.719	56.755.008	-2.427.399
DNB PB Discretionary Credit	301.990.316			301.990.316
DNB PB Discretionary Equity Strategies	967.541.904			967.541.904
DNB PB Discretionary Multi Strategies	30.413.861			30.413.861
DNB PB Discretionary Rates	128.671.887			128.671.887
DNB Private Banking Premium 100	416.669.056			416.669.056
DNB Private Banking Premium 30	212.996.060			212.996.060
DNB Private Banking Premium 50	293.247.388			293.247.388
DNB Private Banking Premium 80	1.151.158.284			1.151.158.284
DNB Quant Allocation AC	1.108.346.378			1.108.346.378
DNB Quant Allocation DM	1.479.660.370			1.479.660.370
DNB SMB	267.873.502			267.873.502
DNB Spare 100	220.488.640			220.488.640
DNB Spare 30	94.776.667			94.776.667
DNB Spare 50	243.716.319			243.716.319
DNB Spare 80	533.235.803			533.235.803
DNB Teknologi	22.619.551.697			22.619.551.697
DNB Telecom	52.193.325			52.193.325
DNB USA Indeks	1.996.831.029			1.996.831.029

Oslo 20. mars 2025

\_\_\_\_\_  
Erlend Clod Molde-Jensen  
(styrets leder)

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

\_\_\_\_\_  
Erik Chr. Hannestad  
(ansattvalgt)

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

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

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

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

5





DNB Global Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev./tap	Andel i %
<b>Energi</b>								
Aker BP ASA	NOK	Oslo	44 992	0,01 %	14 235 400	9 974 726	- 4 260 674	0,01 %
Apa Corp	USD	New York	63 984	0,02 %	26 798 963	16 779 242	- 10 019 721	0,01 %
ARC Resources Ltd	CAD	Toronto	107 800	0,02 %	16 129 692	22 193 077	6 063 385	0,02 %
Baker Hughes Co	USD	New York	167 899	0,02 %	44 460 816	78 220 534	33 759 718	0,06 %
BP Plc	GBP	London	2 462 852	0,02 %	118 212 364	137 673 684	19 461 320	0,11 %
Cameco Corp	CAD	Toronto	76 777	0,02 %	18 796 328	44 811 767	26 015 439	0,04 %
Cheniere Energy Inc	USD	New York	39 669	0,02 %	36 923 508	96 806 395	59 882 886	0,08 %
Chevron Corp	USD	New York	300 921	0,02 %	358 328 382	495 014 616	136 686 233	0,41 %
ConocoPhillips	USD	New York	224 045	0,02 %	170 412 281	252 343 765	81 931 484	0,21 %
Coterra Energy Inc	USD	New York	123 287	0,02 %	25 740 080	35 761 456	10 021 376	0,03 %
Devon Energy Corp	USD	New York	105 254	0,02 %	31 203 259	39 125 655	7 922 397	0,03 %
Diamondback Energy Inc	USD	New York	32 900	0,01 %	41 302 588	61 216 196	19 913 608	0,05 %
Enbridge Inc	CAD	Toronto	378 000	0,02 %	146 111 624	182 117 026	36 005 402	0,15 %
Eneco Holdings INC	JPY	Tokyo	455 422	0,02 %	18 374 940	27 194 855	8 819 915	0,02 %
Eni SpA	EUR	Milano	342 813	0,01 %	43 683 625	52 774 490	9 090 865	0,04 %
EOG Resources Inc	USD	New York	98 610	0,02 %	83 098 280	137 283 261	54 184 980	0,11 %
EQT Corp	USD	New York	95 672	0,02 %	39 762 820	50 102 222	10 339 401	0,04 %
Equinor ASA	NOK	Oslo	122 990	0,00 %	25 823 994	32 641 546	6 817 552	0,03 %
Expand Energy Corporation	USD	New York	34 720	0,01 %	32 054 786	39 255 272	7 200 486	0,03 %
Exxon Mobil Corp	USD	New York	767 813	0,02 %	573 828 457	938 044 927	364 216 470	0,77 %
Galp Energia SGPS SA	EUR	Lisboa	65 695	0,01 %	8 564 015	12 323 104	3 759 090	0,01 %
Halliburton Co	USD	New York	149 239	0,02 %	41 051 039	46 085 950	5 034 912	0,04 %
Hess Corp	USD	New York	47 829	0,02 %	39 466 345	72 252 454	32 786 110	0,06 %
HF Sinclair Corp	USD	New York	25 585	0,01 %	15 566 461	10 184 752	- 5 381 709	0,01 %
Idemitsu Kosan Co Ltd	JPY	Tokyo	131 985	0,01 %	6 449 204	9 876 650	3 427 446	0,01 %
Inpex Corp	JPY	Tokyo	140 876	0,01 %	14 044 850	20 060 809	6 015 958	0,02 %
Keyera Corp	CAD	Toronto	42 423	0,02 %	10 092 294	14 727 085	4 634 791	0,01 %
Kinder Morgan Inc	USD	New York	341 082	0,02 %	56 255 892	106 141 782	49 885 889	0,09 %
Neste Oyj	EUR	Helsinki	60 039	0,01 %	21 737 501	8 561 351	- 13 176 150	0,01 %
Occidental Petroleum Corp	USD	New York	111 200	0,01 %	45 376 543	62 401 733	17 025 190	0,05 %
OMV AG	EUR	Wien	21 005	0,01 %	8 570 391	9 224 102	653 711	0,01 %
Oneok Inc	USD	New York	101 208	0,02 %	59 712 729	115 405 250	55 692 521	0,10 %
Ovintiv Inc	USD	New York	44 245	0,02 %	23 613 361	20 351 491	- 3 261 870	0,02 %
Parkland Corp	CAD	Toronto	22 328	0,01 %	6 656 384	5 732 242	- 924 142	0,00 %
Pembina Pipeline Corp	CAD	Toronto	99 843	0,02 %	28 946 687	41 874 694	12 928 007	0,03 %
Repsol SA	EUR	Madrid	176 642	0,02 %	20 748 250	24 284 860	3 536 610	0,02 %
Santos Ltd	AUD	Melbourne	491 337	0,02 %	22 501 152	23 079 629	578 477	0,02 %
Schlumberger Nv	USD	New York	247 740	0,02 %	97 657 566	107 876 104	10 218 537	0,09 %
Shell Plc	GBP	London	937 339	0,02 %	224 852 633	330 116 625	105 263 992	0,27 %
Targa Resources Corp	USD	New York	36 349	0,02 %	30 066 627	73 689 854	43 623 227	0,06 %
Tc Energy Corp	CAD	Toronto	181 526	0,02 %	69 279 928	96 029 914	26 749 987	0,08 %
Tenaris SA	EUR	Milano	67 090	0,01 %	8 323 667	14 257 489	5 933 823	0,01 %
Texas Pacific Land Corp	USD	New York	3 319	0,01 %	20 623 019	41 689 212	21 066 192	0,03 %
Totalenergies Se	EUR	Paris	328 279	0,01 %	164 890 706	206 047 532	41 156 826	0,17 %
Tourmaline Oil Corp	CAD	Toronto	62 291	0,02 %	23 073 659	32 721 656	9 647 997	0,03 %
Valero Energy Corp	USD	New York	55 079	0,02 %	43 883 324	76 686 356	32 803 032	0,06 %
Williams Cos Inc/The	USD	New York	209 380	0,02 %	57 794 338	128 697 465	70 903 127	0,11 %
Woodside Energy Group Ltd	AUD	Melbourne	288 052	0,02 %	54 428 494	49 828 623	- 4 599 870	0,04 %
<b>Sum Energi</b>					<b>3 089 509 246</b>	<b>4 509 543 479</b>	<b>1 420 034 233</b>	<b>3,72 %</b>
<b>Materialer</b>								
Agnico Eagle Mines Ltd	CAD	Toronto	82 263	0,02 %	43 547 723	73 056 750	29 509 027	0,06 %
Air Liquide Sa	EUR	Paris	97 193	0,02 %	125 860 916	179 366 114	53 505 198	0,15 %
Air Products And Chemicals Inc	USD	New York	36 156	0,02 %	82 845 092	119 100 966	36 255 874	0,10 %
Akzo Nobel NV	EUR	Amsterdam	27 113	0,02 %	22 491 453	18 481 323	- 4 010 129	0,02 %
Albemarle Corp	USD	New York	18 373	0,02 %	23 763 031	17 962 192	- 5 800 839	0,01 %
Amcor PLC	USD	New York	228 815	0,02 %	22 770 242	24 454 069	1 683 826	0,02 %
Anglo American Plc	GBP	London	220 632	0,02 %	69 369 026	74 188 406	4 819 380	0,06 %
Antofagasta PLC	GBP	London	61 302	0,01 %	9 729 954	13 864 105	4 134 151	0,01 %
Arcelormittal Sa	EUR	Amsterdam	78 021	0,01 %	17 203 712	20 581 068	3 377 355	0,02 %
Arkema Sa	EUR	Paris	9 179	0,01 %	8 768 785	7 939 720	- 829 065	0,01 %
Asahi Kasei Corp	JPY	Tokyo	193 707	0,01 %	15 629 909	15 293 319	- 336 590	0,01 %
Avery Dennison Corp	USD	New York	13 184	0,02 %	19 099 298	28 019 967	8 920 670	0,02 %
Ball Corp	USD	New York	49 512	0,02 %	30 478 868	31 000 983	522 115	0,03 %
BASF SE	EUR	Frankfurt	150 433	0,02 %	92 163 839	75 119 073	- 17 044 766	0,06 %
Bhp Group Ltd	AUD	Melbourne	780 236	0,02 %	208 326 132	216 992 818	8 666 686	0,18 %
Bluescope Steel Ltd	AUD	Melbourne	60 912	0,01 %	6 591 333	8 005 437	1 414 104	0,01 %
Boliden AB	SEK	Stockholm	45 323	0,02 %	12 657 689	14 465 201	1 807 512	0,01 %
Cd Industries Inc	CAD	Toronto	24 983	0,02 %	10 854 095	14 589 503	3 735 408	0,01 %
Celanese Corp	USD	New York	17 663	0,02 %	19 987 432	13 883 863	- 6 103 569	0,01 %
CF Industries Holdings Inc	USD	New York	29 672	0,02 %	15 539 975	28 752 438	13 212 463	0,02 %
Clariant AG	CHF	Zürich	30 347	0,01 %	5 590 757	3 837 390	- 1 753 367	0,00 %
Corteva Inc	USD	New York	110 902	0,02 %	42 764 802	71 744 129	28 979 327	0,06 %
Covestro AG Acceptance share 12/24	EUR	Frankfurt	30 853	0,02 %	17 330 261	21 045 173	3 714 912	0,02 %
CRH PLC	USD	New York	111 260	0,02 %	96 668 788	116 910 008	20 241 219	0,10 %
Croda International PLC	GBP	London	22 944	0,02 %	15 473 372	11 047 090	- 4 426 282	0,01 %
Crown Holdings Inc	USD	New York	19 731	0,02 %	14 455 942	18 530 157	4 074 215	0,02 %
Dow Inc	USD	New York	115 474	0,02 %	58 295 236	52 629 638	- 5 665 599	0,04 %
DSM-Firmenich AG	EUR	Amsterdam	30 782	0,01 %	38 136 363	35 375 892	- 2 760 470	0,03 %
DuPont De Nemours Inc	USD	New York	67 450	0,02 %	44 661 215	58 411 561	13 750 346	0,05 %
Eastman Chemical Co	USD	New York	18 608	0,02 %	15 521 889	19 299 347	3 777 458	0,02 %



DNB Global Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Ecolab Inc	USD	New York	41 616	0,01 %	74 690 592	110 750 757	36 060 165	0,09 %
Ems-Chemie Holding Ag	CHF	Zürich	1 213	0,01 %	8 942 258	9 295 789	353 531	0,01 %
Endeavour Mining plc	GBP	London	33 813	0,01 %	9 441 499	6 853 598	- 2 587 900	0,01 %
Evonik Industries AG	EUR	Frankfurt	46 648	0,01 %	11 624 982	9 178 170	- 2 446 813	0,01 %
First Quantum Minerals Ltd	CAD	Toronto	122 115	0,01 %	17 117 904	17 869 079	751 175	0,01 %
Fortescue Metals Group Ltd	AUD	Melbourne	257 867	0,01 %	29 382 958	33 092 648	3 709 690	0,03 %
Franco-Nevada Corp	CAD	Toronto	31 605	0,02 %	34 340 412	42 159 417	7 819 004	0,03 %
Givaudan SA	CHF	Zürich	1 551	0,02 %	54 442 651	77 089 193	22 646 541	0,06 %
Holcim LTD	CHF	Zürich	89 015	0,02 %	50 349 843	97 455 154	47 105 311	0,08 %
Holmen AB - B	SEK	Stockholm	11 171	0,01 %	5 440 402	4 664 189	- 776 213	0,00 %
ICL Group Ltd	ILS	Tel Aviv	99 852	0,01 %	5 274 865	5 602 342	327 477	0,00 %
International Flavors and Fragrances Inc	USD	New York	40 220	0,02 %	43 317 001	38 621 816	- 4 695 185	0,03 %
International Paper Co	USD	New York	51 577	0,01 %	20 209 943	31 526 574	11 316 632	0,03 %
Ivanhoe Mines Ltd	CAD	Toronto	115 232	0,01 %	10 415 130	15 524 222	5 109 092	0,01 %
James Hardie Industries-Cdi	AUD	Melbourne	69 094	0,02 %	16 828 503	24 327 127	7 498 624	0,02 %
JFE Holdings Inc	JPY	Tokyo	78 655	0,01 %	10 593 792	10 114 847	- 478 945	0,01 %
Kinross Gold Corp	CAD	Toronto	197 255	0,02 %	10 453 614	20 795 387	10 341 774	0,02 %
Linde PLC	USD	New York	78 052	0,02 %	220 249 868	371 135 834	150 885 966	0,31 %
Lundin Mining Corp	CAD	Toronto	103 815	0,01 %	7 372 784	10 141 158	2 768 374	0,01 %
Lyondellbasell Industries NV	USD	New York	42 655	0,01 %	36 242 034	35 979 935	- 262 099	0,03 %
Martin Marietta Materials Inc	USD	New York	9 937	0,02 %	33 246 099	58 291 150	25 045 051	0,05 %
Mineral Resources Ltd	AUD	Melbourne	23 587	0,01 %	7 899 557	5 680 756	- 2 218 801	0,00 %
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	JPY	Tokyo	208 903	0,01 %	12 382 648	12 072 765	- 309 883	0,01 %
Mitsui Chemicals Inc	JPY	Tokyo	23 336	0,01 %	5 624 205	5 851 819	227 614	0,00 %
Mondi Plc	GBP	London	69 117	0,02 %	15 119 853	11 718 748	- 3 401 105	0,01 %
Mosaic Co/The	USD	New York	52 348	0,02 %	15 212 166	14 613 659	- 598 506	0,01 %
Newmont Corp	USD	New York	185 417	0,02 %	79 072 729	78 379 579	- 693 150	0,06 %
Nippon Paint Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	161 507	0,01 %	14 615 328	11 945 771	- 2 669 556	0,01 %
Nippon Sanso Holdings Corp	JPY	Tokyo	26 241	0,01 %	4 968 993	8 389 392	3 420 399	0,01 %
Nippon Steel Corp	JPY	Tokyo	133 287	0,01 %	23 925 866	30 649 469	6 723 603	0,03 %
Nitto Denko Corp	JPY	Tokyo	103 470	0,01 %	13 455 342	20 039 378	6 584 035	0,02 %
Norsk Hydro ASA	NOK	Oslo	261 593	0,01 %	14 393 653	16 360 026	1 966 373	0,01 %
Northern Star Resources Ltd	AUD	Melbourne	172 450	0,02 %	14 696 723	18 723 342	4 026 620	0,02 %
Novonosis (Novozymes) B	DKK	København	58 826	0,01 %	30 325 419	37 823 180	7 497 761	0,03 %
NuCor Corp	USD	New York	37 937	0,02 %	32 723 448	50 286 113	17 562 664	0,04 %
Nutrien Ltd	CAD	Toronto	81 331	0,02 %	42 393 746	41 310 445	- 1 083 301	0,03 %
Orica Ltd	AUD	Melbourne	73 751	0,02 %	8 298 218	8 598 552	300 334	0,01 %
Packaging Corp of America	USD	New York	14 912	0,02 %	18 972 791	38 128 198	19 155 407	0,03 %
Pan American Silver Corp	CAD	Toronto	59 179	0,02 %	13 113 364	13 590 009	476 645	0,01 %
Ppg Industries Inc	USD	New York	38 421	0,02 %	47 121 292	52 123 291	5 001 999	0,04 %
Reliance Inc	USD	New York	8 871	0,02 %	23 796 593	27 128 228	3 331 635	0,02 %
Rio Tinto Ltd	AUD	Melbourne	56 341	0,02 %	40 952 692	46 535 827	5 583 135	0,04 %
Rio Tinto Plc	GBP	London	188 163	0,02 %	117 526 045	126 407 326	8 881 281	0,10 %
RPM International Inc	USD	New York	20 161	0,02 %	16 789 057	28 177 729	11 388 672	0,02 %
Sherwin-Williams Co/The	USD	New York	39 084	0,02 %	87 761 424	150 891 755	63 130 330	0,12 %
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	JPY	Tokyo	277 350	0,01 %	76 553 885	106 147 834	29 593 949	0,09 %
Sig Combibloc Group Ag	CHF	Zürich	50 790	0,01 %	11 647 884	11 380 850	- 267 034	0,01 %
Sika Ag	CHF	Zürich	25 609	0,02 %	61 056 875	69 258 495	8 201 620	0,06 %
Smurfit Westrock Plc	USD	New York	83 802	0,02 %	34 325 611	51 281 295	16 955 683	0,04 %
South32 Ltd	AUD	Melbourne	682 637	0,02 %	13 951 526	16 320 807	2 369 281	0,01 %
Steel Dynamics Inc	USD	New York	23 491	0,02 %	12 146 182	30 433 364	18 287 181	0,03 %
Stora Enso Oyj	EUR	Helsinki	91 193	0,01 %	12 544 989	10 422 347	- 2 122 642	0,01 %
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	JPY	Tokyo	33 733	0,01 %	10 590 324	8 807 607	- 1 782 717	0,01 %
Svenska Cellulosa Ab Sca B	SEK	Stockholm	94 705	0,01 %	13 460 758	13 672 215	211 456	0,01 %
Syensqo SA	EUR	Brussel	12 582	0,01 %	11 036 544	10 440 838	- 595 706	0,01 %
Symrise AG	EUR	Frankfurt	22 035	0,02 %	22 931 618	26 601 071	3 669 453	0,02 %
Teck Resources Ltd	CAD	Toronto	76 423	0,02 %	22 108 357	35 172 347	13 063 990	0,03 %
Toray Industries Inc	JPY	Tokyo	213 917	0,01 %	12 473 218	15 482 149	3 008 931	0,01 %
Upm-Kymmene Oyj	EUR	Helsinki	85 701	0,02 %	25 542 657	26 769 550	1 226 893	0,02 %
Vulcan Materials Co	USD	New York	21 884	0,02 %	35 193 272	63 933 037	28 739 765	0,05 %
West Fraser Timber Co Ltd	CAD	Toronto	7 863	0,01 %	5 117 961	7 733 743	2 615 782	0,01 %
Westlake Chemical Corp	USD	New York	6 873	0,01 %	9 235 736	8 949 472	- 286 264	0,01 %
Wheaton Precious Metals Corp	CAD	Toronto	73 185	0,02 %	26 956 850	46 760 808	19 803 957	0,04 %
Yara International ASA	NOK	Oslo	28 960	0,01 %	10 527 115	8 711 168	- 1 815 947	0,01 %
<b>Sum Materialer</b>					<b>3 045 096 779</b>	<b>3 858 120 438</b>	<b>813 023 660</b>	<b>3,18 %</b>

## Industri

A O Smith Corp	USD	New York	25 672	0,02 %	14 410 674	19 887 709	5 477 035	0,02 %
ABB LTD	CHF	Zürich	304 332	0,02 %	95 154 666	187 151 222	91 996 557	0,15 %
Acs Actividades De Construccion Y Servicios Sa	EUR	Madrid	35 732	0,01 %	10 752 589	20 355 819	9 603 230	0,02 %
Addtech B	SEK	Stockholm	52 180	0,02 %	17 515 269	16 154 862	- 1 360 407	0,01 %
Adecco Group AG	CHF	Zürich	22 986	0,01 %	11 472 978	6 441 162	- 5 031 817	0,01 %
Aecom	USD	New York	28 457	0,02 %	25 823 637	34 523 808	8 700 171	0,03 %
Aena SME SA	EUR	Madrid	11 770	0,01 %	18 676 003	27 324 406	8 648 403	0,02 %
AerCap Holdings NV	USD	New York	38 281	0,02 %	24 589 108	41 607 557	17 018 449	0,03 %
Aéroports De Paris	EUR	Paris	6 067	0,01 %	7 574 423	7 969 926	395 503	0,01 %
Agc Inc	JPY	Tokyo	30 903	0,01 %	10 663 224	10 328 741	- 334 483	0,01 %
Air Canada	CAD	Toronto	23 236	0,01 %	4 679 354	4 084 550	- 594 804	0,00 %
Alfa Laval AB	SEK	Stockholm	58 141	0,01 %	17 350 709	27 646 002	10 295 293	0,02 %
Allegion PLC	USD	New York	17 923	0,02 %	17 917 609	26 600 931	8 683 322	0,02 %
Alstom Sa	EUR	Paris	63 882	0,01 %	20 590 053	16 197 738	- 4 392 315	0,01 %
AMETEK Inc	USD	New York	50 408	0,02 %	56 866 232	103 199 084	46 332 852	0,09 %
Ana Holdings Inc	JPY	Tokyo	20 612	0,00 %	4 500 789	4 268 306	- 232 483	0,00 %
Ap Moller - Maersk A/S - A	DKK	København	376	0,00 %	5 589 626	6 842 923	1 253 298	0,01 %
Ap Moller - Maersk A/S - B	DKK	København	707	0,01 %	11 555 276	13 273 848	1 718 572	0,01 %
Ashtead Group Plc	GBP	London	85 104	0,02 %	41 475 700	60 102 051	18 626 351	0,05 %



DNB Global Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Assa Abloy B	SEK	Stockholm	197 495	0,02 %	47 995 790	66 341 054	18 345 264	0,05 %
Atlas Copco A	SEK	Stockholm	509 106	0,02 %	57 732 846	88 359 549	30 626 704	0,07 %
Atlas Copco B	SEK	Stockholm	305 137	0,02 %	30 131 304	46 874 322	16 743 019	0,04 %
Auckland International Airport Ltd	NZD	Wellington	266 641	0,02 %	12 344 370	14 760 636	2 416 266	0,01 %
Automatic Data Processing Inc	USD	New York	64 891	0,02 %	118 497 962	215 739 024	97 241 061	0,18 %
Axon Enterprise Inc	USD	New York	15 375	0,02 %	37 379 150	103 779 716	66 400 566	0,09 %
Beijer Ref AB B	SEK	Stockholm	74 192	0,02 %	11 763 139	12 438 135	674 995	0,01 %
Booz Allen Hamilton Holding Corp	USD	New York	20 299	0,02 %	18 021 311	29 670 864	11 649 554	0,02 %
Bouygues SA	EUR	Paris	34 313	0,01 %	12 166 215	11 517 011	- 649 204	0,01 %
Brambles Ltd	AUD	Melbourne	206 679	0,02 %	16 194 835	27 962 391	11 767 557	0,02 %
Brenntag Se	EUR	Frankfurt	24 946	0,02 %	16 650 431	16 980 738	330 307	0,01 %
Broadridge Financial Solutions Inc	USD	New York	18 776	0,02 %	27 501 553	48 212 699	20 711 146	0,04 %
Builders FirstSrc	USD	New York	25 770	0,02 %	37 468 595	41 832 597	4 364 002	0,03 %
Bunzl Plc	GBP	London	61 569	0,02 %	19 415 579	28 864 854	9 449 276	0,02 %
Bureau Veritas Sa	EUR	Paris	44 438	0,01 %	10 722 618	15 333 515	4 610 897	0,01 %
Cae Inc	CAD	Toronto	72 132	0,02 %	14 950 260	20 791 152	5 840 892	0,02 %
Canadian National Railway Co	CAD	Toronto	81 039	0,01 %	77 177 765	93 414 739	16 236 974	0,08 %
Canadian Pacific Kansas City Limited	CAD	Toronto	141 346	0,02 %	88 963 204	116 173 890	27 210 686	0,10 %
Carlisle Companies Inc	USD	New York	10 202	0,02 %	30 301 824	41 982 609	11 680 784	0,03 %
Carrier Global Corp	USD	New York	177 027	0,02 %	68 379 543	137 240 662	68 861 118	0,11 %
Central Japan Railway Co	JPY	Tokyo	117 945	0,01 %	31 135 752	25 271 977	- 5 863 775	0,02 %
Ch Robinson Worldwide Inc	USD	New York	16 769	0,01 %	12 956 275	19 677 439	6 721 164	0,02 %
Cie De Saint-Gobain	EUR	Paris	88 560	0,02 %	49 059 833	89 257 669	40 197 836	0,07 %
Cintas Corp	USD	New York	57 877	0,01 %	55 248 011	120 094 072	64 846 061	0,10 %
CK Hutchison Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	454 214	0,01 %	31 048 046	27 559 999	- 3 488 047	0,02 %
CNH Industrial NV	USD	New York	196 187	0,02 %	23 626 129	25 245 103	1 618 974	0,02 %
Computershare Ltd	AUD	Melbourne	83 667	0,01 %	10 586 332	19 974 084	9 387 752	0,02 %
Copart Inc	USD	New York	136 804	0,01 %	42 928 025	89 168 617	46 240 592	0,07 %
CSX Corp	USD	New York	296 299	0,02 %	75 524 559	108 594 083	33 069 523	0,09 %
Cummins Inc	USD	New York	29 374	0,02 %	57 816 180	116 296 725	58 480 544	0,10 %
Dai Nippon Printing Co Ltd	JPY	Tokyo	64 692	0,01 %	7 181 287	10 376 257	3 194 970	0,01 %
Daijuku Co Ltd	JPY	Tokyo	54 155	0,01 %	12 162 048	12 914 794	752 746	0,01 %
Daikin Industries Ltd	JPY	Tokyo	39 313	0,01 %	62 122 760	53 013 053	- 9 109 707	0,04 %
Daimler Truck Holding AG	EUR	Frankfurt	97 210	0,01 %	29 468 542	42 128 547	12 659 915	0,03 %
Dassault Aviation SA	EUR	Paris	4 192	0,01 %	6 040 098	9 721 993	3 681 895	0,01 %
Dayforce Inc	USD	New York	26 267	0,02 %	20 538 124	21 670 220	1 132 096	0,02 %
DCC PLC	GBP	London	18 791	0,02 %	13 630 747	13 738 303	107 556	0,01 %
Deere and Co	USD	New York	56 468	0,02 %	162 304 524	271 730 182	109 425 658	0,22 %
Delta Air Lines Inc	USD	New York	22 398	0,00 %	8 719 794	15 390 106	6 670 312	0,01 %
Deutsche Lufthansa AG	EUR	Frankfurt	74 251	0,01 %	6 515 105	5 393 078	- 1 122 027	0,00 %
Deutsche Post AG	EUR	Frankfurt	159 578	0,01 %	66 031 749	63 771 041	- 2 260 708	0,05 %
Dover Corp	USD	New York	29 041	0,02 %	32 845 973	61 875 883	29 029 911	0,05 %
DSV Panalpina A/S	DKK	København	31 790	0,01 %	50 666 193	76 655 978	25 989 784	0,06 %
East Japan Railway Co	JPY	Tokyo	132 509	0,01 %	27 533 837	26 764 688	- 769 149	0,02 %
Eaton Corp PLC	USD	New York	86 384	0,02 %	136 618 521	325 595 441	188 976 920	0,27 %
Eiffage SA	EUR	Paris	13 709	0,01 %	12 436 735	13 658 998	1 222 263	0,01 %
Element Fleet Management Corp	CAD	Toronto	63 900	0,02 %	9 877 187	14 664 059	4 786 871	0,01 %
EMCOR Group	USD	New York	9 855	0,02 %	40 205 081	50 803 522	10 598 441	0,04 %
Emerson Electric Co	USD	New York	123 738	0,02 %	99 063 921	174 163 263	75 099 342	0,14 %
Epiroc AB A	SEK	Stockholm	128 673	0,02 %	20 751 695	25 466 846	4 715 151	0,02 %
Epiroc AB B	SEK	Stockholm	71 919	0,02 %	10 185 979	12 744 568	2 558 589	0,01 %
Equifax Inc	USD	New York	20 109	0,02 %	36 786 774	58 203 905	21 417 131	0,05 %
Expeditors International of Washington Inc	USD	New York	20 458	0,01 %	17 035 938	25 737 262	8 701 324	0,02 %
Experian PLC	GBP	London	138 788	0,02 %	45 883 944	68 008 189	22 124 245	0,06 %
Fanuc Corp	JPY	Tokyo	140 400	0,01 %	48 097 584	42 360 256	- 5 737 327	0,03 %
Fastenal Co	USD	New York	122 989	0,02 %	57 594 507	100 445 982	42 851 475	0,08 %
Fedex Corp	USD	New York	35 247	0,01 %	74 350 908	112 619 920	38 269 012	0,09 %
Ferguson PLC	USD	New York	43 798	0,02 %	61 312 334	86 338 789	25 026 455	0,07 %
Ferrovial SE	EUR	Madrid	98 724	0,01 %	27 231 254	47 138 514	19 907 261	0,04 %
Fortive Corp	USD	New York	75 888	0,02 %	47 823 024	64 641 493	16 818 469	0,05 %
Fortune Brands Home and Security Inc	USD	New York	26 964	0,02 %	16 278 789	20 925 351	4 646 561	0,02 %
Fuji Electric Co Ltd	JPY	Tokyo	21 040	0,01 %	8 701 580	13 012 268	4 310 688	0,01 %
Fujikura Ltd	JPY	Tokyo	37 900	0,01 %	15 235 705	17 934 236	2 698 531	0,01 %
GE Vernova LLC	USD	New York	59 843	0,02 %	52 712 347	223 559 872	170 847 525	0,18 %
GEA Group AG	EUR	Frankfurt	29 738	0,02 %	11 500 291	16 724 319	5 224 028	0,01 %
Geberit AG	CHF	Zürich	6 472	0,02 %	33 801 474	41 738 543	7 937 069	0,03 %
General Electric Co	USD	New York	233 974	0,02 %	195 208 809	443 215 172	248 006 363	0,37 %
Getlink Se	EUR	Paris	45 983	0,01 %	5 556 538	8 330 789	2 774 250	0,01 %
GFL Environmental Inc	CAD	Toronto	38 614	0,01 %	13 183 923	19 540 021	6 356 098	0,02 %
Grab Holdings Ltd	USD	New York	300 718	0,01 %	12 143 866	16 120 497	3 976 631	0,01 %
Graco Inc	USD	New York	37 013	0,02 %	28 983 039	35 432 953	6 449 914	0,03 %
Hankyu Hanshin Holdings Inc	JPY	Tokyo	31 399	0,01 %	9 332 318	9 341 824	9 506	0,01 %
HEICO Corp	USD	New York	16 024	0,02 %	18 744 463	33 864 732	15 120 269	0,03 %
Heico Corp	USD	New York	9 696	0,02 %	14 044 857	26 180 135	12 135 278	0,02 %
Hikari Tsushin Inc	JPY	Tokyo	2 706	0,01 %	3 763 428	6 742 641	2 979 213	0,01 %
Hitachi Construction Machinery Co Ltd	JPY	Tokyo	14 005	0,01 %	3 314 974	3 559 512	244 538	0,00 %
Hitachi Ltd	JPY	Tokyo	709 635	0,02 %	78 452 041	201 899 588	123 447 547	0,17 %
Hoshizaki Corp	JPY	Tokyo	14 108	0,01 %	5 335 408	6 386 342	1 050 935	0,01 %
Howmet Aerospace Inc	USD	New York	85 465	0,02 %	32 014 374	106 160 638	74 146 264	0,09 %
Hubbell Inc	USD	New York	11 594	0,02 %	34 785 848	55 158 227	20 372 379	0,05 %
Ilex Corp	USD	New York	16 141	0,02 %	27 576 094	38 366 831	10 790 737	0,03 %
Illinois Tool Works Inc	USD	New York	64 304	0,02 %	124 715 496	185 180 709	60 465 213	0,15 %
IMCD NV	EUR	Amsterdam	10 169	0,02 %	18 714 919	17 161 580	- 1 553 339	0,01 %
Indutrade AB	SEK	Stockholm	50 602	0,01 %	11 769 079	14 407 601	2 638 522	0,01 %
Ingersoll Rand Inc	USD	New York	86 394	0,02 %	44 150 791	88 759 976	44 609 185	0,07 %
InPost SA	EUR	Amsterdam	35 665	0,01 %	6 714 601	6 924 946	210 346	0,01 %



DNB Global Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Intertek Group Plc	GBP	London	24 060	0,01 %	14 130 243	16 180 546	2 050 303	0,01 %
Investment Ab Latour B	SEK	Stockholm	29 259	0,00 %	6 932 372	8 297 655	1 365 283	0,01 %
Itochu Corp	JPY	Tokyo	179 692	0,01 %	50 307 113	101 703 620	51 396 507	0,08 %
Japan Airlines Co Ltd	JPY	Tokyo	20 621	0,00 %	4 387 608	3 714 325	- 673 283	0,00 %
Jb Hunt Transport Services Inc	USD	New York	12 995	0,01 %	18 225 571	25 187 498	6 961 927	0,02 %
Johnson Controls International PLC	USD	New York	145 602	0,02 %	75 573 087	130 522 821	54 949 735	0,11 %
Kajima Corp	JPY	Tokyo	62 560	0,01 %	7 537 092	13 024 918	5 487 825	0,01 %
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	JPY	Tokyo	56 100	0,01 %	5 288 647	9 140 040	3 851 393	0,01 %
Keppel Corp Ltd	SGD	Singapore	229 408	0,01 %	7 675 877	13 063 623	5 387 746	0,01 %
Kingspan Group PLC	EUR	Dublin	28 365	0,02 %	19 978 350	23 501 247	3 522 896	0,02 %
Knight-Swift Transportation Holdings Inc	USD	New York	24 812	0,02 %	11 146 471	14 946 596	3 800 125	0,01 %
Knorr-Bremse Ag	EUR	Frankfurt	13 257	0,01 %	12 131 562	10 968 228	- 1 163 334	0,01 %
Komatsu Ltd	JPY	Tokyo	143 606	0,02 %	33 943 304	45 143 667	11 200 363	0,04 %
Kone Oyj	EUR	Helsinki	63 826	0,01 %	34 908 395	35 279 514	371 119	0,03 %
Kongsberg Gruppen Asa	NOK	Oslo	17 766	0,01 %	9 313 397	22 740 480	13 427 083	0,02 %
Kubota Corp	JPY	Tokyo	153 458	0,01 %	23 939 536	20 394 180	- 3 545 356	0,02 %
Kuehne + Nagel International Ag	CHF	Zürich	6 807	0,01 %	14 466 512	17 726 798	3 260 286	0,01 %
Legrand Sa	EUR	Paris	48 699	0,02 %	40 732 313	54 157 794	13 425 481	0,04 %
Lennox International Inc	USD	New York	6 814	0,02 %	18 607 739	47 153 107	28 545 368	0,04 %
Lifco AB - B	SEK	Stockholm	43 427	0,01 %	11 005 591	14 310 920	3 305 329	0,01 %
Makita Corp	JPY	Tokyo	37 865	0,01 %	12 803 409	13 252 183	448 774	0,01 %
Marubeni Corp	JPY	Tokyo	215 984	0,01 %	19 434 366	37 342 941	17 908 575	0,03 %
Masco Corp	USD	New York	48 396	0,02 %	23 410 668	39 888 123	16 477 455	0,03 %
Melrose Industries PLC	GBP	London	235 172	0,02 %	17 081 031	18 525 018	1 443 987	0,02 %
Metsco Corp Oyj	EUR	Helsinki	119 352	0,01 %	13 373 883	12 604 718	- 769 164	0,01 %
Minebea Mitsumi Inc	JPY	Tokyo	53 837	0,01 %	9 143 555	9 996 880	853 325	0,01 %
Mitsubishi Corp	JPY	Tokyo	510 532	0,01 %	56 249 486	96 072 466	39 822 980	0,08 %
Mitsubishi Electric Corp	JPY	Tokyo	288 737	0,01 %	37 312 435	56 066 713	18 754 278	0,05 %
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	JPY	Tokyo	495 740	0,01 %	22 816 712	79 639 480	56 822 767	0,07 %
Mitsui and Co Ltd	JPY	Tokyo	390 728	0,01 %	47 685 741	93 490 763	45 805 023	0,08 %
Mitsui Osk Lines Ltd	JPY	Tokyo	51 374	0,01 %	13 791 816	20 449 011	6 657 195	0,02 %
MonotaRO Co Ltd	JPY	Tokyo	32 440	0,01 %	5 411 763	6 264 008	852 245	0,01 %
Mtr Corp Ltd	HKD	Hong Kong	207 621	0,00 %	9 537 161	8 226 425	- 1 310 736	0,01 %
Mtu Aero Engines Ag	EUR	Frankfurt	10 870	0,02 %	24 666 878	41 163 522	16 496 644	0,03 %
Nibe Industrier B	SEK	Stockholm	295 695	0,02 %	20 801 089	13 142 376	- 7 658 713	0,01 %
Nidec Corp	JPY	Tokyo	127 750	0,01 %	42 545 200	26 357 366	- 16 187 834	0,02 %
Nippon Yusen Kk	JPY	Tokyo	69 549	0,02 %	10 806 326	26 502 305	15 695 979	0,02 %
Nordson Corp	USD	New York	11 192	0,02 %	23 480 440	26 596 802	3 116 362	0,02 %
Norfolk Southern Corp	USD	New York	34 366	0,01 %	67 183 188	91 604 980	24 421 792	0,08 %
Obayashi Corp	JPY	Tokyo	109 262	0,02 %	10 063 338	16 526 214	6 462 876	0,01 %
Old Dominion Freight Line Inc	USD	New York	29 732	0,01 %	35 447 058	59 566 175	24 119 118	0,05 %
Otis Worldwide Corp	USD	New York	86 559	0,02 %	62 502 761	91 043 118	28 540 357	0,08 %
Owens Corning	USD	New York	18 270	0,02 %	15 885 071	35 341 193	19 456 122	0,03 %
Paccar Inc	USD	New York	113 662	0,02 %	70 261 900	134 279 326	64 017 426	0,11 %
Parker-Hannifin Corp	USD	New York	28 036	0,02 %	85 741 401	202 521 279	116 779 878	0,17 %
Paychex Inc	USD	New York	52 370	0,01 %	49 455 575	83 400 671	33 945 096	0,07 %
Paycom Software Inc	USD	New York	8 593	0,02 %	23 044 153	20 003 782	- 3 040 371	0,02 %
Pentair PLC	USD	New York	36 172	0,02 %	21 053 234	41 344 730	20 291 496	0,03 %
Prysmian SpA	EUR	Milano	54 773	0,02 %	21 424 861	39 718 895	18 294 035	0,03 %
Qantas Airways Ltd	AUD	Melbourne	128 725	0,01 %	5 517 340	8 119 480	2 602 140	0,01 %
Quanta Services Inc	USD	New York	32 141	0,02 %	48 996 815	115 369 813	66 372 998	0,10 %
Randstad Nv	EUR	Amsterdam	13 915	0,01 %	7 325 958	6 662 104	- 663 854	0,01 %
Rational AG	EUR	Frankfurt	1 013	0,01 %	8 535 381	9 816 660	1 281 279	0,01 %
RB Global Inc	CAD	Toronto	29 062	0,02 %	16 870 343	29 775 367	12 905 023	0,02 %
Recruit Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	214 797	0,01 %	80 879 947	172 998 873	92 118 927	0,14 %
Reece Ltd	AUD	Melbourne	36 306	0,01 %	5 767 852	5 713 620	- 54 232	0,00 %
Relx Plc	GBP	London	280 082	0,02 %	76 081 892	144 574 679	68 492 787	0,12 %
Rentokil Initial Plc	GBP	London	394 295	0,02 %	22 940 044	22 478 589	- 461 454	0,02 %
Republic Services Inc	USD	New York	35 182	0,01 %	38 108 477	80 386 355	42 277 879	0,07 %
Rexel SA	EUR	Paris	42 593	0,01 %	11 622 754	12 322 546	699 792	0,01 %
Rheinmetall AG	EUR	Frankfurt	8 197	0,02 %	22 339 980	59 248 124	36 908 144	0,05 %
Rockwell Automation Inc	USD	New York	24 495	0,02 %	53 970 530	79 506 289	25 535 759	0,07 %
Rockwool International A/S - B	DKK	København	2 192	0,02 %	8 147 084	8 822 044	674 961	0,01 %
Rollins Inc	USD	New York	43 859	0,01 %	14 518 178	23 087 955	8 569 777	0,02 %
SAAB B	SEK	Stockholm	59 224	0,01 %	9 865 737	14 226 585	4 360 848	0,01 %
Sandvik AB	SEK	Stockholm	204 888	0,02 %	38 173 486	41 762 208	3 588 722	0,03 %
Schindler Holding AG	CHF	Zürich	4 405	0,01 %	8 845 730	13 663 127	4 817 397	0,01 %
Schindler Holding Ag	CHF	Zürich	7 982	0,02 %	18 051 089	25 048 114	6 997 026	0,02 %
Schneider Electric SE	EUR	Paris	104 964	0,02 %	155 834 839	297 374 884	141 540 045	0,25 %
Secom Co Ltd	JPY	Tokyo	64 420	0,01 %	22 517 442	24 994 768	2 477 327	0,02 %
Securitas B	SEK	Stockholm	77 023	0,01 %	8 353 300	10 838 473	2 485 173	0,01 %
Sekisui Chemical Co Ltd	JPY	Tokyo	52 320	0,01 %	7 512 108	10 265 322	2 753 214	0,01 %
Seven Group Holdings Ltd	AUD	Melbourne	36 964	0,01 %	9 860 378	11 985 247	2 124 869	0,01 %
SG Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	40 362	0,01 %	6 445 351	4 392 711	- 2 052 640	0,00 %
SGS SA	CHF	Zürich	24 481	0,01 %	23 626 045	27 882 163	4 256 118	0,02 %
Siemens AG	EUR	Frankfurt	145 653	0,02 %	202 957 805	322 995 236	120 037 431	0,27 %
Siemens Energy AG	EUR	Frankfurt	124 120	0,02 %	30 572 896	73 540 579	42 967 682	0,06 %
Singapore Airlines Ltd	SGD	Singapore	231 328	0,01 %	10 386 057	12 402 609	2 016 552	0,01 %
Singapore Technologies Engineering Ltd	SGD	Singapore	271 507	0,01 %	7 056 555	10 533 335	3 476 780	0,01 %
SITC International Holdings Co Ltd	HKD	Hong Kong	196 488	0,01 %	5 796 592	5 946 713	150 120	0,00 %
Skanska B	SEK	Stockholm	61 789	0,02 %	11 359 096	14 779 228	3 420 133	0,01 %
SKF B	SEK	Stockholm	63 717	0,01 %	12 616 772	13 596 492	979 720	0,01 %
Smc Corp	JPY	Tokyo	8 764	0,01 %	40 142 551	39 381 121	- 761 430	0,03 %
Smiths Group Plc	GBP	London	65 600	0,02 %	12 005 084	16 039 831	4 034 747	0,01 %
Snap-On Inc	USD	New York	11 459	0,02 %	22 520 691	44 181 242	21 660 551	0,04 %
Southwest Airlines Co	USD	New York	19 004	0,00 %	6 995 022	7 256 375	261 354	0,01 %



DNB Global Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Spirax-Sarco Engineering PLC	GBP	London	15 022	0,02 %	18 602 727	14 647 223	- 3 955 504	0,01 %
SSandC Technologies Holdings Inc	USD	New York	34 195	0,01 %	19 213 892	29 430 268	10 216 376	0,02 %
Stanley Black and Decker Inc	USD	New York	33 505	0,02 %	41 315 611	30 552 594	- 10 763 017	0,03 %
Stantec	CAD	Toronto	23 505	0,02 %	17 606 076	20 933 896	3 327 821	0,02 %
Sumitomo Corp	JPY	Tokyo	167 704	0,01 %	25 665 149	41 545 044	15 879 895	0,03 %
Swire Pacific Ltd	HKD	Hong Kong	79 030	0,01 %	6 057 695	8 140 359	2 082 664	0,01 %
Taisei Corp	JPY	Tokyo	23 011	0,01 %	7 177 401	11 040 104	3 862 703	0,01 %
Techtronic Industries Co Ltd	HKD	Hong Kong	229 246	0,01 %	25 174 683	34 355 496	9 180 813	0,03 %
Teleperformance	EUR	Paris	7 507	0,01 %	17 628 772	7 338 361	- 10 290 411	0,01 %
TFI International Inc	CAD	Toronto	12 470	0,01 %	13 797 483	19 127 704	5 330 221	0,02 %
Thomson Reuters Corp	CAD	Toronto	25 008	0,01 %	23 928 450	45 583 758	21 655 308	0,04 %
Tokyu Corp	JPY	Tokyo	72 115	0,01 %	9 100 981	8 796 969	- 304 013	0,01 %
Toppan Inc	JPY	Tokyo	38 754	0,01 %	7 099 620	11 787 737	4 688 117	0,01 %
Toro Co	USD	New York	21 292	0,02 %	23 685 292	19 369 838	- 4 315 454	0,02 %
Toromont Industries Ltd	CAD	Toronto	18 326	0,02 %	13 510 979	16 445 862	2 934 883	0,01 %
Toto Ltd	JPY	Tokyo	18 524	0,01 %	5 952 789	5 093 595	- 859 193	0,00 %
Toyota Industries Corp	JPY	Tokyo	25 423	0,01 %	16 925 562	23 635 869	6 710 308	0,02 %
Toyota Tsusho Corp	JPY	Tokyo	92 982	0,01 %	12 086 699	19 002 611	6 915 912	0,02 %
Trane Technologies Plc	USD	New York	49 155	0,02 %	80 124 311	206 197 224	126 072 913	0,17 %
TransDigm Group Inc	USD	New York	12 254	0,02 %	83 958 005	176 371 117	92 413 112	0,15 %
TransUnion	USD	New York	30 322	0,02 %	23 024 159	31 927 244	8 903 085	0,03 %
Transurban Group	AUD	Melbourne	468 252	0,02 %	40 455 669	44 089 290	3 633 621	0,04 %
Trelleborg AB B	SEK	Stockholm	41 771	0,02 %	17 042 317	16 255 476	- 786 841	0,01 %
Uber Technologies Inc	USD	New York	286 765	0,01 %	135 890 360	196 455 633	60 565 273	0,16 %
U-Haul Holding Co	USD	New York	15 772	0,01 %	8 223 371	11 473 156	3 249 786	0,01 %
Union Pacific Corp	USD	New York	93 432	0,02 %	173 881 304	241 982 349	68 101 044	0,20 %
United Parcel Service Inc	USD	New York	112 309	0,02 %	159 028 827	160 844 664	1 815 837	0,13 %
United Rentals Inc	USD	New York	14 251	0,02 %	45 217 112	114 016 146	68 799 035	0,09 %
VAT Group AG	CHF	Zürich	4 926	0,02 %	21 563 143	21 162 366	- 400 777	0,02 %
Veralto Corp	USD	New York	41 440	0,02 %	31 948 610	47 935 558	15 986 949	0,04 %
Verisk Analytics Inc	USD	New York	22 561	0,02 %	38 911 807	70 574 303	31 662 495	0,06 %
Vertiv Holdings Co	USD	New York	77 584	0,02 %	45 320 538	100 107 297	54 786 759	0,08 %
Vestas Wind Systems A/S	DKK	København	200 941	0,02 %	48 283 659	31 081 146	- 17 202 513	0,03 %
Vinci SA	EUR	Paris	96 681	0,02 %	93 382 417	113 406 412	20 023 995	0,09 %
Volvo A	SEK	Stockholm	37 226	0,01 %	9 378 871	10 338 938	960 067	0,01 %
Volvo B	SEK	Stockholm	298 982	0,02 %	59 822 271	82 545 854	22 723 583	0,07 %
Wartsila Oyj Abp	EUR	Helsinki	94 646	0,02 %	13 329 804	19 044 930	5 715 126	0,02 %
Waste Connections Inc	USD	New York	41 781	0,02 %	45 530 898	81 418 389	35 887 491	0,07 %
Waste Management Inc	USD	New York	64 619	0,02 %	83 455 280	148 093 802	64 638 522	0,12 %
Watsco Inc	USD	New York	7 228	0,02 %	27 217 272	38 902 069	11 684 797	0,03 %
West Japan Railway Co	JPY	Tokyo	70 524	0,01 %	15 762 466	14 254 907	- 1 507 559	0,01 %
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	USD	New York	38 349	0,02 %	36 522 917	82 574 600	46 051 683	0,07 %
Wolters Kluwer NV	EUR	Amsterdam	36 915	0,02 %	33 186 284	69 636 085	36 449 802	0,06 %
WSP Global Inc	CAD	Toronto	28 302	0,02 %	30 314 985	56 536 212	26 221 227	0,05 %
WW Grainger Inc	USD	New York	9 470	0,02 %	46 868 211	113 367 404	66 499 193	0,09 %
Xylem Inc/Ny	USD	New York	53 182	0,02 %	51 323 355	70 076 844	18 753 489	0,06 %
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	SGD	Singapore	431 600	0,01 %	9 323 585	10 743 644	1 420 059	0,01 %
Yaskawa Electric Corp	JPY	Tokyo	35 383	0,01 %	11 949 446	10 399 293	- 1 550 153	0,01 %
3M Co	USD	New York	119 095	0,02 %	142 556 828	174 607 599	32 050 770	0,14 %
<b>Sum Industri</b>					<b>7 991 686 988</b>	<b>12 841 040 051</b>	<b>4 849 353 063</b>	<b>10,59 %</b>

## Forbruksvarer

Accor SA	EUR	Paris	30 709	0,01 %	14 755 023	16 988 698	2 233 675	0,01 %
Adidas AG	EUR	Frankfurt	24 783	0,01 %	58 295 577	69 018 051	10 722 473	0,06 %
Airbnb Inc	USD	New York	68 481	0,02 %	95 924 515	102 205 794	6 281 279	0,08 %
Aisin Corp	JPY	Tokyo	84 891	0,01 %	9 767 845	10 904 512	1 136 668	0,01 %
Amadeus IT Group SA	EUR	Madrid	67 215	0,01 %	40 112 892	53 911 038	13 798 146	0,04 %
Amazon.Com Inc	USD	New York	1 441 382	0,01 %	1 915 185 424	3 591 475 698	1 676 290 274	2,96 %
Aptiv PLC	USD	New York	39 385	0,02 %	36 814 322	27 053 262	- 9 761 060	0,02 %
Aristocrat Leisure Ltd	AUD	Melbourne	85 314	0,01 %	18 056 563	41 010 517	22 953 954	0,03 %
Asics Corp	JPY	Tokyo	104 452	0,01 %	15 490 138	23 475 353	7 985 215	0,02 %
Autozone Inc	USD	New York	2 629	0,02 %	41 121 235	95 606 831	54 485 596	0,08 %
Avolta AG	CHF	Zürich	11 480	0,01 %	5 670 486	5 228 243	- 442 243	0,00 %
Bandai Namco Holdings Inc	JPY	Tokyo	90 475	0,01 %	16 456 222	24 708 164	8 251 942	0,02 %
Barratt Redrow PLC	GBP	London	210 702	0,01 %	15 477 865	13 189 857	- 2 288 008	0,01 %
Bayerische Motoren Werke Ag	EUR	Frankfurt	47 656	0,01 %	42 461 980	44 265 139	1 803 158	0,04 %
Bayerische Motoren Werke Ag Pref	EUR	Frankfurt	7 313	0,01 %	5 140 363	6 226 747	1 086 384	0,01 %
Berkeley Group Holdings Plc	GBP	London	15 335	0,02 %	8 005 481	8 506 844	501 363	0,01 %
Best Buy Co Inc	USD	New York	30 817	0,01 %	23 218 528	30 029 953	6 811 426	0,02 %
Booking Holdings Inc	USD	New York	5 131	0,02 %	113 986 770	289 532 504	175 545 734	0,24 %
Bridgestone Corp	JPY	Tokyo	87 269	0,01 %	31 597 654	33 677 221	2 079 567	0,03 %
Burlington Stores Inc	USD	New York	9 637	0,02 %	18 188 756	31 200 040	13 011 284	0,03 %
Canadian Tire Corp Ltd	CAD	Toronto	8 606	0,02 %	9 109 347	10 277 046	1 167 699	0,01 %
CarMax Inc	USD	New York	23 090	0,02 %	17 878 536	21 440 841	3 562 305	0,02 %
Carnival Corp	USD	New York	154 063	0,01 %	32 338 443	43 603 706	11 265 263	0,04 %
Carvana Co	USD	New York	17 181	0,01 %	49 712 289	39 681 765	- 10 030 524	0,03 %
Chipotle Mexican Grill Inc	USD	New York	210 106	0,02 %	62 901 976	143 890 717	80 988 741	0,12 %
Cie Financiere Richemont Sa	CHF	Zürich	82 015	0,02 %	75 629 177	141 738 080	66 108 903	0,12 %
Cie Generale Des Etablissements Michelin Sca	EUR	Paris	101 454	0,01 %	30 938 095	37 942 279	7 004 184	0,03 %
Compass Group Plc	GBP	London	262 074	0,02 %	53 925 505	99 232 071	45 306 566	0,08 %
Continental AG	EUR	Frankfurt	16 939	0,01 %	17 715 299	12 912 904	- 4 802 396	0,01 %
Darden Restaurants Inc	USD	New York	17 999	0,02 %	20 016 265	38 163 346	18 147 081	0,03 %
Deckers Outdoor	USD	New York	23 647	0,02 %	24 964 518	54 543 324	29 578 806	0,04 %
Delivery Hero SE	EUR	Frankfurt	28 769	0,01 %	19 346 670	9 175 750	- 10 170 921	0,01 %
Denso Corp	JPY	Tokyo	281 960	0,01 %	38 388 654	45 123 022	6 734 367	0,04 %
Dick's Sporting Goods Inc	USD	New York	8 913	0,02 %	13 593 761	23 165 029	9 571 269	0,02 %



DNB Global Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

D'leteren Sa/Nv	EUR	Brussel	3 672	0,01 %	6 261 184	6 939 779	678 596	0,01 %
Dollarama Inc	CAD	Toronto	42 561	0,02 %	19 605 287	47 148 220	27 542 933	0,04 %
Domino's Pizza Inc	USD	New York	5 456	0,02 %	18 047 957	26 010 723	7 962 766	0,02 %
DoorDash Inc	USD	New York	47 038	0,01 %	52 491 908	89 616 584	37 124 677	0,07 %
Dr Horton Inc	USD	New York	44 307	0,01 %	36 369 504	70 358 837	33 989 333	0,06 %
DraftKings Inc	USD	New York	62 895	0,01 %	20 920 017	26 572 724	5 652 707	0,02 %
eBay Inc	USD	New York	76 408	0,02 %	33 403 820	53 759 739	20 355 919	0,04 %
Entain PLC	GBP	London	99 513	0,02 %	13 496 632	9 727 092	- 3 769 539	0,01 %
Evolution Ab	SEK	Stockholm	26 676	0,01 %	26 204 927	23 383 640	- 2 821 287	0,02 %
Expedia Group Inc	USD	New York	19 395	0,02 %	23 158 612	41 043 990	17 885 378	0,03 %
Fast Retailing Co Ltd	JPY	Tokyo	28 871	0,01 %	61 887 296	112 289 852	50 402 557	0,09 %
Ferrari NV	EUR	Milano	18 894	0,01 %	42 903 477	91 636 751	48 733 274	0,08 %
Flutter Entertainment Plc	USD	New York	27 457	0,02 %	44 618 189	80 594 727	35 976 538	0,07 %
Ford Motor Co	USD	New York	583 033	0,01 %	66 841 005	65 554 927	- 1 286 078	0,05 %
Galaxy Entertainment Group Ltd	HKD	Hong Kong	325 422	0,01 %	18 114 634	15 701 149	- 2 413 485	0,01 %
Garmin Ltd	USD	New York	23 909	0,01 %	26 599 463	56 008 435	29 408 972	0,05 %
General Motors Co	USD	New York	172 536	0,02 %	66 307 108	104 385 321	38 078 213	0,09 %
Genting Singapore Ltd	SGD	Singapore	20 371	0,01 %	5 030 808	5 154 755	123 947	0,00 %
Genuine Parts Co	USD	New York	20 566	0,01 %	22 697 647	27 272 247	4 574 600	0,02 %
Gildan Activewear Inc	CAD	Toronto	22 947	0,02 %	6 104 310	12 258 898	6 154 588	0,01 %
Global E Online Ord	USD	New York	18 829	0,01 %	8 699 503	11 661 107	2 961 603	0,01 %
Hennes and Mauritz B	SEK	Stockholm	81 040	0,01 %	15 721 759	12 419 991	- 3 301 768	0,01 %
Hermes International	EUR	Paris	4 861	0,00 %	63 969 401	132 744 015	68 774 614	0,11 %
Hilton Worldwide Holdings Inc	USD	New York	37 991	0,02 %	45 104 660	106 643 876	61 539 216	0,09 %
Home Depot Inc/The	USD	New York	151 347	0,02 %	416 153 953	668 635 242	252 481 289	0,55 %
Honda Motor Co Ltd	JPY	Tokyo	702 363	0,01 %	65 485 648	77 912 115	12 426 467	0,06 %
Hyatt Hotels Corp	USD	New York	7 293	0,02 %	9 395 820	13 002 521	3 606 701	0,01 %
Industria De Diseno Textil Sa	EUR	Madrid	163 342	0,01 %	55 481 126	95 357 917	39 876 790	0,08 %
Intercontinental Hotels Group Plc	GBP	London	23 882	0,02 %	15 069 601	33 813 366	18 743 765	0,03 %
Isuzu Motors Ltd	JPY	Tokyo	86 536	0,01 %	9 648 511	13 498 449	3 849 937	0,01 %
JD Sports Fashion PLC	GBP	London	426 849	0,01 %	9 021 677	5 822 546	- 3 199 130	0,00 %
Kering Sa	EUR	Paris	11 205	0,01 %	53 243 905	31 395 824	- 21 848 081	0,03 %
Kingfisher Plc	GBP	London	291 155	0,02 %	10 868 880	10 299 594	- 569 285	0,01 %
La Francaise Des Jeux Saem	EUR	Paris	13 844	0,01 %	5 119 186	6 059 895	940 709	0,00 %
Las Vegas Sands Corp	USD	New York	57 269	0,01 %	27 297 917	33 405 781	6 107 864	0,03 %
Lennar Corp A	USD	New York	36 036	0,02 %	30 266 434	55 812 622	25 546 189	0,05 %
LKQ Corp	USD	New York	38 943	0,02 %	14 249 081	16 254 131	2 005 050	0,01 %
Lowe's Cos Inc	USD	New York	86 972	0,02 %	139 844 644	243 781 992	103 937 348	0,20 %
Lululemon Athletica Inc	USD	New York	17 014	0,01 %	47 325 512	73 894 596	26 569 084	0,06 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	Paris	41 753	0,01 %	245 166 641	312 054 431	66 887 790	0,26 %
Magna International INC	CAD	Toronto	42 749	0,02 %	22 208 808	20 282 132	- 1 926 676	0,02 %
Mariott International Inc/Md	USD	New York	36 827	0,01 %	51 086 008	116 668 643	65 582 636	0,10 %
Mcdonald's Corp	USD	New York	109 516	0,02 %	235 256 067	360 568 528	125 312 461	0,30 %
Mcdonald's Holdings Co Japan Ltd	JPY	Tokyo	14 343	0,01 %	5 641 595	6 416 019	774 424	0,01 %
Mercadolibre Inc	USD	New York	7 048	0,01 %	79 627 087	136 114 445	56 487 359	0,11 %
Mercedes-Benz Group AG	EUR	Frankfurt	116 569	0,01 %	70 198 589	73 755 169	3 556 580	0,06 %
MGM Resorts International	USD	New York	35 825	0,01 %	9 844 258	14 098 290	4 254 032	0,01 %
Moncler SpA	EUR	Milano	37 157	0,01 %	20 077 388	22 277 558	2 200 170	0,02 %
Next plc	GBP	London	17 396	0,01 %	14 641 165	23 501 827	8 860 662	0,02 %
Nike Inc	USD	New York	181 313	0,02 %	180 430 659	155 822 328	- 24 608 331	0,13 %
Nissan Motor Co Ltd	JPY	Tokyo	332 479	0,01 %	16 734 862	11 532 951	- 5 201 911	0,01 %
Nitori Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	11 872	0,01 %	15 644 297	15 987 784	343 487	0,01 %
Nvr Inc	USD	New York	460	0,02 %	19 680 731	42 729 690	23 048 959	0,04 %
O'Reilly Automotive Inc	USD	New York	8 888	0,02 %	46 643 235	119 699 546	73 056 311	0,10 %
Oriental Land Co Ltd/Japan	JPY	Tokyo	162 010	0,01 %	44 251 875	40 064 232	- 4 187 644	0,03 %
Pan Pacific International Holdings Corp	JPY	Tokyo	56 084	0,01 %	8 798 509	17 492 642	8 694 133	0,01 %
Panasonic Holdings	JPY	Tokyo	362 499	0,01 %	34 506 503	43 040 704	8 534 201	0,04 %
Pandora A/S	DKK	København	12 445	0,02 %	12 921 169	25 848 104	12 926 935	0,02 %
Pearson Plc	GBP	London	83 741	0,01 %	7 368 712	15 270 253	7 901 541	0,01 %
Persimmon Plc	GBP	London	48 142	0,02 %	12 563 556	8 203 535	- 4 360 022	0,01 %
Pool Corp	USD	New York	5 581	0,01 %	19 591 274	21 610 608	2 019 334	0,02 %
Porsche AG	EUR	Frankfurt	16 460	0,00 %	15 489 598	11 308 851	- 4 180 747	0,01 %
Porsche Automobil Holding SE	EUR	Frankfurt	23 066	0,02 %	14 705 374	9 860 611	- 4 844 763	0,01 %
Prosus NV	EUR	Amsterdam	207 969	0,01 %	72 280 699	93 797 461	21 516 762	0,08 %
Pultegroup Inc	USD	New York	31 003	0,02 %	14 411 049	38 344 988	23 933 939	0,03 %
Puma Se	EUR	Frankfurt	16 822	0,01 %	10 743 146	8 775 993	- 1 967 152	0,01 %
Rakuten Group Inc	JPY	Tokyo	233 435	0,01 %	14 981 245	14 489 172	- 492 073	0,01 %
Renault Sa	EUR	Paris	28 084	0,01 %	14 486 005	15 539 810	1 053 805	0,01 %
Restaurant Brands International Inc	CAD	Toronto	47 977	0,01 %	28 582 864	35 496 379	6 913 515	0,03 %
Rivian Automotive Inc	USD	New York	110 510	0,01 %	35 312 237	16 692 840	- 18 619 397	0,01 %
Ross Stores Inc	USD	New York	50 829	0,02 %	49 271 015	87 325 561	38 054 545	0,07 %
Royal Caribbean Cruises Ltd	USD	New York	38 025	0,01 %	37 880 514	99 626 529	61 746 016	0,08 %
Sands China Ltd	HKD	Hong Kong	408 938	0,01 %	13 538 435	12 496 096	- 1 042 339	0,01 %
SEB SA	EUR	Paris	3 155	0,01 %	4 109 086	3 246 643	- 862 443	0,00 %
Sekisui House Ltd	JPY	Tokyo	94 648	0,01 %	17 267 842	25 868 304	8 600 462	0,02 %
Shimano Inc	JPY	Tokyo	10 812	0,01 %	18 429 018	16 712 300	- 1 716 118	0,01 %
Sodexo Sa	EUR	Paris	13 130	0,01 %	9 199 736	12 283 780	3 084 044	0,01 %
Sony Group Corp	JPY	Tokyo	954 865	0,02 %	147 933 910	232 475 921	84 542 010	0,19 %
Starbucks Corp	USD	New York	174 313	0,02 %	142 728 172	180 650 705	37 922 533	0,15 %
Stellantis NV	EUR	Milano	316 277	0,01 %	46 505 995	46 880 219	374 224	0,04 %
Subaru Corp	JPY	Tokyo	88 207	0,01 %	18 934 924	17 982 130	- 952 794	0,01 %
Sumitomo Electric Industries Ltd	JPY	Tokyo	103 223	0,01 %	12 767 185	21 285 769	8 518 584	0,02 %
Suzuki Motor Corp	JPY	Tokyo	240 472	0,01 %	23 756 789	31 106 599	7 349 810	0,03 %
Swatch Group Ag	CHF	Zürich	4 368	0,02 %	11 651 259	9 032 242	- 2 619 017	0,01 %
Taylor Wimpey PLC	GBP	London	529 883	0,01 %	10 629 084	9 202 710	- 1 426 375	0,01 %
Tesla Inc	USD	New York	438 299	0,01 %	832 730 427	2 010 281 253	1 177 550 826	1,66 %



DNB Global Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

The Lottery Corp	AUD	Melbourne	348 187	0,02 %	9 547 875	12 095 181	2 547 307	0,01 %
TJX Cos Inc	USD	New York	172 493	0,02 %	113 704 214	236 674 446	122 970 232	0,20 %
Toyota Motor Corp	JPY	Tokyo	1 568 181	0,01 %	238 098 949	356 524 924	118 425 975	0,29 %
Tractor Supply Co	USD	New York	82 115	0,02 %	26 708 574	49 484 223	22 775 649	0,04 %
Ulta Beauty Inc	USD	New York	7 222	0,02 %	20 933 366	35 674 168	14 740 802	0,03 %
Volkswagen Ag	EUR	Frankfurt	32 368	0,02 %	47 872 664	33 894 414	- 13 978 250	0,03 %
Wesfarmers Ltd	AUD	Melbourne	173 476	0,02 %	57 062 704	87 257 047	30 194 343	0,07 %
Whitbread PLC	GBP	London	24 478	0,01 %	9 549 049	10 257 198	708 149	0,01 %
Williams Sonoma Inc	USD	New York	19 467	0,02 %	24 725 165	40 942 100	16 216 936	0,03 %
Wynn Resorts Ltd	USD	New York	16 189	0,02 %	15 258 811	15 841 734	582 923	0,01 %
Yamaha Motor Co Ltd	JPY	Tokyo	152 630	0,01 %	11 948 336	15 491 613	3 543 277	0,01 %
Yum! Brands Inc	USD	New York	42 912	0,02 %	42 762 537	65 385 103	22 622 567	0,05 %
Zalando SE	EUR	Frankfurt	36 049	0,01 %	20 358 641	13 731 921	- 6 626 721	0,01 %
ZENSHO CO LTD	JPY	Tokyo	15 534	0,01 %	7 942 421	10 062 830	2 120 409	0,01 %
Zozo Inc	JPY	Tokyo	23 043	0,00 %	5 983 722	8 154 627	2 170 905	0,01 %
<b>Sum Forbruksvarer</b>					<b>8 088 882 803</b>	<b>13 502 212 733</b>	<b>5 413 329 930</b>	<b>11,14 %</b>

**Dagligvarer**

Aeon Co Ltd	JPY	Tokyo	96 578	0,01 %	19 293 907	25 788 593	6 494 686	0,02 %
Ajinomoto Co Inc	JPY	Tokyo	106 144	0,01 %	31 615 763	49 490 837	17 875 074	0,04 %
Albertsons Companies Inc	USD	New York	59 734	0,01 %	13 393 702	13 324 168	- 69 535	0,01 %
Alimentation Couche-Tard Inc	CAD	Toronto	114 641	0,01 %	40 378 115	72 171 375	31 793 260	0,06 %
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	EUR	Brussel	159 185	0,01 %	102 556 654	90 328 869	- 12 227 785	0,07 %
Archer-Daniels-Midland Co	USD	New York	98 859	0,02 %	51 179 296	56 722 657	5 543 361	0,05 %
Asahi Group Holdings Ltd	JPY	Tokyo	317 643	0,02 %	39 262 512	38 036 171	- 1 226 342	0,03 %
Associated British Foods PLC	GBP	London	56 790	0,01 %	16 057 203	16 502 901	445 698	0,01 %
Barry Callebaut AG	CHF	Zürich	612	0,01 %	10 634 155	9 234 362	- 1 399 793	0,01 %
Beiersdorf AG	EUR	Frankfurt	14 395	0,01 %	15 335 153	20 992 321	5 657 169	0,02 %
Brown-Forman Corp	USD	New York	37 866	0,01 %	20 318 567	16 333 581	- 3 984 986	0,01 %
Bunge Ltd	USD	New York	28 697	0,02 %	21 987 097	25 343 685	3 356 587	0,02 %
Campbell Soup Co	USD	New York	35 775	0,01 %	16 129 932	17 016 229	886 297	0,01 %
Carlsberg A/S	DKK	København	17 768	0,02 %	21 123 413	19 334 620	- 1 788 793	0,02 %
Carrefour SA	EUR	Paris	84 518	0,01 %	14 773 515	13 647 304	- 1 126 212	0,01 %
Chocoladefabriken Lindt and Sprüngli Ag	CHF	Zürich	191	0,01 %	32 025 343	44 390 602	12 365 259	0,04 %
Church and Dwight Co Inc	USD	New York	37 649	0,02 %	29 421 140	44 773 249	15 352 109	0,04 %
Clorox Co/The	USD	New York	18 680	0,02 %	27 677 168	34 456 142	6 778 974	0,03 %
Coca-Cola Co/The	USD	New York	815 893	0,02 %	440 076 489	576 924 966	136 848 477	0,48 %
Coca-Cola Europacific Partners Plc	USD	New York	39 690	0,01 %	21 592 578	34 623 891	13 031 313	0,03 %
Coca-Cola Hbc Ag	GBP	London	37 267	0,01 %	10 510 612	14 481 888	3 971 277	0,01 %
Coles Group Ltd	AUD	Melbourne	207 257	0,02 %	21 860 777	27 530 497	5 669 720	0,02 %
Colgate-Palmolive Co	USD	New York	117 016	0,01 %	86 874 496	120 818 633	33 944 137	0,10 %
Conagra Brands Inc	USD	New York	98 842	0,02 %	29 635 705	31 151 683	1 515 979	0,03 %
Constellation Brands Inc	USD	New York	32 554	0,02 %	65 836 002	81 709 705	15 873 703	0,07 %
Costco Wholesale Corp	USD	New York	67 498	0,02 %	309 032 544	702 411 125	393 378 582	0,58 %
Danone Sa	EUR	Paris	116 882	0,02 %	73 528 340	89 513 624	15 985 283	0,07 %
Davide Campari-Milano NV	EUR	Milano	93 474	0,01 %	8 659 648	6 615 613	- 2 044 035	0,01 %
Diageo Plc	GBP	London	400 730	0,02 %	144 311 046	144 636 524	325 478	0,12 %
Dollar General Corp	USD	New York	32 047	0,01 %	46 662 430	27 596 129	- 19 066 301	0,02 %
Dollar Tree Inc	USD	New York	32 264	0,02 %	31 497 325	27 460 530	- 4 036 796	0,02 %
Empire Co Ltd	CAD	Toronto	17 486	0,01 %	3 563 025	6 060 574	2 497 549	0,00 %
Endeavour Group Ltd	AUD	Melbourne	250 967	0,01 %	9 252 785	7 412 058	- 1 840 728	0,01 %
Essity Aktiefond B	SEK	Stockholm	99 848	0,02 %	26 239 111	30 348 338	4 109 226	0,03 %
Estee Lauder Cos Inc/The	USD	New York	35 421	0,02 %	62 901 793	30 163 606	- 32 738 187	0,02 %
General Mills Inc	USD	New York	109 812	0,02 %	63 817 226	79 532 243	15 715 017	0,07 %
George Weston Ltd	CAD	Toronto	9 339	0,01 %	8 603 641	16 485 926	7 882 285	0,01 %
Heineken Holding NV	EUR	Amsterdam	22 832	0,01 %	18 302 268	15 533 683	- 2 768 585	0,01 %
Heineken NV	EUR	Amsterdam	52 746	0,01 %	48 633 753	42 616 068	- 6 017 685	0,04 %
Henkel Ag and Co KGaA	EUR	Frankfurt	24 204	0,01 %	21 148 086	24 110 025	2 961 939	0,02 %
Henkel Ag and Co KGaA	EUR	Frankfurt	15 341	0,01 %	12 314 817	13 423 128	1 108 310	0,01 %
Hershey Co/The	USD	New York	29 749	0,02 %	45 351 602	57 218 252	11 866 650	0,05 %
Hormel Foods Corp	USD	New York	59 910	0,01 %	22 228 753	21 344 739	- 884 014	0,02 %
J M Smucker Co/The	USD	New York	20 566	0,02 %	23 135 695	25 721 308	2 585 613	0,02 %
J Sainsbury Plc	GBP	London	266 812	0,01 %	8 774 742	10 383 446	1 608 704	0,01 %
Jde Peet's Nv	EUR	Amsterdam	24 126	0,00 %	6 707 201	4 690 134	- 2 017 067	0,00 %
Jerónimo Martins SGPS SA	EUR	Lisboa	44 524	0,01 %	7 841 661	9 660 902	1 819 241	0,01 %
Kao Corp	JPY	Tokyo	68 840	0,01 %	34 819 728	31 779 039	- 3 040 689	0,03 %
Kellanova	USD	New York	56 328	0,02 %	33 498 204	51 799 490	18 301 285	0,04 %
Kenvue Inc	USD	New York	291 935	0,02 %	66 967 909	70 788 230	3 820 321	0,06 %
Kerry Group Plc	EUR	Dublin	27 033	0,02 %	27 321 596	29 646 279	2 324 683	0,02 %
Kesko Oyj - B	EUR	Helsinki	42 748	0,02 %	9 914 466	9 139 802	- 774 664	0,01 %
Keurig Dr Pepper Inc	USD	New York	226 771	0,02 %	74 687 069	82 725 626	8 038 557	0,07 %
Kikkoman Corp	JPY	Tokyo	149 860	0,02 %	16 348 859	19 087 535	2 738 676	0,02 %
Kimberly-Clark Corp	USD	New York	50 373	0,02 %	61 079 331	74 968 481	13 889 149	0,06 %
Kirin Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	166 899	0,02 %	26 617 696	24 713 297	- 1 904 400	0,02 %
Kobe Bussan Co Ltd	JPY	Tokyo	19 567	0,01 %	5 276 031	4 864 270	- 411 761	0,00 %
Koninklijke Ahold Delhaize Nv	EUR	Amsterdam	143 880	0,02 %	37 200 399	53 284 415	16 084 016	0,04 %
Kraft Heinz Co	USD	New York	183 126	0,02 %	70 076 791	63 871 459	- 6 205 332	0,05 %
Kroger Co/The	USD	New York	102 729	0,01 %	37 745 235	71 345 491	33 600 256	0,06 %
Lamb Weston Holdings Inc	USD	New York	28 610	0,02 %	25 106 348	21 715 325	- 3 391 023	0,02 %
Loblaw Cos Ltd	CAD	Toronto	23 066	0,01 %	14 212 556	34 457 382	20 244 826	0,03 %
L'Oreal Sa	EUR	Paris	36 073	0,01 %	122 560 243	145 025 696	22 465 454	0,12 %
Lotus Bakeries	EUR	Brussel	74	0,01 %	7 220 384	9 381 615	2 161 231	0,01 %
Marks and Spencer Group Plc	GBP	London	343 147	0,02 %	18 238 069	18 327 795	89 726	0,02 %
Matsumotokiyo Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	46 400	0,01 %	8 085 204	7 729 011	- 356 193	0,01 %
Mccormick and Co Inc/Md	USD	New York	51 160	0,02 %	36 487 821	44 298 644	7 810 824	0,04 %
Meiji Holdings CO LTD	JPY	Tokyo	51 970	0,02 %	14 537 306	12 021 907	- 2 515 398	0,01 %



DNB Global Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Metro Inc	CAD	Toronto	32 499	0,01 %	12 762 077	23 136 276	10 374 199	0,02 %
Molson Coors Beverage Co	USD	New York	36 353	0,02 %	20 504 292	23 665 923	3 161 631	0,02 %
Mondelēz International Inc	USD	New York	266 385	0,02 %	151 855 182	180 708 795	28 853 613	0,15 %
Monster Beverage Corp	USD	New York	146 650	0,02 %	57 446 129	87 541 591	30 095 461	0,07 %
Mowi ASA	NOK	Oslo	77 061	0,01 %	14 566 654	15 007 630	440 976	0,01 %
Nestle SA	CHF	Zürich	469 445	0,02 %	482 858 115	440 534 113	-42 324 002	0,36 %
Nissin Foods Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	43 730	0,01 %	10 408 965	12 081 442	1 672 477	0,01 %
Orkla ASA	NOK	Oslo	120 569	0,01 %	9 811 453	11 857 961	2 046 508	0,01 %
PepsiCo Inc	USD	New York	274 187	0,02 %	400 964 988	473 520 576	72 555 589	0,39 %
Pernod Ricard Sa	EUR	Paris	35 272	0,01 %	55 522 615	45 215 121	-10 307 494	0,04 %
Procter and Gamble Co/The	USD	New York	358 062	0,02 %	464 499 726	681 771 434	217 271 708	0,56 %
Reckitt Benckiser Group Plc	GBP	London	104 101	0,02 %	76 763 822	71 563 532	-5 200 290	0,06 %
Salmar ASA	NOK	Oslo	10 825	0,01 %	7 181 066	5 850 913	-1 330 154	0,00 %
Saputo Inc	CAD	Toronto	51 639	0,01 %	12 004 756	10 190 648	-1 814 108	0,01 %
Seven and I Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	335 354	0,01 %	43 061 646	60 271 815	17 210 168	0,05 %
Shiseido Co Ltd	JPY	Tokyo	58 402	0,01 %	25 452 001	11 760 391	-13 691 610	0,01 %
Suntory Beverage and Food Ltd	JPY	Tokyo	31 061	0,01 %	10 801 656	11 252 477	450 821	0,01 %
Sysco Corp	USD	New York	74 628	0,02 %	48 643 628	64 805 685	16 162 057	0,05 %
Target Corp	USD	New York	69 551	0,02 %	96 433 073	106 780 716	10 347 644	0,09 %
Tesco Plc	GBP	London	1 011 590	0,02 %	34 425 770	52 993 953	18 568 183	0,04 %
Treasury Wine Estates Ltd	AUD	Melbourne	127 087	0,02 %	9 275 777	10 125 207	849 431	0,01 %
Tyson Foods Inc	USD	New York	54 875	0,02 %	33 259 458	35 798 594	2 539 136	0,03 %
Unicharm Corp	JPY	Tokyo	176 313	0,01 %	19 031 122	16 595 757	-2 435 365	0,01 %
Unilever Plc	GBP	London	377 602	0,02 %	193 534 786	244 272 631	50 737 845	0,20 %
Walgreens Boots Alliance Inc	USD	New York	102 134	0,01 %	44 215 585	10 822 535	-33 393 050	0,01 %
WalMart Inc	USD	New York	673 138	0,01 %	322 465 141	691 224 066	368 758 924	0,57 %
WH Group LTD	HKD	Hong Kong	1 360 530	0,01 %	9 621 461	11 955 099	2 333 639	0,01 %
Wilmar International Ltd	SGD	Singapore	326 206	0,01 %	8 572 539	8 418 847	-153 692	0,01 %
Woolworths Group Ltd	AUD	Melbourne	194 868	0,02 %	41 428 177	41 780 231	352 054	0,03 %
Yakult Honsha Co Ltd	JPY	Tokyo	57 974	0,02 %	13 981 480	12 514 211	-1 467 268	0,01 %
<b>Sum Dagligvarer</b>					<b>5 681 411 171</b>	<b>7 243 055 862</b>	<b>1 561 644 690</b>	<b>5,97 %</b>

**Helse**

Abbott Laboratories	USD	New York	266 118	0,02 %	250 912 393	341 863 129	90 950 736	0,28 %
AbbVie Inc	USD	New York	269 466	0,02 %	324 284 632	543 836 576	219 551 944	0,45 %
Agilent Technologies Inc	USD	New York	43 298	0,02 %	43 814 886	66 061 768	22 246 881	0,05 %
Alcon Inc	CHF	Zürich	75 497	0,02 %	47 252 015	72 758 716	25 506 701	0,06 %
Align Technology Inc	USD	New York	10 723	0,01 %	34 112 643	25 393 362	-8 719 281	0,02 %
Alnylam Pharmaceuticals Inc	USD	New York	19 947	0,02 %	32 783 652	53 308 318	20 524 666	0,04 %
Amgen Inc	USD	New York	81 453	0,02 %	185 478 217	241 115 517	55 637 301	0,20 %
Amplifon SpA	EUR	Milano	15 455	0,01 %	5 669 707	4 516 713	-1 152 994	0,00 %
argenx SE	EUR	Brussel	9 215	0,02 %	33 292 688	65 024 003	31 731 315	0,05 %
Astellas Pharma Inc	JPY	Tokyo	275 811	0,02 %	36 323 874	30 585 351	-5 738 523	0,03 %
AstraZeneca Plc	GBP	London	235 152	0,02 %	258 050 315	350 132 528	92 082 213	0,29 %
Avantor Inc	USD	New York	103 188	0,02 %	25 555 789	24 692 823	-862 966	0,02 %
Bachem Holding Ag	CHF	Zürich	4 288	0,01 %	4 553 816	3 111 446	-1 442 370	0,00 %
Baxter International Inc	USD	New York	74 722	0,01 %	43 176 169	24 746 456	-18 429 713	0,02 %
Bayer AG	EUR	Frankfurt	142 025	0,01 %	84 226 177	32 259 983	-51 966 193	0,03 %
Becton Dickinson And Co	USD	New York	43 642	0,02 %	95 786 347	112 449 810	16 663 463	0,09 %
Biogen Inc	USD	New York	21 547	0,01 %	53 477 233	37 422 096	-16 055 137	0,03 %
Biomarin Pharmaceutical Inc	USD	New York	30 002	0,02 %	23 716 672	22 397 052	-1 319 620	0,02 %
Biomerieux	EUR	Paris	5 165	0,00 %	5 335 404	6 286 918	951 514	0,01 %
Bio-Rad Laboratories Inc	USD	New York	2 670	0,01 %	11 912 419	9 961 778	-1 950 640	0,01 %
Bio-Techne Corp	USD	New York	23 009	0,01 %	19 816 828	18 822 971	-993 857	0,02 %
Boston Scientific Corp	USD	New York	225 276	0,02 %	101 215 140	228 528 648	127 313 508	0,19 %
Bristol-Myers Squibb Co	USD	New York	307 899	0,02 %	174 736 164	197 785 609	23 049 445	0,06 %
Cardinal Health Inc	USD	New York	37 341	0,02 %	24 914 947	50 157 693	25 242 746	0,04 %
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	Frankfurt	5 085	0,01 %	5 894 058	2 722 202	-3 171 856	0,00 %
Cencora Inc	USD	New York	26 681	0,01 %	37 993 711	68 083 759	30 090 048	0,06 %
Centene Corp	USD	New York	81 545	0,02 %	49 216 615	56 105 265	6 888 650	0,05 %
Charles River Laboratories International Inc	USD	New York	7 462	0,01 %	20 146 095	15 644 582	-4 501 513	0,01 %
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	JPY	Tokyo	99 889	0,01 %	29 629 538	50 522 944	20 893 406	0,04 %
Cigna Corp	USD	New York	42 555	0,02 %	92 334 134	133 461 784	41 127 650	0,11 %
Cochlear Ltd	AUD	Melbourne	10 425	0,02 %	14 965 269	21 250 405	6 285 135	0,02 %
Coloplast A/S	DKK	København	18 666	0,01 %	21 701 575	23 143 675	1 442 100	0,02 %
Cooper Cos Inc	USD	New York	29 778	0,01 %	22 205 696	31 090 650	8 884 953	0,03 %
Csl Ltd	AUD	Melbourne	73 488	0,02 %	127 294 657	145 509 423	18 214 766	0,12 %
Cvs Health Corp	USD	New York	189 324	0,02 %	140 547 875	96 523 328	-44 024 547	0,08 %
Daiichi Sankyo Co Ltd	JPY	Tokyo	264 101	0,01 %	67 631 827	83 060 382	15 428 554	0,07 %
Danaher Corp	USD	New York	99 530	0,01 %	190 506 511	259 482 642	68 976 131	0,21 %
DaVita Inc	USD	New York	8 416	0,01 %	7 238 008	14 294 506	7 056 498	0,01 %
DexCom Inc	USD	New York	62 208	0,02 %	51 763 019	54 945 907	3 182 888	0,05 %
DiaSorin SpA	EUR	Milano	2 405	0,01 %	4 245 212	2 815 964	-1 429 248	0,00 %
Edwards Lifesciences Corp	USD	New York	90 217	0,02 %	62 502 322	75 853 066	13 350 744	0,06 %
Eisai Co Ltd	JPY	Tokyo	37 748	0,01 %	20 686 442	11 809 092	-8 877 349	0,01 %
Elevance Health Inc	USD	New York	35 607	0,02 %	121 552 781	149 183 588	27 630 807	0,12 %
Eli Lilly and Co	USD	New York	123 350	0,01 %	417 926 685	1 081 517 283	663 590 598	0,89 %
Essilorluxottica Sa	EUR	Paris	45 666	0,01 %	74 788 156	126 530 543	51 742 387	0,10 %
Eurofins Scientific SE	EUR	Paris	19 147	0,01 %	13 054 213	11 103 576	-1 950 637	0,01 %
Exact Sciences Corp	USD	New York	26 913	0,01 %	22 095 511	17 175 056	-4 920 455	0,01 %
Fisher and Paykel Healthcare Corp Ltd	NZD	Wellington	85 659	0,01 %	13 128 800	20 929 705	7 800 904	0,02 %
Fresenius Medical Care Ag and Co Kgaa	EUR	Frankfurt	29 048	0,01 %	18 159 349	15 085 941	-3 073 407	0,01 %
Fresenius SE and Co KGaA	EUR	Frankfurt	63 792	0,01 %	27 225 130	25 162 651	-2 062 479	0,02 %
Galderna Group AG	CHF	Zürich	13 625	0,01 %	14 378 059	17 184 469	2 806 411	0,01 %
GE Healthcare Technologies Inc	USD	New York	68 722	0,02 %	48 068 310	61 019 475	12 951 165	0,05 %
Genmab A/S	DKK	København	9 348	0,01 %	26 228 374	22 002 957	-4 225 416	0,02 %



DNB Global Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Getinge B	SEK	Stockholm	28 399	0,01 %	9 898 945	5 299 605	- 4 599 340	0,00 %
Gilead Sciences Inc	USD	New York	191 423	0,02 %	131 973 071	200 817 738	68 844 667	0,17 %
Grifols SA	EUR	Madrid	37 658	0,01 %	7 738 461	4 051 450	- 3 687 011	0,00 %
GSK PLC	GBP	London	623 367	0,02 %	116 601 401	119 390 627	2 789 226	0,10 %
Haleon PLC	GBP	London	1 183 263	0,01 %	48 773 252	63 518 941	14 745 689	0,05 %
Hca Healthcare Inc	USD	New York	29 508	0,01 %	54 015 863	100 590 075	46 574 212	0,08 %
Henry Schein Inc	USD	New York	19 016	0,02 %	11 619 487	14 945 219	3 325 732	0,01 %
Hikma Pharmaceuticals Plc	GBP	London	20 966	0,01 %	5 823 208	5 943 509	120 301	0,00 %
Hologic Inc	USD	New York	34 056	0,02 %	19 146 147	27 883 396	8 737 250	0,02 %
Hoya Corp	JPY	Tokyo	52 843	0,02 %	53 001 125	75 668 745	22 667 620	0,06 %
Humana Inc	USD	New York	17 975	0,01 %	62 321 057	51 794 482	- 10 526 575	0,04 %
IDEXX Laboratories Inc	USD	New York	12 281	0,02 %	46 813 877	57 666 452	10 852 575	0,05 %
illumina Inc	USD	New York	23 422	0,01 %	53 311 040	35 547 164	- 17 763 876	0,03 %
Incyte Corp	USD	New York	25 207	0,01 %	17 528 327	19 773 686	2 245 358	0,02 %
Insulet Corp	USD	New York	10 147	0,01 %	21 428 629	30 086 498	8 657 869	0,02 %
Intuitive Surgical Inc	USD	New York	54 363	0,02 %	143 107 863	322 268 344	179 160 480	0,27 %
Ipsen Sa	EUR	Paris	4 887	0,01 %	5 330 330	6 362 343	1 032 013	0,01 %
IQVIA Holdings Inc	USD	New York	27 289	0,02 %	46 724 005	60 904 487	14 180 481	0,05 %
Johnson and Johnson	USD	New York	367 011	0,02 %	528 680 288	602 815 552	74 135 264	0,50 %
Koninklijke Philips NV	EUR	Amsterdam	120 160	0,01 %	36 554 785	34 480 762	- 2 074 022	0,03 %
Kyowa Kirin Co Ltd	JPY	Tokyo	41 218	0,01 %	8 228 069	7 075 823	- 1 152 246	0,01 %
Labcorp Holdings Inc	USD	New York	12 429	0,01 %	20 062 916	32 370 927	12 308 011	0,03 %
Lonza Group AG	CHF	Zürich	11 242	0,02 %	53 620 690	75 487 541	21 866 851	0,06 %
Mckesson Corp	USD	New York	19 634	0,02 %	47 173 731	127 084 351	79 910 620	0,10 %
Medtronic Plc	USD	New York	194 211	0,02 %	174 005 582	176 193 097	2 187 515	0,15 %
Merck and Co Inc	USD	New York	386 786	0,02 %	326 352 404	437 002 108	110 649 704	0,36 %
Merck Kgaa	EUR	Frankfurt	19 272	0,01 %	27 881 152	31 708 202	3 827 050	0,03 %
Mettler-Toledo International Inc	USD	New York	3 253	0,02 %	32 428 504	45 209 420	12 780 916	0,04 %
Moderna Inc	USD	New York	47 221	0,01 %	62 844 895	22 299 580	- 40 545 315	0,02 %
Molina Healthcare Inc	USD	New York	9 225	0,02 %	23 219 069	30 493 761	7 274 692	0,03 %
M3 Inc	JPY	Tokyo	59 242	0,01 %	20 570 621	5 980 825	- 14 589 796	0,00 %
Neurocrine Biosciences Inc	USD	New York	14 361	0,01 %	15 433 937	22 263 546	6 829 609	0,02 %
Novartis AG	CHF	Zürich	299 065	0,01 %	243 657 478	332 443 771	88 786 293	0,27 %
Novo Nordisk A/S	DKK	København	486 826	0,01 %	277 338 965	479 231 704	201 892 739	0,40 %
Olympus Corp	JPY	Tokyo	178 308	0,02 %	28 827 061	30 545 397	1 718 337	0,03 %
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	Tokyo	50 450	0,01 %	11 057 488	5 959 106	- 5 098 382	0,00 %
Orion Oyj	EUR	Helsinki	17 642	0,02 %	7 334 416	8 875 968	1 541 552	0,01 %
Otsuka Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	68 577	0,01 %	27 345 975	42 619 851	15 273 876	0,04 %
Pfizer Inc	USD	New York	868 994	0,02 %	299 349 842	261 837 013	- 37 512 830	0,22 %
Pro Medius Ltd	AUD	Melbourne	9 460	0,01 %	9 199 388	16 638 434	7 439 046	0,01 %
Qiagen NV	EUR	Frankfurt	30 913	0,01 %	14 392 635	15 649 158	1 256 523	0,01 %
Quest Diagnostics Inc	USD	New York	16 324	0,01 %	17 309 417	27 969 049	10 659 632	0,02 %
Ramsay Health Care Ltd	AUD	Melbourne	24 816	0,01 %	10 146 494	6 027 358	- 4 119 136	0,00 %
Recordati Industria Chimica E Farmaceutica Spa	EUR	Milano	17 389	0,01 %	8 269 752	10 347 900	2 078 148	0,01 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	USD	New York	16 761	0,02 %	106 422 008	135 599 526	29 177 518	0,11 %
ResMed Inc	USD	New York	22 407	0,02 %	37 611 618	58 197 978	20 586 361	0,05 %
Revvity Inc	USD	New York	18 347	0,02 %	20 954 693	23 256 544	2 301 851	0,02 %
Roche Holding AG	CHF	Zürich	106 584	0,02 %	316 283 794	341 280 842	24 997 048	0,28 %
Roche Holding Ag	CHF	Zürich	4 552	0,00 %	14 606 924	15 436 863	829 939	0,01 %
Royalty Pharma PLC	USD	New York	56 259	0,01 %	19 536 155	16 299 695	- 3 236 460	0,01 %
Sandoz Group AG	CHF	Zürich	64 643	0,01 %	16 241 750	30 112 239	13 870 489	0,02 %
Sanofi	EUR	Paris	171 760	0,01 %	155 414 752	189 353 830	33 939 078	0,16 %
Sartorius AG	EUR	Frankfurt	3 918	0,01 %	11 868 704	9 915 938	- 1 952 766	0,01 %
Sartorius Stedim Biotech	EUR	Paris	3 969	0,00 %	10 234 044	8 808 057	- 1 425 987	0,01 %
Shionogi and Co Ltd	JPY	Tokyo	122 834	0,01 %	19 239 225	19 697 490	458 265	0,02 %
Siemens Healthineers AG	EUR	Frankfurt	41 870	0,00 %	20 783 620	25 211 578	4 427 958	0,02 %
Smith and Nephew Plc	GBP	London	133 125	0,02 %	20 891 070	18 772 781	- 2 118 289	0,02 %
Solventum Corp	USD	New York	23 384	0,01 %	21 329 567	17 544 233	- 3 785 335	0,01 %
Sonic Healthcare Ltd	AUD	Melbourne	69 207	0,01 %	13 367 799	13 144 604	- 223 195	0,01 %
Sonova Holding Ag	CHF	Zürich	7 357	0,01 %	17 554 204	27 318 786	9 764 583	0,02 %
Steris plc	USD	New York	15 284	0,02 %	27 431 094	35 682 284	8 251 190	0,03 %
Straumann Holding Ag	CHF	Zürich	16 558	0,01 %	18 924 459	23 707 899	4 783 440	0,02 %
Stryker Corp	USD	New York	52 495	0,01 %	121 074 207	214 663 282	93 589 075	0,18 %
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	Stockholm	34 883	0,01 %	8 932 988	11 380 595	2 447 607	0,01 %
SYSMEX CORP	JPY	Tokyo	74 462	0,01 %	17 079 083	15 693 928	- 1 385 155	0,01 %
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	JPY	Tokyo	239 696	0,02 %	79 157 458	72 422 906	- 6 734 553	0,06 %
Teleflex Inc	USD	New York	6 461	0,01 %	16 683 227	13 060 144	- 3 623 083	0,01 %
Terumo Corp	JPY	Tokyo	200 236	0,01 %	31 058 373	44 308 019	13 249 646	0,04 %
Teva Pharmaceutical-Sp Adr	USD	New York	178 447	0,02 %	25 291 231	44 668 138	19 376 908	0,04 %
Thermo Fisher Scientific Inc	USD	New York	58 418	0,02 %	250 883 654	345 158 909	94 275 254	0,28 %
Ucb Sa	EUR	Brussel	18 848	0,01 %	18 139 478	42 603 548	24 464 070	0,04 %
United Therapeutics Corp	USD	New York	6 616	0,01 %	18 341 921	26 512 478	8 170 557	0,02 %
Unitedhealth Group Inc	USD	New York	140 633	0,02 %	538 174 158	807 968 800	269 794 642	0,67 %
Universal Health Services Inc	USD	New York	9 192	0,02 %	11 563 987	18 730 867	7 166 880	0,02 %
Veeva Systems Inc	USD	New York	23 884	0,01 %	45 160 776	57 032 194	11 871 418	0,05 %
Vertex Pharmaceuticals Inc	USD	New York	39 198	0,02 %	103 655 177	179 276 163	75 620 986	0,15 %
Viatris Inc	USD	New York	171 960	0,01 %	27 203 142	24 314 973	- 2 888 169	0,02 %
Waters Corp	USD	New York	8 747	0,01 %	20 776 286	36 854 170	16 077 883	0,03 %
West Pharmaceutical Services INC	USD	New York	11 097	0,02 %	30 061 699	41 283 210	11 221 511	0,03 %
William Demant Holding A/S	DKK	København	12 735	0,01 %	3 738 101	5 306 153	1 568 052	0,00 %
Zealand Pharma A/S	DKK	København	9 869	0,01 %	13 697 121	11 136 040	- 2 561 080	0,01 %
Zimmer Biomet Holdings Inc	USD	New York	29 780	0,01 %	34 540 212	35 726 378	1 186 165	0,03 %
Zoetis Inc	USD	New York	68 401	0,02 %	97 520 313	126 572 838	29 052 525	0,10 %
Sum Helse					9 251 375 772	12 531 571 946	3 280 196 174	10,34 %

Finans



DNB Global Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Abn Amro Bank Nv	EUR	Amsterdam	69 266	0,01 %	10 941 149	12 129 473	1 188 324	0,01 %
Admiral Group Plc	GBP	London	39 004	0,01 %	12 429 954	14 668 668	2 238 714	0,01 %
Adyen NV	EUR	Amsterdam	3 225	0,01 %	49 488 665	54 502 146	5 013 481	0,04 %
Aegon NV	EUR	Amsterdam	204 363	0,01 %	9 046 315	13 747 553	4 701 239	0,01 %
Aflac Inc	USD	New York	80 040	0,01 %	38 387 736	94 031 335	55 643 599	0,08 %
Ageas	EUR	Brussel	23 640	0,01 %	10 134 983	13 039 094	2 904 112	0,01 %
AIA Group Ltd	HKD	Hong Kong	1 678 543	0,02 %	148 166 965	138 169 267	- 9 997 698	0,11 %
Aib Group Plc	EUR	Dublin	289 987	0,01 %	13 298 111	18 177 446	4 879 334	0,01 %
Allianz SE	EUR	Frankfurt	59 686	0,02 %	129 573 768	207 703 853	78 130 085	0,17 %
Allstate Corp/The	USD	New York	40 728	0,02 %	44 200 136	89 177 357	44 977 221	0,07 %
Ally Financial Inc	USD	New York	39 857	0,01 %	11 974 726	16 300 643	4 325 917	0,01 %
American Express Co	USD	New York	87 047	0,01 %	119 926 883	293 413 493	173 486 610	0,24 %
American Financial Group Inc/Oh	USD	New York	10 915	0,01 %	11 590 520	16 974 593	5 384 072	0,01 %
American International Group Inc	USD	New York	100 861	0,02 %	48 772 389	83 244 569	34 472 181	0,07 %
Ameriprise Financial Inc	USD	New York	15 042	0,02 %	32 984 991	90 958 882	57 973 891	0,08 %
Amundi SA	EUR	Paris	10 608	0,01 %	7 701 320	8 009 320	308 001	0,01 %
Annaly Capital Management Inc	USD	New York	75 956	0,01 %	19 974 274	15 786 657	- 4 187 616	0,01 %
ANZ Group Holdings Ltd	AUD	Melbourne	451 177	0,02 %	77 534 087	90 546 946	13 012 860	0,07 %
Aon PLC	USD	New York	30 066	0,01 %	65 431 937	122 642 396	57 210 459	0,10 %
Apollo Global Management Inc	USD	New York	61 775	0,01 %	44 429 841	115 876 305	71 446 463	0,10 %
Arch Capital Group Ltd	USD	New York	57 245	0,02 %	27 491 235	60 041 491	32 550 256	0,05 %
Ares Management Corp	USD	New York	29 186	0,01 %	30 725 963	58 681 129	27 955 165	0,05 %
Arthur J Gallagher and Co	USD	New York	38 646	0,02 %	66 260 896	124 586 349	58 325 453	0,10 %
ASR Nederland NV	EUR	Amsterdam	23 972	0,01 %	11 454 777	12 906 461	1 451 684	0,01 %
Assicurazioni Generali Spa	EUR	Milano	155 082	0,01 %	28 451 986	49 736 320	21 284 334	0,04 %
Assurant Inc	USD	New York	7 989	0,02 %	9 705 583	19 346 276	9 640 693	0,02 %
ASX LTD	AUD	Melbourne	30 624	0,02 %	13 872 829	14 014 653	141 824	0,01 %
Aviva Plc	GBP	London	393 112	0,01 %	19 918 343	26 213 437	6 295 094	0,02 %
Axa Sa	EUR	Paris	270 299	0,01 %	69 793 638	109 098 513	39 304 875	0,09 %
Baloise Holding AG	CHF	Zürich	6 949	0,02 %	9 826 592	14 290 910	4 464 318	0,01 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sa	EUR	Madrid	865 678	0,02 %	54 032 716	96 229 273	42 196 557	0,08 %
Banco Bpm SpA	EUR	Milano	197 808	0,01 %	12 458 103	18 173 275	5 715 173	0,01 %
Banco De Sabadell SA	EUR	Madrid	833 161	0,02 %	18 457 457	18 391 634	- 65 823	0,02 %
Banco Santander SA	EUR	Madrid	2 324 616	0,02 %	85 951 616	122 053 760	36 102 109	0,10 %
Bank Of America Corp	USD	New York	1 065 194	0,01 %	331 472 045	531 697 478	200 225 433	0,44 %
Bank of Ireland Group PLC	EUR	Dublin	148 246	0,01 %	12 348 567	15 352 842	3 004 275	0,01 %
Bank of Montreal	CAD	Toronto	112 391	0,02 %	90 470 954	123 856 585	33 385 631	0,10 %
Bank Of New York Mellon Corp/The	USD	New York	111 776	0,02 %	50 874 609	97 534 083	46 659 474	0,08 %
Bank of Nova Scotia	CAD	Toronto	190 816	0,02 %	95 275 779	116 314 418	21 038 639	0,10 %
Banque Cantonale Vaudoise	CHF	Zürich	3 808	0,00 %	3 768 981	3 984 854	215 873	0,00 %
Barclays Plc	GBP	London	2 229 151	0,02 %	47 383 874	85 023 183	37 639 309	0,07 %
Berkshire Hathaway Inc	USD	New York	202 348	0,02 %	568 561 664	1 041 699 566	473 137 902	0,86 %
Blackrock Inc	USD	New York	22 699	0,01 %	148 117 228	264 273 858	116 156 630	0,22 %
Blackstone Inc	USD	New York	110 498	0,02 %	101 736 783	216 380 972	114 644 189	0,18 %
Block Inc	USD	New York	84 680	0,02 %	84 258 436	81 738 316	- 2 520 120	0,07 %
BNP Paribas SA	EUR	Paris	152 479	0,01 %	83 713 938	106 195 362	22 481 425	0,09 %
Boc Hong Kong Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	552 964	0,01 %	16 631 259	20 171 491	3 540 231	0,02 %
Bper Banca SpA	EUR	Milano	176 654	0,01 %	11 815 253	12 743 665	928 413	0,01 %
Brookfield Asset Management Ltd	CAD	Toronto	55 057	0,00 %	18 212 375	33 895 504	15 683 129	0,03 %
Brookfield Corp	CAD	Toronto	209 088	0,01 %	69 660 848	136 418 109	66 757 260	0,11 %
Brown and Brown Inc	USD	New York	37 331	0,01 %	21 389 706	43 254 565	21 864 860	0,04 %
Caixabank Sa	EUR	Madrid	602 751	0,01 %	19 596 762	37 116 301	17 519 539	0,03 %
Canadian Imperial Bank Of Commerce	CAD	Toronto	145 603	0,02 %	64 404 588	104 552 697	40 148 109	0,09 %
Capital One Financial Corp	USD	New York	57 927	0,02 %	62 260 107	117 316 231	55 056 124	0,10 %
Carlyle Group LP	USD	New York	37 035	0,01 %	14 196 722	21 237 076	7 040 355	0,02 %
CBOE Global Markets Inc	USD	New York	15 575	0,01 %	17 943 983	34 564 448	16 620 465	0,03 %
Charles Schwab Corp/The	USD	New York	245 788	0,01 %	142 182 109	206 598 940	64 416 831	0,17 %
Chiba Bank Ltd/The	JPY	Tokyo	100 288	0,01 %	7 025 193	8 859 982	1 834 789	0,01 %
Chubb Ltd	USD	New York	58 216	0,01 %	99 421 555	182 683 892	83 262 337	0,15 %
Cincinnati Financial Corp	USD	New York	23 513	0,02 %	21 131 126	38 374 420	17 243 293	0,03 %
Citigroup Inc	USD	New York	292 764	0,02 %	161 189 968	234 048 384	72 858 416	0,19 %
Citizens Financial Group Inc	USD	New York	66 898	0,02 %	21 981 447	33 248 148	11 266 701	0,03 %
Cme Group Inc	USD	New York	55 239	0,02 %	97 750 196	145 693 823	47 943 627	0,12 %
Coinbase Global Inc	USD	New York	29 404	0,01 %	42 007 906	82 920 162	40 912 256	0,07 %
Commerzbank AG	EUR	Frankfurt	149 423	0,01 %	12 958 368	27 633 457	14 675 089	0,02 %
Commonwealth Bank of Australia	AUD	Melbourne	257 309	0,02 %	165 318 541	277 286 258	111 967 717	0,23 %
Concordia Financial Group Ltd	JPY	Tokyo	157 771	0,01 %	6 704 858	9 931 851	3 226 993	0,01 %
Corebridge Financial Inc	USD	New York	38 286	0,01 %	10 094 598	13 014 387	2 919 789	0,01 %
Corpay Inc	USD	New York	10 050	0,01 %	21 468 846	38 627 722	17 158 876	0,03 %
Credit Agricole SA	EUR	Paris	154 034	0,01 %	18 959 312	24 075 133	5 115 820	0,02 %
CVC Capital Partners PLC	EUR	Amsterdam	39 082	0,00 %	10 190 567	9 771 633	- 418 934	0,01 %
Dai-ichi Life Holdings Inc	JPY	Tokyo	136 455	0,00 %	23 631 173	41 761 670	18 130 497	0,03 %
Daiwa Securities Group Inc	JPY	Tokyo	200 052	0,01 %	10 994 653	15 150 926	4 156 273	0,01 %
Danske Bank A/S	DKK	København	103 605	0,01 %	22 346 336	33 282 792	10 936 456	0,03 %
Dbs Group Holdings Ltd	SGD	Singapore	306 466	0,01 %	58 536 730	111 547 905	53 011 175	0,09 %
Deutsche Bank AG	EUR	Frankfurt	280 292	0,01 %	34 336 586	54 851 832	20 515 246	0,05 %
Deutsche Boerse Ag	EUR	Frankfurt	28 021	0,01 %	42 150 500	73 290 136	31 139 636	0,06 %
Discover Financial Services	USD	New York	39 366	0,02 %	35 794 295	77 449 997	41 655 701	0,06 %
DNB ASA	NOK	Oslo	141 082	0,01 %	24 781 345	32 011 506	7 230 161	0,03 %
Edenred	EUR	Paris	35 191	0,01 %	15 365 047	13 140 214	- 2 224 833	0,01 %
EQT AB	SEK	Stockholm	55 728	0,00 %	15 101 615	17 534 000	2 432 385	0,01 %
Equitable Holdings Inc	USD	New York	49 015	0,02 %	12 369 061	26 258 620	13 889 558	0,02 %
Erie Indemnity Co	USD	New York	3 537	0,01 %	8 506 177	16 559 669	8 053 492	0,01 %
Erste Group Bank AG	EUR	Wien	49 262	0,01 %	17 149 715	34 563 873	17 414 158	0,03 %
Eurazeo Se	EUR	Paris	5 409	0,01 %	3 443 764	4 576 937	1 133 173	0,00 %
Euronext NV	EUR	Paris	11 173	0,01 %	9 972 615	14 230 671	4 258 056	0,01 %



DNB Global Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Everest Group Ltd	USD	New York	6 686	0,02 %	18 123 043	27 523 488	9 400 445	0,02 %
Exor Nv	EUR	Amsterdam	13 747	0,01 %	10 160 140	14 316 063	4 155 923	0,01 %
FactSet Research Systems Inc	USD	New York	5 811	0,02 %	19 971 095	31 697 309	11 726 213	0,03 %
Fairfax Financial Holdings Ltd	CAD	Toronto	3 211	0,01 %	17 570 710	50 714 019	33 143 309	0,04 %
Fidelity National Financial Inc	USD	New York	37 187	0,01 %	13 194 279	23 710 492	10 516 212	0,02 %
Fidelity National Information Services Inc	USD	New York	82 183	0,02 %	77 144 421	75 389 191	- 1 755 230	0,06 %
Fifth Third Bancorp	USD	New York	102 729	0,02 %	31 476 612	49 329 311	17 852 699	0,04 %
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	Milano	89 906	0,01 %	11 573 300	17 752 785	6 179 485	0,01 %
First Citizens BancShares Inc	USD	New York	1 492	0,01 %	13 824 662	35 805 475	21 980 813	0,03 %
Fiserv Inc	USD	New York	87 385	0,02 %	88 446 185	203 871 550	115 425 365	0,17 %
Franklin Resources Inc	USD	New York	45 287	0,01 %	11 932 860	10 435 965	- 1 496 895	0,01 %
Futu Holdings A ADR	USD	New York	7 746	0,01 %	7 027 095	7 037 043	9 948	0,01 %
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	Oslo	25 302	0,01 %	4 391 169	5 085 702	694 533	0,00 %
Global Payments Inc	USD	New York	38 395	0,02 %	48 472 027	48 865 495	393 468	0,04 %
Goldman Sachs Group Inc/The	USD	New York	48 270	0,02 %	145 271 943	313 921 327	168 649 383	0,26 %
Great-West Lifeco Inc	CAD	Toronto	41 618	0,00 %	10 517 807	15 666 936	5 149 129	0,01 %
Groupe Bruxelles Lambert Sa	EUR	Brussel	11 428	0,01 %	9 600 955	8 877 081	- 723 874	0,01 %
Hang Seng Bank Ltd	HKD	Hong Kong	111 823	0,01 %	17 665 056	15 621 848	- 2 043 207	0,01 %
Hannover Rueck Se	EUR	Frankfurt	8 786	0,01 %	14 437 680	24 943 396	10 505 715	0,02 %
Hargreaves Lansdown PLC	GBP	London	60 238	0,01 %	9 690 626	9 407 906	- 282 721	0,01 %
Hartford Financial Services Group Inc	USD	New York	44 418	0,02 %	26 298 276	55 189 102	28 890 827	0,05 %
Helvetia Holding AG	CHF	Zürich	5 784	0,01 %	9 388 012	10 829 487	1 441 475	0,01 %
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	HKD	Hong Kong	194 682	0,02 %	75 075 702	83 911 960	8 836 258	0,07 %
HSBC Holdings Plc	GBP	London	2 756 281	0,02 %	178 130 069	307 878 355	129 748 286	0,25 %
Huntington Bancshares Inc/Oh	USD	New York	233 285	0,02 %	30 022 562	43 107 355	13 084 793	0,04 %
Ia Financial Corp Inc	CAD	Toronto	13 207	0,01 %	6 233 359	13 904 559	7 671 200	0,01 %
IGM Financial Inc	CAD	Toronto	11 068	0,00 %	2 879 957	4 012 677	1 132 720	0,00 %
Industrivärden AB A	SEK	Stockholm	16 205	0,01 %	4 786 596	5 819 908	1 033 312	0,00 %
Industrivärden AB C	SEK	Stockholm	22 188	0,01 %	6 164 137	7 961 817	1 797 681	0,01 %
Infratil Ltd	NZD	Wellington	144 087	0,01 %	11 984 554	11 551 921	- 432 633	0,01 %
ING Groep NV	EUR	Amsterdam	511 637	0,02 %	59 429 406	91 039 106	31 609 700	0,08 %
Insurance Australia Group Ltd	AUD	Melbourne	364 635	0,02 %	13 987 502	21 692 100	7 704 598	0,02 %
Intact Financial Corp	CAD	Toronto	26 758	0,02 %	33 029 807	55 305 062	22 275 255	0,05 %
Intercontinental Exchange Inc	USD	New York	88 585	0,02 %	91 821 028	149 917 598	58 096 570	0,12 %
Intesa Sanpaolo Spa	EUR	Milano	2 192 971	0,01 %	54 346 047	99 628 756	45 282 709	0,08 %
Investor B	SEK	Stockholm	260 339	0,01 %	44 021 324	78 326 039	34 304 716	0,06 %
Jack Henry and Associates Inc	USD	New York	10 596	0,01 %	14 978 808	21 096 037	6 117 229	0,02 %
Japan Exchange Group Inc	JPY	Tokyo	148 698	0,01 %	13 689 106	19 020 126	5 331 020	0,02 %
Japan Post Bank Co Ltd	JPY	Tokyo	212 587	0,01 %	19 952 645	22 959 774	3 007 129	0,02 %
Japan Post Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	296 549	0,01 %	24 049 854	31 942 098	7 892 243	0,03 %
Japan Post Insurance Co Ltd	JPY	Tokyo	24 492	0,01 %	4 077 727	5 145 224	1 067 497	0,00 %
JPMorgan Chase and Co	USD	New York	434 390	0,02 %	583 419 750	1 182 613 903	599 194 153	0,98 %
Julius Baer Group LTD	CHF	Zürich	31 702	0,02 %	16 135 951	23 305 462	7 169 510	0,02 %
Kbc Group Nv	EUR	Brussel	33 692	0,01 %	21 926 660	29 535 430	7 608 770	0,02 %
KeyCorp	USD	New York	146 936	0,01 %	22 543 736	28 603 293	6 059 557	0,02 %
Kkr and Co Inc	USD	New York	95 743	0,01 %	59 536 953	160 835 376	101 298 422	0,13 %
L E Lundbergforetagen AB	SEK	Stockholm	9 433	0,01 %	3 824 652	4 857 712	1 033 060	0,00 %
Legal and General Group Plc	GBP	London	867 762	0,01 %	26 710 980	28 364 212	1 653 232	0,02 %
Lloyds Banking Group PLC	GBP	London	9 239 308	0,02 %	55 428 689	71 991 553	16 562 864	0,06 %
Loews Corp	USD	New York	27 480	0,01 %	12 719 760	26 431 747	13 711 987	0,02 %
London Stock Exchange Group Plc	GBP	London	72 247	0,01 %	71 589 858	115 968 877	44 379 019	0,10 %
LPL Financial Holdings Inc	USD	New York	11 397	0,02 %	23 028 793	42 263 362	19 234 570	0,03 %
Macquarie Group Ltd	AUD	Melbourne	58 451	0,02 %	61 354 150	91 102 977	29 748 827	0,08 %
MandG Plc	GBP	London	352 472	0,01 %	8 798 248	9 919 294	1 121 045	0,01 %
MandT Bank Corp	USD	New York	25 033	0,02 %	35 082 786	53 452 849	18 370 063	0,04 %
Manulife Financial Corp	CAD	Toronto	271 530	0,02 %	48 596 952	94 690 107	46 093 156	0,08 %
Market Group Inc	USD	New York	1 992	0,02 %	22 230 077	39 053 953	16 823 876	0,03 %
Marketaxess Holdings Inc	USD	New York	5 686	0,02 %	18 752 252	14 597 187	- 4 155 065	0,01 %
Marsh and McLennan Cos Inc	USD	New York	75 330	0,02 %	100 930 086	181 727 200	80 797 114	0,15 %
Mastercard Inc	USD	New York	125 688	0,01 %	405 262 247	751 669 516	346 407 269	0,62 %
Medibank Pvt Ltd	AUD	Melbourne	427 288	0,02 %	8 546 321	11 387 815	2 841 294	0,01 %
Mediobanca Banca Di Credito Finanziario Spa	EUR	Milano	69 558	0,01 %	5 956 023	11 513 904	5 557 881	0,01 %
Metlife Inc	USD	New York	91 949	0,01 %	45 755 063	85 507 036	39 751 974	0,07 %
Mitsubishi Hc Capital Inc	JPY	Tokyo	150 586	0,01 %	9 002 852	11 339 328	2 336 475	0,01 %
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	JPY	Tokyo	1 698 044	0,01 %	106 377 396	226 572 758	120 195 362	0,19 %
Mizuho Financial Group Inc	JPY	Tokyo	375 061	0,01 %	57 977 838	104 974 640	46 996 803	0,09 %
Moody's Corp	USD	New York	24 815	0,01 %	68 188 648	133 411 117	65 222 469	0,11 %
Morgan Stanley	USD	New York	185 961	0,01 %	129 366 608	265 523 678	136 157 070	0,22 %
MsondAd Insurance Group Holdings Inc	JPY	Tokyo	195 387	0,01 %	23 772 695	48 699 427	24 926 732	0,04 %
Msci Inc	USD	New York	11 852	0,02 %	44 342 903	80 765 733	36 422 830	0,07 %
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft Ag	EUR	Frankfurt	20 149	0,02 %	56 613 005	115 424 696	58 811 691	0,10 %
Nasdaq Inc	USD	New York	66 859	0,01 %	32 880 584	58 704 658	25 824 074	0,05 %
National Australia Bank Ltd	AUD	Melbourne	472 249	0,02 %	87 620 469	123 202 024	35 581 555	0,10 %
National Bank of Canada	CAD	Toronto	52 986	0,01 %	33 263 644	54 830 568	21 566 924	0,05 %
Natwest Group PLC	GBP	London	1 054 663	0,01 %	36 002 799	60 320 905	24 318 107	0,05 %
Nexi SpA	EUR	Milano	74 979	0,01 %	10 016 225	4 726 412	- 5 289 813	0,00 %
NN Group NV	EUR	Amsterdam	42 292	0,02 %	16 877 421	20 924 633	4 047 212	0,02 %
Nomura Holdings Inc	JPY	Tokyo	471 014	0,01 %	22 601 748	31 699 938	9 098 190	0,03 %
Nordea Bank Abp	EUR	Helsinki	470 169	0,01 %	45 088 439	58 059 114	12 970 675	0,05 %
Northern Trust Corp	USD	New York	31 460	0,02 %	26 398 437	36 623 479	10 225 042	0,03 %
Onex Corp	CAD	Toronto	8 595	0,01 %	4 743 705	7 620 896	2 877 190	0,01 %
Orix Corp	JPY	Tokyo	180 717	0,02 %	28 973 897	44 507 539	15 533 642	0,04 %
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	SGD	Singapore	519 391	0,01 %	41 583 145	72 168 839	30 585 694	0,06 %
Partners Group Holding AG	CHF	Zürich	3 572	0,01 %	38 686 955	55 061 185	16 374 230	0,05 %
PayPal Holdings Inc	USD	New York	149 037	0,02 %	178 537 488	144 468 990	- 34 068 499	0,12 %
Phoenix Group Holdings Plc	GBP	London	97 499	0,01 %	7 872 636	7 072 784	- 799 852	0,01 %



DNB Global Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Pnc Financial Services Group Inc/The	USD	New York	60 068	0,02 %	83 478 776	131 564 835	48 086 059	0,11 %
Poste Italiane SpA	EUR	Milano	64 804	0,00 %	5 813 731	10 380 207	4 566 476	0,01 %
Power Corp of Canada	CAD	Toronto	85 801	0,01 %	20 879 449	30 381 952	9 502 504	0,03 %
Principal Financial Group Inc	USD	New York	33 953	0,02 %	18 378 505	29 850 543	11 472 038	0,02 %
Progressive Corp	USD	New York	89 797	0,02 %	101 455 593	244 367 686	142 912 093	0,20 %
Prudential Financial Inc	USD	New York	53 706	0,02 %	47 858 748	72 298 303	24 439 555	0,06 %
Prudential Plc	GBP	London	396 732	0,02 %	55 733 476	35 946 510	- 19 786 966	0,03 %
QBE Insurance Group Ltd	AUD	Melbourne	238 100	0,02 %	20 269 905	32 146 486	11 876 581	0,03 %
Raymond James Financial Inc	USD	New York	29 490	0,01 %	22 626 326	52 024 405	29 398 080	0,04 %
Regions Financial Corp	USD	New York	143 073	0,02 %	23 308 456	38 218 357	14 909 901	0,03 %
Resona Holdings Inc	JPY	Tokyo	320 475	0,01 %	14 340 300	26 506 046	12 165 745	0,02 %
Robinhood Markets Inc	USD	New York	83 531	0,01 %	14 087 455	35 348 219	21 260 764	0,03 %
Royal Bank of Canada	CAD	Toronto	217 096	0,02 %	187 271 575	297 138 021	109 866 447	0,25 %
Sampo Oyj	EUR	Helsinki	75 095	0,00 %	29 392 741	34 778 740	5 385 999	0,03 %
SandP Global Inc	USD	New York	49 052	0,02 %	155 083 481	277 452 878	122 369 397	0,23 %
Sbi Holdings Inc/Japan	JPY	Tokyo	42 017	0,01 %	9 238 332	12 090 974	2 852 642	0,01 %
Schroders Plc	GBP	London	102 428	0,01 %	6 228 580	4 714 626	- 1 513 954	0,00 %
SEI Investments Co	USD	New York	18 234	0,01 %	10 241 673	17 080 777	6 839 104	0,01 %
Shizuoka Bank Ltd/The	JPY	Tokyo	59 646	0,01 %	4 419 638	5 536 693	1 117 055	0,00 %
Singapore Exchange Ltd	SGD	Singapore	142 521	0,01 %	8 778 006	15 116 361	6 338 355	0,01 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SEK	Stockholm	234 437	0,01 %	25 726 503	36 495 527	10 769 025	0,03 %
Societe Generale Sa	EUR	Paris	109 011	0,01 %	30 764 224	34 819 875	4 055 651	0,01 %
Sofina SA	EUR	Brussel	1 913	0,01 %	5 356 389	4 913 543	- 442 846	0,00 %
Sompo Holdings Inc	JPY	Tokyo	142 321	0,01 %	20 454 248	42 363 884	21 909 636	0,03 %
Standard Chartered Plc	GBP	London	324 767	0,01 %	22 952 293	45 668 061	22 715 767	0,04 %
State Street Corp	USD	New York	44 981	0,02 %	32 371 702	50 141 396	17 769 694	0,04 %
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	JPY	Tokyo	570 883	0,01 %	72 180 081	155 285 790	83 105 709	0,13 %
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	JPY	Tokyo	102 448	0,01 %	17 447 380	27 333 810	9 886 430	0,02 %
Sun Life Financial Inc	CAD	Toronto	89 256	0,02 %	38 283 804	60 158 732	21 874 927	0,05 %
Suncorp Group Ltd	AUD	Melbourne	197 490	0,02 %	16 699 089	26 399 768	9 700 679	0,02 %
Svenska Handelsbanken AB A	SEK	Stockholm	220 294	0,01 %	21 982 254	25 859 075	3 876 821	0,02 %
Swedbank AB A	SEK	Stockholm	128 292	0,01 %	23 077 527	28 787 074	5 709 547	0,02 %
Swiss Life Holding Ag	CHF	Zürich	4 609	0,02 %	22 162 657	40 409 688	18 247 032	0,03 %
Swiss Re Ag	CHF	Zürich	45 514	0,01 %	42 078 026	74 835 529	32 757 503	0,06 %
Synchrony Financial	USD	New York	59 614	0,02 %	20 217 773	44 008 709	23 790 936	0,04 %
T Rowe Price Group Inc	USD	New York	34 143	0,02 %	40 174 682	43 853 362	3 678 680	0,04 %
Talanx AG	EUR	Frankfurt	8 560	0,00 %	5 371 098	8 270 056	2 898 958	0,01 %
TandD Holdings Inc	JPY	Tokyo	72 529	0,01 %	8 700 364	15 228 866	6 528 502	0,01 %
Tmx Group Ltd	CAD	Toronto	41 820	0,02 %	8 584 721	14 623 434	6 038 713	0,01 %
Toast Inc	USD	New York	58 969	0,01 %	14 262 464	24 411 716	10 149 252	0,02 %
Tokio Marine Holdings Inc	JPY	Tokyo	288 955	0,01 %	60 619 455	119 610 199	58 990 744	0,10 %
Toronto-Dominion Bank/The	CAD	Toronto	267 040	0,02 %	146 017 445	161 385 963	15 368 518	0,13 %
Tradeweb Markets Inc	USD	New York	17 911	0,02 %	14 870 806	26 631 942	11 761 136	0,02 %
Travelers Cos Inc/The	USD	New York	34 509	0,02 %	48 760 544	94 412 208	45 651 665	0,08 %
Truist Financial Corp	USD	New York	208 117	0,02 %	90 589 211	102 535 467	11 946 256	0,08 %
Tryg A/S	DKK	København	53 111	0,01 %	11 215 269	12 689 518	1 474 249	0,01 %
UBS Group AG	CHF	Zürich	500 227	0,01 %	91 175 538	173 838 509	82 662 971	0,14 %
UniCredit SpA	EUR	Milano	222 085	0,01 %	35 751 217	100 621 083	64 869 866	0,08 %
Unipol Assicurazioni SpA	EUR	Milano	72 520	0,01 %	9 810 647	10 260 075	449 428	0,01 %
United Overseas Bank Ltd	SGD	Singapore	191 133	0,01 %	35 741 411	57 809 610	22 068 199	0,05 %
Us Bancorp	USD	New York	235 606	0,02 %	101 854 023	127 986 374	26 132 352	0,11 %
Visa Inc	USD	New York	255 098	0,01 %	527 294 162	915 642 867	388 348 705	0,76 %
W R Berkley Corp	USD	New York	45 411	0,01 %	14 076 553	30 181 609	16 105 056	0,02 %
Wells Fargo and Co	USD	New York	519 940	0,02 %	223 137 563	414 777 073	191 639 510	0,34 %
Westpac Banking Corp	AUD	Melbourne	533 202	0,02 %	87 288 939	121 181 412	33 892 473	0,10 %
Willis Towers Watson PLC	USD	New York	15 219	0,02 %	28 460 510	54 142 754	25 682 244	0,04 %
Wise PLC	GBP	London	108 134	0,01 %	9 212 928	16 396 062	7 183 133	0,01 %
Zurich Insurance Group Ag	CHF	Zürich	21 954	0,02 %	86 318 142	148 241 649	61 923 507	0,12 %
3i Group Plc	GBP	London	151 302	0,02 %	29 353 553	76 701 248	47 347 695	0,06 %
<b>Sum Finans</b>					<b>11 520 386 790</b>	<b>19 325 327 502</b>	<b>7 804 940 712</b>	<b>15,94 %</b>

**Informasjonsteknologi**

Accenture Plc	USD	New York	95 489	0,02 %	240 079 219	381 516 957	141 437 737	0,31 %
Adobe Inc	USD	New York	67 219	0,02 %	271 084 497	339 481 923	68 397 426	0,28 %
Advanced Micro Devices inc	USD	New York	247 476	0,02 %	241 587 199	339 501 916	97 913 817	0,28 %
Advantest Corp	JPY	Tokyo	116 298	0,02 %	24 411 600	77 303 764	52 892 164	0,06 %
Akamai Technologies Inc	USD	New York	23 810	0,02 %	20 584 177	25 865 530	5 281 353	0,02 %
Amphenol Corp	USD	New York	188 907	0,02 %	68 635 881	149 003 789	80 367 907	0,12 %
Analog Devices Inc	USD	New York	76 051	0,02 %	107 685 347	183 509 738	75 824 391	0,15 %
ANSYS Inc	USD	New York	12 894	0,01 %	33 016 814	49 399 169	16 382 355	0,04 %
Apple Inc	USD	New York	2 357 691	0,02 %	3 172 300 795	6 705 526 861	3 533 226 066	5,53 %
Applied Materials Inc	USD	New York	126 470	0,02 %	130 854 825	233 595 886	102 741 061	0,19 %
Applavin Corp	USD	New York	31 647	0,01 %	27 167 828	116 392 940	89 225 112	0,10 %
Arista Networks Inc	USD	New York	166 858	0,01 %	62 154 111	209 461 502	147 307 391	0,17 %
ASM International NV	EUR	Amsterdam	7 000	0,01 %	24 790 866	46 002 512	21 211 646	0,04 %
ASML Holding NV	EUR	Amsterdam	60 483	0,02 %	312 135 578	482 767 790	170 632 213	0,40 %
Aspen Technology Inc	USD		4 697	0,01 %	10 993 228	13 316 630	2 323 403	0,01 %
Atlassian Corp	USD	New York	24 335	0,01 %	45 374 714	67 265 635	21 890 921	0,06 %
Autodesk Inc	USD	New York	32 590	0,02 %	65 113 081	109 401 108	44 288 028	0,09 %
BE Semiconductor Industries NV	EUR	Amsterdam	11 148	0,01 %	14 604 753	17 345 384	2 740 631	0,01 %
Bechtle AG	EUR	Frankfurt	10 168	0,01 %	6 036 730	3 718 973	- 2 317 757	0,00 %
Bentley Systems Inc	USD	New York	25 526	0,01 %	12 315 759	13 538 690	1 222 932	0,01 %
Broadcom Inc	USD	New York	674 454	0,01 %	476 646 652	1 781 162 926	1 304 516 274	1,47 %
BROTHER INDUSTRIES LTD	JPY	Tokyo	37 511	0,01 %	6 605 877	7 312 318	706 441	0,01 %
Cadence Design Systems Inc	USD	New York	42 290	0,02 %	63 682 180	144 311 639	80 629 459	0,12 %
Canon Inc	JPY	Tokyo	141 540	0,01 %	34 630 732	52 789 560	18 158 827	0,04 %



DNB Global Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Company Name	Country	City	Value	Weight	Value	Value	Value	Weight
Capgemini SE	EUR	Paris	23 101	0,01 %	35 380 913	42 966 214	7 585 301	0,04 %
Cdw Corp/De	USD	New York	20 130	0,02 %	28 099 333	39 789 626	11 690 293	0,03 %
Cgi Inc	CAD	Toronto	31 152	0,02 %	22 554 949	38 691 642	16 136 693	0,03 %
Check Point Software Technologies Ltd	USD	New York	12 882	0,01 %	13 198 288	27 315 215	14 116 927	0,02 %
Cisco Systems Inc	USD	New York	619 097	0,02 %	273 096 035	416 253 038	143 157 002	0,34 %
Cloudflare Inc	USD	New York	46 160	0,01 %	38 673 995	56 451 808	17 777 813	0,05 %
Cognizant Technology Solutions Corp	USD	New York	76 768	0,02 %	50 420 640	67 047 652	16 627 012	0,06 %
Constellation Software Inc.	CAD	Toronto	2 318	0,01 %	2 905	-	-	0,00 %
Constellation Software Inc/Canada	CAD	Toronto	3 118	0,01 %	51 241 530	109 445 222	58 203 692	0,09 %
Corning Inc	USD	New York	123 665	0,01 %	37 630 006	66 742 158	29 112 152	0,06 %
CrowdStrike Holdings Inc	USD	New York	35 930	0,01 %	74 136 871	139 625 089	65 488 219	0,12 %
Cyberark Software Ltd	USD	New York	6 393	0,01 %	10 178 320	24 189 201	14 010 881	0,02 %
Dainippon Screen MFG	JPY	Tokyo	11 900	0,01 %	15 784 035	8 161 090	- 7 622 946	0,01 %
Dassault Systemes Se	EUR	Paris	99 977	0,01 %	34 963 466	39 388 734	4 425 268	0,03 %
Datadog Inc	USD	New York	44 041	0,01 %	48 734 612	71 472 014	22 737 402	0,06 %
Dell Technologies Inc	USD	New York	48 554	0,01 %	34 700 475	63 548 496	28 848 020	0,05 %
Descartes Systems Group Inc	CAD	Toronto	12 710	0,01 %	9 538 584	16 400 434	6 861 849	0,01 %
DISCO CORP	JPY	Tokyo	14 057	0,01 %	19 589 983	43 407 076	23 817 093	0,04 %
DocuSign Inc	USD	New York	32 040	0,02 %	38 028 649	37 728 221	- 5 300 428	0,03 %
Dynatrace Inc	USD	New York	43 627	0,01 %	20 133 972	26 929 724	6 795 753	0,02 %
Enphase Energy Inc	USD	New York	20 998	0,02 %	29 699 545	16 378 919	- 13 320 626	0,01 %
Entegris Inc	USD	New York	23 502	0,02 %	28 882 125	26 441 139	- 2 440 987	0,02 %
EPAM Systems Inc	USD	New York	9 131	0,02 %	26 272 624	24 248 061	- 2 024 563	0,02 %
Fair Isaac Corp	USD	New York	3 745	0,02 %	25 471 851	84 680 775	59 208 924	0,07 %
First Solar Inc	USD	New York	15 807	0,01 %	27 956 960	31 639 597	3 682 637	0,03 %
Fortinet Inc	USD	New York	100 029	0,01 %	40 673 743	107 335 361	66 661 618	0,09 %
Fujifilm Holdings Corp	JPY	Tokyo	167 541	0,01 %	29 950 053	40 063 867	10 113 814	0,03 %
Fujitsu Ltd	JPY	Tokyo	251 020	0,01 %	30 900 717	50 783 635	19 882 919	0,04 %
F5 Inc	USD	New York	9 455	0,02 %	16 036 115	27 003 790	10 967 675	0,02 %
Gartner Inc	USD	New York	11 821	0,02 %	27 530 939	65 042 633	37 511 694	0,05 %
Gen Digital Inc	USD	New York	86 323	0,01 %	19 348 017	26 843 366	7 495 349	0,02 %
GoDaddy Inc	USD	New York	21 466	0,02 %	18 117 947	48 118 189	30 000 242	0,04 %
Halma PLC	GBP	London	59 423	0,02 %	16 931 576	22 728 221	5 796 645	0,02 %
Hewlett Packard Enterprise Co	USD	New York	203 841	0,02 %	28 319 840	49 427 248	21 107 408	0,04 %
Hexagon B	SEK	Stockholm	311 242	0,01 %	30 741 090	33 783 631	3 042 541	0,03 %
HP Inc	USD	New York	149 295	0,02 %	35 729 352	55 327 283	19 597 931	0,05 %
HubSpot Inc	USD	New York	7 244	0,01 %	33 083 332	57 325 110	24 241 777	0,05 %
Infinion Technologies AG	EUR	Frankfurt	194 878	0,01 %	57 432 287	71 964 709	14 532 423	0,06 %
Intel Corp	USD	New York	650 056	0,01 %	265 485 390	148 027 416	- 117 457 974	0,12 %
International Business Machines Corp	USD	New York	140 816	0,02 %	192 920 883	351 573 371	158 652 488	0,29 %
Intuit Inc	USD	New York	42 893	0,02 %	176 776 677	306 174 286	129 397 609	0,25 %
Jabil Inc	USD	New York	17 819	0,02 %	21 987 668	29 121 996	7 134 328	0,02 %
Juniper Networks Inc	USD	New York	52 265	0,02 %	14 411 262	22 230 017	7 818 754	0,02 %
Keyence Corp	JPY	Tokyo	29 898	0,01 %	117 088 001	139 640 464	22 552 464	0,12 %
Keysight Technologies Inc	USD	New York	27 137	0,02 %	32 070 785	49 506 874	17 436 089	0,04 %
Kla Corp	USD	New York	20 548	0,02 %	67 721 675	147 051 626	79 329 951	0,12 %
Kokusai Electric Corp	JPY	Tokyo	26 000	0,01 %	7 372 484	4 030 284	- 3 342 200	0,00 %
Kyocera Corp	JPY	Tokyo	191 276	0,01 %	25 038 167	21 777 794	- 3 260 373	0,02 %
Lam Research Corp	USD	New York	198 900	0,02 %	92 438 021	163 165 903	70 727 882	0,13 %
Lasertec Corp	JPY	Tokyo	12 479	0,01 %	19 141 258	13 693 976	- 5 447 282	0,01 %
Logitech International Sa	CHF	Zürich	21 956	0,01 %	16 140 449	20 647 860	4 507 410	0,02 %
Manhattan Associates Inc	USD	New York	8 859	0,01 %	18 922 597	27 190 134	8 267 537	0,02 %
Marvell Technology Inc	USD	New York	133 337	0,02 %	67 006 162	167 260 507	100 254 345	0,14 %
Microchip Technology Inc	USD	New York	80 335	0,01 %	50 223 525	52 325 722	2 102 197	0,04 %
Micron Technology Inc	USD	New York	170 488	0,02 %	112 534 624	162 958 325	50 423 701	0,13 %
Microsoft Corp	USD	New York	1 077 420	0,01 %	2 758 181 170	5 157 742 090	2 399 560 920	4,25 %
MicroStrategy Inc	USD	New York	27 538	0,01 %	55 422 885	90 581 176	35 158 291	0,07 %
Monday.Com Ltd	USD	New York	6 400	0,01 %	14 454 421	17 113 437	2 659 016	0,01 %
MongoDB Inc	USD	New York	11 017	0,01 %	31 882 379	29 130 101	- 2 752 278	0,02 %
Monolithic Power Systems Inc	USD	New York	7 762	0,02 %	36 733 732	52 161 758	15 428 026	0,04 %
Murata Manufacturing Co Ltd	JPY	Tokyo	256 611	0,01 %	49 671 908	47 464 116	- 2 207 792	0,04 %
Nec Corp	JPY	Tokyo	37 246	0,00 %	16 842 665	36 929 101	20 086 437	0,03 %
Nemetschek SE	EUR	Frankfurt	10 347	0,01 %	9 467 569	11 389 834	1 922 266	0,01 %
NetApp Inc	USD	New York	30 688	0,02 %	19 563 202	40 457 868	20 894 666	0,03 %
Nice Ltd	ILS	Tel Aviv	9 456	0,02 %	16 625 535	18 309 617	1 684 082	0,02 %
Nokia Oyj	EUR	Helsinki	826 656	0,01 %	36 786 770	41 556 337	4 769 566	0,03 %
Nomura Research Institute Ltd	JPY	Tokyo	57 284	0,01 %	13 716 071	19 286 838	5 570 767	0,02 %
Ntt Data Corp	JPY	Tokyo	93 056	0,01 %	11 739 885	20 376 144	8 636 259	0,02 %
Nutanix Inc	USD	New York	37 990	0,01 %	30 683 748	26 397 073	- 4 286 675	0,02 %
Nvidia Corp	USD	New York	3 742 700	0,02 %	1 339 025 936	5 708 285 690	4 369 259 754	4,71 %
Nxp Semiconductors Nv	USD	New York	39 268	0,02 %	62 679 700	92 697 030	30 017 330	0,08 %
Obic Co Ltd	JPY	Tokyo	45 930	0,01 %	11 786 273	15 576 934	3 790 662	0,01 %
Okta Inc	USD	New York	23 865	0,01 %	33 710 444	21 358 201	- 12 352 243	0,02 %
Omron Corp	JPY	Tokyo	28 381	0,01 %	15 232 275	10 978 928	- 4 253 347	0,01 %
ON Semiconductor Corp	USD	New York	63 916	0,02 %	29 593 485	45 769 028	16 175 543	0,04 %
Open Text Corp	CAD	Toronto	39 096	0,01 %	14 193 649	12 559 461	- 1 634 188	0,01 %
Oracle Corp	USD	New York	253 719	0,01 %	206 273 065	480 185 739	273 912 674	0,40 %
Oracle Corp Japan	JPY	Tokyo	4 986	0,00 %	3 662 431	5 460 636	1 798 204	0,00 %
Otsuka Corp	JPY	Tokyo	37 180	0,01 %	7 240 403	9 696 863	2 456 460	0,01 %
Palantir Technologies Inc	USD	New York	311 176	0,01 %	73 096 031	267 357 293	194 261 262	0,22 %
Palo Alto Networks Inc	USD	New York	98 636	0,01 %	86 251 036	203 850 723	117 599 687	0,17 %
PTC Inc	USD	New York	17 608	0,01 %	21 262 193	36 770 363	15 508 170	0,03 %
Pure Storage Inc	USD	New York	46 486	0,01 %	29 504 083	32 432 446	2 928 363	0,03 %
Qorvo Inc	USD	New York	14 537	0,02 %	15 101 911	11 545 569	- 3 556 343	0,01 %
Qualcomm Inc	USD	New York	170 205	0,02 %	203 745 296	296 959 405	93 214 109	0,24 %
Renesas Electronics Corp	JPY	Tokyo	251 639	0,01 %	35 385 486	37 215 571	1 830 085	0,03 %



DNB Global Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Ricoh Co Ltd	JPY	Tokyo	74 442	0,01 %	5 808 363	9 745 214	3 936 851	0,01 %
Roper Technologies Inc	USD	New York	16 514	0,02 %	66 425 573	97 500 611	31 075 038	0,08 %
Sage Group Plc/The	GBP	London	144 273	0,01 %	13 437 660	26 123 631	12 685 971	0,02 %
Salesforce Inc	USD	New York	145 778	0,02 %	305 950 139	553 534 056	247 583 916	0,46 %
Samsara Inc	USD	New York	32 727	0,01 %	12 644 565	16 239 223	3 594 658	0,01 %
SAP SE	EUR	Frankfurt	158 134	0,01 %	207 804 028	439 456 701	231 652 673	0,36 %
SCSK Corp	JPY	Tokyo	20 359	0,01 %	3 345 585	4 900 790	1 555 204	0,00 %
Seagate Technology Holdings Plc	USD	New York	33 361	0,02 %	22 775 815	32 702 216	9 926 402	0,03 %
Seiko Epson Corp	JPY	Tokyo	48 247	0,01 %	7 614 839	10 025 792	2 410 953	0,01 %
ServiceNow Inc	USD	New York	31 442	0,02 %	155 416 516	378 566 518	223 150 003	0,31 %
Shimadzu Corp	JPY	Tokyo	38 253	0,01 %	10 653 464	12 331 977	1 678 514	0,01 %
Shopify Inc	CAD	Toronto	184 758	0,02 %	129 987 331	223 215 332	93 228 001	0,18 %
Skyworks Solutions Inc	USD	New York	23 715	0,02 %	26 000 779	23 885 032	- 2 115 747	0,02 %
Snowflake Inc	USD	New York	46 501	0,01 %	100 184 740	81 548 265	- 18 636 475	0,07 %
Stmicroelectronics Nv	EUR	Paris	101 820	0,01 %	32 053 011	29 068 287	- 2 984 724	0,02 %
Super Micro Computer Inc	USD	New York	81 540	0,01 %	33 087 554	28 226 867	- 4 860 687	0,02 %
Synopsys Inc	USD	New York	23 590	0,02 %	68 288 901	130 037 596	61 748 695	0,11 %
TDK Corp	JPY	Tokyo	293 095	0,02 %	21 010 790	43 897 313	22 886 523	0,04 %
TE Connectivity Plc	USD	New York	46 508	0,02 %	49 445 324	75 517 845	26 072 521	0,06 %
Teledyne Technologies Inc	USD	New York	7 085	0,02 %	26 181 446	37 347 067	11 165 621	0,03 %
Temenos Ag	SEK	Stockholm	430 609	0,01 %	36 034 663	39 782 345	3 747 682	0,03 %
Temenos Ag	CHF	Zürich	8 056	0,01 %	9 499 646	6 471 523	- 3 028 123	0,01 %
Teradyne Inc	USD	New York	25 529	0,02 %	25 297 932	36 509 470	11 211 538	0,03 %
Texas Instruments Inc	USD	New York	139 780	0,02 %	204 602 226	297 677 822	93 075 596	0,25 %
Tis Inc	JPY	Tokyo	33 948	0,01 %	7 920 837	9 167 951	1 247 114	0,01 %
Tokyo Electron Ltd	JPY	Tokyo	68 846	0,01 %	82 552 259	120 326 087	37 773 828	0,10 %
Trend Micro Inc/Japan	JPY	Tokyo	17 971	0,01 %	8 430 697	11 125 922	2 695 225	0,01 %
Trimble Inc	USD	New York	38 696	0,02 %	20 271 819	31 053 941	10 782 121	0,03 %
Twilio Inc	USD	New York	25 436	0,02 %	44 374 610	31 222 751	- 13 151 859	0,03 %
Tyler Technologies Inc	USD	New York	6 837	0,02 %	27 383 961	44 776 212	17 392 251	0,04 %
VeriSign Inc	USD	New York	13 266	0,01 %	21 560 733	31 181 961	9 621 227	0,03 %
Western Digital Corp	USD	New York	52 996	0,02 %	31 013 973	35 890 946	4 876 973	0,03 %
WiseTech Global Ltd	AUD	Melbourne	29 429	0,01 %	12 706 459	25 052 384	12 345 925	0,02 %
Wix.Com Ltd	USD	New York	8 837	0,02 %	14 828 646	21 533 290	6 704 644	0,02 %
Workday Inc	USD	New York	33 141	0,02 %	69 079 092	97 120 927	28 041 836	0,08 %
Xero Ltd	AUD	Melbourne	21 862	0,01 %	17 985 148	25 912 976	7 927 829	0,02 %
Yokogawa Electric Corp	JPY	Tokyo	37 807	0,01 %	6 685 056	9 283 903	2 598 847	0,01 %
Zebra Technologies Corp	USD	New York	8 013	0,02 %	23 493 066	35 148 509	11 655 444	0,03 %
Zoom Video Communications Inc	USD	New York	37 349	0,01 %	73 365 323	34 617 792	- 38 747 531	0,03 %
Zscaler Inc	USD	New York	13 472	0,01 %	24 690 603	27 603 852	2 913 249	0,02 %
<b>Sum Informasjonsteknologi</b>					<b>15 498 346 553</b>	<b>31 668 483 251</b>	<b>16 170 139 602</b>	<b>26,12 %</b>
<b>Telekommunikasjon</b>								
Alphabet Inc - A	USD	New York	893 215	0,02 %	925 395 895	1 920 364 333	994 968 438	1,58 %
Alphabet Inc - C	USD	New York	766 359	0,01 %	785 624 441	1 657 553 079	871 928 638	1,37 %
ATandT Inc	USD	New York	1 098 001	0,02 %	125 545 935	283 950 590	158 404 656	0,23 %
Auto Trader Group PLC	GBP	London	128 674	0,01 %	9 279 686	14 513 898	5 234 212	0,01 %
BCE Inc	CAD	Toronto	9 621	0,00 %	3 694 728	2 531 529	- 1 163 199	0,00 %
BT Group Plc	GBP	London	939 378	0,01 %	22 344 872	19 247 473	- 3 097 399	0,02 %
CAPCOM CO LTD	JPY	Tokyo	61 302	0,01 %	10 052 863	15 390 029	5 337 166	0,01 %
Carsales.Com Ltd	AUD	Melbourne	56 772	0,02 %	11 717 088	14 383 724	2 666 636	0,01 %
Cellnex Telecom SA	EUR	Madrid	79 197	0,01 %	35 634 868	28 416 989	- 7 217 879	0,02 %
Charter Communications Inc	USD	New York	14 115	0,01 %	59 619 342	54 949 114	- 4 670 228	0,05 %
Comcast Corp	USD	New York	586 539	0,02 %	236 855 376	250 007 173	13 151 796	0,21 %
CTS Eventim AG and Co KGaA	EUR	Frankfurt	10 402	0,01 %	9 479 000	9 988 497	509 497	0,01 %
Dentsu Group Inc	JPY	Tokyo	27 605	0,01 %	8 947 594	7 604 587	- 1 343 007	0,01 %
Deutsche Telekom Ag	EUR	Frankfurt	530 635	0,01 %	105 535 170	180 289 547	74 754 376	0,15 %
Electronic Arts Inc	USD	New York	38 872	0,01 %	43 526 548	64 588 950	21 062 401	0,05 %
Elisa Oyj	EUR	Helsinki	20 586	0,01 %	9 062 962	10 119 880	1 056 918	0,01 %
Fox Corp	USD	New York	23 686	0,01 %	8 079 558	12 304 526	4 224 968	0,01 %
Fox Corp A	USD	New York	31 932	0,01 %	9 854 436	17 618 164	7 763 728	0,01 %
Hkt Trust and Hkt Ltd	HKD	Hong Kong	664 858	0,01 %	8 127 825	9 331 914	1 204 089	0,01 %
Infoma PLC	GBP	London	207 326	0,02 %	16 989 404	23 544 765	6 555 361	0,02 %
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	EUR	Milano	41 717	0,00 %	4 593 775	4 815 379	221 604	0,00 %
Interpublic Group Of Cos Inc/The	USD	New York	55 955	0,02 %	14 281 292	17 806 725	3 525 432	0,01 %
Kddi Corp	JPY	Tokyo	237 323	0,01 %	66 572 573	86 472 430	19 899 857	0,07 %
Konami Holdings Corp	JPY	Tokyo	15 947	0,01 %	8 661 642	17 055 942	8 394 300	0,01 %
Koninklijke KPN NV	EUR	Amsterdam	564 838	0,01 %	17 693 083	23 349 434	5 656 350	0,02 %
Liberty Media Corp - C	USD	New York	31 560	0,01 %	15 222 730	33 212 862	17 990 132	0,03 %
Live Nation Entertainment Inc	USD	New York	24 734	0,01 %	18 332 658	36 378 194	18 045 536	0,03 %
Match Group Inc	USD	New York	35 490	0,01 %	30 354 672	13 184 497	- 17 170 176	0,01 %
Meta Platforms Inc	USD	New York	333 539	0,02 %	936 257 865	2 217 981 650	1 281 723 786	1,83 %
Netflix Inc	USD	New York	65 403	0,02 %	271 828 748	662 076 741	390 247 993	0,55 %
News Corp	USD	New York	53 081	0,01 %	8 977 268	16 602 751	7 625 483	0,01 %
Nexon Co Ltd	JPY	Tokyo	46 161	0,01 %	8 084 132	7 927 715	- 156 417	0,01 %
Nintendo Co Ltd	JPY	Tokyo	157 670	0,01 %	66 978 695	105 555 922	38 577 227	0,09 %
Nippon Telegraph and Telephone Corp	JPY	Tokyo	4 655 002	0,01 %	45 197 957	53 151 062	7 953 106	0,04 %
Omnicom Group Inc	USD	New York	30 457	0,02 %	22 651 821	29 762 166	7 110 345	0,02 %
Orange Sa	EUR	Paris	278 678	0,01 %	32 764 906	31 554 832	- 1 210 074	0,03 %
Pinterest Inc	USD	New York	88 020	0,01 %	34 617 590	28 990 544	- 5 627 045	0,02 %
Publicis Groupe SA	EUR	Paris	35 777	0,01 %	24 768 966	43 337 939	18 568 973	0,04 %
Quebecor Inc	CAD	Toronto	20 215	0,01 %	4 388 698	5 028 541	639 843	0,00 %
REA Group Ltd	AUD	Melbourne	8 236	0,01 %	8 497 677	13 512 092	5 014 415	0,01 %
Roblox Corp	USD	New York	73 132	0,01 %	26 391 795	48 057 690	21 665 895	0,04 %
Rogers Communications Inc	CAD	Toronto	54 875	0,01 %	22 622 589	19 149 448	- 3 473 141	0,02 %
Roku Inc	USD	New York	20 148	0,02 %	31 442 391	17 011 065	- 14 431 325	0,01 %



DNB Global Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Scout24 Se	EUR	Frankfurt	12 229	0,02 %	9 040 201	12 239 047	3 198 847	0,01 %
Sea Ltd	USD	New York	57 725	0,01 %	74 867 813	69 559 481	- 5 308 331	0,06 %
Seek Ltd	AUD	Melbourne	58 964	0,02 %	9 120 614	9 358 180	237 565	0,01 %
Singapore Telecommunications Ltd	SGD	Singapore	1 132 284	0,01 %	21 460 216	29 033 878	7 573 662	0,02 %
Snap Inc	USD	New York	147 840	0,01 %	41 406 521	18 083 591	- 23 322 930	0,01 %
Softbank Corp	JPY	Tokyo	4 392 680	0,01 %	52 267 585	63 139 239	10 871 653	0,05 %
Softbank Group Corp	JPY	Tokyo	144 000	0,01 %	67 297 731	95 582 117	28 284 386	0,08 %
Spotify Technology SA	USD	New York	24 024	0,01 %	128 304 266	122 067 175	- 6 237 091	0,10 %
Swisscom AG	CHF	Zürich	3 906	0,01 %	19 734 118	24 695 760	4 961 642	0,02 %
Take-Two Interactive Software Inc	USD	New York	27 025	0,02 %	37 869 632	56 500 113	18 630 482	0,05 %
Telecom Italia Spa/Milano	EUR	Milano	1 236 530	0,01 %	6 493 504	3 586 120	- 2 907 383	0,00 %
Telefonica Sa	EUR	Madrid	582 648	0,01 %	30 250 692	26 977 319	- 3 273 373	0,02 %
Telenor ASA	NOK	Oslo	96 157	0,01 %	13 148 968	12 202 323	- 946 645	0,01 %
Tele2 B	SEK	Stockholm	85 296	0,01 %	9 006 382	9 578 430	572 048	0,01 %
Telia Co Ab	SEK	Stockholm	353 311	0,01 %	12 674 166	11 138 203	- 1 535 962	0,01 %
Telstra Corp Ltd	AUD	Melbourne	589 547	0,01 %	15 014 909	16 624 006	1 609 097	0,01 %
Telus Corp	CAD	Toronto	76 392	0,01 %	12 977 397	11 757 567	- 1 219 831	0,01 %
T-Mobile US Inc	USD	New York	80 484	0,01 %	97 843 100	201 765 973	103 922 873	0,17 %
Toho Co Ltd/Tokyo	JPY	Tokyo	15 578	0,01 %	5 009 339	6 927 941	1 918 602	0,01 %
Trade Desk Inc	USD	New York	68 449	0,02 %	44 043 986	91 367 734	47 323 748	0,08 %
Universal Music Group Nv	EUR	Amsterdam	124 432	0,01 %	26 892 156	36 174 927	9 282 771	0,03 %
Verizon Communications Inc	USD	New York	644 355	0,02 %	296 167 179	292 653 429	- 3 513 750	0,24 %
Vodafone Group Plc	GBP	London	3 286 665	0,01 %	51 746 183	31 929 801	- 19 816 382	0,03 %
Walt Disney Co/The	USD	New York	277 120	0,02 %	317 686 051	350 457 292	32 771 241	0,29 %
Warner Bros Discovery Inc	USD	New York	342 323	0,01 %	174 869 428	41 094 914	- 133 774 514	0,03 %
WPP PLC	GBP	London	166 183	0,02 %	20 164 915	19 557 898	- 607 017	0,02 %
Z Holdings Corp	JPY	Tokyo	398 734	0,01 %	14 943 399	12 085 001	- 2 858 398	0,01 %
<b>Sum Telekommunikasjon</b>					<b>5 776 851 562</b>	<b>9 804 811 840</b>	<b>4 027 960 278</b>	<b>8,09 %</b>

## Infrastruktur

Acciona Sa	EUR	Madrid	3 327	0,01 %	5 838 058	4 253 138	- 1 584 920	0,00 %
Altgas Ltd	CAD	Toronto	60 890	0,02 %	10 959 013	16 098 639	5 139 626	0,01 %
American Water Works Co Inc	USD	New York	42 359	0,02 %	51 497 026	59 890 395	8 393 369	0,05 %
APA Group	AUD	Melbourne	230 933	0,02 %	14 149 705	11 318 573	- 2 831 133	0,01 %
Atmos Energy Corp	USD	New York	32 898	0,02 %	32 511 804	52 036 021	19 524 217	0,04 %
BKW AG	CHF	Zürich	2 794	0,01 %	3 844 545	5 259 268	1 414 724	0,00 %
Brookfield Renewable Corp	CAD	Toronto	25 407	0,02 %	9 174 196	7 981 341	- 1 192 855	0,01 %
Canadian Utilities Ltd	CAD	Toronto	25 087	0,01 %	5 780 200	6 904 134	1 123 934	0,01 %
CenterPoint Energy Inc	USD	New York	139 310	0,02 %	34 050 594	50 202 966	16 152 372	0,04 %
Centrica Plc	GBP	London	857 898	0,02 %	14 277 702	16 302 799	2 025 098	0,01 %
Chubu Electric Power Co Inc	JPY	Tokyo	95 533	0,01 %	10 995 245	11 429 246	434 002	0,01 %
Ck Infrastructure Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	107 474	0,00 %	6 536 077	9 074 569	2 538 492	0,01 %
CMS Energy Corp	USD	New York	66 329	0,02 %	35 422 923	50 208 889	14 785 966	0,04 %
Consolidated Edison Inc	USD	New York	76 369	0,02 %	59 130 819	77 393 593	18 262 774	0,06 %
Constellation Energy Corp	USD	New York	67 750	0,02 %	45 506 353	172 136 000	126 629 647	0,14 %
Dominion Energy Inc	USD	New York	180 570	0,02 %	115 004 945	110 455 910	- 4 549 036	0,09 %
Edison International	USD	New York	83 302	0,02 %	51 221 280	75 535 823	24 314 543	0,06 %
Edp - Energias De Portugal Sa	EUR	Lisboa	476 926	0,01 %	20 689 790	17 337 127	- 3 352 664	0,01 %
EDP Renovaveis SA	EUR	Lisboa	52 214	0,01 %	10 024 417	6 165 209	- 3 859 208	0,01 %
Elia Group Sa/Nv	EUR	Brussel	3 962	0,00 %	4 648 709	3 466 686	- 1 182 023	0,00 %
Endesa SA	EUR	Madrid	51 719	0,01 %	10 700 272	12 633 210	1 932 938	0,01 %
Enel SpA	EUR	Milano	1 277 578	0,01 %	86 604 825	103 462 164	16 857 338	0,09 %
Engie Sa	EUR	Paris	302 260	0,01 %	43 401 597	54 423 063	11 021 467	0,04 %
Entergy Corp	USD	New York	92 584	0,02 %	43 535 186	79 725 404	36 190 218	0,07 %
E.ON SE	EUR	Frankfurt	372 020	0,01 %	40 701 377	49 198 613	8 497 236	0,04 %
Essential Utilities Inc	USD	New York	57 396	0,02 %	23 634 899	23 675 790	40 891	0,02 %
Eversource Energy	USD	New York	79 499	0,02 %	54 116 423	51 853 430	- 2 262 993	0,04 %
Exelon Corp	USD	New York	215 939	0,02 %	67 403 020	92 311 904	24 908 884	0,08 %
Fortis Inc/Canada	CAD	Toronto	109 559	0,02 %	41 452 280	51 677 120	10 224 840	0,04 %
Fortum Oyj	EUR	Helsinki	73 493	0,01 %	13 414 662	11 681 245	- 1 733 416	0,01 %
Hong Kong and China Gas Co Ltd	HKD	Hong Kong	2 110 624	0,01 %	24 859 908	19 163 422	- 5 696 486	0,02 %
Hydro One Ltd	CAD	Toronto	74 729	0,01 %	16 742 562	26 125 007	9 382 446	0,02 %
Iberdrola SA	EUR	Madrid	950 419	0,01 %	103 512 161	148 659 909	45 147 748	0,12 %
Kansai Electric Power Co Inc/The	JPY	Tokyo	144 469	0,01 %	17 195 009	18 306 926	1 111 917	0,02 %
Mercury NZ Ltd	NZD	Wellington	114 522	0,01 %	4 046 933	4 262 885	215 952	0,00 %
Meridian Energy Ltd	NZD	Wellington	262 042	0,01 %	7 798 291	9 854 107	2 055 816	0,01 %
National Grid Plc	GBP	London	781 832	0,02 %	89 697 502	105 646 987	15 949 485	0,09 %
NextEra Energy Inc	USD	New York	448 998	0,02 %	280 866 085	365 577 953	84 711 868	0,30 %
NiSource Inc	USD	New York	99 047	0,02 %	24 465 292	41 351 745	16 886 452	0,03 %
Origin Energy Ltd	AUD	Melbourne	341 410	0,02 %	15 370 977	26 168 307	10 797 330	0,02 %
Orsted A/S	DKK	København	30 099	0,01 %	27 441 015	15 389 095	- 12 051 920	0,01 %
Osaka Gas Co Ltd	JPY	Tokyo	57 526	0,01 %	10 473 855	14 383 854	3 909 999	0,01 %
PgandE Corp	USD	New York	437 674	0,02 %	62 339 569	100 311 083	37 971 514	0,08 %
Power Assets Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	267 033	0,01 %	16 083 501	21 160 933	5 077 432	0,02 %
Public Service Enterprise Group Inc	USD	New York	107 395	0,02 %	60 036 209	103 054 363	43 018 154	0,08 %
Red Electrica Corp Sa	EUR	Madrid	63 668	0,01 %	11 016 374	12 354 702	1 338 327	0,01 %
Sembcorp Industries Ltd	SGD	Singapore	147 600	0,01 %	6 230 461	6 783 040	552 579	0,01 %
Sempra Energy	USD	New York	137 094	0,02 %	86 883 019	136 582 193	49 699 174	0,11 %
Severn Trent PLC	GBP	London	41 903	0,01 %	12 461 055	14 948 331	2 487 276	0,01 %
Snam SpA	EUR	Milano	300 348	0,01 %	14 150 440	15 107 448	957 008	0,01 %
Southern Co/The	USD	New York	238 883	0,02 %	146 006 379	223 340 568	77 334 189	0,18 %
Sse Plc	GBP	London	178 377	0,02 %	34 231 496	40 697 084	6 465 587	0,03 %
Terna Rete Elettrica Nazionale Spa	EUR	Milano	236 585	0,01 %	15 807 054	21 201 632	5 394 578	0,02 %
Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	JPY	Tokyo	227 746	0,01 %	10 182 589	7 817 706	- 2 364 883	0,01 %
Tokyo Gas Co Ltd	JPY	Tokyo	55 974	0,01 %	11 283 206	17 676 764	6 393 558	0,01 %
United Utilities Group Plc	GBP	London	100 711	0,01 %	11 601 077	15 062 819	3 461 742	0,01 %



DNB Global Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Veolia Environnement Sa	EUR	Paris	118 639	0,02 %	32 126 969	37 825 450	5 698 481	0,03 %
Verbund Ag	EUR	Wien	11 152	0,01 %	7 896 636	9 180 745	1 284 109	0,01 %
Vistra Corp	USD	New York	74 834	0,02 %	26 097 048	117 177 909	91 080 861	0,10 %
<b>Sum Infrastruktur</b>					<b>2 153 130 615</b>	<b>2 989 265 237</b>	<b>836 134 622</b>	<b>2,47 %</b>
<b>Eiendom</b>								
Alexandria Real Estate Equities Inc	USD	New York	22 668	0,01 %	31 804 512	25 114 092	- 6 690 420	0,02 %
American Homes 4 Rent	USD	New York	48 659	0,01 %	17 443 578	20 679 688	3 236 110	0,02 %
American Tower Corp	USD	New York	72 032	0,02 %	141 521 145	150 046 370	8 525 226	0,12 %
Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	Singapore	548 524	0,01 %	10 730 971	11 736 206	1 005 235	0,01 %
Avalonbay Communities Inc	USD	New York	21 135	0,01 %	37 077 134	52 801 069	15 723 935	0,04 %
Azrieli Group Ltd	ILS	Tel Aviv	5 477	0,00 %	3 069 684	5 136 949	2 067 265	0,00 %
Boston Properties Inc	USD	New York	21 962	0,01 %	19 167 524	18 547 624	- 619 900	0,02 %
Camden Property Trust	USD	New York	16 039	0,01 %	16 260 396	21 137 909	4 877 513	0,02 %
Canadian Apartment Properties Reit	CAD	Toronto	10 480	0,01 %	3 910 804	3 528 047	- 382 757	0,00 %
CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGD	Singapore	879 740	0,01 %	12 489 068	14 135 482	1 646 414	0,01 %
CapitaLand Investment Ltd/Singapore	SGD	Singapore	329 440	0,01 %	7 024 120	7 185 824	161 705	0,01 %
CBRE Group Inc	USD	New York	46 840	0,02 %	31 278 380	69 843 428	38 565 047	0,06 %
Ck Asset Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	313 890	0,01 %	16 651 170	14 639 922	- 2 011 249	0,01 %
CoStar Group Inc	USD	New York	62 770	0,01 %	40 582 580	51 036 573	10 453 993	0,04 %
Covivio	EUR	Paris	6 411	0,01 %	4 499 139	3 676 348	- 822 791	0,00 %
Crown Castle International Corp	USD	New York	64 679	0,01 %	81 755 521	66 670 666	- 15 084 855	0,05 %
Daito Trust Construction Co Ltd	JPY	Tokyo	9 542	0,01 %	10 357 998	12 119 082	1 761 085	0,01 %
Daiwa House Industry Co Ltd	JPY	Tokyo	88 043	0,01 %	23 090 353	30 909 169	7 818 817	0,03 %
Digital Realty Trust Inc	USD	New York	49 966	0,01 %	65 148 945	100 631 468	35 482 523	0,08 %
Equinix Inc	USD	New York	14 643	0,02 %	96 084 837	156 807 959	60 723 122	0,13 %
Equity Lifestyle Properties Inc	USD	New York	26 003	0,01 %	16 098 991	19 668 656	3 569 666	0,02 %
Equity Residential	USD	New York	50 722	0,01 %	32 515 273	41 338 604	8 823 332	0,03 %
Essex Property Trust Inc	USD	New York	10 100	0,02 %	24 454 794	32 742 604	8 287 810	0,03 %
Extra Space Storage Inc	USD	New York	31 392	0,01 %	41 333 636	53 336 878	12 003 242	0,04 %
Fastighets AB Balder	SEK	Stockholm	104 519	0,01 %	8 423 646	8 250 888	- 172 758	0,01 %
FirstService Corp	CAD	Toronto	6 526	0,01 %	9 704 360	13 419 276	3 714 916	0,01 %
Gaming and Leisure Properties Inc	USD	New York	42 740	0,02 %	20 974 636	23 377 497	2 402 861	0,02 %
Gecina Sa	EUR	Paris	5 975	0,01 %	7 156 535	6 355 849	- 800 685	0,01 %
Goodman Group	AUD	Melbourne	262 174	0,01 %	33 678 965	65 705 270	32 026 305	0,05 %
GPT Group	AUD	Melbourne	305 418	0,02 %	9 509 475	9 385 317	- 124 158	0,01 %
Healthpeak Properties INC	USD	New York	110 022	0,02 %	26 185 852	25 328 548	- 857 304	0,02 %
Henderson Land Development Co Ltd	HKD	Hong Kong	194 956	0,00 %	6 760 300	6 726 965	- 33 335	0,01 %
Hongkong Land Holdings Ltd	USD	Singapore	153 673	0,01 %	6 967 117	7 766 665	799 549	0,01 %
Host Hotels and Resorts Inc	USD	New York	104 974	0,02 %	16 542 884	20 887 808	4 344 924	0,02 %
Hulic Co Ltd	JPY	Tokyo	89 338	0,01 %	8 396 870	8 844 877	448 006	0,01 %
Invitation Homes Inc	USD	New York	89 681	0,01 %	26 999 570	32 562 676	5 563 106	0,03 %
Iron Mountain Inc	USD	New York	44 767	0,02 %	21 377 932	53 441 549	32 063 617	0,04 %
Japan Real Estate Investment Corp	JPY	Tokyo	870	0,01 %	7 833 143	6 783 841	- 1 049 302	0,01 %
Kimco Realty Corp	USD	New York	97 092	0,01 %	20 346 015	25 836 444	5 490 429	0,02 %
Klepierre Sa	EUR	Paris	33 916	0,01 %	9 541 212	11 088 595	1 547 384	0,01 %
Land Securities Group Plc	GBP	London	113 821	0,02 %	11 235 707	9 454 865	- 1 780 842	0,01 %
Leg Immobilien Se	EUR	Frankfurt	11 126	0,01 %	12 592 392	10 703 344	- 1 889 048	0,01 %
Link REIT	HKD	Hong Kong	387 618	0,02 %	26 110 782	18 617 009	- 7 493 774	0,02 %
Mid-America Apartment Communities Inc	USD	New York	16 903	0,01 %	21 513 214	29 673 311	8 160 097	0,02 %
Mirvac Group	AUD	Melbourne	646 931	0,02 %	9 881 644	8 529 668	- 1 351 976	0,01 %
Mitsubishi Estate Co Ltd	JPY	Tokyo	172 658	0,01 %	25 671 462	27 456 367	1 784 905	0,02 %
Mitsui Fudosan Co Ltd	JPY	Tokyo	399 562	0,01 %	28 830 938	36 671 012	7 840 074	0,03 %
Nippon Building Fund Inc	JPY	Tokyo	1 210	0,01 %	11 734 382	10 702 908	- 1 031 474	0,01 %
Prologis Inc	USD	New York	142 560	0,02 %	147 675 355	171 139 273	23 463 918	0,14 %
Public Storage	USD	New York	24 290	0,01 %	60 107 909	82 606 522	22 498 614	0,07 %
Realty Income Corp	USD	New York	134 492	0,02 %	78 139 920	81 582 318	3 442 398	0,02 %
Regency Centers Corp	USD	New York	24 690	0,01 %	14 112 212	20 730 931	6 618 719	0,02 %
Sagax B	SEK	Stockholm	32 991	0,01 %	10 157 725	7 670 652	- 2 487 073	0,01 %
SBA Communications Corp	USD	New York	15 808	0,01 %	34 246 990	36 589 638	2 342 648	0,03 %
Scentre Group	AUD	Melbourne	748 035	0,01 %	16 080 435	18 042 176	1 961 741	0,01 %
Segro Plc	GBP	London	189 072	0,01 %	20 204 880	18 857 720	- 1 347 159	0,02 %
Simon Property Group Inc	USD	New York	50 232	0,02 %	63 752 179	98 246 219	34 494 040	0,08 %
Sino Land Co Ltd	HKD	Hong Kong	674 881	0,01 %	8 111 820	7 745 821	- 365 999	0,01 %
Stockland	AUD	Melbourne	357 516	0,01 %	10 075 607	12 067 286	1 991 679	0,01 %
Sumitomo Realty and Development Co Ltd	JPY	Tokyo	48 640	0,01 %	13 935 787	17 364 229	3 428 442	0,01 %
Sun Communities Inc	USD	New York	18 977	0,01 %	26 328 227	26 503 531	175 305	0,02 %
Sun Hung Kai Properties Ltd	HKD	Hong Kong	223 316	0,01 %	26 106 991	24 373 631	- 1 733 359	0,02 %
Swiss Prime Site AG	CHF	Zürich	11 496	0,01 %	9 933 846	14 234 188	4 300 342	0,01 %
UDR Inc	USD	New York	45 440	0,01 %	17 756 447	22 402 945	4 646 498	0,02 %
Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	Paris	18 122	0,01 %	20 017 149	15 498 409	- 4 518 741	0,01 %
Ventas Inc	USD	New York	64 332	0,01 %	31 881 923	43 027 451	11 145 528	0,04 %
VICI Properties Inc	USD	New York	166 034	0,02 %	47 004 977	55 081 480	8 076 502	0,05 %
Vicinity Centres	AUD	Melbourne	633 408	0,01 %	9 141 234	9 353 534	212 300	0,01 %
Vonovia SE	EUR	Frankfurt	109 902	0,01 %	48 152 123	37 896 288	- 10 255 835	0,03 %
Warehouses de Pauw NV	EUR	Brussel	26 981	0,01 %	8 813 310	6 028 909	- 2 784 400	0,00 %
Welltower Inc	USD	New York	95 043	0,01 %	83 208 037	136 041 397	52 833 360	0,11 %
Weyerhaeuser Co	USD	New York	109 910	0,02 %	32 162 117	35 139 260	2 977 144	0,03 %
Wharf Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	168 000	0,01 %	4 664 306	5 366 996	702 690	0,00 %
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	HKD	Hong Kong	222 963	0,01 %	9 635 374	6 474 148	- 3 161 226	0,01 %
WP Carey Inc	USD	New York	33 727	0,02 %	21 794 753	20 868 528	- 926 225	0,02 %
Zillow Group Inc	USD	New York	24 291	0,01 %	15 559 573	20 429 017	4 869 444	0,02 %
<b>Sum Eiendom</b>					<b>2 061 080 790</b>	<b>2 512 403 664</b>	<b>451 322 874</b>	<b>2,07 %</b>
<b>Sum Aksjer</b>					<b>74 157 759 069</b>	<b>120 785 836 003</b>	<b>46 628 079 839</b>	<b>99,62 %</b>



DNB Global Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

**Futures**

SandP500 eMini Mar 25 / ESH5	USD	Chicago	3 200	0,00 %	-	- 835 901	- 835 901	0,00 %
Stoxx Europe 600 ESG-X Mar 25 / FUEH5	EUR	Frankfurt	80 800	0,00 %	-	-	-	0,00 %
Sum Futures					-	- 835 901	- 835 901	0,00 %

**Verdipapirer**

Sum Aksjer					74 157 759 069	120 785 836 003	46 628 079 839	99,62 %
------------	--	--	--	--	----------------	-----------------	----------------	---------

**Verdipapirer**

Sum Futures					-	- 835 901	- 835 901	0,00 %
-------------	--	--	--	--	---	-----------	-----------	--------

**Verdipapirer**

Sum Verdipapirer					74 157 759 069	120 785 000 102	46 627 243 938	99,62 %
------------------	--	--	--	--	----------------	-----------------	----------------	---------



DNB Global Indeks

Regnskapsnote 4 og 5

Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

Innløsningskurs per andel	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
DNB Global Indeks A	766	577	452	497	396	348	269	279	241	232
DNB Global Indeks B	164	124	97							
DNB Global Indeks C	164	124	97							
DNB Global Indeks D	163	123								
DNB Global Indeks E	163	123								
DNB Global Indeks F	163	123								
DNB Global Indeks G	163	123								
DNB Global Indeks H	163	123								
DNB Global Indeks L	163	123								
DNB Global Indeks N	220	166	130	143	114	100				
DNB Global Indeks S	158	119	93							

Antall andeler	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
DNB Global Indeks A	78 128 969	61 591 987	111 849 262	103 519 026	80 462 750	79 916 480	88 203 337	69 192 582	54 714 202	22 002 340
DNB Global Indeks B	18 958 947	13 577 624	1 010 217							
DNB Global Indeks C	7 021 219	7 489 207	8 437 978							
DNB Global Indeks D	1 458 206	1 980 254								
DNB Global Indeks E	1 237 480	1 754 791								
DNB Global Indeks F	50 262 718	42 392 472								
DNB Global Indeks G	7 883 075	9 005 258								
DNB Global Indeks H	83 671 378	68 480 090								
DNB Global Indeks L	159 369 952	127 444 675								
DNB Global Indeks N	543	15 652 089	12 985 656	10 944 177	1 000	1 000				
DNB Global Indeks S	48 490 490	26 845 227	24 427 342							

Fondets verdi	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
DNB Global Indeks A	59 883 024 112	35 561 763 710	50 526 183 035	51 418 289 464	31 846 140 968	27 833 032 931	23 727 907 776	19 273 952 023	13 201 503 415	5 096 495 335
DNB Global Indeks B	3 111 350 058	1 677 462 679	97 644 671							
DNB Global Indeks C	1 152 029 160	925 421 619	815 597 293							
DNB Global Indeks D	237 145 154	242 588 843								
DNB Global Indeks E	201 281 818	214 987 012								
DNB Global Indeks F	8 176 502 108	5 193 941 795								
DNB Global Indeks G	1 282 793 003	1 103 509 489								
DNB Global Indeks H	13 617 826 644	8 392 287 135								
DNB Global Indeks L	25 941 941 628	15 619 566 642								
DNB Global Indeks N	119 667	2 598 923 951	1 686 944 873	1 562 032 240	113 682	99 970				
DNB Global Indeks S	7 647 480 321	3 194 335 576	2 275 838 915							

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegnning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar
DNB Global Indeks A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,10% i årlig honorar	Ingen
DNB Global Indeks B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,09% i årlig honorar	Ingen
DNB Global Indeks C	NOK	100 000 000	Ingen	Ingen	0,07% i årlig honorar	Ingen
DNB Global Indeks D	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,10% i årlig honorar	Ingen
DNB Global Indeks E	NOK	50 000 000	Ingen	Ingen	0,09% i årlig honorar	Ingen
DNB Global Indeks F	NOK	100 000 000	Ingen	Ingen	0,08% i årlig honorar	Ingen
DNB Global Indeks G	NOK	500 000 000	Ingen	Ingen	0,06% i årlig honorar	Ingen
DNB Global Indeks H	NOK	1 000 000 000	Ingen	Ingen	0,05% i årlig honorar	Ingen
DNB Global Indeks L	NOK	5 000 000 000	Ingen	Ingen	0,04% i årlig honorar	Ingen
DNB Global Indeks N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,10% i årlig honorar	Ingen
DNB Global Indeks S	SEK	100	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen



DNB Global Indeks	Fondets regnskap og noter	Aksjefond
<b>Resultatregnskap</b>	<b>2 024</b>	<b>2 023</b>
<b>Porteføljeinntekter og -kostnader</b>		
Renteinntekter	38 130 998	32 806 306
Utbytte	1 855 611 397	1 424 599 543
Gevinst/tap ved realisasjon	963 365 450	1 104 383 859
Urealisert kursgevinst/kurstap	25 232 804 876	13 483 396 736
Andre porteføljeinntekter	39 141 554	15 629 128
<b>Porteføljeresultat</b>	<b>28 129 054 274</b>	<b>16 060 815 572</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 84 986 936	- 57 926 274
Andre kostnader	- 1 919 422	- 1 763 989
<b>Forvaltningsresultat</b>	<b>- 86 906 357</b>	<b>- 59 690 263</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>28 042 147 917</b>	<b>16 001 125 310</b>
Skattekostnad	- 362 949 008	- 282 347 468
<b>Årsresultat</b>	<b>27 679 198 909</b>	<b>15 718 777 841</b>
<b>Anvendelse av årsresultat/dekning av tap</b>		
Overført til/fra opptjent egenkapital	27 679 198 909	15 718 777 841
<b>Sum anvendt</b>	<b>27 679 198 909</b>	<b>15 718 777 841</b>
<b>Balanseregnskap</b>	<b>2 024</b>	<b>2 023</b>
<b>Eiendeler</b>		
Verdipapirportefølje	120 785 000 102	73 670 304 986
Opptjente, ikke mottatte inntekter	217 456	462 308
Andre fordringer	145 036 916	101 051 973
Bankinnskudd	540 109 953	1 068 069 916
<b>Sum eiendeler</b>	<b>121 470 364 427</b>	<b>74 839 889 184</b>
<b>Egenkapital</b>		
Andelskapital til pålydende	45 644 997 526	37 621 267 379
Overkurs/underkurs	14 489 780 169	3 666 003 999
Opptjent egenkapital	61 116 715 990	33 437 517 081
<b>Sum egenkapital</b>	<b>121 251 493 684</b>	<b>74 724 788 459</b>
<b>Gjeld</b>		
Gjeld	218 870 743	115 100 724
<b>Sum gjeld</b>	<b>218 870 743</b>	<b>115 100 724</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>121 470 364 427</b>	<b>74 839 889 184</b>



## Note 1. Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris siste handelsdag i 2024. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

### **Transaksjonskostnader:**

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

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

### **Ekstraordinære kostnader:**

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

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

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

### **Finansiell markedsrisiko:**

Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2024. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kursen som er WMCompanys sluttkursen.

### **Finansielle derivater:**

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

### **Utlån av verdipapirer:**

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

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

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

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

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

### **Skatt:**

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



DNB Global Indeks

Fondets regnskap og noter

Aksjefond

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



DNB Global Indeks	Fondets regnskap og noter	Aksjefond
<b>Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader</b>		
Omløpshastighet (%)		14
Depotkostnader		1 535 339
Kurtasje		5 623 442
Ekstraordinære kostnader		-
<b>Note 3. Endring av egenkapitalen</b>		
		<b>2 024</b>
Egenkapital 01.01.2024		74 724 788 459
Tegning av andeler		49 791 117 613
Innløsning av andeler		-30 943 611 293
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond		-
Overført til/fra opptjent egenkapital		27 679 198 909
<b>Egenkapital 31.12.2024</b>		<b>121 251 493 688</b>
<b>Note 6. Skatt</b>		
		<b>2 024</b>
<b>Beregning av skattegrunnlag</b>		
Resultat før skattekostnad		28 042 147 917
Urealisert kursgevinst/kurstap		-25 233 000 525
Gevinst/tap ved realisasjon		- 893 440 610
Andre permanente forskjeller		12 502 767
Utbytte		- 352 649 872
Kildeskatt utenfor EØS		-
<b>Foreløpig skattegrunnlag</b>		<b>1 575 559 677</b>
Fremførbart underskudd		-
<b>Endelig skattegrunnlag</b>		<b>1 575 559 677</b>
<b>Betalbar skatt</b>		
Skatt før kildeskatt 22%		346 623 129
Benyttet kildeskatt		- 205 064 262
Benyttet kreditfradrag		-
<b>Betalbar skatt</b>		<b>141 558 867</b>
<b>Skattekostnad i resultatregnskapet</b>		
Betalbar skatt		141 558 867
Korrigert skatt fra tidligere år		-
Endring utsatt skatt		- 1 225 012
Kildeskatt		222 615 152
<b>Sum skattekostnad</b>		<b>362 949 008</b>



DNB Global Indeks

Fondets regnskap og noter

Aksjefond

## **Note 8. Godtgjørelse**

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

For 2024 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 18 ansatte

Sum godtgjørelse i 2024 lik 52 231 716 kr.

Fordelt på 30 220 883 kr. i fast godtgjørelse og 22 010 833 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 57 ansatte

Sum godtgjørelse i 2024 lik 159 778 356 kr.

Fordelt på 77 460 712 kr. i fast godtgjørelse og 82 317 644 kr. i variabel godtgjørelse.

### **Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 12 ansatte

Sum godtgjørelse i 2024 lik 16 865 880 kr.

Fordelt på 13 586 700 kr. i fast godtgjørelse og 3 279 180 kr. i variabel godtgjørelse.