



equinor

Equinor Asset Management

Årsrapport 2024

Verdipapirfond forvaltet av
Equinor Asset Management AS



www.equinorfondene.no

Innhold

Årsberetning	3
Historisk avkastning	7
Årsregnskap aksjefond	9
Årsregnskap rentefond	15
Note 1 til regnskapet	17
Note 2 - 7 for Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge	19
Note 2 - 7 for Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norden	24
Note 2 - 7 for Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa	34
Note 2 - 7 for Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific Indeks	50
Note 2 - 7 for Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA	64
Note 2 - 7 for Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks	88
Note 2 - 7 for Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Aktiv	111
Note 2 - 7 for Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge	117
Note 2 - 7 for Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge	122
Note 2 - 8 for Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global	130
Godtgjørelsesordningen i Equinor Asset Management AS	143
Revisors beretning	144

Årsberetning 2024

for verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS

Virksomheten

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

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

Selskapet forvalter følgende verdipapirfond:

Verdipapirfond	Oppstartdato	ISIN	Minste tegningsbeløp (NOK)	Forvaltningshonorar (%)	Forvaltningskapital (NOK) 31.12.2023
Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge	01.06.2016	NO0010759863	1 000 000 000	0,17 %	6 959 594 927
Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norden	21.04.2023	NO0012855529	1 000 000 000	0,16 %	4 873 782 207
Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa	01.09.2016	NO0010759871	1 000 000 000	0,15 %	8 344 549 210
Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific Indeks	22.09.2016	NO0010759897	1 000 000 000	0,06 %	3 513 319 848
Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA	11.10.2016	NO0010759905	1 000 000 000	0,11 %	11 366 479 345
Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks	25.11.2022	NO0010877582	1 000 000 000	0,05 %	4 290 514 354
Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Aktiv	11.07.2023	NO0012581059	1 000 000 000	0,40 %	4 173 361 156
Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge	14.11.2016	NO0010759939	1 000 000 000	0,05 %	1 066 741 427
Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge	07.12.2016	NO0010759913	1 000 000 000	0,06 %	6 290 604 449
Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global	16.12.2016	NO0010759921	1 000 000 000	0,07 %	1 484 493 640

Samlet forvaltningsvolum ved utgangen av 2024 var 135,6 milliarder kroner, herav utgjorde de ti verdipapirfondene 52,4 milliarder kroner.

Equinor Asset Management AS hadde i 2024 driftsinntekter på 185,3 millioner kroner og oppnådde et årsresultat på 61,5 millioner kroner før skatt.

De finansielle markedene i 2024

Markedene startet 2024 med en forsiktig optimisme. Veksten i verdensøkonomien viste seg å være sterkere enn mange fryktet, ledigheten i mange land var fortsatt lav og inflasjonen på vei ned. Både aksje- og rentemarkedet forventet kutt i rentene fra sentralbankene. Disse rentekuttene ble imidlertid stadig skjøvet ut i tid, ettersom økonomiske nøkkeltall og sentiment-indikatorer ofte var i konflikt med hverandre. Den økonomiske veksten forble høy, og inflasjonen var vanskeligere å bekjempe enn først forutsatt.

Aksjemarkedet ble, som i 2023, preget av høye forventninger til kunstig intelligens (KI). De store vekstselskapene i USA fortsatte å levere høy avkastning relativt til andre selskaper. I løpet av sommeren begynte det å bli noe usikkerhet om rundt arbeidsmarkedet, noe som resulterte i en nedgang for aksjemarkedene.

Samtidig hadde endelig sentralbankene gått i gang med å kutte rentene. Den europeiske sentralbanken var først ute tidlig på sommeren, mens den amerikanske fulgte like etter. Totalt kuttet både den europeiske (ECB) og den amerikanske (FED) sentralbanken 1 %-poeng fra sommeren til desember. Imidlertid var det en vesentlig forskjell, økonomien i Europa så ut til å bremse opp kraftig, mens den amerikanske fortsatte oppover med høy vekst og lav arbeidsledighet.

Store deler av året var preget av forventninger til lavere inflasjon, og med fallende og mer stabile inflasjonstall begynte markedet å bli komfortable med at en myk landing var innenfor rekkevidde. Etter hvert ble all oppmerksomhet flyttet til det amerikanske valget, der Donald Trump vant. Dette ga ett allerede sterkt aksjemarkedet et ekstra løft, med forventninger om en selskapsvennlig president som også ville bidra til dereguleringer av enkelte sektorer i markedet.

Lavere renter og en sterk dollar bidro til å ta det amerikanske aksjemarkedet til nye rekorder, og referanseindeksen MSCI USA leverte hele 39,3 % avkastning målt i norske kroner. De europeiske og nordiske referanseindeksene fikk en knekk mot slutten av året, påvirket bl.a. av at fjorårets store favoritt Novo Nordisk leverte dårligere enn forventet på nye studier for deres seneste slankemedisin.

Equinor Asset Management AS vil fortsette å investere i henhold til vår investeringsstrategi. En strategi som over tid har vist seg å stå støtt selv i urolige markeder.

Avkastningen i våre verdipapirfond

Equinor Asset Management er en ansvarlig forvalter med mål om å oppnå en moderat risikjustert meravkastning i forhold til verdipapirfondenes referanseindeks. I 2024 oppnådde to av rentefondene og fem aksjefond meravkastning i forhold til referanseindeksene. Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific Indeks og Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA hadde negativ differanseavkastning på henholdsvis 0,27 %

og 0,21 %. Dette var sterkt påvirket av norsk skatt relatert til utbytter fra porteføljeselskapene som holder til utenfor EØS. Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge hadde en marginal negativ avkastning på 0,04 %.

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Aktiv er selskapets mest aktivt forvaltede verdipapirfond. Investeringsanalysen og porteføljesammensetning er utkontraktert til J.P.Morgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., mens investeringsbeslutning og gjennomføring av kjøp og salg gjøres av Equinor Asset Management. I 2024 oppnådde verdipapirfondet en meravkastning på 1,49 %.

Avkastningsinformasjon for verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS

Verdipapirfond	Avkastning 2024			Referanseindeks
	Fond*	Indeks	Differanse	
Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge	11,62 %	11,28 %	0,34 %	Oslo Børs Fondsindeks
Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norden	7,88 %	7,36 %	0,52 %	VINX Benchmark CAP Net Index
Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa	14,31 %	13,83 %	0,48 %	MSCI Europe Net Total Return Index
Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific Indeks	19,44 %	19,71 %	-0,27 %	MSCI Pacific Net Total Return Index
Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA	39,11 %	39,32 %	-0,21 %	MSCI USA Net Total Return Index
Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks	39,73 %	39,32 %	0,40 %	MSCI USA Net Total Return Index
Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Aktiv	40,81 %	39,32 %	1,49 %	MSCI USA Net Total Return Index
Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge	5,16 %	5,05 %	0,12 %	Nordic Bond Pricing Norwegian Regular Markets Duration 3 Index
Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge	3,09 %	3,12 %	-0,04 %	Nordic Bond Pricing Norwegian Regular Markets Index
Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global	4,62 %	4,24 %	0,38 %	Tilpasset Bloomberg Global Aggregated Corporate Bond Index (valutasikret)

* Avkastningen er beregnet i norske kroner, fratrukket løpende kostnader

Organisering og intern kontroll

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

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

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

Equinor Asset Management har etablert effektive og gode prosesser, rutiner og systemløsninger og etterstreber løpende

kompetansebygging og utvikling av ansatte. Uønskede hendelser blir registrert, følges opp og evalueres i forbindelse med kvartalsvis risiko- og compliancerapportering, samt inngår i risikovurderingene i den årlige dokumentasjon av det interne kontrollmiljøet.

Miljø, samfunn og selskapsstyring

Verdipapirfondene forurenser ikke det ytre miljø.

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

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

Ansvarlig forvaltning

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

Bærekraftsrisiko blir tatt i betraktning i investeringsbeslutninger, uten at fondene fremmer miljømessige og sosiale egenskaper eller har bærekraftige investeringer som formål. Verdipapirfondenes underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Selskapets porteføljeforvaltere vurderer og håndterer bærekraftsrisiko som kan påvirke investeringsens finansielle verdi, på lik linje som øvrig risiko vurderes og integreres i investeringsprosessen. Selskapet tar hensyn til porteføljeselskapenes eventuelle negative påvirkning på omverdenen, målt ved følgende utvalgte bærekraftsindikatorer:

- Brudd på FNs Global Compact prinsipper.
- Mangel på menneskerettighetsstrategi.
- Utilstrekkelig oppfølging av brudd på standarder for antikorrupsjon og antibestikkelse.

Bærekraftsindikatorerne overvåkes og diskuteres i kvartalsvise møter. Samtlige porteføljeforvaltere og minst en representant av selskapets øvrige avdelinger er representert i møtene. I 2024 har verdipapirfondenes eksponering mot selskaper med negativ påvirkning på omverdenen vært noe lavere enn relevante referanseindekser. Dette skyldes hovedsakelig at enkelte selskaper i referanseindeksen er utelukket fra verdipapirfondenes investeringsunivers.

Forvaltningsselskapet utelukker selskaper som er ansvarlig for produkter eller adferd som strider mot selskapets etisk motiverte retningslinjer for utelukkelse. Gjennom 2024 var listen over utelukkede selskaper identisk med Norges Bank sin liste over utelukkede selskaper. Effekten av utelukkelse søkes minimert gjennom aktiv styring av avviksrisiko i forhold til referanseindeksen.

Selskapet har tro på at det å utøve aksjonærrettighetene på vegne av andelseierne vil fremme bærekraftig verdiutvikling. I 2024 har verdipapirfondene, gjennom tjenesteleverandøren Institutional Shareholder Services (ISS), avgitt stemmer på samtlige generalforsamlinger (1446 stk.). Stemmegivningen er gjennomført basert på selskapets vedtatte retningslinjer for stemmegivning, og det ble stemt imot ledelsens forslag i ca. 8 % av sakene. Det ble stemt imot ledelsen når forslagene ikke ble ansett som forenlige med Equinor Asset Managements retningslinjer for stemmegivning. Informasjon om utøvd stemmerett, offentliggjøres på selskapets hjemmesider.

Risikostyring i fondene

Risikoprofilen for de ulike fondene reguleres av vedtekter og prospekt, og styres gjennom investeringsinstruksjoner til porteføljeforvalterne.

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

Rentefond som er investert i pengemarkedsinstrumenter og obligasjoner, er eksponert for renterisiko og kredittisiko.

Renterisiko er risiko for endringer i fondsverdien som følge av endringer i det generelle rentenivået. Kredittisiko er risiko for at utsteder av en obligasjon (eller pengemarkedsinstrument) ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser når obligasjonen e.l. forfaller.

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

Fond som investerer i utenlandske verdipapirer, er eksponert for endringer i fondsverdien som følge av endringer i valutakursene. Noen fond kan benytte derivater for å redusere risikoeksponeringen relatert til valuta. Det er kun Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global som benyttet derivater i 2024. Detaljert informasjon om bruk av derivater framgår av egen note i regnskapet til fondet.

Felles for alle fond er likviditetsrisiko, som er risikoen for at fondet ikke klarer å innløse andeler innenfor en normal

oppgjørperiode fordi papirer fondet har investert i ikke er mulig å omsette innenfor oppgjørperioden. Likviditetsrisikoen avhenger blant annet av type verdipapirer og type kunder i fondet. Likviditetsrisikoen er i alle fondene vurdert som relativt lav.

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

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

Endringer i fondene i 2024

Forvaltningsstrategien for Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific ble i 2024 endret fra å angi en aktiv forvaltningsstil til ren indeksforvaltning. Fondet navn ble som en konsekvens av dette, endret til Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific Indeks. Verdipapirfondet Equinor Indeks USAs navn ble samtidig endret til Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks.

Satsene for forvaltningshonorar ble redusert for alle fond, bortsett fra Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Aktiv, fra 1. mai 2024. Fra samme tidspunkt ble minste tegningsbeløp ved første gangs tegning fastsatt til 1 milliard kroner for alle fond.

Regulatoriske endringer i 2024

Forvaltningsselskap for verdipapirfond er underlagt flere reguleringer og plikter å drive sin virksomhet innenfor regelverkets rammer. Selskapets compliance-funksjon overvåker løpende regelverksutvikling i Norge og Europa, og påser at Equinor Asset Management AS tilpasser sin virksomhet, slik at selskapet til enhver tid innretter sin virksomhet i tråd med gjeldene regelverk.

Det har i 2024 ikke forekommet regulatoriske endringer som har påvirket forvaltningen av verdipapirfondene.

Ekstraordinært store innløsninger

Equinor Asset Management AS har etablert rutiner som følges ved store tegninger og innløsninger i fondene, noe som skal sikre likebehandling av andelseierne. Det har ikke vært ekstraordinært store innløsninger i fondene i 2024.

Rapportering

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

Framtidsutsikter

I samsvar med regnskapsloven § 2-2 bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Forvaltningsselskapet har en sunn økonomisk og finansiell stilling.

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

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

Stavanger, 25. april 2025

I styret for Equinor Asset Management AS

/s/ Tor Stian Kjøllesdal
Styreleder

/s/ Stig Einar Smedsvig
Aksjonærvalgt styremedlem

/s/ Hilde Fagerli Pihl
Aksjonærvalgt styremedlem

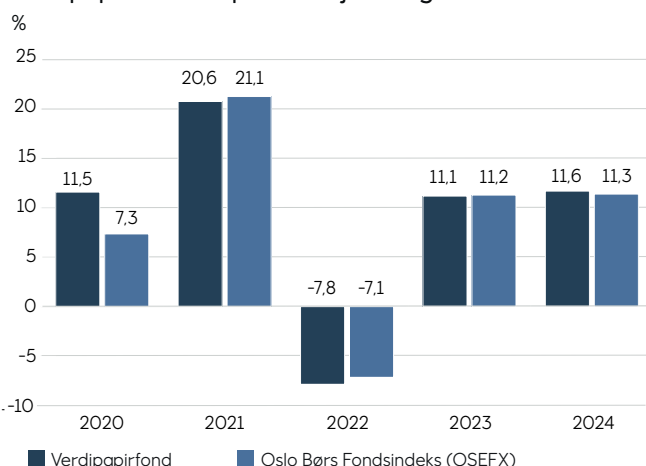
/s/ Jane Tvedt
Andelseiervalgt styremedlem

/s/ Svein Skeie
Andelseiervalgt styremedlem

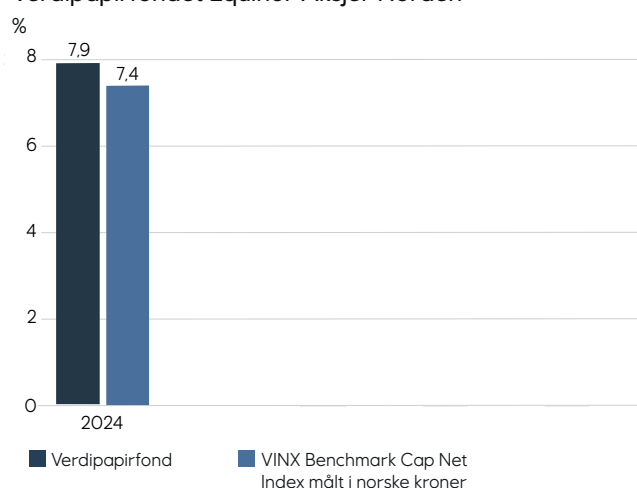
/s/ Morten Færevåg
Daglig leder

Historisk avkastning for verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management AS

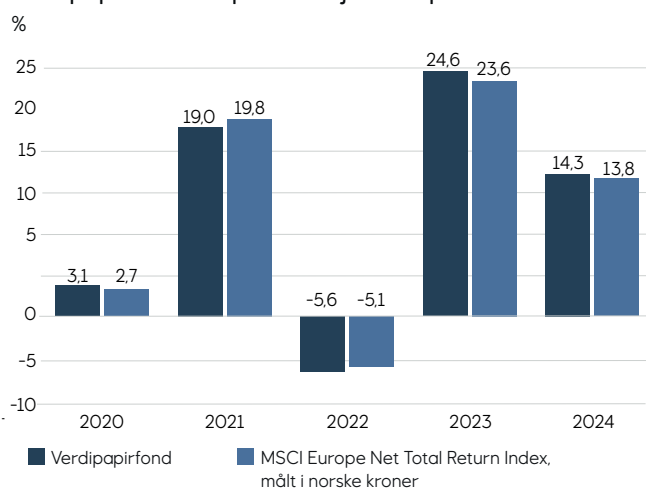
Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge



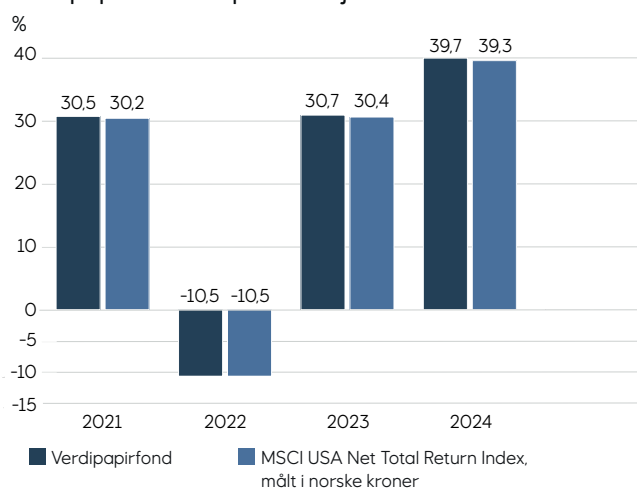
Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norden



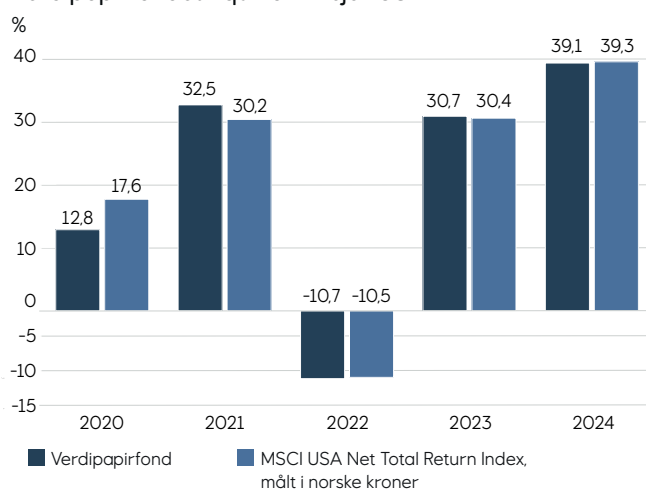
Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa



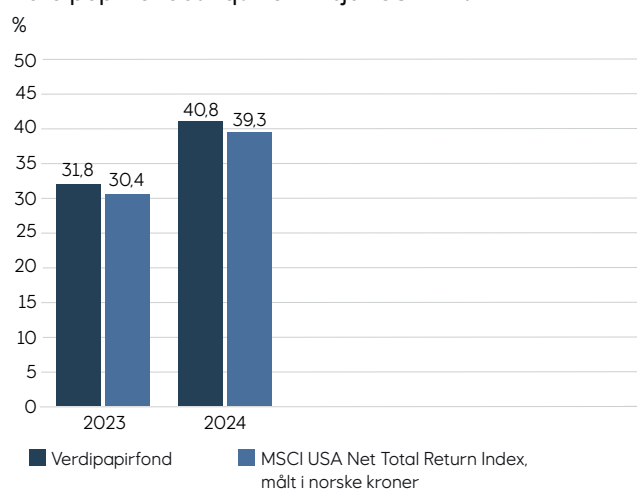
Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks



Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA



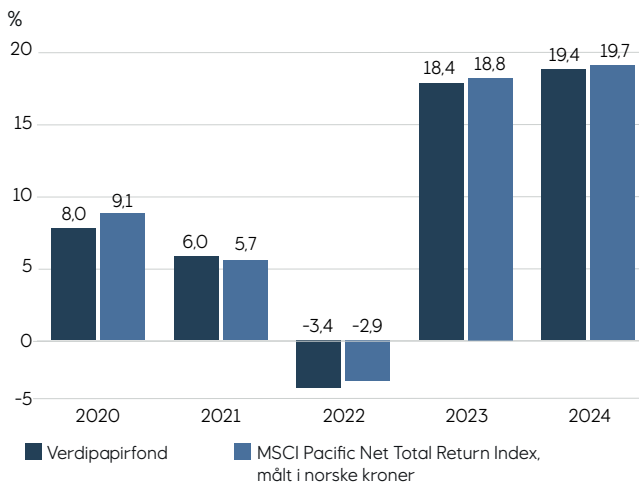
Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Aktiv



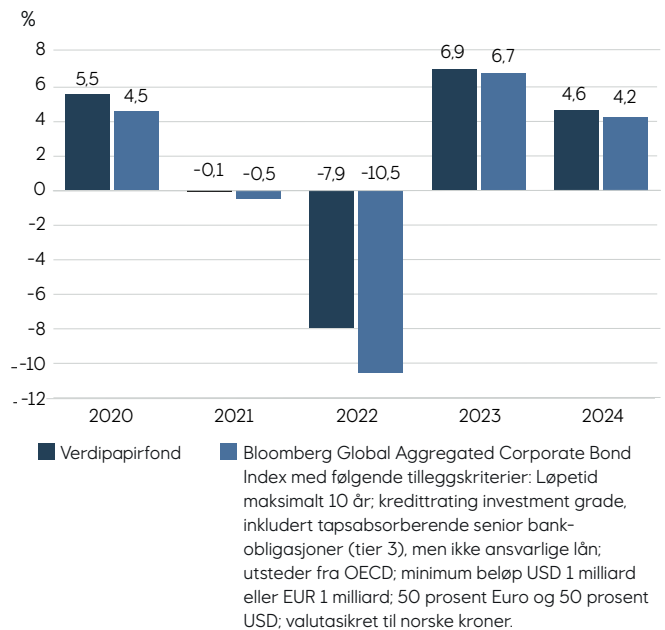
Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedstviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

“Forvaltningen skal gi best mulig risikojustert avkastning for andelseierne våre”

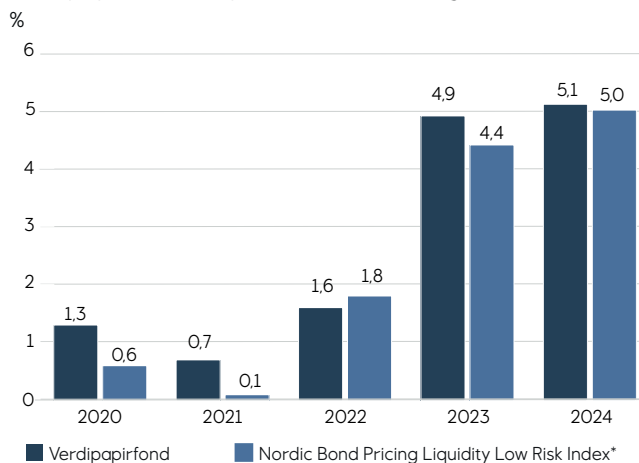
Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific Indeks



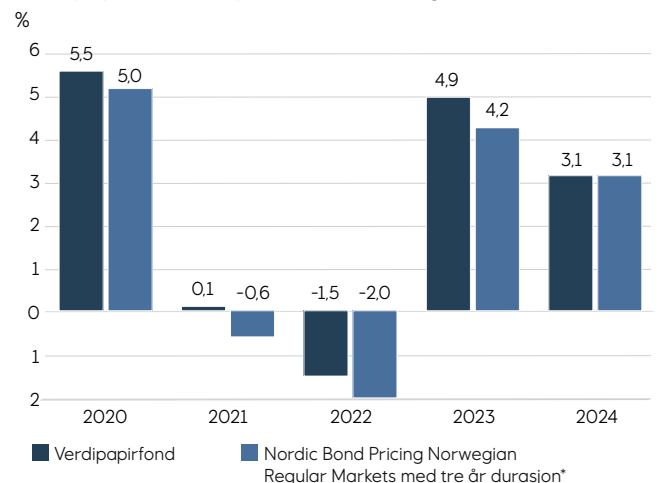
Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global



Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge



Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge



*Merk:

I mangel av en bedre egnet referanseindeks, var Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norges referanseindeks fra oppstart til 31.01.2021 Oslo Børs statsobligasjonsindeks med 3 måneders durasjon (ST1X), og Nordic Bond Pricing Norwegian Government Duration 0.25 Index (NOGOVD3M) frem til 31.12.2021. Disse referanseindeksene reflekterte fondets renterisiko, men ikke fondets kreditt- og likviditetsrisiko. Indeksene hadde dermed samlet sett lavere risiko enn fondet i denne perioden. Høyere risiko vil normalt gi høyere avkastning over tid, og derfor har dette bidratt til at fondets avkastning har vært høyere enn referanseindeksenes avkastning i perioden.

*Merk:

I mangel av en bedre egnet referanseindeks, var Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norges referanseindeks fra oppstart til 01.07.2019 Oslo Børs statsobligasjonsindeks med 3 års durasjon (ST4X). Denne referanseindeksen reflekterte fondets renterisiko, men ikke fondets kreditt- og likviditetsrisiko. Indeksen hadde dermed samlet sett lavere risiko enn fondet i denne perioden. Høyere risiko vil normalt gi høyere avkastning over tid, og derfor har dette bidratt til at fondets avkastning har vært høyere enn referanseindeksens avkastning i perioden.

Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedstuviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Beløp i norske kroner	Note	Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge		Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norden		Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa	
		2024	2023	2024	2023	2024	2023
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader							
Renteinntekter		2 327 988	1 376 007	44 388	35 075	200 959	131 255
Utbytte		475 234 756	395 509 549	166 045 284	63 574 788	153 502 423	115 445 036
Gevinst/top ved realisasjon		226 010 827	-5 824 370	67 391 373	5 957 417	141 939 806	52 596 621
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		51 144 345	322 808 820	133 767 388	87 836 768	211 639 169	571 158 998
Andre porteføljeinntekter	5	0	0	0	0	0	0
Porteføljerisultat		754 717 917	713 870 005	367 248 434	157 404 047	507 282 356	739 331 910
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader mv							
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler		0	0	0	0	0	0
Kostnader ved salg og innløsning av andeler		0	0	0	0	0	0
Forvaltningshonorar	3	-12 137 100	-13 121 681	-8 266 232	-5 453 718	-8 643 176	-7 031 562
Andre inntekter	5	11 465	20 511	660	2 371	3 951	670
Andre kostnader	3	-93 982	-85 044	-50 326	-98 937	-258 618	-64 809
Forvaltningsresultat		-12 219 618	-13 186 214	-8 315 899	-5 550 284	-8 897 843	-7 095 701
Resultat før skattekostnad		742 498 299	700 683 791	358 932 535	151 853 763	498 384 513	732 236 210
Skattekostnad	6	10 396 185	10 543 322	10 286 159	4 817 932	23 615 963	13 360 144
Årsresultat		732 102 115	690 140 470	348 646 376	147 035 831	474 768 550	718 876 066
Anvendelse av resultat							
Netto utdelt til andelseiere i året		0	0	0	0	0	0
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0	0	0	0	0
Til/fra annen egenkapital	2	732 102 115	690 140 470	348 646 376	147 035 831	474 768 550	718 876 066
Sum		732 102 115	690 140 470	348 646 376	147 035 831	474 768 550	718 876 066

Beløp i norske kroner	Note	Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific Indeks		Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA	
		2024	2023	2024	2023
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader					
Renteinntekter		266 001	646 960	12 997 711	5 585 386
Utbytte		94 928 135	88 808 022	136 890 118	119 411 413
Gevinst/top ved realisasjon		78 283 207	18 180 338	1 046 717 955	496 903 809
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		431 651 143	392 343 623	2 291 857 755	1 383 132 627
Andre porteføljeinntekter	5	0	0	0	0
Porteføljeresultat		605 128 486	499 978 944	3 488 463 539	2 005 033 234
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader mv					
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler		0	0	0	0
Kostnader ved salg og innløsning av andeler		0	0	0	0
Forvaltningshonorar	3	-3 458 517	-5 704 329	-14 623 468	-15 334 630
Andre inntekter	5	0	7	0	7 585
Andre kostnader	3	-208 312	-94 985	-620 728	-969 470
Forvaltningsresultat		-3 666 829	-5 799 307	-15 244 196	-16 296 515
Resultat før skattekostnad		601 461 657	494 179 637	3 473 219 343	1 988 736 720
Skattekostnad	6	20 389 388	18 799 415	37 212 846	22 053 919
Årsresultat		581 072 269	475 380 222	3 436 006 497	1 966 682 800
Anvendelse av resultat					
Netto utdelt til andelseiere i året		0	0	0	0
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0	0	0
Til/fra annen egenkapital	2	581 072 269	475 380 222	3 436 006 497	1 966 682 800
Sum		581 072 269	475 380 222	3 436 006 497	1 966 682 800

Beløp i norske kroner	Note	Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks		Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Aktiv	
		2024	2023	2024	2023
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader					
Renteinntekter		297 693	135 964	2 782 491	2 542 568
Utbytte		56 892 708	59 613 237	42 438 976	23 946 137
Gevinst/top ved realisasjon		597 997 104	164 907 272	832 774 211	304 682 208
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		772 654 065	737 559 461	327 373 037	207 863 522
Andre porteføljeinntekter	5	0	0	0	0
Porteføljeresultat		1 427 841 569	962 215 933	1 205 368 715	539 034 435
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader mv					
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler		0	0	0	0
Kostnader ved salg og innløsning av andeler		0	0	0	0
Forvaltningshonorar	3	-2 814 556	-3 711 162	-14 423 270	-7 767 606
Andre inntekter	5	0	0	0	0
Andre kostnader	3	-107 881	-121 017	-491 691	-539 458
Forvaltningsresultat		-2 922 438	-3 832 179	-14 914 961	-8 307 064
Resultat før skattekostnad		1 424 919 131	958 383 754	1 190 453 754	530 727 371
Skattekostnad	6	11 187 972	12 232 391	6 564 902	3 261 826
Årsresultat		1 413 731 159	946 151 363	1 183 888 852	527 465 545
Anvendelse av resultat					
Netto utdelt til andelseiere i året		0	0	0	0
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0	0	0
Til/fra annen egenkapital	2	1 413 731 159	946 151 363	1 183 888 852	527 465 545
Sum		1 413 731 159	946 151 363	1 183 888 852	527 465 545

Beløp i norske kroner	Note	Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge		Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norden		Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa	
		2024	2023	2024	2023	2024	2023
EIENDELER							
Fondets verdipapirportefølje	7	6 964 176 480	6 644 903 484	4 852 417 539	4 522 001 659	8 320 423 506	3 968 651 943
Opptjente, ikke mottatte inntekter		1 725 590	1 189 601	273 901	323 667	6 122 817	2 094 937
Andre fordringer		34 482	34 482	11 387 436	4 657 556	16 807 655	10 988 316
Bankinnskudd		6 658 745	31 308 151	11 625 157	8 328 020	13 154 707	15 895 751
Sum eiendeler		6 972 595 297	6 677 435 718	4 875 704 033	4 535 310 903	8 356 508 685	3 997 630 947
EGENKAPITAL OG GJELD							
Egenkapital							
Andelskapital til pålydende		4 676 137 850	5 112 802 850	4 378 100 000	4 386 100 000	6 698 744 858	2 819 651 858
Overkurs/underkurs		0	0	0	0	0	0
Opptjent egenkapital		2 283 457 077	1 551 354 962	495 682 207	147 035 831	1 645 804 351	1 171 035 801
Sum egenkapital	2	6 959 594 927	6 664 157 812	4 873 782 207	4 533 135 831	8 344 549 209	3 990 687 659
Gjeld							
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0	0	0	0	0
Annen gjeld		13 000 370	13 277 906	1 921 827	2 175 072	11 959 476	6 943 287
Sum gjeld		13 000 370	13 277 906	1 921 827	2 175 072	11 959 476	6 943 287
Sum gjeld og egenkapital		6 972 595 297	6 677 435 718	4 875 704 033	4 535 310 903	8 356 508 685	3 997 630 946

Beløp i norske kroner	Note	Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific Indeks		Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA	
		2024	2023	2024	2023
EIENDELER					
Fondets verdipapirportefølje	7	3 501 387 872	3 030 968 941	11 097 025 033	8 309 910 104
Opptjente, ikke mottatte inntekter		3 155 607	2 622 408	5 714 195	8 781 498
Andre fordringer		26 351	25 969	87 602	23 038
Bankinnskudd		21 436 981	15 808 431	286 872 338	211 676 761
Sum eiendeler		3 526 006 811	3 049 425 749	11 389 699 168	8 530 391 400
EGENKAPITAL OG GJELD					
Egenkapital					
Andelskapital til pålydende		2 292 466 000	2 397 088 000	2 429 542 814	3 013 588 000
Overkurs/underkurs		0	0	0	0
Opptjent egenkapital		1 220 853 848	639 781 580	8 936 936 531	5 500 930 033
Sum egenkapital	2	3 513 319 848	3 036 869 580	11 366 479 345	8 514 518 033
Gjeld					
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0	0	0
Annen gjeld		12 686 962	12 556 169	23 219 823	15 873 367
Sum gjeld		12 686 962	12 556 169	23 219 823	15 873 367
Sum gjeld og egenkapital		3 526 006 811	3 049 425 749	11 389 699 168	8 530 391 400

Beløp i norske kroner	Note	Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks		Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Aktiv	
		2024	2023	2024	2023
EIENDELER					
Fondets verdipapirportefølje	7	4 287 116 779	4 006 864 209	4 125 249 196	2 560 446 016
Opptjente, ikke mottatte inntekter		2 020 065	3 254 513	16 783 700	13 122 941
Andre fordringer		165 656	83 075	35 497	17 414
Bankinnskudd		4 237 633	2 051 704	43 700 708	34 197 426
Sum eiendeler		4 293 540 133	4 012 253 502	4 185 769 101	2 607 783 797
EGENKAPITAL OG GJELD					
Egenkapital					
Andelskapital til pålydende		1 525 543 000	2 657 139 000	2 507 000 000	2 109 000 000
Overkurs/underkurs		0	0	0	0
Opptjent egenkapital		2 764 971 354	1 351 240 195	1 666 361 156	482 472 304
Sum egenkapital	2	4 290 514 354	4 008 379 195	4 173 361 156	2 591 472 304
Gjeld					
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0	0	0
Annen gjeld		3 025 780	3 874 307	12 407 945	16 311 493
Sum gjeld		3 025 780	3 874 307	12 407 945	16 311 493
Sum gjeld og egenkapital		4 293 540 134	4 012 253 502	4 185 769 101	2 607 783 797

Stavanger, 25. april 2025

I styret for Equinor Asset Management AS

/s/ Tor Stian Kjøllesdal
Styreleder/s/ Stig Einar Smedsvig
Aksjonærvalgt styremedlem/s/ Hilde Fagerli Pihl
Aksjonærvalgt styremedlem/s/ Jane Tvedt
Andelseiervalgt styremedlem/s/ Svein Skeie
Andelseiervalgt styremedlem/s/ Morten Færevåg
Daglig leder

Beløp i norske kroner	Note	Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge		Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge		Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global	
		2024	2023	2024	2023	2024	2023
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader							
Renteinntekter		50 747 000	36 284 686	231 106 964	168 297 369	53 059 676	40 833 401
Utbytte		0	0	0	0	0	0
Gevinst/top ved realisasjon		3 368 360	-1 844 848	-24 296 699	-46 358 245	31 772 357	-90 996 462
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		-2 996 042	8 102 983	-25 739 434	110 274 194	-18 737 269	133 785 238
Andre porteføljeinntekter	5	0	0	0	0	0	0
Porteføljeresultat		51 119 318	42 542 821	181 070 832	232 213 318	66 094 764	83 622 178
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader mv							
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler		0	0	0	0	0	0
Kostnader ved salg og innløsning av andeler		0	0	0	0	0	0
Forvaltningshonorar	3	-658 777	-876 672	-4 098 483	-4 752 135	-1 127 878	-1 222 109
Andre inntekter	5	30 000	452	0	452	0	-19 890
Andre kostnader	3	-2 725	-4 850	-3 850	-11 250	-27 651	-27 835
Forvaltningsresultat		-631 502	-881 070	-4 102 333	-4 762 933	-1 155 529	-1 269 834
Resultat før skattekostnad		50 487 815	41 661 751	176 968 499	227 450 385	64 939 235	82 352 344
Skattekostnad	6	0	0	0	0	0	0
Årsresultat		50 487 815	41 661 751	176 968 499	227 450 385	64 939 235	82 352 344
Anvendelse av resultat							
Netto utdelt til andelseiere i året		55 423 963	34 200 141	220 670 226	119 265 248	0	0
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0	0	0	0	0
Til/fra annen egenkapital	2	-4 936 148	7 461 610	-43 701 727	108 185 137	64 939 235	82 352 344
Sum		50 487 815	41 661 751	176 968 499	227 450 385	64 939 235	82 352 344

Beløp i norske kroner	Note	Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge		Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge		Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global	
		2024	2023	2024	2023	2024	2023
EIENDELER							
Fondets verdipapirportefølje	7, 8	1 061 562 540	888 505 657	6 272 643 880	5 019 021 209	1 479 327 196	1 288 097 567
Opptjente, ikke mottatte inntekter		0	187 220	493 529	697 743	0	0
Andre fordringer		0	0	0	0	0	0
Bankinnskudd		5 305 124	13 436 309	18 419 736	5 671 531	5 316 234	8 444 056
Sum eiendeler		1 066 867 664	902 129 186	6 291 557 145	5 025 390 483	1 484 643 430	1 296 541 622
EGENKAPITAL OG GJELD							
Egenkapital							
Andelskapital til pålydende		1 075 017 436	905 252 196	6 396 071 093	5 085 940 642	1 466 686 658	1 343 442 658
Overkurs/underkurs		0	0	0	0	0	0
Opptjent egenkapital		-8 276 009	-3 339 861	-105 466 645	-61 764 917	17 806 982	-47 132 253
Sum egenkapital	2	1 066 741 427	901 912 335	6 290 604 449	5 024 175 725	1 484 493 640	1 296 310 405
Gjeld							
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0	0	0	0	0
Annen gjeld		126 237	216 851	952 696	1 214 758	149 790	231 218
Sum gjeld		126 237	216 851	952 696	1 214 758	149 790	231 218
Sum gjeld og egenkapital		1 066 867 664	902 129 186	6 291 557 145	5 025 390 483	1 484 643 430	1 296 541 623

Stavanger, 25. april 2025

I styret for Equinor Asset Management AS

/s/ Tor Stian Kjøllesdal
Styreleder/s/ Stig Einar Smedsvig
Aksjonærvalgt styremedlem/s/ Hilde Fagerli Pihl
Aksjonærvalgt styremedlem/s/ Jane Tvedt
Andelseiervalgt styremedlem/s/ Svein Skeie
Andelseiervalgt styremedlem/s/ Morten Færevåg
Daglig leder

Noter til regnskapene

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 2024 er satt opp i samsvar med lov om årsregnskap m.v. og forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirfond. Alle transaksjoner i finansielle instrumenter bokføres og inngår i fondenes regnskap fra og med handelsdag.

Verdipapirer

Fondenes verdipapirporteføljer er verdsatt til virkelig verdi (antatt markedsverdi) pr. 31.12.2024.

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

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

I rentefondene er den gjennomsnittlige effektive renten er beregnet som et veid gjennomsnitt av de enkelte instrumenters effektive rente pr. 31.12.2024 fratrukket fondets årlige forvaltningshonorar.

Valutakurser

Verdien av fondenes eiendeler i utenlandsk valuta er regnet om til norske kroner ved bruk av WM/Refinitiv valutakurser pr. 31.12.2024.

Kostnader

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

Utdeling til andelseierne

I rentefondene er skattemessig resultat (renteinntekter, realisert gevinst/tap samt andre inntekter med fradrag for forvaltnings- og transaksjonsdrevne kostnader) utdelt til andelseierne i form av nye andeler pr. 31.12.2024.

Utdeling til andelseierne skjer i henhold til forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirfond. Det utbetales ikke utbytte fra aksjefondene.

Derivater

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

Forventet risiko og forventet avkastning er lavere eller uendret som følge av derivatinvesteringene.

I 2024 ble det bare benyttet valutaderivater i rentefondene. Valutaswapper og -forwards benyttes for å redusere valutarisikoen i fondene.

Det er ikke benyttet derivater i aksjefondene i 2024. Alle derivater er regnskapsført til virkelig verdi.

Risiko

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

Noter til regnskapene

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

I henhold til verdipapirfondloven skal det utarbeides et kortfattet og lettleselig dokument som inneholder grunnleggende informasjon om verdipapirfondene, kalt «nøkkelinformasjon». Nøkkelinformasjonen skal inneholde informasjon om risiko- og avkastningsprofil, og retningslinjer for beregning av risiko- og avkastningsindikatoren fastsatt av europeiske myndigheter (CESR) skal benyttes for norske UCITS-fond (UCITS SRRI). Risiko- og avkastningsprofil skal reflektere verdipapirfondets investeringsstrategi og gi andelseierne forståelse for usikkerhetsmomentene knyttet til forventet avkastning og risikoen for tap.

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

Risikokalaen er basert på fondenes historiske volatilitet og er inndelt i syv kategorier (1-7):

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

De ulike fondenes plassering på risikokalaen vises i note 2.

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

Egenkapital

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

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge

Noter til regnskapet

Note 2 Beskrivelse av fondet

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

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

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

Referanseindeks: Oslo Børs Fondsindeks

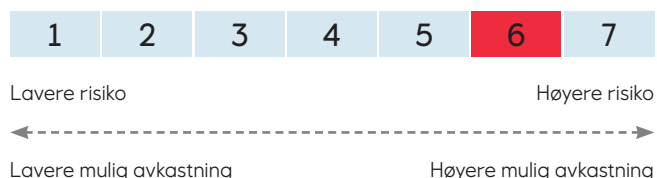
Forvalter: Truls Kolsrud Engene

Oppstart: 01.06.2016

Egenkapital 01.01.2024	6 664 157 813		Antall andeler	Netto andelsverdi
+ Tegninger i 2024	991 000 000	31.12.2024	30 231 875,07	230,21
- Innløsninger i 2024	1 427 665 000	31.12.2023	32 313 439,77	206,23
+/- Overført til/fra opptjent egenkapital	732 102 115	31.12.2022	31 726 932,99	185,66
= Egenkapital 31.12.2024	6 959 594 927			

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

Risiko- og avkastningsprofil



Porteføljesammensetning pr. 31.12.2024

Energi	21,6 %
Industri	20,0 %
Finans	17,3 %
Dagligvarer	16,6 %
Materialer	8,7 %
Teknologi	7,7 %
Kommunikasjon	4,2 %
Forbruksvarer	1,7 %
Infrastruktur	1,3 %
Eiendom	0,7 %
Helse	0,2 %

Note 3 Kostnader

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til Equinor Asset Management AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,17 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Forvaltningshonoraret går til dekning av fondets kostnader til forvaltning, herunder markedsføring og distribusjon. Transaksjonsdrevne kostnader i fondet dekkes ikke av forvaltningshonoraret.

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

Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde 96 375 kroner og fondet betalte 5 965 616 kroner i kurtasje i 2024, totalt 6 061 992 kroner. Kurtasjen legges til kostpris på aksjen, og er ikke en del av posten andre kostnader i resultatregnskapet.

Eventuelle tegnings- og innløsningskostnader tilfaller fondet i sin helhet og reflekterer reelle transaksjonskostnader (inkludert transaksjonsskatter) for å handle i de aktuelle markedene. Det er ikke belastet tegnings- eller innløsningsgebyrer i 2024.

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge

Noter til regnskapet

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

Note 4 Omløpshastighet

Porteføljens omløpshastighet var 91 % i 2024.

Note 5 Andre inntekter

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

Note 6 Skatt

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

Resultat før skattekostnad	742 498 299
Tilbakeføring aksjeutbytte innenfor EØS	-430 522 991
3 % sjablongmessig inntektsføring	12 915 690
Tilbakeføring gevinst/tap ved realisasjon	-226 010 827
Tilbakeføring netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-51 144 345
Ikke fradragberettigede kostnader/skattefrie inntekter	-2 392
Skattemessig resultat	47 733 433
Beregnet skatt (22 %)	10 501 355
Frdrag for kildeskatt betalt utenfor EØS	-552 568
Betalbar skatt i Norge	9 948 787
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt i Norge	9 948 787
Kildeskatt utenfor EØS	508 966
For mye (+) / for lite (-) avsatt skatt	-61 569
Sum skattekostnad	10 396 185

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge

Noter til regnskapet

Note 7 Verdipapirportefølje

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Energi								
DNO ASA	NOK	Oslo Børs	2 195 600	24 741 058	22 987 932	-1 753 126	0,33 %	0,23 %
Subsea 7 SA	NOK	Oslo Børs	1 147 463	154 747 795	206 658 086	51 910 292	2,97 %	0,35 %
Aker Solutions ASA	NOK	Oslo Børs	770 230	33 962 417	23 954 153	-10 008 264	0,34 %	0,16 %
Var Energi ASA	NOK	Oslo Børs	4 092 400	137 322 835	144 420 796	7 097 961	2,07 %	0,16 %
Odfjell Drilling Ltd	NOK	Oslo Børs	280 000	14 706 547	14 364 000	-342 547	0,21 %	0,12 %
Aker BP ASA	NOK	Oslo Børs	1 412 271	393 869 665	313 100 481	-80 769 184	4,50 %	0,22 %
Hexagon Composites ASA	NOK	Oslo Børs	540 512	18 650 537	24 593 296	5 942 759	0,35 %	0,27 %
TGS ASA	NOK	Oslo Børs	761 910	90 313 907	86 400 594	-3 913 313	1,24 %	0,39 %
Equinor ASA	NOK	Oslo Børs	2 441 388	700 742 428	647 944 375	-52 798 053	9,30 %	0,09 %
Moreld AS	NOK	Oslo Børs	1 433 691	19 999 989	20 782 785	782 795	0,30 %	1,29 %
Energi totalt				1 589 057 178	1 505 206 498	-83 850 680	21,61 %	
Industri								
TOMRA Systems ASA	NOK	Oslo Børs	885 534	130 596 750	129 819 284	-777 466	1,86 %	0,30 %
Golden Ocean Group Ltd	NOK	Oslo Børs	158 932	19 405 472	15 826 449	-3 579 023	0,23 %	0,08 %
Wilh Wilhelmsen Holding ASA	NOK	Oslo Børs	45 000	19 863 695	18 427 500	-1 436 195	0,26 %	0,13 %
Veidekke ASA	NOK	Oslo Børs	515 378	58 054 418	73 286 752	15 232 334	1,05 %	0,38 %
AF Gruppen ASA	NOK	Oslo Børs	236 370	35 389 332	35 077 308	-312 024	0,50 %	0,22 %
Kitron ASA	NOK	Oslo Børs	1 069 448	29 087 895	36 168 731	7 080 837	0,52 %	0,54 %
Kongsberg Gruppen ASA	NOK	Oslo Børs	406 756	168 255 828	520 647 680	352 391 852	7,48 %	0,23 %
Envipco Holding NV	NOK	Oslo Børs	55 000	3 529 477	3 520 000	-9 477	0,05 %	0,10 %
Frontline PLC	NOK	Oslo Børs	528 725	108 969 324	82 771 899	-26 197 425	1,19 %	0,24 %
Hoegh Autoliners ASA	NOK	Oslo Børs	215 000	24 333 825	24 338 000	4 175	0,35 %	0,11 %
DOF Group ASA	NOK	Oslo Børs	757 224	63 128 499	63 985 428	856 929	0,92 %	0,31 %
AKVA Group ASA	NOK	Oslo Børs	161 279	9 855 638	10 966 972	1 111 334	0,16 %	0,44 %
AutoStore Holdings Ltd	NOK	Oslo Børs	5 432 274	81 675 397	60 352 564	-21 322 833	0,87 %	0,16 %
BW LPG Ltd	NOK	Oslo Børs	328 350	49 761 440	41 142 255	-8 619 185	0,59 %	0,21 %
Hafnia Ltd	NOK	Oslo Børs	1 532 300	93 820 028	93 087 225	-732 803	1,34 %	0,30 %
Elopak ASA	NOK	Euronext Growth	430 000	17 793 220	19 436 000	1 642 780	0,28 %	0,16 %
Aker Carbon Capture ASA	NOK	Oslo Børs	1 000 000	6 661 610	6 335 000	-326 610	0,09 %	0,17 %
Cadeler A/S	NOK	Oslo Børs	929 467	54 708 346	59 207 048	4 498 702	0,85 %	0,26 %
Bonheur ASA	NOK	Oslo Børs	120 000	33 276 093	31 320 000	-1 956 093	0,45 %	0,28 %
Stolt-Nielsen Ltd	NOK	Oslo Børs	72 817	23 470 079	21 044 113	-2 425 966	0,30 %	0,12 %
Wallenius Wilhelmsen ASA	NOK	Oslo Børs	477 069	49 104 721	44 605 952	-4 498 770	0,64 %	0,11 %
Industri totalt				1 080 741 087	1 391 366 159	310 625 072	19,98 %	
Finans								
Aker ASA	NOK	Oslo Børs	41 025	27 963 866	22 522 725	-5 441 141	0,32 %	0,06 %
SpareBank 1 Sor-Norge ASA	NOK	Oslo Børs	794 019	101 703 073	116 403 185	14 700 112	1,67 %	0,21 %
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	Oslo Børs	878 851	160 679 715	176 649 051	15 969 336	2,54 %	0,18 %
DNB Bank ASA	NOK	Oslo Børs	2 801 497	545 038 233	635 659 669	90 621 436	9,13 %	0,19 %
B2 Impact ASA	NOK	Oslo Børs	965 000	9 423 237	9 707 900	284 663	0,14 %	0,26 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Storebrand ASA	NOK	Oslo Børs	1 886 945	164 255 454	228 697 734	64 442 280	3,28 %	0,42 %
ABG Sundal Collier Holding ASA	NOK	Oslo Børs	901 500	5 115 221	6 382 620	1 267 399	0,09 %	0,17 %
Protector Forsikring ASA	NOK	Oslo Børs	35 000	9 979 076	9 975 000	-4 076	0,14 %	0,04 %
Finans totalt				1 024 157 875	1 205 997 885	181 840 010	17,32 %	
Dagligvarer								
Salmar ASA	NOK	Oslo Børs	363 362	187 160 524	196 397 161	9 236 637	2,82 %	0,32 %
Orkla ASA	NOK	Oslo Børs	2 827 869	230 618 386	278 120 916	47 502 530	3,99 %	0,28 %
Leroy Seafood Group ASA	NOK	Oslo Børs	1 280 644	62 958 554	62 956 459	-2 095	0,90 %	0,21 %
Mowi ASA	NOK	Oslo Børs	2 194 009	410 306 662	427 283 253	16 976 591	6,14 %	0,42 %
Bakkafrost P/F	NOK	Oslo Børs	298 892	180 140 620	189 497 528	9 356 908	2,72 %	0,50 %
Dagligvarer totalt				1 071 184 746	1 154 255 317	83 070 571	16,57 %	
Materialer								
Yara International ASA	NOK	Oslo Børs	761 466	271 092 376	229 048 973	-42 043 404	3,29 %	0,28 %
Elkem ASA	NOK	Oslo Børs	1 400 000	27 545 579	24 528 000	-3 017 579	0,35 %	0,22 %
Borregaard ASA	NOK	Oslo Børs	543 819	95 916 006	99 192 586	3 276 579	1,42 %	0,54 %
Norsk Hydro ASA	NOK	Oslo Børs	4 074 280	265 530 051	254 805 471	-10 724 579	3,66 %	0,20 %
Materialer totalt				660 084 012	607 575 030	-52 508 982	8,72 %	
Teknologi								
LINK Mobility Group Holding ASA	NOK	Oslo Børs	1 487 000	23 436 281	34 201 000	10 764 719	0,49 %	0,50 %
Nordic Semiconductor ASA	NOK	Oslo Børs	862 937	98 695 987	86 682 022	-12 013 966	1,24 %	0,45 %
Atea ASA	NOK	Oslo Børs	282 087	32 277 872	39 887 102	7 609 230	0,57 %	0,25 %
Pexip Holding ASA	NOK	Oslo Børs	800 000	17 904 410	35 120 000	17 215 590	0,50 %	0,77 %
Bouvet ASA	NOK	Oslo Børs	395 900	23 941 454	30 286 350	6 344 896	0,43 %	0,38 %
Crayon Group Holding ASA	NOK	Oslo Børs	371 670	36 020 321	46 384 416	10 364 095	0,67 %	0,41 %
Schibsted ASA	NOK	Oslo Børs	336 884	88 849 063	118 583 168	29 734 105	1,70 %	0,34 %
Schibsted ASA	NOK	Oslo Børs	440 411	106 922 682	147 185 356	40 262 674	2,11 %	0,33 %
Teknologi totalt				428 048 070	538 329 414	110 281 343	7,73 %	
Kommunikasjon								
Telenor ASA	NOK	Oslo Børs	2 298 476	269 864 188	291 676 604	21 812 417	4,19 %	0,16 %
Kommunikasjon totalt				269 864 188	291 676 604	21 812 417	4,19 %	
Forbruksvarer								
Norwegian Air Shuttle ASA	NOK	Oslo Børs	3 033 980	32 912 870	33 373 780	460 910	0,48 %	0,31 %
Kid ASA	NOK	Oslo Børs	216 000	27 822 006	28 944 000	1 121 994	0,42 %	0,53 %
Europris ASA	NOK	Oslo Børs	752 807	46 255 982	54 729 069	8 473 087	0,79 %	0,45 %
Forbruksvarer totalt				106 990 858	117 046 849	10 055 991	1,68 %	
Infrastruktur								
Elmera Group ASA	NOK	Oslo Børs	900 000	32 394 791	34 380 000	1 985 209	0,49 %	0,79 %
Scatec ASA	NOK	Oslo Børs	716 389	55 914 653	56 952 926	1 038 273	0,82 %	0,45 %
Infrastruktur totalt				88 309 444	91 332 926	3 023 481	1,31 %	

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Eiendom								
Entra ASA	NOK	Oslo Børs	295 000	34 855 741	34 102 000	-753 741	0,49 %	0,16 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA	NOK	Oslo Børs	18 900	2 993 822	4 290 300	1 296 478	0,06 %	0,02 %
Public Property Invest AS	NOK	Oslo Børs	550 000	10 401 876	9 795 500	-606 376	0,14 %	0,26 %
Eiendom totalt				48 251 439	48 187 800	-63 639	0,69 %	
Helse								
Gentian Diagnostics ASA	NOK	Oslo Børs	37 880	1 840 533	1 484 896	-355 637	0,02 %	0,25 %
Nykode Therapeutics ASA	NOK	Oslo Børs	822 600	20 152 721	2 505 640	-17 647 082	0,04 %	0,25 %
PhotoCure ASA	NOK	Oslo Børs	148 572	12 252 044	9 211 464	-3 040 580	0,13 %	0,55 %
Helse totalt				34 245 299	13 202 000	-21 043 299	0,19 %	
Verdipapirer totalt				6 400 934 196	6 964 176 480	563 242 284	100 %	

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norden

Noter til regnskapet

Note 2 Beskrivelse av fondet

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

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

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

Referanseindeks: VINX Benchmark Cap Net Indeks NOK

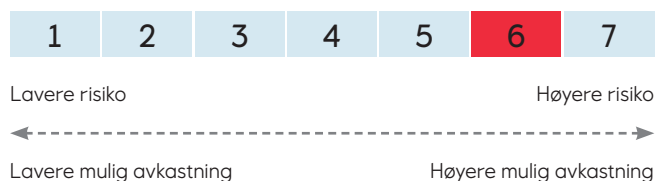
Forvalter: Erik Fossan

Oppstart: 21.04.2023

		Antall andeler	Netto andelsverdi
Egenkapital 01.01.2024	4 533 135 831		
+ Tegninger i 2024	588 000 000	31.12.2024	44 192 730,49
- Innløsninger i 2024	596 000 000	31.12.2023	44 341 019,93
+/- Overført til/fra opptjent egenkapital	348 646 376		
= Egenkapital 31.12.2024	4 873 782 207		

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

Risiko- og avkastningsprofil



Porteføljesammensetning pr. 31.12.2024

Industri	30,0 %
Finans	20,9 %
Helse	16,0 %
Kommunikasjon	5,6 %
Dagligvarer	5,6 %
Materialer	5,0 %
Energi	4,3 %
Teknologi	4,1 %
Forbruksvarer	3,8 %
Eiendom	3,2 %
Infrastruktur	1,0 %

Note 3 Kostnader

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til Equinor Asset Management AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,16 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Forvaltningshonoraret går til dekning av fondets kostnader til forvaltning, herunder markedsføring og distribusjon. Transaksjonsdrevne kostnader i fondet dekkes ikke av forvaltningshonoraret.

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

Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde 54 030 kroner og fondet betalte 958 965 kroner i kurtasje i 2024, totalt 1 012 995 kroner. Kurtasjen legges til kostpris på aksjen, og er ikke en del av posten andre kostnader i resultatregnskapet.

Eventuelle tegnings- og innløsningskostnader tilfaller fondet i sin helhet og reflekterer reelle transaksjonskostnader (inkludert transaksjonsskatter) for å handle i de aktuelle markedene. Det er ikke belastet tegnings- eller innløsningsgebyrer i 2024.

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norden

Noter til regnskapet

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

innløsningskursen er å sikre at relevante transaksjonskostnader som påføres fondet dekkes av andelseierne som tegner/innløser i fondet.

Note 4 Omløpshastighet

Porteføljens omløpshastighet var 9 % i 2024.

Note 5 Andre inntekter

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

Note 6 Skatt

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

Resultat før skattekostnad	358 932 535
Tilbakeføring aksjeutbytte innenfor EØS	-162 030 004
3 % sjablonmessig inntektsføring	4 860 900
Tilbakeføring gevinst/tap ved realisasjon	-68 031 806
Tilbakeføring netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-133 826 922
Ikke fradragsberettigede kostnader/skattefrie inntekter	0
Skattemessig resultat	-95 298
Beregnet skatt (22 %)	0
Frdrag for kildeskatt betalt utenfor EØS	0
Betalbar skatt i Norge	0
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt i Norge	0
Kildeskatt utenfor EØS	9 836 403
Kildeskatt innenfor EØS	449 756
Sum skattekostnad	10 286 159

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norden

Noter til regnskapet

Note 7 Verdipapirportefølje

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Industri								
Munters Group AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	40 000	3 993 038	7 647 459	3 654 421	0,16 %	0,02 %
ABB Ltd	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	113 000	44 464 721	69 156 258	24 691 537	1,42 %	0,01 %
Atlas Copco AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	820 000	115 251 122	142 317 769	27 066 647	2,92 %	0,02 %
Sandvik AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	325 000	71 336 364	66 244 570	-5 091 794	1,36 %	0,03 %
Hafnia Ltd	NOK	Oslo Børs	20 000	1 461 752	1 215 000	-246 752	0,02 %	0,00 %
Volvo AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	525 000	119 586 219	144 947 097	25 360 878	2,97 %	0,03 %
Saab AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	87 200	13 443 657	20 946 883	7 503 226	0,43 %	0,02 %
Valmet Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	50 000	15 900 790	13 718 665	-2 182 124	0,28 %	0,03 %
AP Moller - Maersk A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	700	12 685 725	12 739 485	53 760	0,26 %	0,01 %
Zaptec ASA	NOK	Oslo Børs	157 000	5 517 808	1 716 010	-3 801 798	0,04 %	0,18 %
Alfa Laval AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	87 000	34 173 089	41 368 435	7 195 346	0,85 %	0,02 %
Sweco AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	25 000	3 755 008	4 232 313	477 305	0,09 %	0,01 %
Skanska AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	118 000	20 792 789	28 224 262	7 431 473	0,58 %	0,03 %
ROCKWOOL A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	3 500	9 425 364	13 964 860	4 539 495	0,29 %	0,04 %
NKT A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	20 500	13 519 278	16 633 638	3 114 360	0,34 %	0,04 %
Atlas Copco AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	490 000	60 285 008	75 272 477	14 987 469	1,54 %	0,03 %
Trelleborg AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	70 000	20 223 515	27 240 988	7 017 473	0,56 %	0,03 %
Wartsila OYJ Abp	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	165 000	20 089 904	33 201 757	13 111 853	0,68 %	0,03 %
Beijer Ref AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	200 000	31 480 246	33 529 584	2 049 339	0,69 %	0,04 %
Volvo AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	53 000	11 875 444	14 719 919	2 844 476	0,30 %	0,01 %
AP Moller - Maersk A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	1 000	18 527 443	18 774 891	247 447	0,39 %	0,02 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norden

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
ROCKWOOL A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	2 500	6 739 672	10 061 638	3 321 966	0,21 %	0,02 %
Kone Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	117 000	69 580 819	64 671 187	-4 909 632	1,33 %	0,03 %
Securitas AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	160 000	16 311 558	22 514 777	6 203 219	0,46 %	0,03 %
DSV A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	64 000	124 208 940	154 324 711	30 115 771	3,17 %	0,03 %
DOF Group ASA	NOK	Oslo Børs	69 000	5 671 880	5 830 500	158 620	0,12 %	0,03 %
Kongsberg Gruppen ASA	NOK	Oslo Børs	33 500	15 451 767	42 880 000	27 428 233	0,88 %	0,02 %
Lifco AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	70 000	16 925 020	23 067 778	6 142 758	0,47 %	0,02 %
Indutrade AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	65 000	15 741 382	18 507 056	2 765 674	0,38 %	0,02 %
AddTech AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	99 000	21 058 217	30 650 275	9 592 058	0,63 %	0,04 %
Metso Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	235 000	27 109 772	24 818 259	-2 291 513	0,51 %	0,03 %
ISS A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	25 000	5 171 595	5 176 697	5 102	0,11 %	0,01 %
Bravida Holding AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	45 000	4 455 106	3 705 009	-750 097	0,08 %	0,02 %
Frontline PLC	NOK	Oslo Børs	65 000	12 311 112	10 175 750	-2 135 362	0,21 %	0,03 %
Klaveness Combination Carriers ASA	NOK	Oslo Børs	140 000	9 910 336	10 430 000	519 664	0,21 %	0,23 %
AFRY AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	30 000	4 379 016	4 739 574	360 558	0,10 %	0,03 %
Investment AB Latour	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	40 000	8 466 662	11 343 731	2 877 068	0,23 %	0,01 %
FLSmidth & Co A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	35 000	15 937 402	19 650 158	3 712 756	0,40 %	0,06 %
Nibe Industrier AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	590 000	60 059 622	26 222 972	-33 836 650	0,54 %	0,03 %
Cadeler A/S	NOK	Oslo Børs	79 000	5 365 886	5 032 300	-333 586	0,10 %	0,02 %
Assa Abloy AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	305 000	77 536 813	102 453 334	24 916 521	2,10 %	0,03 %
Lindab International AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	10 000	2 045 410	2 355 911	310 501	0,05 %	0,01 %
Epiroc AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	115 000	20 868 914	20 378 833	-490 081	0,42 %	0,03 %
Epiroc AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	190 000	40 516 948	37 604 631	-2 912 317	0,77 %	0,02 %
Konecranes Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	23 500	10 194 794	16 914 003	6 719 209	0,35 %	0,03 %
Industri totalt				1 243 806 927	1 461 321 404	217 514 477	29,98 %	

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norden

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Finans								
Swedbank AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	340 000	64 502 374	76 291 625	11 789 251	1,57 %	0,03 %
SpareBank 1 Sor-Norge ASA	NOK	Oslo Børs	105 000	15 187 954	15 393 000	205 046	0,32 %	0,03 %
Nordea Bank Abp	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	1 150 000	139 170 523	142 008 471	2 837 948	2,91 %	0,03 %
Ringkjoebing Landbobank A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	2 000	3 014 742	3 797 559	782 817	0,08 %	0,01 %
EQT AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	190 000	53 916 625	59 780 720	5 864 095	1,23 %	0,02 %
Tryg A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	130 000	31 399 655	31 060 182	-339 473	0,64 %	0,02 %
Danske Bank A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	220 000	52 313 523	70 674 334	18 360 811	1,45 %	0,03 %
L E Lundbergforetagen AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	15 000	7 425 547	7 724 550	299 004	0,16 %	0,01 %
Jyske Bank A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	10 000	7 751 930	8 043 002	291 072	0,17 %	0,02 %
Investor AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	161 000	37 347 775	48 355 992	11 008 217	0,99 %	0,01 %
Sampo Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	174 000	82 752 023	80 584 603	-2 167 419	1,65 %	0,03 %
DNB Bank ASA	NOK	Oslo Børs	320 000	60 810 886	72 608 000	11 797 114	1,49 %	0,02 %
Storebrand ASA	NOK	Oslo Børs	205 000	17 038 740	24 846 000	7 807 260	0,51 %	0,05 %
Industrivarden AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	43 000	12 769 601	15 429 879	2 660 278	0,32 %	0,02 %
Svenska Handelsbanken AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	485 000	46 621 639	56 931 425	10 309 786	1,17 %	0,02 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	550 000	69 709 268	85 620 188	15 910 920	1,76 %	0,03 %
Industrivarden AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	30 000	10 225 344	10 774 283	548 939	0,22 %	0,01 %
Investor AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	620 000	144 133 075	186 534 266	42 401 191	3,83 %	0,03 %
Kinnevik AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	68 000	7 886 979	5 154 141	-2 732 839	0,11 %	0,03 %
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	Oslo Børs	65 000	11 185 019	13 065 000	1 879 981	0,27 %	0,01 %
Alm Brand A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	250 000	4 750 618	5 531 535	780 917	0,11 %	0,02 %
Finans totalt				879 913 842	1 020 208 754	140 294 912	20,93 %	
Helse								
Orion Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	10 000	4 919 630	5 031 157	111 527	0,10 %	0,01 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norden

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Coloplast A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	53 000	76 820 472	65 713 852	-11 106 620	1,35 %	0,03 %
Elekta AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	40 000	3 543 002	2 514 205	-1 028 797	0,05 %	0,01 %
H Lundbeck A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	160 000	8 989 058	10 426 254	1 437 196	0,21 %	0,02 %
Ambu A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	11 000	1 808 396	1 804 156	-4 240	0,04 %	0,00 %
Novo Nordisk A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	390 000	379 539 472	383 916 153	4 376 681	7,88 %	0,01 %
Zealand Pharma A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	25 000	27 476 779	28 209 648	732 869	0,58 %	0,04 %
Getinge AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	69 000	17 709 624	12 876 255	-4 833 369	0,26 %	0,03 %
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	59 000	17 183 698	19 248 777	2 065 079	0,39 %	0,02 %
Novonosis (Novozymes) B	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	130 000	71 554 418	83 585 718	12 031 300	1,72 %	0,03 %
Genmab A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	20 500	84 273 321	48 252 100	-36 021 222	0,99 %	0,03 %
GN Store Nord AS	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	42 000	10 580 888	8 859 130	-1 721 758	0,18 %	0,03 %
Demant A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	37 000	16 687 209	15 416 385	-1 270 823	0,32 %	0,02 %
Bavarian Nordic A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	25 000	8 695 777	7 465 404	-1 230 373	0,15 %	0,03 %
AstraZeneca PLC	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	58 000	88 839 173	86 236 405	-2 602 769	1,77 %	0,00 %
Helse totalt				818 620 916	779 555 599	-39 065 318	15,99 %	
Kommunikasjon								
Telia Co AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	780 000	20 239 328	24 589 664	4 350 336	0,50 %	0,02 %
Elisa Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	50 000	31 665 403	24 579 520	-7 085 883	0,50 %	0,03 %
Nokia Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	1 755 000	77 211 497	88 224 571	11 013 074	1,81 %	0,03 %
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	935 000	54 363 650	86 381 131	32 017 481	1,77 %	0,03 %
Hexatronic Group AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	65 000	3 188 436	2 417 275	-771 161	0,05 %	0,03 %
Tele2 AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	200 000	21 719 983	22 459 271	739 288	0,46 %	0,03 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norden

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Telenor ASA	NOK	Oslo Børs	205 000	26 721 599	26 014 500	-707 099	0,53 %	0,01 %
Kommunikasjon totalt				235 109 896	274 665 932	39 556 035	5,64 %	
Dagligvarer								
Austevoll Seafood ASA	NOK	Oslo Børs	90 000	6 500 621	8 802 000	2 301 379	0,18 %	0,04 %
Kesko Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	66 000	14 670 065	14 111 232	-558 833	0,29 %	0,02 %
Orkla ASA	NOK	Oslo Børs	225 000	17 754 118	22 128 750	4 374 632	0,45 %	0,02 %
Carlsberg AS	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	39 000	62 490 775	42 438 665	-20 052 111	0,87 %	0,04 %
Salmar ASA	NOK	Oslo Børs	34 000	17 180 843	18 377 000	1 196 157	0,38 %	0,03 %
Royal Unibrew A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	14 000	12 898 736	11 160 848	-1 737 887	0,23 %	0,03 %
Essity AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	218 000	66 768 655	66 260 091	-508 564	1,36 %	0,03 %
Leroy Seafood Group ASA	NOK	Oslo Børs	150 000	6 972 841	7 374 000	401 159	0,15 %	0,03 %
Bakkafrost P/F	NOK	Oslo Børs	25 000	18 693 333	15 850 000	-2 843 333	0,33 %	0,04 %
Axfood AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	36 000	9 030 578	8 658 897	-371 681	0,18 %	0,02 %
Mowi ASA	NOK	Oslo Børs	170 000	34 172 366	33 107 500	-1 064 866	0,68 %	0,03 %
AAK AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	80 000	17 391 987	25 952 021	8 560 035	0,53 %	0,03 %
Dagligvarer totalt				284 524 918	274 221 004	-10 303 913	5,63 %	
Materialer								
Svenska Cellulosa AB SCA	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	180 000	26 740 550	25 985 942	-754 608	0,53 %	0,03 %
Yara International ASA	NOK	Oslo Børs	71 000	27 411 227	21 356 800	-6 054 427	0,44 %	0,03 %
SSAB AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	165 000	11 585 091	7 447 176	-4 137 915	0,15 %	0,02 %
Hexpol AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	80 000	10 165 228	8 453 320	-1 711 908	0,17 %	0,02 %
Borregaard ASA	NOK	Oslo Børs	35 000	6 067 114	6 384 000	316 886	0,13 %	0,04 %
Boliden AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	70 000	23 677 668	22 341 064	-1 336 604	0,46 %	0,03 %
Holmen AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	21 000	8 898 862	8 768 058	-130 804	0,18 %	0,02 %
UPM-Kymmene Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	210 000	70 537 987	65 595 565	-4 942 422	1,35 %	0,04 %
Billerud Aktiebolag	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	70 000	6 790 568	7 295 922	505 355	0,15 %	0,03 %
Kemira Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	37 000	6 889 078	8 493 929	1 604 851	0,17 %	0,02 %
Stora Enso Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	180 000	25 185 406	20 572 000	-4 613 407	0,42 %	0,03 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norden

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
SKF AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	114 000	22 731 713	24 326 320	1 594 607	0,50 %	0,03 %
Norsk Hydro ASA	NOK	Oslo Børs	245 000	18 295 920	15 322 300	-2 973 620	0,31 %	0,01 %
Materialer totalt				264 976 413	242 342 396	-22 634 017	4,97 %	
Energi								
Neste Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	140 000	63 915 504	19 963 510	-43 951 995	0,41 %	0,02 %
Var Energi ASA	NOK	Oslo Børs	300 000	9 300 152	10 587 000	1 286 848	0,22 %	0,01 %
Vestas Wind Systems A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	305 000	85 032 891	47 176 782	-37 856 109	0,97 %	0,03 %
Subsea 7 SA	NOK	Oslo Børs	90 000	10 885 745	16 209 000	5 323 255	0,33 %	0,03 %
Odfjell Drilling Ltd	NOK	Oslo Børs	130 000	6 613 031	6 669 000	55 969	0,14 %	0,05 %
Aker BP ASA	NOK	Oslo Børs	140 000	36 226 610	31 038 000	-5 188 610	0,64 %	0,02 %
Equinor ASA	NOK	Oslo Børs	290 000	87 048 773	76 966 000	-10 082 773	1,58 %	0,01 %
Energi totalt				299 022 708	208 609 291	-90 413 416	4,28 %	
Teknologi								
Netcompany Group A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	21 000	9 467 386	11 227 085	1 759 699	0,23 %	0,04 %
Fortnox AB	SEK	Nordic Growth Market	190 000	14 213 193	14 080 986	-132 207	0,29 %	0,03 %
Mycronic AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	23 000	5 922 738	9 442 350	3 519 612	0,19 %	0,02 %
TietoEVRY Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	34 000	10 539 039	6 805 587	-3 733 452	0,14 %	0,03 %
Crayon Group Holding ASA	NOK	Oslo Børs	35 000	3 904 395	4 368 000	463 605	0,09 %	0,04 %
Vitec Software Group AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	6 000	3 448 718	3 355 014	-93 704	0,07 %	0,02 %
Nordic Semiconductor ASA	NOK	Oslo Børs	85 000	10 097 194	8 538 250	-1 558 944	0,18 %	0,04 %
Addnode Group AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	35 000	4 379 362	3 734 303	-645 058	0,08 %	0,03 %
Atea ASA	NOK	Oslo Børs	35 000	4 744 703	4 949 000	204 297	0,10 %	0,03 %
Schibsted ASA	NOK	Oslo Børs	62 500	16 351 187	20 887 500	4 536 313	0,43 %	0,05 %
Lagercrantz Group AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	65 000	8 616 489	13 870 270	5 253 781	0,28 %	0,03 %
Hexagon AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	720 000	84 676 135	78 152 095	-6 524 040	1,60 %	0,03 %
Sinch AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	250 000	6 495 659	5 327 010	-1 168 649	0,11 %	0,03 %
QT Group Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	6 000	5 620 409	4 741 848	-878 561	0,10 %	0,02 %
Schibsted ASA	NOK	Oslo Børs	36 000	9 751 675	12 672 000	2 920 325	0,26 %	0,04 %
Teknologi totalt				198 228 281	202 151 299	3 923 018	4,15 %	

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norden

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Forbruksvarer								
Thule Group AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	25 000	6 687 599	8 778 131	2 090 533	0,18 %	0,02 %
Evolution AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	68 000	96 062 582	59 607 419	-36 455 163	1,22 %	0,03 %
Dometic Group AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	85 000	6 225 674	4 543 248	-1 682 425	0,09 %	0,03 %
Kid ASA	NOK	Oslo Børs	10 000	1 516 439	1 340 000	-176 439	0,03 %	0,02 %
Pandora A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	22 000	22 974 157	45 693 715	22 719 558	0,94 %	0,03 %
Autoliv Inc	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	10 000	9 213 732	10 548 148	1 334 417	0,22 %	0,02 %
Betsson AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	40 000	4 462 106	5 904 167	1 442 061	0,12 %	0,03 %
Husqvarna AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	105 000	9 208 374	6 231 754	-2 976 621	0,13 %	0,02 %
Bilia AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	20 000	2 712 375	2 481 313	-231 063	0,05 %	0,02 %
Norwegian Air Shuttle ASA	NOK	Oslo Børs	450 000	6 267 464	4 950 000	-1 317 464	0,10 %	0,05 %
Scandic Hotels Group AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	75 000	5 314 183	5 296 174	-18 009	0,11 %	0,03 %
Electrolux AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	50 000	7 936 144	4 723 128	-3 213 016	0,10 %	0,02 %
H & M Hennes & Mauritz AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	135 000	21 041 680	20 689 768	-351 912	0,42 %	0,01 %
Viaplay Group AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	51	13 990	36	-13 954	0,00 %	0,00 %
Europris ASA	NOK	Oslo Børs	55 000	3 859 618	3 998 500	138 882	0,08 %	0,03 %
Forbruksvarer totalt				203 496 115	184 785 500	-18 710 615	3,79 %	
Eiendom								
Cibus Nordic Real Estate AB publ	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	30 000	5 367 144	5 433 396	66 252	0,11 %	0,05 %
Wallenstam AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	135 000	5 679 899	6 632 937	953 038	0,14 %	0,02 %
Castellum AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	188 000	21 638 760	23 295 352	1 656 591	0,48 %	0,04 %
Hufvudstaden AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	30 000	3 536 567	3 734 303	197 736	0,08 %	0,01 %
Atrium Ljungberg AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	25 000	5 315 068	5 093 166	-221 901	0,10 %	0,02 %
Sagax AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	60 000	14 264 790	13 950 445	-314 345	0,29 %	0,02 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norden

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Wihlborgs Fastigheter AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	115 000	10 646 918	12 388 061	1 741 143	0,25 %	0,04 %
Swedish Logistic Property AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	100 000	3 866 273	4 008 749	142 475	0,08 %	0,05 %
Fastighetsbolaget Emilshus AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	1 250	81 908	55 891	-26 016	0,00 %	0,00 %
Hemnet Group AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	23 000	6 527 483	7 943 489	1 416 006	0,16 %	0,03 %
Kojamo Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	67 000	8 377 817	7 398 906	-978 911	0,15 %	0,03 %
Entra ASA	NOK	Oslo Børs	35 000	4 240 198	4 046 000	-194 198	0,08 %	0,02 %
Pandox AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	35 000	4 707 075	6 900 187	2 193 111	0,14 %	0,03 %
Catena AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	29 000	14 212 817	14 099 488	-113 329	0,29 %	0,05 %
NP3 Fastigheter AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	15 000	3 416 003	3 854 566	438 563	0,08 %	0,02 %
Nyfosa AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	65 000	6 216 071	7 209 066	992 995	0,15 %	0,03 %
Platzer Fastigheter Holding AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	20 000	1 312 733	1 761 794	449 061	0,04 %	0,02 %
Fastighets AB Balder	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	240 000	11 824 166	18 945 962	7 121 797	0,39 %	0,02 %
Fabege AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	90 000	7 773 839	7 659 793	-114 046	0,16 %	0,03 %
Eiendom totalt				139 005 531	154 411 553	15 406 022	3,17 %	
Infrastruktur								
Orsted AS	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	53 000	42 571 006	27 097 979	-15 473 027	0,56 %	0,01 %
Fortum Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	145 000	21 189 005	23 046 828	1 857 824	0,47 %	0,02 %
Infrastruktur totalt				63 760 010	50 144 807	-13 615 203	1,03 %	
Verdipapirer totalt				4 630 465 557	4 852 417 539	221 951 982	100 %	

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Note 2 Beskrivelse av fondet

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

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

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

Referanseindeks: MSCI Europa Net Total Return Index

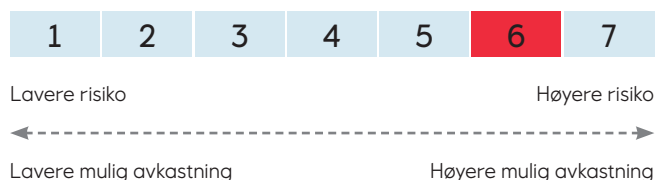
Forvalter: Torbjørn Sønneland Håland

Oppstart: 01.09.2016

Egenkapital 01.01 2024	3 990 687 659		Antall andeler	Netto andelsverdi
+ Tegninger i 2024	4 579 320 000	31.12 2024	36 680 557,73	227,49
- Innløsninger i 2024	700 227 000	31.12 2023	18 038 816,72	159,69
+/- Overført til/fra opptjent egenkapital	474 768 550	31.12 2022	10 147 131,06	169,22
= Egenkapital 31.12 2024	8 344 549 209			

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

Risiko- og avkastningsprofil



Porteføljesammensetning pr. 31.12.2024

Finans	20,1 %
Helse	16,2 %
Industri	16,0 %
Dagligvarer	10,2 %
Forbruksvarer	9,7 %
Teknologi	8,5 %
Materialer	6,0 %
Energi	4,8 %
Infrastruktur	3,8 %
Kommunikasjon	3,6 %
Eiendom	0,9 %

Note 3 Kostnader

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til Equinor Asset Management AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,15 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Forvaltningshonoraret går til dekning av fondets kostnader til forvaltning, herunder markedsføring og distribusjon. Transaksjonsdrevne kostnader i fondet dekkes ikke av forvaltningshonoraret.

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

Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde 114 983 kroner og fondet betalte 14 041 kroner i kurtasje i 2024, totalt 129 024 kroner. Kurtasjen legges til kostpris på aksjen, og er ikke en del av posten andre kostnader i resultatregnskapet.

Eventuelle tegnings- og innløsningskostnader tilfaller fondet i sin helhet og reflekterer reelle transaksjonskostnader (inkludert transaksjonsskatter) for å handle i de aktuelle markedene. Det er ikke belastet tegnings- eller innløsningsgebyrer i 2024.

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

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

innløsningskursen er å sikre at relevante transaksjonskostnader som påføres fondet dekkes av andelseierne som tegner/innløser i fondet.

Note 4 Omløpshastighet

Porteføljens omløpshastighet var 7 % i 2024.

Note 5 Andre inntekter

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

Note 6 Skatt

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

Resultat før skattekostnad	498 384 513
Tilbakeføring aksjeutbytte innenfor EØS	-92 716 270
3 % sjablonmessig inntektsføring	2 781 488
Tilbakeføring gevinst/tap ved realisasjon	-144 866 919
Tilbakeføring netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-210 770 123
Ikke fradragsberettigede kostnader/skattefrie inntekter	152 380
Skattemessig resultat	52 965 069
Beregnet skatt (22 %)	11 652 315
Fradrag for kildeskatt betalt utenfor EØS	-2 794 466
Betalbar skatt i Norge	8 857 849
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt i Norge	8 857 849
Kildeskatt utenfor EØS	2 917 735
Kildeskatt innenfor EØS	12 490 459
For mye (+) / for lite (-) avsatt skatt	-650 080
Sum skattekostnad	23 615 963

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Note 7 Verdipapirportefølje

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Finans								
ABN AMRO Bank NV	EUR	Euronext Amsterdam	30 000	5 158 935	5 253 431	94 496	0,06 %	0,00 %
M&G PLC	GBP	London Stock Exchange	199 000	6 806 331	5 600 273	-1 206 058	0,07 %	0,01 %
Industrivarden AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	10 000	3 767 838	3 591 428	-176 410	0,04 %	0,00 %
Hargreaves Lansdown PLC	GBP	London Stock Exchange	37 000	4 524 481	5 778 620	1 254 139	0,07 %	0,01 %
CVC Capital Partners PLC	EUR	Euronext Amsterdam	20 000	5 415 450	5 000 580	-414 870	0,06 %	0,00 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	110 000	15 669 181	17 124 038	1 454 857	0,21 %	0,01 %
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	Oslo Børs	23 000	4 337 909	4 623 000	285 091	0,06 %	0,00 %
Deutsche Bank AG	EUR	Xetra Frankfurt	117 000	16 764 908	22 896 352	6 131 444	0,27 %	0,01 %
Prudential PLC	GBP	London Stock Exchange	171 000	18 177 617	15 493 717	-2 683 901	0,19 %	0,01 %
Banco Santander SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	1 120 000	45 989 104	58 805 502	12 816 399	0,70 %	0,01 %
DNB Bank ASA	NOK	Oslo Børs	65 000	13 257 801	14 748 500	1 490 699	0,18 %	0,00 %
Investor AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	135 000	34 220 156	40 616 332	6 396 176	0,49 %	0,01 %
Poste Italiane SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	20 000	3 108 164	3 203 570	95 406	0,04 %	0,00 %
Zurich Insurance Group AG	CHF	Six Swiss Exchange	8 800	43 116 210	59 420 903	16 304 694	0,71 %	0,01 %
Helvetia Holding AG	CHF	Six Swiss Exchange	1 000	1 495 455	1 872 318	376 863	0,02 %	0,00 %
EQT AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	10 000	3 155 250	3 146 354	-8 897	0,04 %	0,00 %
Tryg A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	52 000	11 889 282	12 424 073	534 791	0,15 %	0,01 %
NatWest Group PLC	GBP	London Stock Exchange	385 000	14 387 527	22 019 876	7 632 350	0,26 %	0,00 %
HSBC Holdings PLC	GBP	London Stock Exchange	1 295 000	99 660 236	144 652 330	44 992 094	1,73 %	0,01 %
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	30 000	4 839 898	4 965 886	125 988	0,06 %	0,00 %
Wise PLC	GBP	London Stock Exchange	40 000	4 040 843	6 065 090	2 024 247	0,07 %	0,00 %
EXOR NV	EUR	Electronic Share Market Milano	7 000	7 860 184	7 289 768	-570 416	0,09 %	0,00 %
Generali	EUR	Electronic Share Market Milano	79 000	17 759 571	25 336 075	7 576 504	0,30 %	0,01 %
Aviva PLC	GBP	London Stock Exchange	186 000	10 689 948	12 402 825	1 712 877	0,15 %	0,01 %
Ageas SA/NV	EUR	Euronext Brussels	9 000	5 053 292	4 964 122	-89 170	0,06 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Svenska Handelsbanken AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	100 000	10 367 979	11 738 438	1 370 459	0,14 %	0,01 %
Barclays PLC	GBP	London Stock Exchange	1 011 000	25 618 858	38 561 065	12 942 207	0,46 %	0,01 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	355 000	28 072 707	39 462 008	11 389 301	0,47 %	0,01 %
Societe Generale SA	EUR	Euronext Paris	54 000	14 181 250	17 248 472	3 067 223	0,21 %	0,01 %
Standard Chartered PLC	GBP	London Stock Exchange	165 605	14 403 829	23 287 031	8 883 202	0,28 %	0,01 %
Erste Group Bank AG	EUR	Wiener Boerse AG	27 000	11 911 720	18 944 106	7 032 387	0,23 %	0,01 %
Banco BPM SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	70 000	4 414 276	6 431 131	2 016 856	0,08 %	0,00 %
Legal & General Group PLC	GBP	London Stock Exchange	430 000	12 650 208	14 055 249	1 405 041	0,17 %	0,01 %
Unipol Assicurazioni SPA	EUR	Electronic Share Market Milano	25 000	3 339 785	3 536 981	197 196	0,04 %	0,00 %
3i Group PLC	GBP	London Stock Exchange	74 000	21 302 574	37 513 664	16 211 090	0,45 %	0,01 %
Euronext NV	EUR	Euronext Paris	8 000	7 982 171	10 189 328	2 207 158	0,12 %	0,01 %
Swiss Re AG	CHF	Six Swiss Exchange	23 000	26 911 029	37 817 312	10 906 283	0,45 %	0,01 %
Commerzbank AG	EUR	Xetra Frankfurt	80 000	11 307 003	14 794 754	3 487 751	0,18 %	0,01 %
KBC Group NV	EUR	Euronext Brussels	18 000	13 086 159	15 779 346	2 693 187	0,19 %	0,00 %
UBS Group AG	CHF	Six Swiss Exchange	231 000	60 296 279	80 276 946	19 980 667	0,96 %	0,01 %
Julius Baer Group Ltd	CHF	Six Swiss Exchange	16 000	9 123 343	11 762 267	2 638 924	0,14 %	0,01 %
Admiral Group PLC	GBP	London Stock Exchange	20 000	7 349 892	7 521 622	171 730	0,09 %	0,01 %
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in M	EUR	Xetra Frankfurt	9 250	36 561 384	52 989 153	16 427 769	0,64 %	0,01 %
Worldline SA/France	EUR	Euronext Paris	6 820	2 573 939	679 994	-1 893 945	0,01 %	0,00 %
AXA SA	EUR	Euronext Paris	130 000	41 654 623	52 470 807	10 816 184	0,63 %	0,01 %
Talanx AG	EUR	Xetra Frankfurt	4 000	3 945 439	3 864 512	-80 927	0,05 %	0,00 %
ASR Nederland NV	EUR	Euronext Amsterdam	20 000	9 586 857	10 767 947	1 181 090	0,13 %	0,01 %
Burford Capital Ltd	GBP	London Stock Exchange	65 000	7 502 992	9 569 159	2 066 167	0,11 %	0,03 %
Eurazeo SE	EUR	Euronext Paris	3 000	2 579 065	2 538 512	-40 553	0,03 %	0,00 %
Groupe Bruxelles Lambert NV	EUR	Euronext Brussels	7 600	6 172 080	5 903 554	-268 526	0,07 %	0,01 %
Swiss Life Holding AG	CHF	Six Swiss Exchange	2 000	13 049 126	17 535 122	4 485 996	0,21 %	0,01 %
NN Group NV	EUR	Euronext Amsterdam	23 000	10 204 553	11 379 612	1 175 059	0,14 %	0,01 %
Partners Group Holding AG	CHF	Six Swiss Exchange	1 200	15 664 325	18 497 598	2 833 274	0,22 %	0,00 %
UniCredit SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	107 000	31 095 530	48 478 987	17 383 457	0,58 %	0,01 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Danske Bank A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	50 000	13 100 008	16 062 349	2 962 341	0,19 %	0,01 %
Nordea Bank Abp	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	260 000	28 844 873	32 150 163	3 305 290	0,39 %	0,01 %
Adyen NV	EUR	Euronext Amsterdam	1 800	26 739 953	30 419 802	3 679 850	0,36 %	0,01 %
Nexi SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	50 000	3 966 701	3 151 824	-814 877	0,04 %	0,00 %
BNP Paribas SA	EUR	Euronext Paris	72 000	43 146 079	50 145 044	6 998 965	0,60 %	0,01 %
Swedbank AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	80 000	16 610 578	17 950 970	1 340 393	0,22 %	0,01 %
BPER Banca SPA	EUR	Electronic Share Market Milano	70 000	4 726 657	5 049 739	323 082	0,06 %	0,00 %
Allianz SE	EUR	Xetra Frankfurt	27 200	70 584 798	94 654 438	24 069 640	1,13 %	0,01 %
Baloise Holding AG	CHF	Six Swiss Exchange	3 600	6 299 039	7 403 551	1 104 512	0,09 %	0,01 %
Hannover Rueck SE	EUR	Xetra Frankfurt	4 000	11 676 052	11 355 973	-320 079	0,14 %	0,00 %
Storebrand ASA	NOK	Oslo Børs	60 000	6 008 324	7 272 000	1 263 676	0,09 %	0,01 %
Aegon Ltd	EUR	Euronext Amsterdam	111 000	6 222 681	7 466 999	1 244 319	0,09 %	0,01 %
Sampo Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	41 000	17 873 283	18 988 326	1 115 043	0,23 %	0,01 %
Deutsche Boerse AG	EUR	Xetra Frankfurt	13 300	26 841 803	34 786 724	7 944 921	0,42 %	0,01 %
London Stock Exchange Group PLC	GBP	London Stock Exchange	33 000	41 091 304	52 970 683	11 879 379	0,63 %	0,01 %
ING Groep NV	EUR	Euronext Amsterdam	245 000	35 076 914	43 594 543	8 517 628	0,52 %	0,01 %
Lloyds Banking Group PLC	GBP	London Stock Exchange	4 500 000	30 238 189	35 063 447	4 825 258	0,42 %	0,01 %
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	1 040 000	33 194 489	47 248 188	14 053 699	0,57 %	0,01 %
CaixaBank SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	85 000	3 521 768	5 234 144	1 712 376	0,06 %	0,00 %
Nordea Bank Abp	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	21 000	2 758 511	2 593 198	-165 313	0,03 %	0,00 %
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	46 000	7 565 585	9 083 132	1 517 548	0,11 %	0,01 %
Credit Agricole SA	EUR	Euronext Paris	77 000	9 856 932	12 034 909	2 177 977	0,14 %	0,00 %
Finans totalt				1 309 999 064	1 675 569 791	365 570 728	20,08 %	
Helse								
Koninklijke Philips NV	EUR	Euronext Amsterdam	60 000	16 377 424	17 217 425	840 000	0,21 %	0,01 %
Siemens Healthineers AG	EUR	Xetra Frankfurt	20 000	11 277 760	12 042 789	765 029	0,14 %	0,00 %
EssilorLuxottica SA	EUR	Euronext Paris	20 000	39 205 190	55 415 645	16 210 456	0,66 %	0,00 %
Novartis AG	CHF	Six Swiss Exchange	140 000	135 367 933	155 625 459	20 257 526	1,86 %	0,01 %
UCB SA	EUR	Euronext Brussels	7 500	10 074 214	16 952 813	6 878 599	0,20 %	0,00 %
Orion Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	7 000	3 257 571	3 521 810	264 239	0,04 %	0,01 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Zealand Pharma A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	5 000	6 642 903	5 641 930	-1 000 974	0,07 %	0,01 %
Lonza Group AG	CHF	Six Swiss Exchange	7 000	40 357 576	47 003 450	6 645 875	0,56 %	0,01 %
Eurofins Scientific SE	EUR	Euronext Paris	5 000	3 254 232	2 899 560	-354 672	0,03 %	0,00 %
Siegfried Holding AG	CHF	Six Swiss Exchange	300	3 365 388	3 707 039	341 651	0,04 %	0,01 %
Grifols SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	21 300	3 356 538	2 291 569	-1 064 969	0,03 %	0,00 %
Bayer AG	EUR	Xetra Frankfurt	66 000	31 781 223	14 991 437	-16 789 785	0,18 %	0,01 %
Ipsen SA	EUR	Euronext Paris	4 000	5 113 566	5 207 565	93 999	0,06 %	0,00 %
Straumann Holding AG	CHF	Six Swiss Exchange	14 000	20 199 831	20 045 331	-154 500	0,24 %	0,01 %
Medios AG	EUR	Xetra Frankfurt	25 000	5 145 266	3 886 857	-1 258 409	0,05 %	0,10 %
Coloplast A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	10 000	13 157 297	12 398 840	-758 457	0,15 %	0,00 %
AstraZeneca PLC	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	115 000	159 343 717	170 985 975	11 642 257	2,05 %	0,01 %
Sandoz Group AG	CHF	Six Swiss Exchange	42 000	14 706 972	19 564 594	4 857 622	0,23 %	0,01 %
Idorsia Ltd	CHF	Six Swiss Exchange	19 000	3 554 129	195 729	-3 358 400	0,00 %	0,01 %
Kuros Biosciences AG	CHF	Six Swiss Exchange	44 000	6 367 298	11 772 794	5 405 496	0,14 %	0,12 %
Sartorius Stedim Biotech	EUR	Euronext Paris	2 800	7 107 140	6 213 797	-893 343	0,07 %	0,00 %
Genmab A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	4 400	12 572 403	10 356 548	-2 215 855	0,12 %	0,01 %
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	13 000	3 666 185	4 241 256	575 071	0,05 %	0,00 %
Novo Nordisk A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	243 500	213 296 631	239 701 496	26 404 865	2,87 %	0,01 %
Demant A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	20 000	7 631 913	8 333 181	701 268	0,10 %	0,01 %
Gefinge AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	15 000	3 171 990	2 799 186	-372 805	0,03 %	0,01 %
Elektro AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	45 000	3 443 107	2 828 480	-614 626	0,03 %	0,01 %
Roche Holding AG	CHF	Six Swiss Exchange	55 500	171 959 887	177 710 414	5 750 527	2,13 %	0,01 %
Galderma Group AG	CHF	Six Swiss Exchange	3 000	3 113 649	3 783 736	670 088	0,05 %	0,00 %
Sartorius AG	EUR	Xetra Frankfurt	1 500	5 161 878	3 796 301	-1 365 577	0,05 %	0,00 %
Bachem Holding AG	CHF	Six Swiss Exchange	4 000	3 352 579	2 902 469	-450 110	0,03 %	0,01 %
H Lundbeck A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	7 130	482 968	464 620	-18 348	0,01 %	0,00 %
Alcon AG	CHF	Six Swiss Exchange	46 000	39 567 886	44 331 575	4 763 690	0,53 %	0,01 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Argenx SE	EUR	Euronext Amsterdam	4 100	22 719 048	28 930 918	6 211 870	0,35 %	0,01 %
Smith & Nephew PLC	GBP	London Stock Exchange	55 000	8 302 902	7 755 891	-547 012	0,09 %	0,01 %
Fresenius SE & Co KGaA	EUR	Xetra Frankfurt	45 000	18 329 411	17 750 177	-579 234	0,21 %	0,01 %
GSK PLC	GBP	London Stock Exchange	285 000	49 665 142	54 584 745	4 919 603	0,65 %	0,01 %
Sanofi SA	EUR	Euronext Paris	81 000	82 944 726	89 297 044	6 352 318	1,07 %	0,01 %
H Lundbeck A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	105 000	5 680 756	5 530 747	-150 009	0,07 %	0,05 %
Merck KGaA	EUR	Xetra Frankfurt	12 000	20 883 154	19 743 588	-1 139 567	0,24 %	0,01 %
Hikma Pharmaceuticals PLC	GBP	London Stock Exchange	43 000	11 366 618	12 189 779	823 160	0,15 %	0,02 %
Fresenius Medical Care AG	EUR	Xetra Frankfurt	16 800	8 747 557	8 725 000	-22 556	0,10 %	0,01 %
Sonova Holding AG	CHF	Six Swiss Exchange	3 500	11 292 335	12 996 568	1 704 233	0,16 %	0,01 %
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	Xetra Frankfurt	3 500	3 108 453	1 873 689	-1 234 765	0,02 %	0,00 %
Helse totalt				1 249 474 343	1 348 209 814	98 735 471	16,16 %	
Industri								
MTU Aero Engines AG	EUR	Xetra Frankfurt	6 500	17 545 828	24 614 802	7 068 974	0,29 %	0,01 %
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	Euronext Paris	33 000	22 841 233	33 259 972	10 418 739	0,40 %	0,01 %
Ashtead Group PLC	GBP	London Stock Exchange	38 000	24 189 320	26 836 317	2 646 997	0,32 %	0,01 %
RELX PLC	EUR	Euronext Amsterdam	140 000	55 686 670	71 983 888	16 297 219	0,86 %	0,01 %
Intertek Group PLC	GBP	London Stock Exchange	17 000	10 496 606	11 432 638	936 032	0,14 %	0,01 %
Legrand SA	EUR	Euronext Paris	17 500	16 658 803	19 354 314	2 695 511	0,23 %	0,01 %
DCC PLC	GBP	London Stock Exchange	4 107	3 114 965	3 002 672	-112 293	0,04 %	0,00 %
Volvo AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	135 000	31 667 443	37 272 111	5 604 667	0,45 %	0,01 %
Melrose Industries PLC	GBP	London Stock Exchange	110 000	6 677 784	8 664 943	1 987 159	0,10 %	0,01 %
Epiroc AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	110 000	21 444 635	21 771 102	326 468	0,26 %	0,01 %
Wartsila OYJ Abp	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	40 000	6 996 382	8 048 911	1 052 529	0,10 %	0,01 %
SGSS SA	CHF	Six Swiss Exchange	4 500	4 631 384	5 125 188	493 804	0,06 %	0,00 %
Teleperformance SE	EUR	Euronext Paris	9 000	13 101 819	8 797 822	-4 303 997	0,11 %	0,02 %
DSV A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	16 000	30 635 483	38 581 178	7 945 694	0,46 %	0,01 %
IMCD NV	EUR	Euronext Amsterdam	4 000	6 844 363	6 750 548	-93 815	0,08 %	0,01 %
Kone Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	45 000	25 370 124	24 873 533	-496 591	0,30 %	0,01 %
Schindler Holding AG	CHF	Six Swiss Exchange	5 000	13 027 104	15 690 375	2 663 270	0,19 %	0,01 %
ANDRITZ AG	EUR	Wiener Boerse AG	7 000	4 342 475	4 032 217	-310 258	0,05 %	0,01 %
Bouygues SA	EUR	Euronext Paris	6 600	2 328 958	2 215 262	-113 697	0,03 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Vinci SA	EUR	Euronext Paris	34 700	35 668 202	40 702 956	5 034 754	0,49 %	0,01 %
Rolls-Royce Holdings PLC	GBP	London Stock Exchange	710 000	34 852 251	57 422 920	22 570 669	0,69 %	0,01 %
Vestas Wind Systems A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	50 000	11 706 299	7 733 899	-3 972 400	0,09 %	0,00 %
Accelleron Industries AG	CHF	Six Swiss Exchange	5 000	1 627 860	2 926 280	1 298 420	0,04 %	0,01 %
Bunzl PLC	GBP	London Stock Exchange	15 000	6 461 959	7 032 318	570 360	0,08 %	0,00 %
Dassault Aviation SA	EUR	Euronext Paris	1 300	2 228 974	3 014 931	785 957	0,04 %	0,00 %
Adecco Group AG	CHF	Six Swiss Exchange	5 000	1 733 478	1 401 105	-332 372	0,02 %	0,00 %
Schneider Electric SE	EUR	Euronext Paris	39 000	76 402 009	110 491 411	34 089 402	1,32 %	0,01 %
Skanska AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	31 000	7 026 248	7 414 849	388 601	0,09 %	0,01 %
Ferrovial SE	EUR	BME Electronic Outcry Market	40 498	17 500 852	19 336 894	1 836 042	0,23 %	0,01 %
Trelleborg AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	14 000	5 491 751	5 448 198	-43 554	0,07 %	0,01 %
SKF AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	35 000	7 251 635	7 468 607	216 972	0,09 %	0,01 %
Securitas AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	35 000	4 899 756	4 925 107	25 352	0,06 %	0,01 %
Experian PLC	GBP	London Stock Exchange	77 000	33 922 013	37 731 148	3 809 135	0,45 %	0,01 %
Bureau Veritas SA	EUR	Euronext Paris	30 000	9 384 982	10 351 624	966 641	0,12 %	0,01 %
ABB Ltd	CHF	Six Swiss Exchange	115 000	50 090 101	70 720 104	20 630 003	0,85 %	0,01 %
Siemens AG	EUR	Xetra Frankfurt	51 400	80 851 711	113 982 926	33 131 215	1,37 %	0,01 %
Smiths Group PLC	GBP	London Stock Exchange	35 000	7 836 709	8 557 837	721 128	0,10 %	0,01 %
Beijer Ref AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	40 000	6 163 395	6 705 917	542 521	0,08 %	0,01 %
AddTech AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	35 000	10 924 680	10 835 956	-88 725	0,13 %	0,01 %
Deutsche Post AG	EUR	Xetra Frankfurt	65 000	27 245 052	25 975 496	-1 269 556	0,31 %	0,01 %
Klaveness Combination Carriers ASA	NOK	Oslo Børs	140 000	10 906 701	10 430 000	-476 701	0,12 %	0,23 %
Ferguson Enterprises Inc	GBP	London Stock Exchange	3 500	5 306 731	6 919 949	1 613 218	0,08 %	0,00 %
Aena SME SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	2 000	4 762 160	4 643 060	-119 101	0,06 %	0,00 %
Atlas Copco AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	56 000	8 314 193	8 602 569	288 376	0,10 %	0,00 %
Assa Abloy AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	70 000	20 087 012	23 513 880	3 426 868	0,28 %	0,01 %
VAT Group AG	CHF	Six Swiss Exchange	1 300	6 974 012	5 584 871	-1 389 141	0,07 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Leonardo SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	27 000	6 402 988	8 233 669	1 830 681	0,10 %	0,00 %
Lifco AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	10 000	2 923 106	3 295 397	372 291	0,04 %	0,00 %
Daimler Truck Holding AG	EUR	Xetra Frankfurt	34 000	12 882 223	14 734 775	1 852 552	0,18 %	0,00 %
Sandvik AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	55 000	11 057 573	11 210 620	153 047	0,13 %	0,00 %
Atlas Copco AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	290 000	44 894 625	50 331 894	5 437 269	0,60 %	0,01 %
Alfa Laval AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	20 000	9 681 077	9 509 985	-171 092	0,11 %	0,00 %
GEA Group AG	EUR	Xetra Frankfurt	18 000	8 200 814	10 122 999	1 922 185	0,12 %	0,01 %
Burckhardt Compression Holding AG	CHF	Six Swiss Exchange	700	4 717 778	5 684 628	966 850	0,07 %	0,02 %
ROCKWOOL A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	1 300	4 566 772	5 232 052	665 280	0,06 %	0,01 %
Nibe Industrier AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	20 000	1 097 272	888 914	-208 358	0,01 %	0,00 %
Kingspan Group PLC	EUR	Irish Stock Exchange	2 350	2 209 427	1 947 045	-262 382	0,02 %	0,00 %
Metso Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	100 000	10 720 737	10 560 961	-159 776	0,13 %	0,01 %
Knorr-Bremse AG	EUR	Xetra Frankfurt	13 000	11 099 678	10 755 598	-344 079	0,13 %	0,01 %
Rentokil Initial PLC	GBP	London Stock Exchange	150 000	8 459 003	8 551 436	92 432	0,10 %	0,01 %
Alfen N.V.	EUR	Euronext Amsterdam	7 850	3 424 059	1 110 612	-2 313 447	0,01 %	0,04 %
Siemens Energy AG	EUR	Xetra Frankfurt	35 000	14 916 501	20 737 353	5 820 852	0,25 %	0,00 %
Kuehne + Nagel International AG	CHF	Six Swiss Exchange	4 000	10 901 656	10 416 805	-484 851	0,12 %	0,00 %
Prysmian SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	30 000	18 245 274	21 754 639	3 509 365	0,26 %	0,01 %
Hexatronic Group AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	45 000	2 535 618	1 673 498	-862 120	0,02 %	0,02 %
Kongsberg Gruppen ASA	NOK	Oslo Børs	11 000	7 839 123	14 080 000	6 240 877	0,17 %	0,01 %
Thales SA	EUR	Euronext Paris	11 000	16 129 749	17 936 581	1 806 833	0,21 %	0,01 %
Rheinmetall AG	EUR	Xetra Frankfurt	3 300	14 846 305	23 852 484	9 006 179	0,29 %	0,01 %
Geberit AG	CHF	Six Swiss Exchange	3 200	19 522 429	20 637 104	1 114 675	0,25 %	0,01 %
Volusion Group PLC	GBP	London Stock Exchange	80 000	5 210 706	6 372 327	1 161 622	0,08 %	0,04 %
Belimo Holding AG	CHF	Six Swiss Exchange	1 000	6 105 077	7 513 083	1 408 006	0,09 %	0,01 %
Wolters Kluwer NV	EUR	Euronext Amsterdam	19 200	25 539 846	36 218 687	10 678 841	0,43 %	0,01 %
Brenntag SE	EUR	Xetra Frankfurt	10 000	6 733 047	6 806 998	73 951	0,08 %	0,01 %
Industri totalt				1 104 084 569	1 332 352 748	228 268 179	15,97 %	

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Dagligvarer								
Carrefour SA	EUR	Euronext Paris	44 000	7 908 791	7 104 775	-804 016	0,09 %	0,01 %
Unilever PLC	GBP	London Stock Exchange	13 900	6 261 712	8 991 980	2 730 268	0,11 %	0,00 %
Henkel AG & Co KGaA	EUR	Xetra Frankfurt	7 500	5 797 278	6 562 379	765 101	0,08 %	0,00 %
Pernod Ricard SA	EUR	Euronext Paris	14 500	23 638 502	18 587 527	-5 050 975	0,22 %	0,01 %
Henkel AG & Co KGaA	EUR	Xetra Frankfurt	12 000	11 148 798	11 953 409	804 611	0,14 %	0,01 %
Mowi ASA	NOK	Oslo Børs	50 000	9 496 708	9 737 500	240 792	0,12 %	0,01 %
Marks & Spencer Group PLC	GBP	London Stock Exchange	100 000	5 401 995	5 341 091	-60 904	0,06 %	0,00 %
Carlsberg AS	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	16 000	20 251 362	17 410 734	-2 840 628	0,21 %	0,02 %
Heineken NV	EUR	Euronext Amsterdam	21 000	19 037 581	16 966 925	-2 070 655	0,20 %	0,00 %
Unilever PLC	EUR	Euronext Amsterdam	165 000	97 702 687	106 494 005	8 791 318	1,28 %	0,01 %
Kerry Group PLC	EUR	Irish Stock Exchange	3 800	4 434 476	4 167 346	-267 130	0,05 %	0,00 %
L'Oreal SA	EUR	Euronext Paris	21 000	85 048 541	84 427 123	-621 417	1,01 %	0,00 %
Diageo PLC	GBP	London Stock Exchange	173 000	64 231 880	62 441 341	-1 790 539	0,75 %	0,01 %
Coca-Cola Europacific Partners PLC	USD	Nasdaq Global Select Market	14 000	11 251 250	12 213 013	961 763	0,15 %	0,00 %
Danone SA	EUR	Euronext Paris	44 400	29 245 132	34 003 567	4 758 435	0,41 %	0,01 %
Interparfums SA	EUR	Euronext Paris	15 000	7 552 386	7 197 448	-354 938	0,09 %	0,02 %
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	Euronext Amsterdam	73 000	22 350 305	27 034 767	4 684 462	0,32 %	0,01 %
Essity AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	80 000	22 991 864	24 315 630	1 323 765	0,29 %	0,01 %
Nestle SA	CHF	Six Swiss Exchange	190 000	197 565 518	178 298 803	-19 266 715	2,14 %	0,01 %
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	Six Swiss Exchange	14	18 422 002	17 545 148	-876 855	0,21 %	0,01 %
Associated British Foods PLC	GBP	London Stock Exchange	33 800	9 185 842	9 822 118	636 276	0,12 %	0,00 %
Tate & Lyle PLC	GBP	London Stock Exchange	90 000	8 641 139	8 314 607	-326 532	0,10 %	0,02 %
Beiersdorf AG	EUR	Xetra Frankfurt	8 500	10 830 913	12 395 605	1 564 692	0,15 %	0,00 %
Intercos SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	50 000	8 560 619	8 185 333	-375 286	0,10 %	0,05 %
Orkla ASA	NOK	Oslo Børs	12 000	1 182 074	1 180 200	-1 874	0,01 %	0,00 %
Salmar ASA	NOK	Oslo Børs	13 000	7 017 027	7 026 500	9 473	0,08 %	0,01 %
Barry Callebaut AG	CHF	Six Swiss Exchange	300	5 512 820	4 526 648	-986 172	0,05 %	0,01 %
Tesco PLC	GBP	London Stock Exchange	440 413	17 795 679	23 071 823	5 276 144	0,28 %	0,01 %
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	Euronext Lisboa	30 000	6 779 183	6 509 457	-269 726	0,08 %	0,00 %
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	Euronext Brussels	60 000	38 679 940	34 046 752	-4 633 188	0,41 %	0,00 %
Davide Campari-Milano NV	EUR	Electronic Share Market Milano	50 000	5 021 510	3 538 745	-1 482 765	0,04 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Reckitt Benckiser Group PLC	GBP	London Stock Exchange	51 500	36 277 526	35 403 328	-874 197	0,42 %	0,01 %
Coca-Cola HBC AG	GBP	London Stock Exchange	20 000	6 857 619	7 771 964	914 345	0,09 %	0,01 %
Haleon PLC	GBP	London Stock Exchange	430 000	25 506 733	23 082 903	-2 423 830	0,28 %	0,00 %
Heineken Holding NV	EUR	Euronext Amsterdam	12 000	9 118 705	8 164 164	-954 541	0,10 %	0,00 %
Dagligvarer totalt				866 706 096	853 834 657	-12 871 439	10,23 %	
Forbruksvarer								
Trigano SA	EUR	Euronext Paris	2 000	2 973 296	2 876 627	-96 669	0,03 %	0,01 %
Moncler SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	16 000	9 957 435	9 592 834	-364 601	0,11 %	0,01 %
Pets at Home Group Plc	GBP	London Stock Exchange	45 000	1 786 753	1 315 999	-470 754	0,02 %	0,01 %
Delivery Hero SE	EUR	Xetra Frankfurt	1 450	1 565 805	462 471	-1 103 334	0,01 %	0,00 %
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	Euronext Paris	19 700	130 323 828	147 234 265	16 910 437	1,76 %	0,00 %
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	Euronext Paris	60 000	21 222 139	22 439 103	1 216 963	0,27 %	0,01 %
Continental AG	EUR	Xetra Frankfurt	6 300	4 584 937	4 802 603	217 666	0,06 %	0,00 %
Next PLC	GBP	London Stock Exchange	8 000	8 542 837	10 807 922	2 265 086	0,13 %	0,01 %
InterContinental Hotels Group PLC	GBP	London Stock Exchange	11 500	11 653 584	16 282 292	4 628 708	0,20 %	0,01 %
Accor SA	EUR	Euronext Paris	14 500	5 339 328	8 021 626	2 682 298	0,10 %	0,01 %
Compass Group PLC	GBP	London Stock Exchange	150 000	39 684 361	56 796 213	17 111 852	0,68 %	0,01 %
Ferrari NV	EUR	Electronic Share Market Milano	9 500	37 998 350	46 075 428	8 077 078	0,55 %	0,01 %
Hermes International SCA	EUR	Euronext Paris	2 400	44 089 612	65 539 115	21 449 503	0,79 %	0,00 %
Berkeley Group Holdings PLC	GBP	London Stock Exchange	6 753	4 065 995	3 746 118	-319 877	0,04 %	0,01 %
Persimmon PLC	GBP	London Stock Exchange	35 000	7 496 410	5 964 100	-1 532 310	0,07 %	0,01 %
Kering SA	EUR	Euronext Paris	5 500	20 897 122	15 410 712	-5 486 409	0,18 %	0,00 %
Evolution AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	22 000	25 266 112	19 284 753	-5 981 359	0,23 %	0,01 %
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	Xetra Frankfurt	1 800	1 527 845	1 532 633	4 788	0,02 %	0,00 %
Volkswagen AG	EUR	Xetra Frankfurt	8 000	10 127 769	8 377 265	-1 750 504	0,10 %	0,00 %
B&M European Value Retail SA	GBP	London Stock Exchange	110 000	7 138 294	5 742 207	-1 396 088	0,07 %	0,01 %
H & M Hennes & Mauritz AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	20 000	3 414 517	3 065 151	-349 366	0,04 %	0,00 %
Amadeus IT Group SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	40 000	26 309 535	32 082 742	5 773 207	0,38 %	0,01 %
Porsche Automobil Holding SE	EUR	Xetra Frankfurt	9 000	5 226 666	3 847 459	-1 379 207	0,05 %	0,01 %
Stellantis NV	EUR	Electronic Share Market Milano	136 000	19 595 008	20 136 860	541 852	0,24 %	0,00 %
Dr Ing hc F Porsche AG	EUR	Xetra Frankfurt	7 000	7 204 086	4 809 354	-2 394 733	0,06 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Prosus NV	EUR	Euronext Amsterdam	100 000	39 600 574	45 101 655	5 501 081	0,54 %	0,00 %
Cie Financiere Richemont SA	CHF	Six Swiss Exchange	35 500	46 307 514	61 350 995	15 043 481	0,74 %	0,01 %
adidas AG	EUR	Xetra Frankfurt	9 700	23 542 154	27 013 481	3 471 327	0,32 %	0,01 %
Swatch Group AG/The	CHF	Six Swiss Exchange	5 000	2 518 413	2 011 426	-506 987	0,02 %	0,00 %
Pandora A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	8 000	11 105 526	16 615 896	5 510 370	0,20 %	0,01 %
JD Sports Fashion PLC	GBP	London Stock Exchange	350 000	5 958 452	4 774 267	-1 184 185	0,06 %	0,01 %
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	Xetra Frankfurt	22 000	19 364 353	20 434 637	1 070 284	0,24 %	0,00 %
Taylor Wimpey PLC	GBP	London Stock Exchange	220 000	4 146 691	3 820 836	-325 855	0,05 %	0,01 %
Whitbread PLC	GBP	London Stock Exchange	14 000	5 512 197	5 866 524	354 326	0,07 %	0,01 %
Puma SE	EUR	Xetra Frankfurt	6 000	2 795 239	3 130 184	334 946	0,04 %	0,00 %
Zalando SE	EUR	Xetra Frankfurt	14 400	5 519 795	5 485 302	-34 493	0,07 %	0,01 %
Christian Dior SE	EUR	Euronext Paris	1 000	7 763 232	7 115 124	-648 108	0,09 %	0,00 %
Industria de Diseno Textil SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	90 000	41 209 130	52 541 370	11 332 240	0,63 %	0,00 %
La Francaise des Jeux SACA	EUR	Euronext Paris	10 000	4 298 362	4 377 271	78 909	0,05 %	0,01 %
Mercedes-Benz Group AG	EUR	Xetra Frankfurt	48 000	29 558 418	30 370 408	811 990	0,36 %	0,00 %
Barratt Redrow PLC	GBP	London Stock Exchange	65 000	4 282 205	4 068 973	-213 232	0,05 %	0,00 %
Forbruksvarer totalt				711 473 881	810 324 203	98 850 322	9,71 %	
Teknologi								
Nemetschek SE	EUR	Xetra Frankfurt	10 000	8 492 054	11 007 862	2 515 808	0,13 %	0,01 %
Hexagon AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	180 000	18 557 089	19 538 024	980 934	0,23 %	0,01 %
STMicroelectronics NV	EUR	Electronic Share Market Milano	61 000	19 892 324	17 224 599	-2 667 725	0,21 %	0,01 %
BE Semiconductor Industries NV	EUR	Euronext Amsterdam	8 000	10 281 435	12 447 351	2 165 916	0,15 %	0,01 %
Oxford Instruments PLC	GBP	London Stock Exchange	25 000	7 556 828	7 663 150	106 323	0,09 %	0,04 %
Infineon Technologies AG	EUR	Xetra Frankfurt	85 000	25 720 344	31 388 870	5 668 526	0,38 %	0,01 %
SAP SE	EUR	Xetra Frankfurt	74 000	126 695 783	205 647 083	78 951 300	2,46 %	0,01 %
Dassault Systemes SE	EUR	Euronext Paris	69 000	27 584 284	27 184 479	-399 806	0,33 %	0,01 %
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	210 000	16 989 424	19 401 110	2 411 685	0,23 %	0,01 %
Halma PLC	GBP	London Stock Exchange	35 000	12 728 204	13 386 866	658 662	0,16 %	0,01 %
Sage Group PLC/The	GBP	London Stock Exchange	70 000	10 063 223	12 674 958	2 611 734	0,15 %	0,01 %
Capgemini SE	EUR	Euronext Paris	10 500	18 451 484	19 529 252	1 077 768	0,23 %	0,01 %
Nordic Semiconductor ASA	NOK	Oslo Børs	20 000	2 944 487	2 009 000	-935 487	0,02 %	0,01 %
Kitron ASA	NOK	Oslo Børs	300 000	9 271 100	10 146 000	874 900	0,12 %	0,15 %
Logitech International SA	CHF	Six Swiss Exchange	11 400	9 413 202	10 720 787	1 307 585	0,13 %	0,01 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Nokia Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	370 000	16 560 953	18 600 052	2 039 099	0,22 %	0,01 %
ASML Holding NV	EUR	Euronext Amsterdam	30 000	195 115 412	239 456 272	44 340 860	2,87 %	0,01 %
ASM International NV	EUR	Euronext Amsterdam	4 600	22 007 638	30 230 222	8 222 584	0,36 %	0,01 %
Teknologi totalt				558 325 269	708 255 936	149 930 667	8,49 %	
Materialer								
Novonosis (Novozymes) B	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	44 000	27 659 760	28 290 551	630 791	0,34 %	0,01 %
Umicore SA	EUR	Euronext Brussels	17 000	4 162 544	1 990 294	-2 172 249	0,02 %	0,01 %
Givaudan SA	CHF	Six Swiss Exchange	800	34 959 818	39 762 317	4 802 499	0,48 %	0,01 %
Sika AG	CHF	Six Swiss Exchange	13 000	37 115 963	35 157 969	-1 957 994	0,42 %	0,01 %
Covestro AG	EUR	Xetra Frankfurt	10 100	5 680 357	6 889 322	1 208 965	0,08 %	0,01 %
Rio Tinto PLC	GBP	London Stock Exchange	95 000	64 138 848	63 820 708	-318 139	0,76 %	0,01 %
Symrise AG	EUR	Xetra Frankfurt	8 000	10 033 485	9 657 752	-375 733	0,12 %	0,01 %
Clariant AG	CHF	Six Swiss Exchange	19 500	3 121 561	2 465 783	-655 778	0,03 %	0,01 %
Verallia SA	EUR	Euronext Paris	26 000	9 156 837	7 424 191	-1 732 646	0,09 %	0,02 %
SIG Group AG	CHF	Six Swiss Exchange	44 000	10 365 369	9 859 370	-505 999	0,12 %	0,01 %
Anglo American PLC	GBP	London Stock Exchange	86 000	29 890 441	28 917 849	-972 591	0,35 %	0,01 %
Boliden AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	20 000	6 286 286	6 383 161	96 875	0,08 %	0,01 %
ArcelorMittal SA	EUR	Euronext Amsterdam	40 000	10 088 877	10 551 553	462 676	0,13 %	0,00 %
OCI NV	EUR	Euronext Amsterdam	7 000	2 165 000	890 331	-1 274 668	0,01 %	0,00 %
Air Liquide SA	EUR	Euronext Paris	46 000	72 724 561	84 891 312	12 166 751	1,02 %	0,01 %
BASF SE	EUR	Xetra Frankfurt	65 000	35 465 931	32 457 903	-3 008 028	0,39 %	0,01 %
Holcim AG	CHF	Six Swiss Exchange	38 000	28 721 564	41 603 054	12 881 490	0,50 %	0,01 %
Arkema SA	EUR	Euronext Paris	4 100	4 017 533	3 546 448	-471 085	0,04 %	0,01 %
Croda International PLC	GBP	London Stock Exchange	12 000	6 603 399	5 777 767	-825 632	0,07 %	0,01 %
Syensqo SA	EUR	Euronext Brussels	6 600	5 548 798	5 476 835	-71 963	0,07 %	0,01 %
Heidelberg Materials AG	EUR	Xetra Frankfurt	11 000	10 920 128	15 433 351	4 513 223	0,18 %	0,01 %
Stora Enso Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	40 000	4 921 659	4 571 556	-350 103	0,05 %	0,01 %
Mondi PLC	GBP	London Stock Exchange	28 636	5 639 405	4 855 217	-784 187	0,06 %	0,01 %
Akzo Nobel NV	EUR	Euronext Amsterdam	4 000	2 974 863	2 726 563	-248 300	0,03 %	0,00 %
Solvay SA	EUR	Euronext Brussels	10 000	3 334 709	3 664 583	329 874	0,04 %	0,01 %
Yara International ASA	NOK	Oslo Børs	12 000	4 083 614	3 609 600	-474 014	0,04 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Svenska Cellulosa AB SCA	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	20 000	3 083 137	2 887 327	-195 810	0,03 %	0,00 %
UPM-Kymmene Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	60 000	18 888 223	18 741 590	-146 633	0,22 %	0,01 %
DSM-Firmenich AG	EUR	Euronext Amsterdam	13 000	16 794 881	14 940 114	-1 854 767	0,18 %	0,00 %
Materialer totalt				478 547 546	497 244 372	18 696 826	5,96 %	
Energi								
Frontline PLC	NOK	Oslo Børs	20 000	4 231 566	3 131 000	-1 100 566	0,04 %	0,01 %
Neste Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	28 000	8 407 751	3 992 702	-4 415 049	0,05 %	0,00 %
Eni SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	156 000	22 287 922	24 015 485	1 727 562	0,29 %	0,00 %
Aker BP ASA	NOK	Oslo Børs	40 000	9 788 247	8 868 000	-920 247	0,11 %	0,01 %
OMV AG	EUR	Wiener Boerse AG	10 100	4 547 695	4 435 298	-112 397	0,05 %	0,00 %
Subsea 7 SA	NOK	Oslo Børs	28 000	4 570 513	5 042 800	472 287	0,06 %	0,01 %
Equinor ASA	NOK	Oslo Børs	70 000	19 581 917	18 578 000	-1 003 917	0,22 %	0,00 %
Repsol SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	78 000	10 364 649	10 723 492	358 843	0,13 %	0,01 %
Tenaris SA	EUR	Electronic Share Market Milano	34 000	5 771 920	7 225 438	1 453 518	0,09 %	0,00 %
Shell PLC	GBP	London Stock Exchange	102 487	34 832 057	36 094 372	1 262 315	0,43 %	0,00 %
Shell PLC	EUR	Euronext Amsterdam	330 000	90 062 642	116 875 618	26 812 976	1,40 %	0,01 %
BP PLC	GBP	London Stock Exchange	1 134 000	57 896 472	63 390 718	5 494 247	0,76 %	0,01 %
TotalEnergies SE	EUR	Euronext Paris	155 000	91 651 730	97 287 269	5 635 539	1,17 %	0,01 %
Energi totalt				363 995 081	399 660 192	35 665 111	4,79 %	
Infrastruktur								
EDPSA	EUR	Euronext Lisboa	150 000	6 146 450	5 452 772	-693 678	0,07 %	0,00 %
Redeia Corp SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	30 000	6 003 742	5 821 465	-182 277	0,07 %	0,01 %
Centrica PLC	GBP	London Stock Exchange	200 000	3 851 318	3 800 638	-50 679	0,05 %	0,00 %
Veolia Environnement SA	EUR	Euronext Paris	65 000	19 044 070	20 723 828	1 679 759	0,25 %	0,01 %
Enel SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	700 000	48 870 486	56 688 135	7 817 649	0,68 %	0,01 %
Iberdrola SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	446 017	53 475 411	69 763 806	16 288 395	0,84 %	0,01 %
E.ON SE	EUR	Xetra Frankfurt	190 000	24 008 987	25 126 973	1 117 986	0,30 %	0,01 %
Engie SA	EUR	Euronext Paris	130 000	19 826 260	23 406 995	3 580 734	0,28 %	0,01 %
EDP Renovaveis SA	EUR	Euronext Lisboa	20 000	2 594 870	2 361 516	-233 354	0,03 %	0,00 %
Endesa SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	50 000	10 620 638	12 213 317	1 592 678	0,15 %	0,00 %
SSE PLC	GBP	London Stock Exchange	77 600	17 282 780	17 704 601	421 822	0,21 %	0,01 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	Electronic Share Market Milano	80 000	7 591 512	7 169 223	-422 289	0,09 %	0,00 %
Verbund AG	EUR	Wiener Boerse AG	5 000	4 261 046	4 116 188	-144 858	0,05 %	0,00 %
Orsted AS	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	15 000	9 462 944	7 669 239	-1 793 704	0,09 %	0,00 %
Snam SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	189 500	9 812 017	9 531 814	-280 202	0,11 %	0,01 %
Fortum Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	30 000	4 812 211	4 768 309	-43 902	0,06 %	0,00 %
National Grid PLC	GBP	London Stock Exchange	312 583	39 787 042	42 238 553	2 451 511	0,51 %	0,01 %
Infrastruktur totalt				287 451 782	318 557 373	31 105 590	3,82 %	
Kommunikasjon								
Elisa Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	13 000	7 236 852	6 390 675	-846 177	0,08 %	0,01 %
Informa PLC	GBP	London Stock Exchange	90 000	9 160 238	10 220 758	1 060 520	0,12 %	0,01 %
IPSOS SA	EUR	Euronext Paris	11 500	6 939 739	6 210 504	-729 236	0,07 %	0,03 %
Scout24 SE	EUR	Xetra Frankfurt	7 000	5 705 039	7 005 751	1 300 712	0,08 %	0,01 %
Tele2 AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	45 000	4 438 911	5 053 336	614 425	0,06 %	0,01 %
Cellnex Telecom SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	40 000	16 916 549	14 352 558	-2 563 991	0,17 %	0,01 %
Auto Trader Group PLC	GBP	London Stock Exchange	90 000	8 857 620	10 151 630	1 294 010	0,12 %	0,01 %
Vodafone Group PLC	GBP	London Stock Exchange	1 625 000	21 587 381	15 786 801	-5 800 580	0,19 %	0,01 %
Publicis Groupe SA	EUR	Euronext Paris	13 800	11 632 706	16 716 426	5 083 720	0,20 %	0,01 %
CTS Eventim AG & Co KGaA	EUR	Xetra Frankfurt	7 000	7 018 309	6 721 734	-296 575	0,08 %	0,01 %
Spotify Technology SA	USD	New York Stock Exchange	7 000	37 095 832	35 567 359	-1 528 473	0,43 %	0,00 %
Telecom Italia SpA/Milano	EUR	Electronic Share Market Milano	400 000	1 078 571	1 160 059	81 488	0,01 %	0,00 %
Orange SA	EUR	Euronext Paris	140 000	16 213 009	15 852 262	-360 748	0,19 %	0,01 %
Swisscom AG	CHF	Six Swiss Exchange	1 900	11 555 104	12 012 787	457 683	0,14 %	0,00 %
Telenor ASA	NOK	Oslo Børs	40 000	5 037 690	5 076 000	38 310	0,06 %	0,00 %
Koninklijke KPN NV	EUR	Euronext Amsterdam	265 000	9 742 801	10 954 645	1 211 844	0,13 %	0,01 %
Deutsche Telekom AG	EUR	Xetra Frankfurt	245 000	60 217 825	83 241 661	23 023 836	1,00 %	0,00 %
Universal Music Group Inc	EUR	Euronext Amsterdam	50 000	13 248 307	14 536 022	1 287 716	0,17 %	0,00 %
Telia Co AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	100 000	3 242 318	3 152 521	-89 797	0,04 %	0,00 %
BT Group PLC	GBP	London Stock Exchange	470 000	9 570 222	9 630 109	59 887	0,12 %	0,00 %
Telefonica SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	270 000	13 113 503	12 501 332	-612 171	0,15 %	0,00 %
Kommunikasjon totalt				279 608 528	302 294 930	22 686 402	3,62 %	

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Eiendom								
Grand City Properties SA	EUR	Xetra Frankfurt	25 000	3 715 593	3 454 657	-260 936	0,04 %	0,01 %
LEG Immobilien SE	EUR	Xetra Frankfurt	7 500	7 600 849	7 215 089	-385 760	0,09 %	0,01 %
Fastighets AB Balder	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	70 000	5 753 054	5 525 906	-227 149	0,07 %	0,01 %
Warehouses De Pauw CVA	EUR	Euronext Brussels	16 000	4 652 261	3 575 203	-1 077 058	0,04 %	0,01 %
Klepierre SA	EUR	Euronext Paris	2 800	806 010	915 440	109 430	0,01 %	0,00 %
Vonovia SE	EUR	Xetra Frankfurt	70 000	26 814 260	24 137 324	-2 676 936	0,29 %	0,01 %
Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	Euronext Paris	8 000	6 999 820	6 841 809	-158 010	0,08 %	0,01 %
Sagax AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	22 000	6 397 110	5 115 163	-1 281 947	0,06 %	0,01 %
Land Securities Group PLC	GBP	London Stock Exchange	73 041	6 436 296	6 067 358	-368 938	0,07 %	0,01 %
Swiss Prime Site AG	CHF	Six Swiss Exchange	1 800	1 549 901	2 228 735	678 834	0,03 %	0,00 %
Gecina SA	EUR	Euronext Paris	1 000	1 288 038	1 063 740	-224 298	0,01 %	0,00 %
Segro PLC	GBP	London Stock Exchange	80 000	9 332 840	7 979 064	-1 353 776	0,10 %	0,01 %
Eiendom totalt				81 346 032	74 119 489	-7 226 542	0,89 %	
Verdipapirer totalt				7 291 012 191	8 320 423 506	1 029 411 314	100 %	

Verdipapirfondet Aksjer Pacific Indeks

Noter til regnskapet

Note 2 Beskrivelse av fondet

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific Indeks er et aksjefond med mål om å oppnå en avkastning tilnærmet lik referanseindeksen før kostnader. Midlene investeres i et bredt utvalg av selskaper, normalt notert på børsene i Australia, New Zealand, Singapore, Japan og Hong Kong, med god spredning mellom selskaper og bransjer. Fondet oppfyller de alminnelige investeringsbegrensninger i verdipapirfondloven, i samsvar med EUs regelverk (UCITS-direktivene), og er et UCITS-fond.

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

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

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

Referanseindeks: MSCI Pacific Net Total Return Index

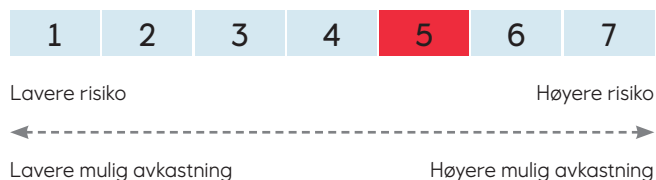
Forvalter: Thomas Lycke-Ludvigsen

Oppstart: 22.09.2016

Egenkapital 01.01.2024	3 036 869 580	Antall andeler	Netto andelsverdi	
+ Tegninger i 2024	432 084 000	31.12.2024	16 712 889,10	210,22
- Innløsninger i 2024	536 706 000	31.12.2023	17 254 200,85	176,01
+/- Overført til/fra opptjent egenkapital	581 072 269	31.12.2022	17 423 054,82	148,60
= Egenkapital 31.12.2024	3 513 319 848			

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

Risiko- og avkastningsprofil



Porteføljesammensetning pr. 31.12.2024

Finans	24,4 %
Industri	18,5 %
Forbruksvarer	14,7 %
Teknologi	9,9 %
Helse	7,6 %
Kommunikasjon	6,6 %
Materialer	6,5 %
Eiendom	4,3 %
Dagligvarer	4,2 %
Infrastruktur	1,7 %
Energi	1,3 %

Note 3 Kostnader

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til Equinor Asset Management AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,06 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Forvaltningshonoraret går til dekning av fondets kostnader til forvaltning, herunder markedsføring og distribusjon. Transaksjonsdrevne kostnader i fondet dekkes ikke av forvaltningshonoraret.

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

Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde 216 063 kroner og fondet betalte 582 130 kroner i kurtasje i 2024, totalt 798 193 kroner. Kurtasjen legges til kostpris på aksjen, og er ikke en del av posten andre kostnader i resultatregnskapet.

Eventuelle tegnings- og innløsningskostnader tilfaller fondet i sin helhet og reflekterer reelle transaksjonskostnader (inkludert transaksjonsskatter) for å handle i de aktuelle markedene. Det er ikke belastet tegnings- eller innløsningsgebyrer i 2024.

Verdipapirfondet Aksjer Pacific Indeks

Noter til regnskapet

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

innløsningskursen er å sikre at relevante transaksjonskostnader som påføres fondet dekkes av andelseierne som tegner/innløser i fondet.

Note 4 Omløpshastighet

Porteføljens omløpshastighet var 6 % i 2024.

Note 5 Andre inntekter

Det har ikke vært andre porteføljeginntekter eller andre inntekter i fondet i 2024.

Note 6 Skatt

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

Resultat før skattekostnad	601 461 657
Tilbakeføring aksjeutbytte innenfor EØS	0
3 % sjablonmessig inntektsføring	0
Tilbakeføring gevinst/tap ved realisasjon	-78 170 315
Tilbakeføring netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-430 768 018
Ikke fradragberettigede kostnader/skattefrie inntekter	448
Skattemessig resultat	92 523 771
Beregnet skatt (22 %)	20 355 230
Fradrag for kildeskatt betalt utenfor EØS	-7 905 875
Betalbar skatt i Norge	12 449 355
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt i år	12 449 355
Kildeskatt utenfor EØS	8 057 943
For mye (+) / for lite (-) avsatt skatt	-117 910
Sum skattekostnad	20 389 388

Verdipapirfondet Aksjer Pacific Indeks

Noter til regnskapet

Note 7 Verdipapirportefølje

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Finans								
Hang Seng Bank Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	45 900	6 156 291	6 412 302	256 011	0,18 %	0,00 %
Dai-ichi Life Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	50 200	7 464 903	15 363 569	7 898 666	0,44 %	0,01 %
Japan Post Insurance Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	11 000	2 037 025	2 310 855	273 830	0,07 %	0,00 %
Mizuho Financial Group Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	133 500	16 796 327	37 364 893	20 568 566	1,06 %	0,01 %
Sumitomo Mitsui Trust Group Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	36 200	5 778 526	9 658 401	3 879 876	0,27 %	0,01 %
Concordia Financial Group Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	52 800	2 899 823	3 323 816	423 993	0,09 %	0,00 %
Suncorp Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	71 900	6 323 480	9 611 339	3 287 859	0,27 %	0,01 %
Commonwealth Bank of Australia	AUD	Australian Securities Exchange	93 000	56 062 202	100 220 443	44 158 242	2,85 %	0,01 %
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	207 600	21 496 592	56 469 240	34 972 648	1,61 %	0,01 %
BOC Hong Kong Holdings Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	218 200	6 280 016	7 959 685	1 679 669	0,23 %	0,00 %
Infratil Ltd	NZD	New Zealand Exchange	51 400	4 331 555	4 120 904	-210 651	0,12 %	0,01 %
AIA Group Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	614 200	61 652 731	50 557 873	-11 094 858	1,44 %	0,01 %
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	620 600	31 549 428	82 790 107	51 240 679	2,36 %	0,01 %
DBS Group Holdings Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	111 010	19 246 392	40 405 568	21 159 176	1,15 %	0,00 %
Shizuoka Financial Group Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	22 100	2 123 367	2 051 452	-71 915	0,06 %	0,00 %
T&D Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	27 000	4 963 867	5 669 172	705 304	0,16 %	0,00 %
Medibank Pvt Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	160 100	3 429 265	4 266 811	837 547	0,12 %	0,01 %
Nomura Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	172 100	8 893 501	11 582 584	2 689 083	0,33 %	0,01 %
Futu Holdings Ltd	USD	Nasdaq Global Market	3 000	1 470 972	2 725 423	1 254 452	0,08 %	0,02 %
SBI Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	15 300	4 169 837	4 402 787	232 950	0,13 %	0,01 %
QBE Insurance Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	85 500	6 440 928	11 543 572	5 102 644	0,33 %	0,01 %
Insurance Australia Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	133 300	4 928 797	7 930 004	3 001 207	0,23 %	0,01 %
Sompo Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	49 900	6 757 395	14 853 449	8 096 054	0,42 %	0,01 %
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	191 500	14 674 587	26 608 726	11 934 139	0,76 %	0,00 %

Verdipapirfondet Aksjer Pacific Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Japan Post Bank Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	82 300	7 777 624	8 888 546	1 110 922	0,25 %	0,00 %
ANZ Group Holdings Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	166 200	27 086 176	33 354 764	6 268 589	0,95 %	0,01 %
Tokio Marine Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	105 300	19 065 014	43 587 941	24 522 928	1,24 %	0,01 %
Japan Exchange Group Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	54 900	5 627 966	7 022 320	1 394 354	0,20 %	0,01 %
ASX Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	11 100	5 115 934	5 079 763	-36 171	0,14 %	0,01 %
ORIX Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	65 110	9 477 438	16 035 491	6 558 053	0,46 %	0,01 %
United Overseas Bank Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	71 300	11 318 108	21 565 220	10 247 112	0,61 %	0,00 %
Singapore Exchange Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	49 200	3 347 749	5 218 354	1 870 604	0,15 %	0,00 %
Daiwa Securities Group Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	75 900	5 332 997	5 748 282	415 285	0,16 %	0,00 %
Chiba Bank Ltd/The	JPY	Tokyo Stock Exchange	28 300	2 292 717	2 500 174	207 458	0,07 %	0,00 %
Mitsubishi HC Capital Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	50 900	2 876 838	3 832 838	956 000	0,11 %	0,00 %
National Australia Bank Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	170 400	28 640 332	44 454 567	15 814 236	1,27 %	0,01 %
Westpac Banking Corp	AUD	Australian Securities Exchange	190 229	27 197 571	43 233 557	16 035 986	1,23 %	0,01 %
Macquarie Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	20 188	19 964 301	31 465 448	11 501 147	0,90 %	0,01 %
Japan Post Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	108 200	8 328 325	11 654 515	3 326 190	0,33 %	0,00 %
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	72 600	7 346 480	18 095 259	10 748 779	0,52 %	0,00 %
Resona Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	113 700	5 137 254	9 403 970	4 266 717	0,27 %	0,00 %
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	68 300	30 770 914	29 438 710	-1 332 205	0,84 %	0,01 %
Finans totalt			4 681 437	532 631 543	858 782 694	326 151 151	24,44 %	
Industri								
Daikin Industries Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	14 700	25 365 908	19 822 752	-5 543 155	0,56 %	0,01 %
FANUC Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	52 600	20 228 884	15 870 010	-4 358 874	0,45 %	0,01 %
ITOCHU Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	67 400	17 579 514	38 147 629	20 568 115	1,09 %	0,00 %
Marubeni Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	81 400	5 857 407	14 073 799	8 216 392	0,40 %	0,00 %
Mitsubishi Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	189 400	17 310 460	35 641 497	18 331 036	1,01 %	0,00 %
Mitsui & Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	141 200	13 417 750	33 785 384	20 367 634	0,96 %	0,00 %

Verdipapirfondet Aksjer Pacific Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Secom Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	24 000	8 851 422	9 311 928	460 506	0,27 %	0,01 %
Fuji Electric Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	7 300	2 444 644	4 514 713	2 070 068	0,13 %	0,00 %
ANA Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	8 600	1 866 129	1 780 877	-85 252	0,05 %	0,00 %
Kubota Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	52 300	9 003 168	6 950 538	-2 052 630	0,20 %	0,00 %
Mitsui OSK Lines Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	19 200	5 065 355	7 642 407	2 577 051	0,22 %	0,01 %
Singapore Airlines Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	90 200	4 314 636	4 836 057	521 421	0,14 %	0,00 %
East Japan Railway Co	JPY	Tokyo Stock Exchange	51 000	9 831 494	10 301 180	469 686	0,29 %	0,00 %
Komatsu Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	49 000	11 982 728	15 403 532	3 420 804	0,44 %	0,01 %
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	139 000	2 801 634	3 460 071	658 436	0,10 %	0,00 %
AGC Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	11 500	4 024 457	3 843 656	-180 801	0,11 %	0,01 %
Reece Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	11 900	1 410 235	1 872 751	462 516	0,05 %	0,00 %
MonotaRO Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	12 500	2 386 446	2 413 690	27 244	0,07 %	0,00 %
TOPPAN Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	13 900	2 633 611	4 227 939	1 594 328	0,12 %	0,00 %
Dai Nippon Printing Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	22 600	2 008 510	3 624 921	1 616 411	0,10 %	0,00 %
Computershare Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	30 800	3 932 273	7 352 980	3 420 707	0,21 %	0,01 %
Hoshizaki Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	5 600	2 075 310	2 534 981	459 671	0,07 %	0,00 %
SITC International Holdings Co Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	78 000	1 734 870	2 360 671	625 801	0,07 %	0,00 %
West Japan Railway Co	JPY	Tokyo Stock Exchange	24 100	5 298 438	4 871 296	-427 142	0,14 %	0,01 %
Hankyu Hanshin Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	13 200	4 055 490	3 927 261	-128 229	0,11 %	0,01 %
MTR Corp Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	109 600	4 875 486	4 342 606	-532 880	0,12 %	0,00 %
Mitsubishi Electric Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	106 200	13 604 256	20 621 828	7 017 573	0,59 %	0,01 %
Keppel Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	84 300	3 715 066	4 800 458	1 085 391	0,14 %	0,00 %
SG Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	17 600	3 263 985	1 915 458	-1 348 527	0,05 %	0,00 %
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	21 600	2 021 444	3 519 160	1 497 715	0,10 %	0,00 %
Japan Airlines Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	8 300	1 582 094	1 495 024	-87 070	0,04 %	0,00 %
Hikari Tsushin Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	900	1 606 975	2 242 563	635 589	0,06 %	0,00 %

Verdipapirfondet Aksjer Pacific Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
SGH Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	11 223	3 124 593	3 638 957	514 365	0,10 %	0,00 %
Toyota Tsusho Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	36 000	4 263 627	7 357 273	3 093 646	0,21 %	0,00 %
Brambles Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	76 600	6 329 227	10 363 507	4 034 280	0,29 %	0,01 %
Kajima Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	22 700	2 725 110	4 726 113	2 001 003	0,13 %	0,00 %
MINEBEA MITSUMI Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	19 700	3 472 665	3 658 052	185 387	0,10 %	0,00 %
Makita Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	12 700	4 360 912	4 444 810	83 898	0,13 %	0,00 %
Techtronic Industries Co Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	76 600	9 611 581	11 479 507	1 867 926	0,33 %	0,00 %
SMC Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 250	16 155 062	14 603 907	-1 551 155	0,42 %	0,00 %
Auckland International Airport Ltd	NZD	New Zealand Exchange	86 700	4 401 312	4 799 514	398 202	0,14 %	0,01 %
Recruit Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	78 200	29 856 757	62 982 777	33 126 020	1,79 %	0,00 %
Obayashi Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	36 900	3 219 788	5 581 238	2 361 450	0,16 %	0,01 %
Hitachi Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	258 100	21 080 610	73 432 514	52 351 905	2,09 %	0,01 %
Central Japan Railway Co	JPY	Tokyo Stock Exchange	44 500	10 958 226	9 534 978	-1 423 248	0,27 %	0,00 %
Hitachi Construction Machinery Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	6 000	1 556 712	1 524 961	-31 752	0,04 %	0,00 %
Nippon Yusen KK	JPY	Tokyo Stock Exchange	24 700	2 826 166	9 412 169	6 586 003	0,27 %	0,01 %
Qantas Airways Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	43 400	2 011 398	2 737 506	726 108	0,08 %	0,00 %
Daifuku Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	17 400	3 834 425	4 149 523	315 098	0,12 %	0,00 %
CK Hutchison Holdings Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	161 600	10 188 185	9 805 281	-382 904	0,28 %	0,00 %
Toyota Industries Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	9 300	7 688 009	8 646 249	958 240	0,25 %	0,00 %
Sumitomo Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	61 700	8 973 435	15 284 842	6 311 407	0,44 %	0,01 %
Grab Holdings Ltd	USD	Nasdaq Global Select Market	114 000	3 918 642	6 111 163	2 192 521	0,17 %	0,00 %
Tokyu Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	30 100	3 643 676	3 671 757	28 081	0,10 %	0,00 %
Fujikura Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	13 900	5 373 771	6 577 464	1 203 693	0,19 %	0,00 %
NIDEC CORP	JPY	Tokyo Stock Exchange	46 200	21 035 404	9 531 979	-11 503 425	0,27 %	0,00 %
Transurban Group	AUD	Australian Securities Exchange	176 000	15 683 383	16 571 664	888 282	0,47 %	0,01 %
Singapore Technologies Engineering Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	82 200	2 570 996	3 189 016	618 020	0,09 %	0,00 %

Verdipapirfondet Aksjer Pacific Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
TOTO Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	7 500	3 121 027	2 062 296	-1 058 731	0,06 %	0,00 %
Taisei Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	9 000	2 863 005	4 317 975	1 454 971	0,12 %	0,00 %
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	177 200	6 164 019	28 466 768	22 302 749	0,81 %	0,01 %
Yaskawa Electric Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	12 400	5 173 594	3 644 440	-1 529 154	0,10 %	0,00 %
Industri totalt			3 315 673	442 335 391	649 817 811	207 482 420	18,50 %	
Forbruksvarer								
Bridgestone Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	32 800	10 485 692	12 657 562	2 171 871	0,36 %	0,00 %
Aisin Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	29 600	3 346 275	3 802 212	455 937	0,11 %	0,00 %
Suzuki Motor Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	88 400	8 472 081	11 435 108	2 963 027	0,33 %	0,00 %
Aristocrat Leisure Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	30 900	6 838 430	14 853 658	8 015 228	0,42 %	0,00 %
Sands China Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	142 900	5 232 923	4 366 657	-866 265	0,12 %	0,00 %
Yamaha Motor Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	52 700	3 585 246	5 348 935	1 763 690	0,15 %	0,01 %
Rakuten Group Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	80 800	4 564 706	5 015 208	450 502	0,14 %	0,00 %
Nissan Motor Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	117 600	5 062 901	4 079 280	-983 621	0,12 %	0,00 %
Shimano Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 000	7 815 926	6 183 093	-1 632 833	0,18 %	0,00 %
Asics Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	38 300	6 233 761	8 607 839	2 374 079	0,25 %	0,01 %
Zensho Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	5 600	3 172 551	3 627 646	455 095	0,10 %	0,00 %
Subaru Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	33 200	6 008 886	6 768 246	759 360	0,19 %	0,00 %
Fast Retailing Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	10 600	26 168 453	41 227 266	15 058 813	1,17 %	0,00 %
Sumitomo Electric Industries Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	40 100	4 807 106	8 269 081	3 461 974	0,24 %	0,01 %
Genting Singapore Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	335 000	2 243 121	2 133 562	-109 559	0,06 %	0,00 %
Lottery Corp Ltd/The	AUD	Australian Securities Exchange	128 200	2 888 977	4 453 361	1 564 384	0,13 %	0,01 %
Nitori Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 300	7 312 392	5 790 724	-1 521 669	0,16 %	0,00 %
Oriental Land Co Ltd/Japan	JPY	Tokyo Stock Exchange	61 400	18 280 997	15 183 901	-3 097 096	0,43 %	0,00 %
Wesfarmers Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	62 360	20 866 679	31 366 584	10 499 905	0,89 %	0,01 %
Galaxy Entertainment Group Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	125 700	7 346 069	6 064 846	-1 281 223	0,17 %	0,00 %
Honda Motor Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	253 100	21 579 243	28 076 017	6 496 775	0,80 %	0,00 %

Verdipapirfondet Aksjer Pacific Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Toyota Motor Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	572 500	81 117 401	130 157 497	49 040 096	3,70 %	0,00 %
Sony Group Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	347 500	57 320 220	84 603 981	27 283 760	2,41 %	0,01 %
Sekisui Chemical Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	23 800	3 409 813	4 669 622	1 259 810	0,13 %	0,01 %
Isuzu Motors Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	31 800	2 902 460	4 960 371	2 057 911	0,14 %	0,00 %
Panasonic Holdings Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	129 400	13 013 333	15 364 089	2 350 756	0,44 %	0,01 %
Bandai Namco Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	33 000	7 447 974	9 012 096	1 564 122	0,26 %	0,01 %
McDonald's Holdings Co Japan Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	5 500	2 213 846	2 460 301	246 456	0,07 %	0,00 %
Pan Pacific International Holdings Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	20 400	3 757 219	6 362 775	2 605 556	0,18 %	0,00 %
ZOZO Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	7 400	1 597 362	2 618 767	1 021 404	0,07 %	0,00 %
Denso Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	106 300	14 199 609	17 011 552	2 811 942	0,48 %	0,00 %
Sekisui House Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	34 700	6 193 236	9 483 878	3 290 643	0,27 %	0,01 %
Forbruksvarer totalt			2 989 860	375 484 887	516 015 715	140 530 827	14,69 %	
Teknologi								
Otsuka Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	13 500	2 962 591	3 520 916	558 325	0,10 %	0,00 %
Kyocera Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	75 400	9 837 650	8 584 692	-1 252 958	0,24 %	0,00 %
Canon Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	52 800	10 149 686	19 692 586	9 542 900	0,56 %	0,00 %
WiseTech Global Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	10 200	4 504 157	8 683 079	4 178 922	0,25 %	0,00 %
SCREEN Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 300	5 289 915	2 948 965	-2 340 950	0,08 %	0,00 %
NEC Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	13 800	7 106 793	13 682 586	6 575 792	0,39 %	0,01 %
SCSK Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	10 100	1 779 821	2 431 258	651 437	0,07 %	0,00 %
TIS Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	11 600	2 473 148	3 132 680	659 532	0,09 %	0,00 %
FUJIFILM Holdings Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	64 700	10 209 238	15 471 628	5 262 390	0,44 %	0,01 %
Renesas Electronics Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	93 800	14 062 423	13 872 335	-190 088	0,39 %	0,01 %
Murata Manufacturing Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	94 700	22 226 898	17 516 208	-4 710 690	0,50 %	0,00 %
Fujitsu Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	92 000	11 390 867	18 612 439	7 221 571	0,53 %	0,00 %
NTT Data Group Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	34 500	4 483 528	7 554 343	3 070 815	0,22 %	0,00 %
Obic Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	18 445	6 208 297	6 255 531	47 234	0,18 %	0,00 %
Yokogawa Electric Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	12 800	2 828 415	3 143 173	314 758	0,09 %	0,00 %
Oracle Corp Japan	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 100	1 966 330	2 299 907	333 576	0,07 %	0,00 %

Verdipapirfondet Aksjer Pacific Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Lasertec Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 500	7 539 185	4 938 127	-2 601 057	0,14 %	0,00 %
Omron Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	8 800	5 927 643	3 404 199	-2 523 445	0,10 %	0,00 %
TDK Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	107 400	8 954 286	16 085 472	7 131 185	0,46 %	0,01 %
Seiko Epson Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	15 600	2 052 116	3 241 701	1 189 585	0,09 %	0,00 %
Tokyo Electron Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	25 250	28 584 719	44 130 866	15 546 147	1,26 %	0,01 %
Trend Micro Inc/Japan	JPY	Tokyo Stock Exchange	6 800	3 279 971	4 209 909	929 938	0,12 %	0,00 %
Nomura Research Institute Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	21 100	6 098 803	7 104 118	1 005 315	0,20 %	0,00 %
Shimadzu Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	13 400	4 439 190	4 319 883	-119 306	0,12 %	0,00 %
Brother Industries Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	12 500	2 124 455	2 436 725	312 270	0,07 %	0,00 %
Disco Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	5 100	5 868 536	15 748 458	9 879 922	0,45 %	0,00 %
Kokusai Electric Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	7 200	2 047 094	1 116 079	-931 015	0,03 %	0,00 %
Xero Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	7 900	7 052 529	9 363 851	2 311 322	0,27 %	0,01 %
Ricoh Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	30 100	2 163 028	3 940 395	1 777 367	0,11 %	0,01 %
Keyence Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	10 850	48 565 177	50 675 597	2 110 420	1,44 %	0,00 %
Advantest Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	42 300	7 875 723	28 116 985	20 241 262	0,80 %	0,01 %
Teknologi totalt			923 545	260 052 212	346 234 690	86 182 478	9,85 %	
Helse								
CSL Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	27 143	49 174 735	53 744 316	4 569 581	1,53 %	0,01 %
Ramsay Health Care Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	11 427	4 152 958	2 775 412	-1 377 547	0,08 %	0,00 %
Terumo Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	76 300	13 285 098	16 883 586	3 598 488	0,48 %	0,01 %
Ono Pharmaceutical Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	20 500	4 633 454	2 421 440	-2 212 014	0,07 %	0,00 %
Otsuka Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	25 200	9 955 272	15 661 522	5 706 250	0,45 %	0,00 %
Cochlear Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	3 630	5 500 819	7 399 421	1 898 602	0,21 %	0,01 %
Shionogi & Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	43 400	6 808 427	6 959 564	151 136	0,20 %	0,00 %
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	89 300	27 727 288	26 981 532	-745 756	0,77 %	0,01 %
M3 Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	23 800	15 096 695	2 402 749	-12 693 947	0,07 %	0,00 %
Pro Medicus Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	3 140	2 852 108	5 522 694	2 670 586	0,16 %	0,00 %

Verdipapirfondet Aksjer Pacific Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	37 200	14 706 599	18 815 420	4 108 821	0,54 %	0,00 %
Kyowa Kirin Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	13 800	2 749 949	2 369 022	-380 927	0,07 %	0,00 %
Daiichi Sankyo Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	98 100	28 518 942	30 852 678	2 333 737	0,88 %	0,01 %
Eisai Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	13 500	7 344 769	4 223 343	-3 121 426	0,12 %	0,00 %
Olympus Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	64 900	11 954 773	11 117 820	-836 953	0,32 %	0,01 %
Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	NZD	New Zealand Exchange	32 000	5 866 363	7 818 800	1 952 437	0,22 %	0,01 %
Sonic Healthcare Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	26 500	5 630 278	5 033 190	-597 087	0,14 %	0,01 %
Astellas Pharma Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	101 400	13 200 652	11 244 492	-1 956 161	0,32 %	0,01 %
Sysmex Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	28 900	8 588 737	6 091 087	-2 497 650	0,17 %	0,00 %
Hoya Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	19 700	22 256 760	28 209 493	5 952 733	0,80 %	0,01 %
Helse totalt			759 840	260 004 678	266 527 580	6 522 902	7,59 %	
Kommunikasjon								
LY Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	157 000	4 260 155	4 758 423	498 268	0,14 %	0,00 %
Nintendo Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	58 000	29 386 759	38 829 475	9 442 716	1,11 %	0,00 %
KDDI Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	86 700	23 192 659	31 590 530	8 397 871	0,90 %	0,00 %
SoftBank Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 630 300	18 464 131	23 433 507	4 969 376	0,67 %	0,00 %
Singapore Telecommunications Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	406 800	7 337 371	10 431 112	3 093 741	0,30 %	0,00 %
Hkt Trust	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	245 000	2 861 222	3 438 808	577 585	0,10 %	0,00 %
Telstra Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	236 700	6 002 828	6 674 451	671 623	0,19 %	0,00 %
Toho Co Ltd/Tokyo	JPY	Tokyo Stock Exchange	6 700	2 593 288	2 979 664	386 375	0,08 %	0,00 %
REA Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	2 900	2 660 288	4 757 779	2 097 491	0,14 %	0,00 %
Capcom Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	19 600	2 984 559	4 920 632	1 936 072	0,14 %	0,00 %
Nexon Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	18 300	4 417 572	3 142 852	-1 274 720	0,09 %	0,00 %
Dentsu Group Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	11 200	3 211 064	3 085 360	-125 704	0,09 %	0,00 %
CAR Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	21 500	5 313 447	5 447 229	133 781	0,16 %	0,01 %
Nippon Telegraph & Telephone Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 696 900	15 890 254	19 375 295	3 485 041	0,55 %	0,00 %
SoftBank Group Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	53 400	33 061 579	35 445 034	2 383 455	1,01 %	0,00 %

Verdipapirfondet Aksjer Pacific Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
SEEK Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	20 000	3 502 658	3 174 201	-328 457	0,09 %	0,01 %
Konami Group Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	5 700	3 184 067	6 096 373	2 912 307	0,17 %	0,00 %
Sea Ltd	USD	New York Stock Exchange	20 516	18 354 470	24 722 084	6 367 615	0,70 %	0,03 %
Kommunikasjon totalt			4 697 216	186 678 371	232 302 809	45 624 437	6,61 %	
Materialer								
Asahi Kasei Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	68 600	5 892 012	5 416 023	-475 988	0,15 %	0,00 %
Nippon Paint Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	50 200	5 200 761	3 713 014	-1 487 747	0,11 %	0,00 %
Northern Star Resources Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	63 450	5 453 107	6 888 931	1 435 824	0,20 %	0,01 %
South32 Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	249 500	4 826 999	5 965 164	1 138 165	0,17 %	0,01 %
Orica Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	27 800	3 123 539	3 241 173	117 634	0,09 %	0,01 %
Fortescue Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	94 200	13 013 804	12 088 896	-924 907	0,34 %	0,00 %
JFE Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	31 600	4 199 272	4 063 685	-135 587	0,12 %	0,00 %
Nippon Steel Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	51 300	8 383 814	11 796 482	3 412 669	0,34 %	0,00 %
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	100 900	29 912 278	38 616 608	8 704 330	1,10 %	0,01 %
Mineral Resources Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	9 500	4 040 288	2 288 006	-1 752 283	0,07 %	0,01 %
Nippon Sanso Holdings Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	9 400	2 745 148	3 005 232	260 083	0,09 %	0,00 %
BlueScope Steel Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	24 400	2 788 542	3 206 801	418 259	0,09 %	0,01 %
Mitsubishi Chemical Group Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	74 800	4 403 987	4 322 785	-81 202	0,12 %	0,00 %
James Hardie Industries PLC	AUD	Australian Securities Exchange	23 400	6 319 239	8 238 845	1 919 606	0,23 %	0,01 %
BHP Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	282 300	71 067 888	78 510 954	7 443 066	2,23 %	0,01 %
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	13 000	4 862 460	3 394 269	-1 468 191	0,10 %	0,00 %
Toray Industries Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	77 000	4 092 944	5 572 841	1 479 897	0,16 %	0,00 %
Mitsui Chemicals Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	9 000	2 508 252	2 256 872	-251 379	0,06 %	0,00 %
Nitto Denko Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	39 200	5 906 895	7 591 994	1 685 099	0,22 %	0,01 %
Rio Tinto Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	20 699	15 687 743	17 096 698	1 408 955	0,49 %	0,01 %
Materialer totalt			1 320 249	204 428 970	227 275 273	22 846 303	6,47 %	

Verdipapirfondet Aksjer Pacific Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Eiendom								
Hulic Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	21 400	2 093 185	2 118 699	25 514	0,06 %	0,00 %
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	94 500	4 024 141	2 743 984	-1 280 157	0,08 %	0,00 %
CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGD	Singapore Exchange Limited	328 776	5 058 388	5 282 705	224 317	0,15 %	0,00 %
The GPT Group	AUD	Australian Securities Exchange	107 000	3 252 708	3 288 048	35 339	0,09 %	0,01 %
Daito Trust Construction Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 300	2 969 178	4 191 257	1 222 079	0,12 %	0,00 %
CapitaLand Investment Ltd/ Singapore	SGD	Singapore Exchange Limited	119 200	2 860 322	2 600 019	-260 303	0,07 %	0,00 %
Nippon Prologis REIT Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	65	1 768 857	1 047 028	-721 829	0,03 %	0,00 %
Vicinity Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	214 500	2 562 030	3 167 521	605 491	0,09 %	0,00 %
Mitsui Fudosan Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	150 000	9 944 996	13 766 703	3 821 707	0,39 %	0,01 %
CapitaLand Ascendas REIT	SGD	Singapore Exchange Limited	210 100	4 401 051	4 495 294	94 244	0,13 %	0,00 %
Goodman Group	AUD	Australian Securities Exchange	95 526	13 187 509	23 940 443	10 752 934	0,68 %	0,00 %
Sun Hung Kai Properties Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	84 600	9 701 215	9 233 594	-467 622	0,26 %	0,00 %
Swire Pacific Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	25 400	1 737 393	2 616 287	878 893	0,07 %	0,00 %
Stockland	AUD	Australian Securities Exchange	131 900	3 808 806	4 452 039	643 232	0,13 %	0,01 %
Link REIT	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	147 060	10 275 032	7 063 184	-3 211 848	0,20 %	0,01 %
Sino Land Co Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	257 000	3 015 416	2 949 670	-65 746	0,08 %	0,00 %
CK Asset Holdings Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	114 000	5 254 330	5 316 993	62 664	0,15 %	0,00 %
Japan Real Estate Investment Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	345	3 161 151	2 690 144	-471 007	0,08 %	0,00 %
Nippon Building Fund Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	397	3 489 246	3 511 615	22 369	0,10 %	0,00 %
Henderson Land Development Co Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	94 845	3 280 357	3 272 631	-7 726	0,09 %	0,00 %
Wharf Holdings Ltd/The	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	61 000	2 163 625	1 948 731	-214 894	0,06 %	0,00 %
Sumitomo Realty & Development Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	17 200	4 947 292	6 140 311	1 193 019	0,17 %	0,00 %

Verdipapirfondet Aksjer Pacific Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Hongkong Land Holdings Ltd	USD	Singapore Exchange Limited	66 000	2 451 003	3 335 654	884 651	0,09 %	0,00 %
Mitsubishi Estate Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	60 200	8 742 412	9 573 105	830 693	0,27 %	0,00 %
Daiwa House Industry Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	34 400	8 897 810	12 076 774	3 178 964	0,34 %	0,01 %
Tensio AS	AUD	Australian Securities Exchange	287 700	5 849 366	6 939 159	1 089 794	0,20 %	0,01 %
Mirvac Group	AUD	Australian Securities Exchange	221 541	3 638 788	2 920 978	-717 810	0,08 %	0,01 %
Eiendom totalt			2 947 955	132 535 607	150 682 570	18 146 963	4,29 %	
Dagligvarer								
Kirin Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	49 300	8 846 655	7 300 017	-1 546 638	0,21 %	0,01 %
Suntory Beverage & Food Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	10 100	3 418 944	3 658 930	239 986	0,10 %	0,00 %
Treasury Wine Estates Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	44 000	3 537 903	3 505 544	-32 358	0,10 %	0,01 %
Nissin Foods Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	13 500	3 771 706	3 729 693	-42 013	0,11 %	0,00 %
Kobe Bussan Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	8 100	2 243 402	2 013 624	-229 778	0,06 %	0,00 %
Coles Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	76 500	9 443 376	10 161 698	718 322	0,29 %	0,01 %
Endeavour Group Ltd/ Australia	AUD	Australian Securities Exchange	85 500	4 953 792	2 525 156	-2 428 635	0,07 %	0,00 %
Unicharm Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	68 700	8 522 483	6 466 502	-2 055 981	0,18 %	0,00 %
Seven & i Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	123 200	13 940 549	22 142 236	8 201 687	0,63 %	0,00 %
MatsukiyoCocokara & Co	JPY	Tokyo Stock Exchange	19 700	3 723 730	3 281 498	-442 232	0,09 %	0,00 %
Ajinomoto Co Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	27 500	7 360 882	12 822 185	5 461 303	0,36 %	0,01 %
Kikkoman Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	41 700	5 115 073	5 311 292	196 219	0,15 %	0,00 %
MEIJI Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	14 000	3 954 754	3 238 536	-716 218	0,09 %	0,00 %
Asahi Group Holdings Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	89 000	10 951 360	10 657 307	-294 053	0,30 %	0,01 %
Shiseido Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	22 400	10 187 409	4 510 680	-5 676 729	0,13 %	0,01 %
WH Group Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	507 000	3 518 783	4 455 054	936 272	0,13 %	0,00 %
Aeon Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	35 500	8 612 312	9 479 333	867 021	0,27 %	0,00 %
Woolworths Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	68 800	11 603 104	14 750 908	3 147 804	0,42 %	0,01 %
Kao Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	26 900	15 430 907	12 418 015	-3 012 893	0,35 %	0,01 %

Verdipapirfondet Aksjer Pacific Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Wilmar International Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	121 500	3 390 240	3 135 718	-254 523	0,09 %	0,00 %
Yakult Honsha Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	15 800	3 860 651	3 410 573	-450 078	0,10 %	0,00 %
Dagligvarer totalt			1 468 700	146 388 013	148 974 498	2 586 485	4,24 %	
Infrastruktur								
Sembcorp Industries Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	51 600	1 996 240	2 371 307	375 067	0,07 %	0,00 %
Mercury NZ Ltd	NZD	New Zealand Exchange	40 600	1 699 836	1 511 266	-188 570	0,04 %	0,00 %
CK Infrastructure Holdings Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	40 400	2 306 088	3 411 175	1 105 087	0,10 %	0,00 %
Osaka Gas Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	24 000	4 693 292	6 000 982	1 307 690	0,17 %	0,01 %
Power Assets Holdings Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	85 000	4 474 586	6 735 794	2 261 208	0,19 %	0,00 %
Chubu Electric Power Co Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	49 900	6 653 387	5 969 868	-683 519	0,17 %	0,01 %
Meridian Energy Ltd	NZD	New Zealand Exchange	70 000	2 578 487	2 632 355	53 867	0,07 %	0,00 %
Kansai Electric Power Co Inc/ The	JPY	Tokyo Stock Exchange	49 000	6 143 825	6 209 217	65 392	0,18 %	0,00 %
Tokyo Gas Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	19 900	4 217 859	6 284 482	2 066 623	0,18 %	0,01 %
Hong Kong & China Gas Co Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	710 000	7 421 060	6 446 449	-974 612	0,18 %	0,00 %
Origin Energy Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	97 700	4 919 336	7 488 485	2 569 149	0,21 %	0,01 %
APA Group	AUD	Australian Securities Exchange	76 600	4 533 535	3 754 347	-779 187	0,11 %	0,01 %
Infrastruktur totalt			1 314 700	51 637 529	58 815 725	7 178 195	1,67 %	
Energi								
Woodside Energy Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	104 900	22 116 685	18 146 108	-3 970 578	0,52 %	0,01 %
Santos Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	180 067	8 746 836	8 458 308	-288 528	0,24 %	0,01 %
Idemitsu Kosan Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	46 800	2 265 188	3 502 119	1 236 931	0,10 %	0,00 %
ENEOS Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	147 900	6 214 459	8 831 631	2 617 172	0,25 %	0,00 %
Inpex Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	49 300	4 225 000	7 020 343	2 795 343	0,20 %	0,00 %
Energi totalt			528 967	43 568 168	45 958 508	2 390 340	1,31 %	
Verdipapirer totalt			24 948 142	2 635 745 370	3 501 387 872	865 642 502	100 %	

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Note 2 Beskrivelse av fondet

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

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

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

Referanseindeks: MSCI USA Net Total Return Index

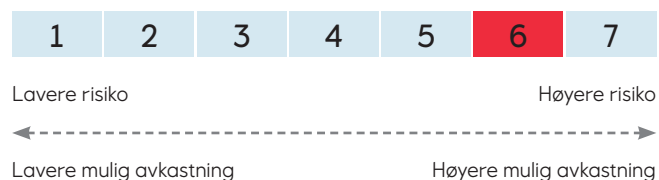
Forvalter: Thomas Lycke-Ludvigsen

Oppstart: 11.10.2016

Egenkapital 01.01 2024	8 514 518 033		Antall andeler	Netto andelsverdi
+ Tegninger i 2024	1 321 142 815	31.12 2024	28 462 798,97	399,35
- Innløsninger i 2024	1 905 188 000	31.12 2023	29 660 847,26	287,06
+/- Overført til/fra opptjent egenkapital	3 436 006 497	31.12 2022	29 803 924,45	219,56
= Egenkapital 31.12 2024	11 366 479 345			

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

Risiko- og avkastningsprofil



Porteføljesammensetning pr. 31.12.2024

Teknologi	31,9 %
Finans	13,4 %
Forbruksvarer	11,4 %
Helse	10,2 %
Kommunikasjon	9,5 %
Industri	7,2 %
Dagligvarer	5,0 %
Energi	3,3 %
Eiendom	2,2 %
Materialer	2,0 %
Infrastruktur	1,7 %

Note 3 Kostnader

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til Equinor Asset Management AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,11 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Forvaltningshonoraret går til dekning av fondets kostnader til forvaltning, herunder markedsføring og distribusjon. Transaksjonsdrevne kostnader i fondet dekkes ikke av forvaltningshonoraret.

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

Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde 818 944 kroner og fondet betalte 1 585 866 kroner i kurtasje i 2024, totalt 2 404 810 kroner. Kurtasjen legges til kostpris på aksjen, og er ikke en del av posten andre kostnader i resultatregnskapet.

Eventuelle tegnings- og innløsningskostnader tilfaller fondet i sin helhet og reflekterer reelle transaksjonskostnader (inkludert transaksjonsskatter) for å handle i de aktuelle markedene. Det er ikke belastet tegnings- eller innløsningsgebyrer i 2024.

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

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

Note 4 Omløpshastighet

Porteføljens omløpshastighet var 19 % i 2024.

Note 5 Andre inntekter

Det har ikke vært andre porteføljeginntekter eller andre inntekter i fondet i 2024.

Note 6 Skatt

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

Resultat før skattekostnad	3 473 219 343
Tilbakeføring aksjeutbytte innenfor EØS	-4 193 103
3 % sjablonmessig inntektsføring	125 793
Tilbakeføring gevinst/tap ved realisasjon	-1 042 822 690
Tilbakeføring netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-2 258 489 829
Ikke fradragsberettigede kostnader/skattefrie inntekter	-197 522
Skattemessig resultat	167 641 992
Beregnet skatt (22 %)	36 881 238
Frdrag for kildeskatt betalt utenfor EØS	-19 481 755
Betalbar skatt i Norge	17 399 484
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt i Norge	17 399 484
Kildeskatt utenfor EØS	19 891 090
Kildeskatt innenfor EØS	26 354
For mye (+) / for lite (-) avsatt skatt	-104 082
Sum skattekostnad	37 212 846

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Note 7 Verdipapirportefølje

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Teknologi								
International Business Machines Corp	USD	New York Stock Exchange	17 873	23 019 224	44 623 273	21 604 049	0,39 %	0,00 %
Roper Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	2 078	7 423 919	12 268 758	4 844 839	0,11 %	0,00 %
PTC Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 330	3 067 458	4 865 683	1 798 225	0,04 %	0,00 %
Fair Isaac Corp	USD	New York Stock Exchange	453	5 022 912	10 243 095	5 220 183	0,09 %	0,00 %
Manhattan Associates Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 187	2 736 837	3 643 153	906 315	0,03 %	0,00 %
Samsara Inc	USD	New York Stock Exchange	4 238	2 099 186	2 102 907	3 721	0,02 %	0,00 %
KLA Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	2 597	9 341 042	18 585 413	9 244 372	0,16 %	0,00 %
Enphase Energy Inc	USD	Nasdaq Global Market	2 635	4 055 188	2 055 360	-1 999 828	0,02 %	0,00 %
QUALCOMM Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	21 590	23 684 148	37 668 421	13 984 273	0,33 %	0,00 %
Advanced Micro Devices Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	31 768	37 364 505	43 581 068	6 216 563	0,38 %	0,00 %
Apple Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	281 368	268 269 082	800 240 864	531 971 781	7,04 %	0,00 %
Monolithic Power Systems Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	945	4 684 658	6 350 536	1 665 878	0,06 %	0,00 %
Okta Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 148	4 948 812	2 817 332	-2 131 481	0,02 %	0,00 %
Applied Materials Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	15 978	19 816 514	29 512 098	9 695 584	0,26 %	0,00 %
Fortinet Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	12 601	7 391 248	13 521 408	6 130 159	0,12 %	0,00 %
Gartner Inc	USD	New York Stock Exchange	1 493	4 559 523	8 214 927	3 655 404	0,07 %	0,00 %
Pure Storage Inc	USD	New York Stock Exchange	6 033	4 099 493	4 209 116	109 623	0,04 %	0,00 %
Broadcom Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	85 846	57 628 121	226 040 075	168 411 953	1,99 %	0,00 %
Cisco Systems Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	77 344	32 094 524	52 002 634	19 908 110	0,46 %	0,00 %
F5 Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 130	2 218 391	3 227 317	1 008 926	0,03 %	0,00 %
Keysight Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	3 366	4 297 269	6 140 699	1 843 429	0,05 %	0,00 %
ANSYS Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 694	5 238 068	6 490 010	1 251 942	0,06 %	0,00 %
Microchip Technology Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	10 548	7 407 027	6 870 377	-536 650	0,06 %	0,00 %
NVIDIA Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	476 105	147 708 882	726 145 125	578 436 243	6,39 %	0,00 %
Atlassian Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	3 073	5 833 708	8 494 239	2 660 531	0,07 %	0,00 %
CrowdStrike Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	4 510	9 665 326	17 525 999	7 860 673	0,15 %	0,00 %
Lam Research Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	25 120	12 035 523	20 606 976	8 571 452	0,18 %	0,00 %
Canadian Solar Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 410	193 368	178 074	-15 294	0,00 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Teledyne Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	907	3 571 938	4 781 057	1 209 120	0,04 %	0,00 %
Workday Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	4 128	8 446 163	12 097 257	3 651 094	0,11 %	0,00 %
HubSpot Inc	USD	New York Stock Exchange	914	5 105 450	7 232 903	2 127 453	0,06 %	0,00 %
Palantir Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	37 346	12 305 380	32 078 585	19 773 205	0,28 %	0,00 %
TE Connectivity PLC	USD	New York Stock Exchange	5 890	6 322 913	9 563 948	3 241 035	0,08 %	0,00 %
First Solar Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 973	3 229 710	3 949 195	719 485	0,03 %	0,00 %
Skyworks Solutions Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 095	3 797 452	3 117 191	-680 261	0,03 %	0,00 %
ON Semiconductor Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	8 302	5 304 030	5 944 904	640 874	0,05 %	0,00 %
Snowflake Inc	USD	New York Stock Exchange	5 847	10 842 083	10 253 816	-588 267	0,09 %	0,00 %
HP Inc	USD	New York Stock Exchange	19 278	5 574 055	7 144 240	1 570 185	0,06 %	0,00 %
NetApp Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 869	3 545 146	5 100 739	1 555 593	0,04 %	0,00 %
Seagate Technology Holdings PLC	USD	Nasdaq Global Select Market	4 383	4 045 330	4 296 448	251 118	0,04 %	0,00 %
Marvell Technology Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	16 993	10 083 634	21 316 347	11 232 713	0,19 %	0,00 %
Zebra Technologies Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	1 000	3 514 260	4 386 436	872 176	0,04 %	0,00 %
Aspen Technology Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	452	1 087 805	1 281 481	193 676	0,01 %	0,00 %
Micron Technology Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	21 805	16 626 978	20 841 973	4 214 995	0,18 %	0,00 %
Oracle Corp	USD	New York Stock Exchange	32 274	25 614 516	61 081 411	35 466 895	0,54 %	0,00 %
Motorola Solutions Inc	USD	New York Stock Exchange	3 186	6 662 854	16 725 569	10 062 716	0,15 %	0,00 %
Arista Networks Inc	USD	New York Stock Exchange	20 600	10 382 926	25 859 755	15 476 829	0,23 %	0,00 %
Amphenol Corp	USD	New York Stock Exchange	23 357	8 427 228	18 423 253	9 996 025	0,16 %	0,00 %
Western Digital Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	7 249	3 881 160	4 909 304	1 028 144	0,04 %	0,00 %
Dell Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	6 147	5 955 496	8 045 323	2 089 826	0,07 %	0,00 %
Super Micro Computer Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	10 218	8 287 641	3 537 186	-4 750 455	0,03 %	0,00 %
Adobe Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	8 537	32 735 482	43 115 149	10 379 666	0,38 %	0,00 %
Synopsys Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 977	8 699 940	16 410 425	7 710 485	0,14 %	0,00 %
DocuSign Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 936	3 720 300	4 020 546	300 246	0,04 %	0,00 %
Dynatrace Inc	USD	New York Stock Exchange	5 654	2 826 780	3 490 056	663 276	0,03 %	0,00 %
Gen Digital Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	10 736	2 329 077	3 338 512	1 009 435	0,03 %	0,00 %
Akamai Technologies Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 937	2 735 844	3 190 553	454 709	0,03 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
GoDaddy Inc	USD	New York Stock Exchange	2 407	2 669 998	5 395 532	2 725 534	0,05 %	0,00 %
Accenture PLC	USD	New York Stock Exchange	12 120	30 160 238	48 424 274	18 264 036	0,43 %	0,00 %
UiPath Inc	USD	New York Stock Exchange	100	19 168	14 435	-4 733	0,00 %	0,00 %
Microsoft Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	137 055	231 559 622	656 099 146	424 539 524	5,77 %	0,00 %
ServiceNow Inc	USD	New York Stock Exchange	3 992	20 104 448	48 064 294	27 959 847	0,42 %	0,00 %
Texas Instruments Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	17 696	24 606 802	37 685 697	13 078 895	0,33 %	0,00 %
Trimble Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	4 514	2 832 118	3 622 532	790 414	0,03 %	0,00 %
Jabil Inc	USD	New York Stock Exchange	2 199	2 708 974	3 593 876	884 901	0,03 %	0,00 %
Cadence Design Systems Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	5 307	7 593 651	18 109 763	10 516 112	0,16 %	0,00 %
Tyler Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	817	3 298 734	5 350 617	2 051 883	0,05 %	0,00 %
Zoom Communications Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	4 826	3 982 365	4 473 091	490 725	0,04 %	0,00 %
Nutanix Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	6 390	4 883 800	4 440 045	-443 755	0,04 %	0,00 %
CDW Corp/DE	USD	Nasdaq Global Select Market	2 589	4 134 386	5 117 503	983 117	0,05 %	0,00 %
Palo Alto Networks Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	12 629	12 010 799	26 098 882	14 088 083	0,23 %	0,00 %
VeriSign Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 702	2 863 329	4 000 580	1 137 251	0,04 %	0,00 %
MongoDB Inc	USD	Nasdaq Global Market	1 432	5 180 886	3 786 358	-1 394 528	0,03 %	0,00 %
Cloudflare Inc	USD	New York Stock Exchange	5 698	5 705 620	6 968 423	1 262 803	0,06 %	0,00 %
Autodesk Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	4 167	9 100 904	13 988 169	4 887 265	0,12 %	0,00 %
Intuit Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	5 442	20 625 421	38 845 510	18 220 089	0,34 %	0,00 %
AppLovin Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	2 840	7 089 903	10 445 096	3 355 193	0,09 %	0,00 %
Intel Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	84 022	32 594 763	19 133 059	-13 461 704	0,17 %	0,00 %
NXP Semiconductors NV	USD	Nasdaq Global Select Market	5 237	10 127 083	12 362 594	2 235 511	0,11 %	0,00 %
Qorvo Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 838	2 187 997	1 459 775	-728 222	0,01 %	0,00 %
Cognizant Technology Solutions Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	9 724	6 339 084	8 492 749	2 153 666	0,07 %	0,00 %
EPAM Systems Inc	USD	New York Stock Exchange	1 105	3 770 606	2 934 411	-836 195	0,03 %	0,00 %
Hewlett Packard Enterprise Co	USD	New York Stock Exchange	25 169	3 746 609	6 102 965	2 356 356	0,05 %	0,00 %
Juniper Networks Inc	USD	New York Stock Exchange	6 379	2 023 587	2 713 198	689 611	0,02 %	0,00 %
Twilio Inc	USD	New York Stock Exchange	2 899	4 612 348	3 558 529	-1 053 819	0,03 %	0,00 %
Corning Inc	USD	New York Stock Exchange	15 755	5 191 169	8 502 994	3 311 825	0,07 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Salesforce Inc	USD	New York Stock Exchange	18 528	31 959 955	70 352 721	38 392 767	0,62 %	0,00 %
Datadog Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	5 440	7 043 869	8 828 313	1 784 444	0,08 %	0,00 %
Bentley Systems Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 098	1 493 229	1 643 143	149 914	0,01 %	0,00 %
MicroStrategy Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 546	12 187 858	11 663 914	-523 944	0,10 %	0,00 %
Teradyne Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 168	3 653 608	4 530 612	877 004	0,04 %	0,00 %
Entegris Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 929	3 175 289	3 295 298	120 009	0,03 %	0,00 %
Zscaler Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 773	3 981 952	3 632 841	-349 111	0,03 %	0,00 %
Analog Devices Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	9 637	14 269 623	23 253 913	8 984 290	0,20 %	0,00 %
Teknologi totalt				1 491 055 320	3 620 743 346	2 129 688 025	31,85 %	
Finans								
Equitable Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	6 142	1 829 936	3 290 430	1 460 494	0,03 %	0,00 %
Invesco Ltd	USD	New York Stock Exchange	10	1 638	1 985	347	0,00 %	0,00 %
Ameriprise Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	1 906	4 913 199	11 525 570	6 612 372	0,10 %	0,00 %
American International Group Inc	USD	New York Stock Exchange	12 480	6 920 136	10 318 652	3 398 517	0,09 %	0,00 %
Marsh & McLennan Cos Inc	USD	New York Stock Exchange	9 590	13 923 765	23 135 057	9 211 293	0,20 %	0,00 %
Willis Towers Watson PLC	USD	Nasdaq Global Select Market	1 971	4 688 492	7 011 983	2 323 491	0,06 %	0,00 %
Annaly Capital Management Inc	USD	New York Stock Exchange	9 988	2 600 616	2 075 901	-524 716	0,02 %	0,00 %
JPMorgan Chase & Co	USD	New York Stock Exchange	55 209	69 886 888	150 304 867	80 417 979	1,32 %	0,00 %
Apollo Global Management Inc	USD	New York Stock Exchange	7 787	7 452 352	14 606 698	7 154 346	0,13 %	0,00 %
Global Payments Inc	USD	New York Stock Exchange	4 931	6 127 384	6 275 707	148 322	0,06 %	0,00 %
Corpay Inc	USD	New York Stock Exchange	1 329	3 623 300	5 108 084	1 484 784	0,04 %	0,00 %
Mastercard Inc	USD	New York Stock Exchange	15 792	44 919 037	94 443 105	49 524 068	0,83 %	0,00 %
Charles Schwab Corp/The	USD	New York Stock Exchange	31 471	19 251 240	26 453 184	7 201 945	0,23 %	0,00 %
Robinhood Markets Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	10 367	3 627 572	4 387 054	759 482	0,04 %	0,00 %
Brown & Brown Inc	USD	New York Stock Exchange	4 704	3 408 153	5 450 416	2 042 263	0,05 %	0,00 %
Prudential Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	7 019	7 034 613	9 448 884	2 414 272	0,08 %	0,00 %
Northern Trust Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	3 912	3 685 116	4 554 070	868 954	0,04 %	0,00 %
S&P Global Inc	USD	New York Stock Exchange	6 206	21 225 147	35 103 004	13 877 857	0,31 %	0,00 %
Nasdaq Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	8 516	5 351 969	7 477 361	2 125 392	0,07 %	0,00 %
Cboe Global Markets Inc	USD	CBOE BZX U.S. Equities Exchange	2 030	2 879 856	4 505 029	1 625 173	0,04 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Wells Fargo & Co	USD	New York Stock Exchange	66 203	30 863 967	52 812 799	21 948 832	0,46 %	0,00 %
First Citizens BancShares Inc/NC	USD	Nasdaq Global Select Market	196	2 433 106	4 703 668	2 270 562	0,04 %	0,00 %
W R Berkley Corp	USD	New York Stock Exchange	5 898	2 859 758	3 920 000	1 060 242	0,03 %	0,00 %
Markel Group Inc	USD	New York Stock Exchange	239	3 416 846	4 685 690	1 268 844	0,04 %	0,00 %
Goldman Sachs Group Inc/The	USD	New York Stock Exchange	6 188	22 093 699	40 243 322	18 149 623	0,35 %	0,00 %
LPL Financial Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 391	2 969 009	5 158 229	2 189 220	0,05 %	0,00 %
American Financial Group Inc/ OH	USD	New York Stock Exchange	1 383	1 987 499	2 150 789	163 290	0,02 %	0,00 %
Truist Financial Corp	USD	New York Stock Exchange	25 954	11 275 858	12 787 065	1 511 206	0,11 %	0,00 %
Signature Bank/New York NY	USD	Nasdaq Global Select Market	1 288	2 866 717	0	-2 866 716	0,00 %	0,00 %
Corebridge Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	5 163	1 466 494	1 755 035	288 542	0,02 %	0,00 %
Principal Financial Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	4 488	3 025 262	3 945 726	920 464	0,03 %	0,00 %
Coinbase Global Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 792	6 231 403	10 693 554	4 462 150	0,09 %	0,00 %
American Express Co	USD	New York Stock Exchange	11 023	19 470 352	37 155 754	17 685 402	0,33 %	0,00 %
Carlyle Group Inc/The	USD	Nasdaq Global Select Market	4 493	1 962 737	2 576 433	613 696	0,02 %	0,00 %
Blackrock Inc	USD	New York Stock Exchange	2 870	18 808 367	33 414 070	14 605 703	0,29 %	0,00 %
Bank of America Corp	USD	New York Stock Exchange	135 798	39 318 844	67 784 323	28 465 479	0,60 %	0,00 %
Visa Inc	USD	New York Stock Exchange	32 181	55 211 994	115 509 738	60 297 744	1,02 %	0,00 %
Toast Inc	USD	New York Stock Exchange	7 000	2 101 684	2 897 828	796 144	0,03 %	0,00 %
Franklin Resources Inc	USD	New York Stock Exchange	5 575	1 441 522	1 284 707	-156 816	0,01 %	0,00 %
Arch Capital Group Ltd	USD	Nasdaq Global Select Market	8 044	4 904 292	8 436 960	3 532 668	0,07 %	0,00 %
MSCI Inc	USD	New York Stock Exchange	1 524	7 647 632	10 385 334	2 737 702	0,09 %	0,00 %
FactSet Research Systems Inc	USD	New York Stock Exchange	737	3 060 590	4 020 120	959 530	0,04 %	0,00 %
Hartford Financial Services Group Inc/The	USD	New York Stock Exchange	5 879	4 119 907	7 304 623	3 184 716	0,06 %	0,00 %
Citigroup Inc	USD	New York Stock Exchange	36 775	19 812 609	29 399 548	9 586 940	0,26 %	0,00 %
M&T Bank Corp	USD	New York Stock Exchange	3 237	4 624 471	6 911 951	2 287 480	0,06 %	0,00 %
Regions Financial Corp	USD	New York Stock Exchange	17 760	3 395 208	4 744 138	1 348 930	0,04 %	0,00 %
Huntington Bancshares Inc/OH	USD	Nasdaq Global Select Market	28 149	3 793 384	5 201 487	1 408 103	0,05 %	0,00 %
Ally Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	5 314	1 881 430	2 173 310	291 880	0,02 %	0,00 %
State Street Corp	USD	New York Stock Exchange	5 706	4 425 361	6 360 615	1 935 254	0,06 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Blackstone Inc	USD	New York Stock Exchange	14 015	14 983 288	27 444 654	12 461 365	0,24 %	0,00 %
Fidelity National Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	5 035	2 193 241	3 210 324	1 017 083	0,03 %	0,00 %
Everest Group Ltd	USD	New York Stock Exchange	839	2 649 011	3 453 815	804 804	0,03 %	0,00 %
Fidelity National Information Services Inc	USD	New York Stock Exchange	10 721	9 331 914	9 834 729	502 815	0,09 %	0,00 %
Berkshire Hathaway Inc	USD	New York Stock Exchange	25 683	64 404 163	132 217 615	67 813 452	1,16 %	0,00 %
Aflac Inc	USD	New York Stock Exchange	10 411	6 334 124	12 230 887	5 896 763	0,11 %	0,00 %
Bank of New York Mellon Corp/ The	USD	New York Stock Exchange	14 302	7 051 778	12 479 714	5 427 935	0,11 %	0,00 %
Ares Management Corp	USD	New York Stock Exchange	3 652	5 434 453	7 342 681	1 908 228	0,06 %	0,00 %
Chubb Ltd	USD	New York Stock Exchange	7 501	14 260 132	23 538 407	9 278 275	0,21 %	0,00 %
Allstate Corp/The	USD	New York Stock Exchange	5 322	8 067 780	11 652 963	3 585 184	0,10 %	0,00 %
Moody's Corp	USD	New York Stock Exchange	3 179	9 519 581	17 091 031	7 571 450	0,15 %	0,00 %
MarketAxess Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	832	2 367 964	2 135 923	-232 041	0,02 %	0,00 %
PayPal Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	18 846	18 668 163	18 268 367	-399 797	0,16 %	0,00 %
Block Inc	USD	New York Stock Exchange	10 919	12 787 927	10 539 687	-2 248 240	0,09 %	0,00 %
Morgan Stanley	USD	New York Stock Exchange	23 552	18 856 708	33 628 630	14 771 922	0,30 %	0,00 %
Raymond James Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	3 793	3 849 757	6 691 372	2 841 615	0,06 %	0,00 %
Assurant Inc	USD	New York Stock Exchange	954	1 982 338	2 310 220	327 882	0,02 %	0,00 %
Erie Indemnity Co	USD	Nasdaq Global Select Market	492	1 997 288	2 303 465	306 177	0,02 %	0,00 %
Citizens Financial Group Inc	USD	New York Stock Exchange	8 688	3 330 016	4 317 915	987 899	0,04 %	0,00 %
Arthur J Gallagher & Co	USD	New York Stock Exchange	4 850	9 774 834	15 635 351	5 860 518	0,14 %	0,00 %
Aon PLC	USD	New York Stock Exchange	3 832	10 469 010	15 631 134	5 162 123	0,14 %	0,00 %
MetLife Inc	USD	New York Stock Exchange	11 837	7 248 529	11 007 698	3 759 169	0,10 %	0,00 %
PNC Financial Services Group Inc/The	USD	New York Stock Exchange	7 704	10 658 975	16 873 801	6 214 826	0,15 %	0,00 %
SEI Investments Co	USD	Nasdaq Global Select Market	1 916	1 441 397	1 794 821	353 424	0,02 %	0,00 %
KKR & Co Inc	USD	New York Stock Exchange	12 151	9 213 520	20 412 047	11 198 527	0,18 %	0,00 %
CME Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	6 971	13 711 959	18 386 134	4 674 174	0,16 %	0,00 %
Capital One Financial Corp	USD	New York Stock Exchange	7 401	8 221 545	14 988 821	6 767 276	0,13 %	0,00 %
Discover Financial Services	USD	New York Stock Exchange	4 866	4 616 166	9 573 533	4 957 367	0,08 %	0,00 %
Synchrony Financial	USD	New York Stock Exchange	7 666	3 028 500	5 659 254	2 630 754	0,05 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
T Rowe Price Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	4 317	5 675 302	5 544 767	-130 535	0,05 %	0,00 %
Loews Corp	USD	New York Stock Exchange	3 586	2 234 729	3 449 208	1 214 479	0,03 %	0,00 %
Travelers Cos Inc/The	USD	New York Stock Exchange	4 467	8 367 559	12 221 140	3 853 582	0,11 %	0,00 %
The Progressive Corp	USD	New York Stock Exchange	11 561	18 007 576	31 461 350	13 453 774	0,28 %	0,00 %
Cincinnati Financial Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	3 030	3 693 029	4 945 115	1 252 086	0,04 %	0,00 %
First Republic Bank/CA	USD	New York Stock Exchange	3 849	6 268 350	149	-6 268 201	0,00 %	0,00 %
Tradeweb Markets Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 256	2 002 811	3 354 456	1 351 645	0,03 %	0,00 %
Intercontinental Exchange Inc	USD	New York Stock Exchange	11 141	13 197 318	18 854 569	5 657 250	0,17 %	0,00 %
Fiserv Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	11 169	12 380 841	26 057 577	13 676 735	0,23 %	0,00 %
Jack Henry & Associates Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 413	2 657 807	2 813 203	155 396	0,02 %	0,00 %
Fifth Third Bancorp	USD	Nasdaq Global Select Market	13 117	4 211 125	6 298 636	2 087 511	0,06 %	0,00 %
KeyCorp	USD	New York Stock Exchange	18 280	3 034 843	3 558 476	523 633	0,03 %	0,00 %
US Bancorp	USD	New York Stock Exchange	30 244	13 378 380	16 429 208	3 050 828	0,14 %	0,00 %
Finans totalt				902 384 144	1 519 536 702	617 152 558	13,37 %	
Forbruksvarer								
Las Vegas Sands Corp	USD	New York Stock Exchange	7 137	2 922 990	4 163 108	1 240 119	0,04 %	0,00 %
CarMax Inc	USD	New York Stock Exchange	3 003	2 572 539	2 788 517	215 977	0,02 %	0,00 %
Yum! Brands Inc	USD	New York Stock Exchange	5 449	6 784 721	8 302 653	1 517 931	0,07 %	0,00 %
Ross Stores Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	6 430	6 659 939	11 046 909	4 386 971	0,10 %	0,00 %
The TJX Cos Inc	USD	New York Stock Exchange	21 874	15 056 898	30 012 910	14 956 012	0,26 %	0,00 %
Flutter Entertainment PLC	USD	New York Stock Exchange	3 173	8 116 156	9 313 729	1 197 573	0,08 %	0,00 %
Williams-Sonoma Inc	USD	New York Stock Exchange	2 450	4 143 984	5 152 727	1 008 743	0,05 %	0,00 %
Amazon.com Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	182 029	191 538 334	453 559 660	262 021 326	3,99 %	0,00 %
Stellantis NV	USD	New York Stock Exchange	2 510	415 493	372 016	-43 478	0,00 %	0,00 %
Tesla Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	55 532	125 125 180	254 700 418	129 575 238	2,24 %	0,00 %
Royal Caribbean Cruises Ltd	USD	New York Stock Exchange	4 576	5 315 593	11 989 244	6 673 651	0,11 %	0,00 %
Hyatt Hotels Corp	USD	New York Stock Exchange	872	1 404 468	1 554 669	150 201	0,01 %	0,00 %
PulteGroup Inc	USD	New York Stock Exchange	4 322	4 027 610	5 345 516	1 317 906	0,05 %	0,00 %
Domino's Pizza Inc	USD	New York Stock Exchange	669	3 032 521	3 189 365	156 844	0,03 %	0,00 %
eBay Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	9 478	4 872 412	6 668 605	1 796 193	0,06 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Carnival Corp	USD	New York Stock Exchange	20 156	3 700 114	5 704 655	2 004 541	0,05 %	0,00 %
Expedia Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 318	3 266 085	4 905 386	1 639 301	0,04 %	0,00 %
Darden Restaurants Inc	USD	New York Stock Exchange	2 277	3 078 911	4 827 931	1 749 021	0,04 %	0,00 %
Chipotle Mexican Grill Inc	USD	New York Stock Exchange	26 573	13 611 609	18 198 471	4 586 862	0,16 %	0,00 %
LKQ Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	5 102	2 386 105	2 129 486	-256 619	0,02 %	0,00 %
Caesars Entertainment Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	50	25 979	18 978	-7 001	0,00 %	0,00 %
Wynn Resorts Ltd	USD	Nasdaq Global Select Market	1 936	1 578 718	1 894 471	315 753	0,02 %	0,00 %
Ulta Beauty Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	913	3 447 879	4 509 902	1 062 024	0,04 %	0,00 %
VF Corp	USD	New York Stock Exchange	10	1 791	2 437	647	0,00 %	0,00 %
Lowe's Cos Inc	USD	New York Stock Exchange	11 195	20 237 252	31 379 518	11 142 265	0,28 %	0,00 %
Tractor Supply Co	USD	Nasdaq Global Select Market	10 455	4 763 749	6 300 402	1 536 653	0,06 %	0,00 %
Lear Corp	USD	New York Stock Exchange	400	467 218	430 216	-37 002	0,00 %	0,00 %
Carvana Co	USD	New York Stock Exchange	2 210	5 920 479	5 104 284	-816 195	0,04 %	0,00 %
Airbnb Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	8 541	11 344 348	12 747 181	1 402 833	0,11 %	0,00 %
Best Buy Co Inc	USD	New York Stock Exchange	3 954	3 138 599	3 853 017	714 418	0,03 %	0,00 %
The Home Depot Inc	USD	New York Stock Exchange	19 251	47 581 024	85 048 908	37 467 883	0,75 %	0,00 %
General Motors Co	USD	New York Stock Exchange	21 983	8 557 242	13 299 848	4 742 605	0,12 %	0,00 %
Hasbro Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	50	29 383	31 749	2 367	0,00 %	0,00 %
Lennar Corp	USD	New York Stock Exchange	4 928	6 045 436	7 632 495	1 587 059	0,07 %	0,00 %
DR Horton Inc	USD	New York Stock Exchange	5 887	6 929 967	9 348 466	2 418 499	0,08 %	0,00 %
NVR Inc	USD	New York Stock Exchange	61	4 332 048	5 666 328	1 334 280	0,05 %	0,00 %
Starbucks Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	22 180	17 885 713	22 986 425	5 100 712	0,20 %	0,00 %
Burlington Stores Inc	USD	New York Stock Exchange	1 174	2 342 227	3 800 856	1 458 628	0,03 %	0,00 %
MGM Resorts International	USD	New York Stock Exchange	4 416	1 702 574	1 737 838	35 264	0,02 %	0,00 %
DraftKings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	8 469	2 916 670	3 578 097	661 427	0,03 %	0,00 %
Dick's Sporting Goods Inc	USD	New York Stock Exchange	1 071	2 044 363	2 783 546	739 183	0,02 %	0,00 %
Ford Motor Co	USD	New York Stock Exchange	77 677	10 558 728	8 733 828	-1 824 900	0,08 %	0,00 %
Booking Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	650	15 011 419	36 678 255	21 666 836	0,32 %	0,00 %
NIKE Inc	USD	New York Stock Exchange	23 086	22 710 794	19 840 355	-2 870 439	0,17 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Pool Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	741	2 792 467	2 869 282	76 814	0,03 %	0,00 %
MercadoLibre Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	886	10 909 659	17 110 868	6 201 209	0,15 %	0,00 %
BorgWarner Inc	USD	New York Stock Exchange	500	175 812	180 525	4 713	0,00 %	0,00 %
Aptiv PLC	USD	New York Stock Exchange	5 351	5 093 687	3 675 562	-1 418 125	0,03 %	0,00 %
AutoZone Inc	USD	New York Stock Exchange	324	5 972 536	11 782 660	5 810 124	0,10 %	0,00 %
Marriott International Inc/MD	USD	Nasdaq Global Select Market	4 438	8 509 809	14 059 669	5 549 860	0,12 %	0,00 %
Deckers Outdoor Corp	USD	New York Stock Exchange	2 483	3 998 505	5 727 199	1 728 694	0,05 %	0,00 %
Lululemon Athletica Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 166	7 199 146	9 407 294	2 208 147	0,08 %	0,00 %
Genuine Parts Co	USD	New York Stock Exchange	2 700	4 192 671	3 580 427	-612 244	0,03 %	0,00 %
O'Reilly Automotive Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 125	7 478 791	15 150 989	7 672 197	0,13 %	0,00 %
Rivian Automotive Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	14 781	2 889 610	2 232 711	-656 899	0,02 %	0,00 %
Garmin Ltd	USD	Nasdaq Global Select Market	2 967	4 819 442	6 950 396	2 130 954	0,06 %	0,00 %
Hilton Worldwide Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	4 776	9 171 047	13 406 627	4 235 579	0,12 %	0,00 %
McDonald's Corp	USD	New York Stock Exchange	13 928	29 680 319	45 856 299	16 175 980	0,40 %	0,00 %
DoorDash Inc	USD	New York Stock Exchange	6 070	6 424 601	11 564 536	5 139 935	0,10 %	0,00 %
Forbruksvarer totalt				716 913 369	1 294 888 423	577 975 054	11,39 %	
Helse								
Baxter International Inc	USD	New York Stock Exchange	10 195	5 024 610	3 376 383	-1 648 226	0,03 %	0,00 %
Boston Scientific Corp	USD	New York Stock Exchange	28 592	11 791 955	29 004 826	17 212 871	0,26 %	0,00 %
Stryker Corp	USD	New York Stock Exchange	6 653	13 715 520	27 205 540	13 490 020	0,24 %	0,00 %
IDEXX Laboratories Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 595	6 837 936	7 489 455	651 518	0,07 %	0,00 %
GE HealthCare Technologies Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	9 161	6 670 310	8 134 213	1 463 903	0,07 %	0,00 %
DENTSPLY SIRONA Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 010	235 060	217 718	-17 342	0,00 %	0,00 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 273	15 730 591	18 388 982	2 658 391	0,16 %	0,00 %
United Therapeutics Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	819	2 169 870	3 282 001	1 112 131	0,03 %	0,00 %
Alnylam Pharmaceuticals Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 488	3 771 694	6 649 175	2 877 481	0,06 %	0,00 %
Elanco Animal Health Inc	USD	New York Stock Exchange	3 600	492 005	495 135	3 130	0,00 %	0,00 %
Mettler-Toledo International Inc	USD	New York Stock Exchange	414	5 538 438	5 753 673	215 236	0,05 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Humana Inc	USD	New York Stock Exchange	2 333	8 571 536	6 722 477	-1 849 059	0,06 %	0,00 %
HCA Healthcare Inc	USD	New York Stock Exchange	3 751	7 570 985	12 786 816	5 215 831	0,11 %	0,00 %
Waters Corp	USD	New York Stock Exchange	1 151	3 663 618	4 849 566	1 185 948	0,04 %	0,00 %
Avantor Inc	USD	New York Stock Exchange	13 176	3 502 592	3 153 008	-349 583	0,03 %	0,00 %
Charles River Laboratories International Inc	USD	New York Stock Exchange	1 001	2 874 628	2 098 663	-775 964	0,02 %	0,00 %
Intuitive Surgical Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	6 834	16 024 311	40 512 515	24 488 205	0,36 %	0,00 %
Neurocrine Biosciences Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 957	1 852 920	3 033 895	1 180 975	0,03 %	0,00 %
Merck & Co Inc	USD	New York Stock Exchange	49 569	42 186 066	56 004 503	13 818 437	0,49 %	0,00 %
Align Technology Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 375	5 197 006	3 256 166	-1 940 839	0,03 %	0,00 %
Agilent Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	5 569	5 987 781	8 496 882	2 509 101	0,07 %	0,00 %
Becton Dickinson & Co	USD	New York Stock Exchange	5 602	10 716 732	14 434 348	3 717 616	0,13 %	0,00 %
Cardinal Health Inc	USD	New York Stock Exchange	4 689	3 004 170	6 298 423	3 294 254	0,06 %	0,00 %
Cigna Group/The	USD	New York Stock Exchange	5 518	12 588 101	17 305 654	4 717 553	0,15 %	0,00 %
Biogen Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 973	7 065 653	5 163 405	-1 902 248	0,05 %	0,00 %
Vertex Pharmaceuticals Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	5 069	13 553 153	23 183 603	9 630 450	0,20 %	0,00 %
Johnson & Johnson	USD	New York Stock Exchange	47 354	63 314 031	77 778 943	14 464 912	0,68 %	0,00 %
Eli Lilly & Co	USD	New York Stock Exchange	15 716	59 845 036	137 795 911	77 950 874	1,21 %	0,00 %
Royalty Pharma PLC	USD	Nasdaq Global Select Market	7 670	2 466 041	2 222 198	-243 842	0,02 %	0,00 %
Jazz Pharmaceuticals PLC	USD	Nasdaq Global Select Market	10	11 562	13 987	2 425	0,00 %	0,00 %
Edwards Lifesciences Corp	USD	New York Stock Exchange	11 675	8 916 147	9 816 160	900 013	0,09 %	0,00 %
Medtronic PLC	USD	New York Stock Exchange	24 856	21 570 987	22 549 988	979 001	0,20 %	0,00 %
ResMed Inc	USD	New York Stock Exchange	2 844	5 662 409	7 386 756	1 724 347	0,06 %	0,00 %
Dexcom Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	7 766	8 346 679	6 859 406	-1 487 273	0,06 %	0,00 %
Cencora Inc	USD	New York Stock Exchange	3 437	4 996 816	8 770 431	3 773 615	0,08 %	0,00 %
Illumina Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 080	7 372 904	4 674 463	-2 698 442	0,04 %	0,00 %
Solventum Corp	USD	New York Stock Exchange	2 845	2 245 263	2 134 508	-110 754	0,02 %	0,00 %
Labcorp Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	1 627	3 466 389	4 237 469	771 080	0,04 %	0,00 %
GRAIL Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	50	8 694	10 136	1 443	0,00 %	0,00 %
Bristol-Myers Squibb Co	USD	New York Stock Exchange	39 355	23 175 168	25 280 539	2 105 371	0,22 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Viartis Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	23 131	2 529 012	3 270 700	741 689	0,03 %	0,00 %
UnitedHealth Group Inc	USD	New York Stock Exchange	18 050	57 286 316	103 701 385	46 415 069	0,91 %	0,00 %
Molina Healthcare Inc	USD	New York Stock Exchange	1 136	3 530 039	3 755 112	225 074	0,03 %	0,00 %
Veeva Systems Inc	USD	New York Stock Exchange	2 981	6 035 077	7 118 279	1 083 202	0,06 %	0,00 %
Thermo Fisher Scientific Inc	USD	New York Stock Exchange	7 403	27 117 934	43 740 138	16 622 204	0,38 %	0,00 %
Revvity Inc	USD	New York Stock Exchange	2 390	3 410 540	3 029 549	-380 991	0,03 %	0,00 %
Abbott Laboratories	USD	New York Stock Exchange	33 871	23 891 326	43 511 698	19 620 372	0,38 %	0,00 %
Insulet Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	1 359	3 175 881	4 029 521	853 640	0,04 %	0,00 %
Moderna Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	6 351	10 342 173	2 999 187	-7 342 986	0,03 %	0,00 %
DaVita Inc	USD	New York Stock Exchange	894	906 711	1 518 452	611 741	0,01 %	0,00 %
IQVIA Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	3 533	6 490 796	7 885 065	1 394 270	0,07 %	0,00 %
Incyte Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	3 323	2 191 775	2 606 735	414 959	0,02 %	0,00 %
Pfizer Inc	USD	New York Stock Exchange	110 024	39 566 246	33 151 386	-6 414 860	0,29 %	0,00 %
Zoetis Inc	USD	New York Stock Exchange	9 080	12 851 747	16 802 114	3 950 366	0,15 %	0,00 %
Organon & Co	USD	New York Stock Exchange	1 510	262 624	255 872	-6 752	0,00 %	0,00 %
Hologic Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	4 502	2 999 542	3 686 019	686 477	0 %	0,00 %
Zimmer Biomet Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	3 947	4 450 345	4 735 125	284 780	0,04 %	0,00 %
Teleflex Inc	USD	New York Stock Exchange	913	2 557 250	1 845 521	-711 729	0,02 %	0,00 %
Quest Diagnostics Inc	USD	New York Stock Exchange	2 161	2 741 635	3 702 592	960 957	0,03 %	0,00 %
Universal Health Services Inc	USD	New York Stock Exchange	1 252	2 122 069	2 551 245	429 176	0,02 %	0,00 %
STERIS PLC	USD	New York Stock Exchange	1 991	3 862 882	4 648 222	785 341	0,04 %	0,00 %
Henry Schein Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 456	1 751 962	1 930 241	178 279	0,02 %	0,00 %
McKesson Corp	USD	New York Stock Exchange	2 517	6 759 511	16 291 704	9 532 193	0,14 %	0,00 %
Amgen Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	10 454	21 745 786	30 945 719	9 199 932	0,27 %	0,00 %
BioMarin Pharmaceutical Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 890	3 120 757	2 903 957	-216 800	0,03 %	0,00 %
Exact Sciences Corp	USD	Nasdaq All Markets	3 592	2 652 405	2 292 305	-360 100	0,02 %	0,00 %
Elevance Health Inc	USD	New York Stock Exchange	4 494	15 061 798	18 828 631	3 766 832	0,17 %	0,00 %
Centene Corp	USD	New York Stock Exchange	10 395	7 390 817	7 152 054	-238 763	0,06 %	0,00 %
Bio-Rad Laboratories Inc	USD	New York Stock Exchange	376	1 876 776	1 402 857	-473 919	0,01 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
West Pharmaceutical Services Inc	USD	New York Stock Exchange	1 406	4 940 429	5 230 620	290 192	0,05 %	0,00 %
Bio-Techne Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	3 075	2 870 220	2 515 565	-354 655	0,02 %	0,00 %
AbbVie Inc	USD	New York Stock Exchange	34 333	42 175 109	69 290 898	27 115 789	0,61 %	0,00 %
Gilead Sciences Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	24 129	16 201 215	25 313 213	9 111 999	0,22 %	0,00 %
CVS Health Corp	USD	New York Stock Exchange	26 681	17 935 571	13 602 813	-4 332 758	0,12 %	0,00 %
Danaher Corp	USD	New York Stock Exchange	12 697	22 559 204	33 102 091	10 542 887	0,29 %	0,00 %
Cooper Cos Inc/The	USD	New York Stock Exchange	3 860	3 465 672	4 030 153	564 481	0,04 %	0,00 %
Helse totalt				816 564 513	1 160 204 660	343 640 146	10,21 %	
Kommunikasjon								
Walt Disney Co/The	USD	New York Stock Exchange	35 450	37 725 630	44 831 521	7 105 891	0,39 %	0,00 %
Comcast Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	76 171	30 113 861	32 467 230	2 353 368	0,29 %	0,00 %
Charter Communications Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 865	7 694 695	7 260 368	-434 326	0,06 %	0,00 %
Pinterest Inc	USD	New York Stock Exchange	11 998	3 195 426	3 951 699	756 273	0,03 %	0,00 %
Match Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	4 758	1 837 171	1 767 592	-69 580	0,02 %	0,00 %
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	USD	Nasdaq Global Select Market	3 400	2 764 024	3 578 065	814 041	0,03 %	0,00 %
Alphabet Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	97 456	81 392 556	210 786 972	129 394 416	1,85 %	0,00 %
Fox Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	4 314	1 392 797	2 380 207	987 409	0,02 %	0,00 %
Netflix Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	8 258	31 909 630	83 596 008	51 686 379	0,74 %	0,00 %
Electronic Arts Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	5 068	6 822 047	8 420 889	1 598 842	0,07 %	0,00 %
Verizon Communications Inc	USD	New York Stock Exchange	82 386	35 478 785	37 418 109	1 939 324	0,33 %	0,00 %
Paramount Global	USD	Nasdaq Global Select Market	8 000	1 410 389	950 383	-460 006	0,01 %	0,00 %
Fox Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	2 740	845 773	1 423 389	577 616	0,01 %	0,00 %
Interpublic Group of Cos Inc/The	USD	New York Stock Exchange	7 279	2 379 614	2 316 418	-63 196	0,02 %	0,00 %
Snap Inc	USD	New York Stock Exchange	20 428	3 041 447	2 498 726	-542 721	0,02 %	0,00 %
Warner Bros Discovery Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	45 145	7 198 992	5 419 530	-1 779 461	0,05 %	0,00 %
Live Nation Entertainment Inc	USD	New York Stock Exchange	3 128	3 016 179	4 600 590	1 584 411	0,04 %	0,00 %
Roku Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 474	3 723 918	2 088 812	-1 635 107	0,02 %	0,00 %
Take-Two Interactive Software Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 312	4 951 941	6 924 269	1 972 328	0,06 %	0,00 %
AT&T Inc	USD	New York Stock Exchange	140 645	27 339 934	36 371 762	9 031 828	0,32 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
News Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	7 353	1 471 749	2 299 882	828 133	0,02 %	0,00 %
Meta Platforms Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	42 430	98 191 653	282 152 796	183 961 143	2,48 %	0,00 %
Alphabet Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	113 594	90 675 627	244 221 006	153 545 380	2,15 %	0,00 %
Omnicom Group Inc	USD	New York Stock Exchange	3 892	3 024 735	3 803 209	778 475	0,03 %	0,00 %
Trade Desk Inc/The	USD	Nasdaq Global Market	8 702	6 105 778	11 615 685	5 509 907	0,10 %	0,00 %
ROBLOX Corp	USD	New York Stock Exchange	8 780	3 517 735	5 769 656	2 251 921	0,05 %	0,00 %
T-Mobile US Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	10 190	15 480 202	25 545 391	10 065 189	0,22 %	0,00 %
Kommunikasjon totalt				512 702 288	1 074 460 163	561 757 875	9,45 %	
Industri								
Howmet Aerospace Inc	USD	New York Stock Exchange	7 722	7 034 760	9 591 908	2 557 148	0,08 %	0,00 %
Johnson Controls International plc	USD	New York Stock Exchange	12 947	6 602 463	11 606 152	5 003 690	0,10 %	0,00 %
Dover Corp	USD	New York Stock Exchange	2 716	3 815 674	5 786 815	1 971 141	0,05 %	0,00 %
Fortive Corp	USD	New York Stock Exchange	6 790	4 126 114	5 783 730	1 657 617	0,05 %	0,00 %
Rollins Inc	USD	New York Stock Exchange	5 632	2 273 241	2 964 759	691 518	0,03 %	0,00 %
Copart Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	16 802	4 857 463	10 951 515	6 094 052	0,10 %	0,00 %
AMETEK Inc	USD	New York Stock Exchange	4 492	5 888 677	9 196 363	3 307 686	0,08 %	0,00 %
3M Co	USD	New York Stock Exchange	10 647	11 498 587	15 609 783	4 111 196	0,14 %	0,00 %
Cummins Inc	USD	New York Stock Exchange	2 658	6 276 919	10 523 480	4 246 561	0,09 %	0,00 %
CSX Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	39 107	11 217 070	14 332 781	3 115 712	0,13 %	0,00 %
Paycom Software Inc	USD	New York Stock Exchange	1 002	2 642 107	2 332 572	-309 535	0,02 %	0,00 %
SS&C Technologies Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	4 281	2 631 064	3 684 485	1 053 421	0,03 %	0,00 %
CH Robinson Worldwide Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 273	2 134 123	2 667 232	533 109	0,02 %	0,00 %
RTX Corp	USD	New York Stock Exchange	25 981	25 093 382	34 146 115	9 052 733	0,30 %	0,00 %
Hubbell Inc	USD	New York Stock Exchange	1 040	3 193 068	4 947 780	1 754 711	0,04 %	0,00 %
Lennox International Inc	USD	New York Stock Exchange	622	2 924 550	4 304 261	1 379 711	0,04 %	0,00 %
IDEX Corp	USD	New York Stock Exchange	1 467	2 866 906	3 487 029	620 123	0,03 %	0,00 %
Ingersoll Rand Inc	USD	New York Stock Exchange	8 126	5 563 436	8 348 538	2 785 102	0,07 %	0,00 %
Verisk Analytics Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 762	5 583 852	8 639 964	3 056 112	0,08 %	0,00 %
TransUnion	USD	New York Stock Exchange	3 766	3 062 357	3 965 372	903 015	0,03 %	0,00 %
AECOM	USD	New York Stock Exchange	2 600	2 493 764	3 154 300	660 535	0,03 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Delta Air Lines Inc	USD	New York Stock Exchange	3 128	1 249 127	2 149 310	900 183	0,02 %	0,00 %
Eaton Corp PLC	USD	New York Stock Exchange	7 720	10 974 854	29 097 944	18 123 090	0,26 %	0,00 %
Sunrun Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 010	111 976	106 106	-5 870	0,00 %	0,00 %
Republic Services Inc	USD	New York Stock Exchange	4 264	6 246 719	9 742 693	3 495 974	0,09 %	0,00 %
TransDigm Group Inc	USD	New York Stock Exchange	1 088	10 872 473	15 659 521	4 787 049	0,14 %	0,00 %
Knight-Swift Transportation Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	3 137	1 720 773	1 889 709	168 936	0,02 %	0,00 %
Old Dominion Freight Line Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 744	5 940 171	7 500 866	1 560 695	0,07 %	0,00 %
Dayforce Inc	USD	New York Stock Exchange	3 067	2 235 953	2 530 269	294 316	0,02 %	0,00 %
Southwest Airlines Co	USD	New York Stock Exchange	2 906	907 638	1 109 610	201 972	0,01 %	0,00 %
WW Grainger Inc	USD	New York Stock Exchange	853	5 021 442	10 211 446	5 190 004	0,09 %	0,00 %
PACCAR Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	10 160	6 676 864	12 002 938	5 326 075	0,11 %	0,00 %
Illinois Tool Works Inc	USD	New York Stock Exchange	5 762	10 993 846	16 593 233	5 599 386	0,15 %	0,00 %
Quanta Services Inc	USD	New York Stock Exchange	2 859	5 158 145	10 262 353	5 104 208	0,09 %	0,00 %
Parker-Hannifin Corp	USD	New York Stock Exchange	2 516	7 646 767	18 174 616	10 527 850	0,16 %	0,00 %
U-Haul Holding Co	USD	Nasdaq Global Select Market	1 882	1 122 894	1 369 039	246 144	0,01 %	0,00 %
Cintas Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	7 093	8 002 090	14 717 889	6 715 799	0,13 %	0,00 %
A O Smith Corp	USD	New York Stock Exchange	2 325	1 555 876	1 801 142	245 267	0,02 %	0,00 %
Carrier Global Corp	USD	New York Stock Exchange	16 060	8 086 739	12 450 559	4 363 820	0,11 %	0,00 %
EMCOR Group Inc	USD	New York Stock Exchange	925	4 003 711	4 768 469	764 758	0,04 %	0,00 %
Equifax Inc	USD	New York Stock Exchange	2 398	5 488 913	6 940 821	1 451 908	0,06 %	0,00 %
Rockwell Automation Inc	USD	New York Stock Exchange	2 199	5 059 864	7 137 552	2 077 687	0,06 %	0,00 %
Waste Management Inc	USD	New York Stock Exchange	7 778	12 389 778	17 825 618	5 435 839	0,16 %	0,00 %
Ferguson Enterprises Inc	USD	New York Stock Exchange	3 890	6 025 782	7 668 338	1 642 557	0,07 %	0,00 %
Xylem Inc/NY	USD	New York Stock Exchange	4 707	5 154 708	6 202 319	1 047 611	0,05 %	0,00 %
Snap-on Inc	USD	New York Stock Exchange	1 002	2 525 914	3 863 304	1 337 390	0,03 %	0,00 %
Norfolk Southern Corp	USD	New York Stock Exchange	4 385	9 504 383	11 688 525	2 184 142	0,10 %	0,00 %
Expeditors International of Washington Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 735	2 899 548	3 440 777	541 229	0,03 %	0,00 %
Union Pacific Corp	USD	New York Stock Exchange	11 807	19 912 630	30 579 305	10 666 675	0,27 %	0,00 %
Masco Corp	USD	New York Stock Exchange	4 230	2 397 537	3 486 378	1 088 841	0,03 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Owens Corning	USD	New York Stock Exchange	1 686	1 993 377	3 261 371	1 267 994	0,03 %	0,00 %
Allegion plc	USD	New York Stock Exchange	1 689	2 099 048	2 506 777	407 730	0,02 %	0,00 %
Emerson Electric Co	USD	New York Stock Exchange	11 110	9 363 505	15 637 507	6 274 002	0,14 %	0,00 %
Vertiv Holdings Co	USD	New York Stock Exchange	7 357	7 763 165	9 492 800	1 729 635	0,08 %	0,00 %
Leidos Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	2 480	3 038 227	4 057 627	1 019 400	0,04 %	0,00 %
Booz Allen Hamilton Holding Corp	USD	New York Stock Exchange	2 604	2 744 923	3 806 243	1 061 320	0,03 %	0,00 %
FedEx Corp	USD	New York Stock Exchange	4 506	9 831 004	14 397 406	4 566 401	0,13 %	0,00 %
HEICO Corp	USD	New York Stock Exchange	1 463	3 049 883	3 091 869	41 985	0,03 %	0,00 %
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	USD	New York Stock Exchange	3 398	3 768 817	7 316 709	3 547 892	0,06 %	0,00 %
Waste Connections Inc	USD	New York Stock Exchange	5 005	7 119 262	9 753 214	2 633 952	0,09 %	0,00 %
Toro Co/The	USD	New York Stock Exchange	1 989	2 108 933	1 809 441	-299 493	0,02 %	0,00 %
General Electric Co	USD	New York Stock Exchange	21 035	17 559 421	39 846 441	22 287 020	0,35 %	0,00 %
Axon Enterprise Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 247	6 000 879	8 417 126	2 416 247	0,07 %	0,00 %
Automatic Data Processing Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	7 904	14 587 652	26 277 931	11 690 279	0,23 %	0,00 %
Nordson Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	1 320	3 139 466	3 136 864	-2 603	0,03 %	0,00 %
Graco Inc	USD	New York Stock Exchange	3 274	2 531 184	3 134 236	603 053	0,03 %	0,00 %
Trane Technologies PLC	USD	New York Stock Exchange	4 420	9 942 487	18 541 181	8 598 693	0 %	0,00 %
Carlisle Cos Inc	USD	New York Stock Exchange	896	2 938 443	3 753 384	814 941	0,03 %	0,00 %
United Parcel Service Inc	USD	New York Stock Exchange	14 297	20 840 865	20 475 618	-365 247	0,18 %	0,00 %
Watsco Inc	USD	New York Stock Exchange	675	3 237 149	3 632 941	395 792	0,03 %	0,00 %
GE Vernova Inc	USD	New York Stock Exchange	4 416	10 858 810	16 497 174	5 638 364	0,15 %	0,00 %
Broadridge Financial Solutions Inc	USD	New York Stock Exchange	2 259	3 797 270	5 800 622	2 003 353	0,05 %	0,00 %
JB Hunt Transport Services Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 581	2 825 482	3 064 366	238 884	0,03 %	0,00 %
CNH Industrial NV	USD	New York Stock Exchange	17 017	2 053 517	2 189 727	136 210	0,02 %	0,00 %
Deere & Co	USD	New York Stock Exchange	5 037	16 729 040	24 238 594	7 509 554	0,21 %	0,00 %
Sensata Technologies Holding PLC	USD	New York Stock Exchange	310	118 287	96 469	-21 817	0,00 %	0,00 %
Shoals Technologies Group Inc	USD	Nasdaq Global Market	1 210	85 006	75 995	-9 010	0,00 %	0,00 %
HEICO Corp	USD	New York Stock Exchange	851	2 376 830	2 297 782	-79 048	0,02 %	0,00 %
Fortune Brands Innovations Inc	USD	New York Stock Exchange	2 405	1 596 968	1 866 395	269 426	0,02 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Builders FirstSource Inc	USD	New York Stock Exchange	2 257	3 497 309	3 663 802	166 492	0,03 %	0,00 %
Caterpillar Inc	USD	New York Stock Exchange	9 454	18 552 847	38 950 407	20 397 560	0,34 %	0,00 %
Pentair PLC	USD	New York Stock Exchange	3 210	2 192 389	3 669 042	1 476 653	0,03 %	0,00 %
Stanley Black & Decker Inc	USD	New York Stock Exchange	2 984	2 686 084	2 721 055	34 970	0,02 %	0,00 %
Otis Worldwide Corp	USD	New York Stock Exchange	7 993	6 404 254	8 407 071	2 002 816	0,07 %	0,00 %
Paychex Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	6 278	7 325 490	9 997 888	2 672 399	0,09 %	0,00 %
Veralto Corp	USD	New York Stock Exchange	4 789	3 426 252	5 539 657	2 113 405	0,05 %	0,00 %
United Rentals Inc	USD	New York Stock Exchange	1 282	5 186 344	10 256 733	5 070 389	0,09 %	0,00 %
Fastenal Co	USD	Nasdaq Global Select Market	11 098	6 241 961	9 063 815	2 821 854	0,08 %	0,00 %
Uber Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	37 060	19 745 367	25 388 893	5 643 525	0,22 %	0,00 %
Industri totalt				541 023 888	823 127 755	282 103 868	7,24 %	
Dagligvarer								
Brown-Forman Corp	USD	New York Stock Exchange	3 530	2 142 900	1 522 673	-620 227	0,01 %	0,00 %
Archer-Daniels-Midland Co	USD	New York Stock Exchange	10 570	7 960 791	6 064 784	-1 896 007	0,05 %	0,00 %
Darling Ingredients Inc	USD	New York Stock Exchange	900	353 792	344 366	-9 425	0,00 %	0,00 %
Coca-Cola Co/The	USD	New York Stock Exchange	80 952	46 781 248	57 241 856	10 460 609	0,50 %	0,00 %
PepsiCo Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	27 690	41 751 842	47 820 592	6 068 750	0,42 %	0,00 %
Constellation Brands Inc	USD	New York Stock Exchange	3 166	7 387 844	7 946 579	558 735	0,07 %	0,00 %
Kimberly-Clark Corp	USD	New York Stock Exchange	6 628	8 529 193	9 864 235	1 335 042	0,09 %	0,00 %
Conagra Brands Inc	USD	New York Stock Exchange	10 957	3 604 318	3 453 279	-151 039	0,03 %	0,00 %
Hormel Foods Corp	USD	New York Stock Exchange	5 855	2 195 340	2 086 020	-109 320	0,02 %	0,00 %
McCormick & Co Inc/MD	USD	New York Stock Exchange	5 044	4 131 838	4 367 521	235 683	0,04 %	0,00 %
Costco Wholesale Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	8 497	45 232 143	88 423 173	43 191 030	0,78 %	0,00 %
Kenvue Inc	USD	New York Stock Exchange	38 117	7 924 743	9 242 588	1 317 845	0,08 %	0,00 %
Hershey Co/The	USD	New York Stock Exchange	2 864	6 437 822	5 508 524	-929 298	0,05 %	0,00 %
Lamb Weston Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	3 064	2 994 576	2 325 612	-668 965	0,02 %	0,00 %
Kroger Co/The	USD	New York Stock Exchange	13 328	6 745 629	9 256 322	2 510 693	0,08 %	0,00 %
Albertsons Cos Inc	USD	New York Stock Exchange	10 389	2 301 300	2 317 353	16 053	0,02 %	0,00 %
Molson Coors Beverage Co	USD	New York Stock Exchange	3 772	2 359 367	2 455 584	96 217	0,02 %	0,00 %
Church & Dwight Co Inc	USD	New York Stock Exchange	4 827	4 953 497	5 740 404	786 907	0,05 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Kellanova	USD	New York Stock Exchange	5 998	3 739 111	5 515 789	1 776 678	0,05 %	0,00 %
Keurig Dr Pepper Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	22 635	7 742 107	8 257 205	515 097	0,07 %	0,00 %
Walgreens Boots Alliance Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	16 236	3 971 596	1 720 433	-2 251 163	0,02 %	0,00 %
Target Corp	USD	New York Stock Exchange	9 028	12 669 784	13 860 567	1 190 783	0,12 %	0,00 %
General Mills Inc	USD	New York Stock Exchange	11 159	8 237 982	8 081 997	-155 984	0,07 %	0,00 %
The J M Smucker Co	USD	New York Stock Exchange	2 229	3 050 502	2 787 747	-262 755	0,02 %	0,00 %
The Kraft Heinz Co	USD	Nasdaq Global Select Market	18 375	6 927 048	6 408 910	-518 138	0,06 %	0,00 %
The Procter & Gamble Co	USD	New York Stock Exchange	45 989	56 975 230	87 565 803	30 590 573	0,77 %	0,00 %
Monster Beverage Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	14 554	7 790 732	8 687 898	897 166	0,08 %	0,00 %
Celsius Holdings Inc	USD	Nasdaq All Markets	2 000	838 150	598 305	-239 844	0,01 %	0,00 %
Sysco Corp	USD	New York Stock Exchange	9 531	7 409 044	8 276 558	867 514	0,07 %	0,00 %
Mondelez International Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	27 399	17 317 561	18 586 783	1 269 222	0,16 %	0,00 %
Dollar Tree Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 958	4 939 861	3 368 732	-1 571 129	0,03 %	0,00 %
Tyson Foods Inc	USD	New York Stock Exchange	5 689	3 344 170	3 711 311	367 141	0,03 %	0,00 %
Clorox Co/The	USD	New York Stock Exchange	2 377	3 873 626	4 384 489	510 862	0,04 %	0,00 %
Colgate-Palmolive Co	USD	New York Stock Exchange	15 444	12 544 201	15 945 879	3 401 677	0,14 %	0,00 %
Estee Lauder Cos Inc/The	USD	New York Stock Exchange	4 824	10 367 299	4 107 993	-6 259 306	0,04 %	0,00 %
Bunge Global SA	USD	New York Stock Exchange	3 145	3 162 247	2 777 499	-384 748	0,02 %	0,00 %
Walmart Inc	USD	New York Stock Exchange	85 280	39 472 841	87 508 927	48 036 086	0,77 %	0,00 %
Dollar General Corp	USD	New York Stock Exchange	4 464	7 263 020	3 844 014	-3 419 005	0,03 %	0,00 %
The Campbell's Company	USD	New York Stock Exchange	4 353	2 094 630	2 070 486	-24 144	0,02 %	0,00 %
Dagligvarer totalt				427 518 924	564 048 791	136 529 867	4,96 %	
Energi								
Occidental Petroleum Corp	USD	New York Stock Exchange	12 486	7 367 855	7 006 727	-361 128	0,06 %	0,00 %
HF Sinclair Corp	USD	New York Stock Exchange	3 457	1 744 960	1 376 146	-368 815	0,01 %	0,00 %
Phillips 66	USD	New York Stock Exchange	8 162	8 187 950	10 561 162	2 373 212	0,09 %	0,00 %
Exxon Mobil Corp	USD	New York Stock Exchange	87 416	71 785 639	106 797 014	35 011 374	0,94 %	0,00 %
Texas Pacific Land Corp	USD	New York Stock Exchange	369	4 842 914	4 634 926	-207 988	0,04 %	0,00 %
Baker Hughes Co	USD	New York Stock Exchange	19 288	6 002 817	8 985 864	2 983 047	0,08 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Coterra Energy Inc	USD	New York Stock Exchange	14 754	3 910 401	4 279 644	369 244	0,04 %	0,00 %
EQT Corp	USD	New York Stock Exchange	10 707	4 144 522	5 607 121	1 462 599	0,05 %	0,00 %
Marathon Petroleum Corp	USD	New York Stock Exchange	6 536	7 168 212	10 355 314	3 187 102	0,09 %	0,00 %
Targa Resources Corp	USD	New York Stock Exchange	4 039	4 500 161	8 188 212	3 688 052	0,07 %	0,00 %
Devon Energy Corp	USD	New York Stock Exchange	12 325	6 186 034	4 581 524	-1 604 510	0,04 %	0,00 %
Ovintiv Inc	USD	New York Stock Exchange	5 409	2 346 611	2 487 992	141 381	0,02 %	0,00 %
Williams Cos Inc/The	USD	New York Stock Exchange	23 824	7 928 537	14 643 655	6 715 118	0,13 %	0,00 %
APA Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	7 408	2 694 019	1 942 683	-751 337	0,02 %	0,00 %
Chord Energy Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	1 000	1 785 731	1 327 901	-457 830	0,01 %	0,00 %
Hess Corp	USD	New York Stock Exchange	5 431	6 842 544	8 204 292	1 361 748	0,07 %	0,00 %
Valero Energy Corp	USD	New York Stock Exchange	6 267	7 505 998	8 725 529	1 219 531	0,08 %	0,00 %
Cheniere Energy Inc	USD	NYSE MKT LLC	4 391	6 909 137	10 715 594	3 806 457	0,09 %	0,00 %
Chevron Corp	USD	New York Stock Exchange	33 845	40 175 538	55 674 977	15 499 438	0,49 %	0,00 %
Expand Energy Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	3 961	3 501 164	4 478 402	977 238	0,04 %	0,00 %
ConocoPhillips	USD	New York Stock Exchange	25 404	20 785 184	28 612 739	7 827 555	0,25 %	0,00 %
EOG Resources Inc	USD	New York Stock Exchange	11 027	11 817 813	15 351 613	3 533 799	0,14 %	0,00 %
Diamondback Energy Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 688	5 457 962	6 862 168	1 404 206	0,06 %	0,00 %
Kinder Morgan Inc	USD	New York Stock Exchange	38 801	7 104 103	12 074 537	4 970 434	0,11 %	0,00 %
ONEOK Inc	USD	New York Stock Exchange	11 335	7 903 832	12 925 050	5 021 218	0,11 %	0,00 %
Halliburton Co	USD	New York Stock Exchange	17 610	6 006 355	5 438 080	-568 275	0,05 %	0,00 %
Schlumberger NV	USD	New York Stock Exchange	28 277	12 117 671	12 312 959	195 288	0,11 %	0,00 %
Energi totalt				276 723 664	374 151 824	97 428 160	3,29 %	
Eiendom								
Iron Mountain Inc	USD	New York Stock Exchange	5 785	3 864 626	6 905 966	3 041 339	0,06 %	0,00 %
Kimco Realty Corp	USD	New York Stock Exchange	12 923	2 871 688	3 438 845	567 158	0,03 %	0,00 %
Weyerhaeuser Co	USD	New York Stock Exchange	14 096	4 572 451	4 506 624	-65 828	0,04 %	0,00 %
Crown Castle Inc	USD	New York Stock Exchange	8 422	11 393 741	8 681 339	-2 712 402	0,08 %	0,00 %
Camden Property Trust	USD	New York Stock Exchange	2 067	2 839 864	2 724 114	-115 751	0,02 %	0,00 %
Equity Residential	USD	New York Stock Exchange	6 613	4 949 586	5 389 618	440 032	0,05 %	0,00 %
Equity LifeStyle Properties Inc	USD	New York Stock Exchange	3 434	2 347 877	2 597 476	249 599	0,02 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Equinix Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 840	12 758 918	19 704 066	6 945 149	0,17 %	0,00 %
Public Storage	USD	New York Stock Exchange	3 056	10 227 976	10 392 982	165 006	0,09 %	0,00 %
Zillow Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 980	1 622 482	2 506 215	883 733	0,02 %	0,00 %
UDR Inc	USD	New York Stock Exchange	6 073	2 927 377	2 994 126	66 749	0,03 %	0,00 %
Digital Realty Trust Inc	USD	New York Stock Exchange	6 452	8 656 351	12 994 321	4 337 969	0,11 %	0,00 %
Realty Income Corp	USD	New York Stock Exchange	16 878	10 044 829	10 238 128	193 300	0,09 %	0,00 %
American Homes 4 Rent	USD	New York Stock Exchange	6 382	2 293 446	2 712 299	418 853	0,02 %	0,00 %
Invitation Homes Inc	USD	New York Stock Exchange	11 279	3 961 775	4 095 343	133 568	0,04 %	0,00 %
Welltower Inc	USD	New York Stock Exchange	12 231	11 139 430	17 507 048	6 367 618	0,15 %	0,00 %
BXP Inc	USD	New York Stock Exchange	2 908	2 622 418	2 455 901	-166 518	0,02 %	0,00 %
VICI Properties Inc	USD	New York Stock Exchange	20 295	5 820 163	6 732 830	912 666	0,06 %	0,00 %
Simon Property Group Inc	USD	New York Stock Exchange	6 319	7 784 446	12 359 011	4 574 566	0,11 %	0,00 %
Mid-America Apartment Communities Inc	USD	New York Stock Exchange	2 265	3 963 999	3 976 220	12 221	0,03 %	0,00 %
Essex Property Trust Inc	USD	New York Stock Exchange	1 245	3 596 315	4 036 093	439 778	0,04 %	0,00 %
Ventas Inc	USD	New York Stock Exchange	8 338	4 530 413	5 576 741	1 046 327	0,05 %	0,00 %
Host Hotels & Resorts Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	13 614	2 477 706	2 708 924	231 218	0,02 %	0,00 %
CBRE Group Inc	USD	New York Stock Exchange	5 939	5 066 010	8 855 681	3 789 672	0,08 %	0,00 %
Healthpeak Properties Inc	USD	New York Stock Exchange	13 553	3 320 354	3 120 083	-200 271	0,03 %	0,00 %
American Tower Corp	USD	New York Stock Exchange	9 171	18 695 164	19 103 666	408 502	0,17 %	0,00 %
SBA Communications Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	2 083	5 514 780	4 821 370	-693 410	0,04 %	0,00 %
AvalonBay Communities Inc	USD	New York Stock Exchange	2 757	5 939 366	6 887 748	948 381	0,06 %	0,00 %
Extra Space Storage Inc	USD	New York Stock Exchange	4 107	6 374 895	6 978 038	603 142	0,06 %	0,00 %
Sun Communities Inc	USD	New York Stock Exchange	2 416	3 740 630	3 374 218	-366 412	0,03 %	0,00 %
Gaming and Leisure Properties Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	5 319	2 591 950	2 909 333	317 383	0,03 %	0,00 %
Regency Centers Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	3 336	2 131 579	2 801 069	669 490	0,02 %	0,00 %
WP Carey Inc	USD	New York Stock Exchange	4 241	2 817 962	2 624 112	-193 850	0,02 %	0,00 %
Prologis Inc	USD	New York Stock Exchange	18 048	18 963 527	21 666 117	2 702 590	0,19 %	0,00 %
Alexandria Real Estate Equities Inc	USD	New York Stock Exchange	3 051	4 685 334	3 380 232	-1 305 102	0,03 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
CoStar Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	7 943	5 983 742	6 458 236	474 494	0,06 %	0,00 %
Eiendom totalt				213 093 171	248 214 132	35 120 961	2,18 %	
Materialer								
Linde PLC	USD	New York Stock Exchange	9 443	24 321 732	44 901 292	20 579 560	0,40 %	0,00 %
Steel Dynamics Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 844	3 291 806	3 684 496	392 690	0,03 %	0,00 %
International Flavors & Fragrances Inc	USD	New York Stock Exchange	5 110	5 083 495	4 906 949	-176 546	0,04 %	0,00 %
DuPont de Nemours Inc	USD	New York Stock Exchange	8 091	5 571 053	7 006 789	1 435 736	0,06 %	0,00 %
RPM International Inc	USD	New York Stock Exchange	2 497	2 557 631	3 489 896	932 265	0,03 %	0,00 %
Alcoa Corp	USD	New York Stock Exchange	10	3 484	4 291	807	0,00 %	0,00 %
Avery Dennison Corp	USD	New York Stock Exchange	1 561	2 955 496	3 317 595	362 099	0,03 %	0,00 %
International Paper Co	USD	New York Stock Exchange	6 396	2 611 712	3 909 571	1 297 859	0,03 %	0,00 %
Dow Inc	USD	New York Stock Exchange	14 900	7 955 415	6 790 980	-1 164 435	0,06 %	0,00 %
Nucor Corp	USD	New York Stock Exchange	4 752	7 479 498	6 298 854	-1 180 644	0,06 %	0,00 %
Cleveland-Cliffs Inc	USD	New York Stock Exchange	7 000	871 746	747 314	-124 432	0,01 %	0,00 %
Celanese Corp	USD	New York Stock Exchange	2 930	3 400 350	2 303 104	-1 097 246	0,02 %	0,00 %
The Sherwin-Williams Co	USD	New York Stock Exchange	4 700	11 711 753	18 145 309	6 433 555	0,16 %	0,00 %
Ball Corp	USD	New York Stock Exchange	6 683	4 009 641	4 184 432	174 791	0,04 %	0,00 %
BHP Group Ltd	USD	New York Stock Exchange	2 210	1 268 573	1 225 620	-42 953	0,01 %	0,00 %
CRH PLC	USD	New York Stock Exchange	13 233	11 048 447	13 904 999	2 856 552	0,12 %	0,00 %
Newmont Corp	USD	New York Stock Exchange	25 814	11 449 509	10 912 109	-537 400	0,10 %	0,00 %
Martin Marietta Materials Inc	USD	New York Stock Exchange	1 184	5 684 216	6 945 428	1 261 212	0,06 %	0,00 %
Ecolab Inc	USD	New York Stock Exchange	4 963	9 860 214	13 207 805	3 347 591	0,12 %	0,00 %
Albemarle Corp	USD	New York Stock Exchange	2 347	3 707 224	2 294 523	-1 412 701	0,02 %	0,00 %
Crown Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	2 338	2 090 797	2 195 708	104 911	0,02 %	0,00 %
Vulcan Materials Co	USD	New York Stock Exchange	2 559	5 032 509	7 475 993	2 443 484	0,07 %	0,00 %
CF Industries Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	3 500	2 889 633	3 391 532	501 899	0,03 %	0,00 %
PPG Industries Inc	USD	New York Stock Exchange	4 522	5 785 712	6 134 706	348 994	0,05 %	0,00 %
Packaging Corp of America	USD	New York Stock Exchange	1 743	2 839 474	4 456 642	1 617 169	0,04 %	0,00 %
AmcOR PLC	USD	New York Stock Exchange	28 016	2 935 352	2 994 145	58 792	0,03 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Smurfit WestRock PLC	USD	New York Stock Exchange	10 077	4 117 752	6 164 170	2 046 418	0,05 %	0,00 %
Mosaic Co/The	USD	New York Stock Exchange	6 427	2 259 566	1 794 185	-465 381	0,02 %	0,00 %
Rio Tinto PLC	USD	New York Stock Exchange	3 210	2 171 980	2 144 042	-27 938	0,02 %	0,00 %
Reliance Inc	USD	New York Stock Exchange	1 066	2 997 408	3 259 913	262 505	0,03 %	0,00 %
LyondellBasell Industries NV	USD	New York Stock Exchange	5 440	5 019 636	4 588 696	-430 939	0,04 %	0,00 %
Westlake Corp	USD	New York Stock Exchange	770	1 062 170	1 002 633	-59 537	0,01 %	0,00 %
Corteva Inc	USD	New York Stock Exchange	13 566	6 617 486	8 776 044	2 158 558	0,08 %	0,00 %
Air Products and Chemicals Inc	USD	New York Stock Exchange	4 352	10 936 690	14 335 861	3 399 171	0,13 %	0,00 %
Eastman Chemical Co	USD	New York Stock Exchange	2 417	2 220 505	2 506 799	286 294	0,02 %	0,00 %
Materieler totalt				183 819 663	229 402 423	45 582 760	2,02 %	
Infrastruktur								
Edison International	USD	New York Stock Exchange	7 984	5 880 834	7 239 658	1 358 825	0,06 %	0,00 %
UGI Corp	USD	New York Stock Exchange	50	12 995	16 031	3 035	0,00 %	0,00 %
American Water Works Co Inc	USD	New York Stock Exchange	4 088	5 897 572	5 779 927	-117 645	0,05 %	0,00 %
CenterPoint Energy Inc	USD	New York Stock Exchange	12 474	3 786 389	4 495 239	708 851	0,04 %	0,00 %
Dominion Energy Inc	USD	New York Stock Exchange	17 429	10 214 588	10 661 439	446 851	0,09 %	0,00 %
Public Service Enterprise Group Inc	USD	New York Stock Exchange	9 914	6 896 171	9 513 301	2 617 130	0,08 %	0,00 %
Essential Utilities Inc	USD	New York Stock Exchange	5 339	2 183 699	2 202 332	18 633	0,02 %	0,00 %
Entergy Corp	USD	New York Stock Exchange	8 305	4 942 063	7 151 554	2 209 491	0,06 %	0,00 %
Vistra Corp	USD	New York Stock Exchange	6 920	6 869 679	10 835 598	3 965 919	0,10 %	0,00 %
Exelon Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	20 690	8 483 288	8 844 782	361 494	0,08 %	0,00 %
PPL Corp	USD	New York Stock Exchange	14 326	4 175 412	5 281 417	1 106 005	0,05 %	0,00 %
Constellation Energy Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	6 062	8 588 663	15 402 043	6 813 380	0,14 %	0,00 %
Consolidated Edison Inc	USD	New York Stock Exchange	7 209	7 080 126	7 305 718	225 592	0,06 %	0,00 %
Atmos Energy Corp	USD	New York Stock Exchange	3 005	3 979 961	4 753 123	773 162	0,04 %	0,00 %
PG&E Corp	USD	New York Stock Exchange	39 853	6 716 158	9 133 962	2 417 804	0,08 %	0,00 %
The Southern Co	USD	New York Stock Exchange	21 964	16 068 557	20 534 957	4 466 400	0,18 %	0,00 %
Eversource Energy	USD	New York Stock Exchange	7 526	5 201 070	4 908 853	-292 217	0,04 %	0,00 %
NiSource Inc	USD	New York Stock Exchange	9 101	2 782 105	3 799 633	1 017 528	0,03 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
CMS Energy Corp	USD	New York Stock Exchange	5 990	3 829 288	4 534 235	704 947	0,04 %	0,00 %
NextEra Energy Inc	USD	New York Stock Exchange	40 884	29 137 571	33 288 097	4 150 526	0,29 %	0,00 %
Sempra	USD	New York Stock Exchange	12 612	9 907 083	12 564 916	2 657 833	0,11 %	0,00 %
Infrastruktur totalt				152 633 273	188 246 816	35 613 543	1,66 %	
Verdipapirer totalt				6 234 432 218	11 097 025 033	4 862 592 815	100 %	

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks

Noter til regnskapet

Note 2 Beskrivelse av fondet

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks er et aksjefond med mål om å oppnå en avkastning tilnærmet lik referanseindeksen før kostnader. Midlene investeres i et bredt utvalg av selskaper, normalt notert på børsene i USA, med god spredning mellom selskaper og bransjer. Fondet oppfyller de alminnelige investeringsbegrensninger i verdipapirfondloven, i samsvar med EUs regelverk (UCITS- direktivet), og er et UCITS-fond.

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

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

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

Referanseindeks: MSCI USA Net Total Return Index

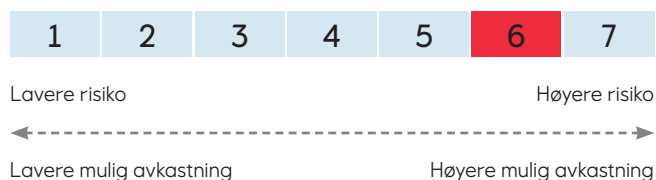
Forvalter: Thomas Lycke-Ludvigsen

Oppstart: 25.11.2020

			Antall andeler	Netto andelsverdi
Egenkapital 01.01 2024	4 008 379 195			
+ Tegninger i 2024	572 500 000	31.12 2024	20 072 506,03	213,75
- Innløsninger i 2024	1 704 096 000	31.12 2023	26 202 185,26	152,98
+/- Overført til/fra opptjent egenkapital	1 413 731 159	31.12 2022	24 768 841,11	117,03
= Egenkapital 31.12 2024	4 290 514 354			

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

Risiko- og avkastningsprofil



Porteføljesammensetning pr. 31.12.2024

Teknologi	32,2 %
Finans	13,5 %
Forbruksvarer	11,4 %
Helse	10,2 %
Kommunikasjon	9,5 %
Industri	7,9 %
Dagligvarer	5,3 %
Energi	3,3 %
Eiendom	2,3 %
Infrastruktur	2,2 %
Materialer	2,1 %

Note 3 Kostnader

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til Equinor Asset Management AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,05 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Forvaltningshonoraret går til dekning av fondets kostnader til forvaltning, herunder markedsføring og distribusjon. Transaksjonsdrevne kostnader i fondet dekkes ikke av forvaltningshonoraret.

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

Transaksjonsdrevne kostnader utgjorde 121 002 kroner og fondet betalte 727 827 kroner i kurtasje i 2024, totalt 848 829 kroner. Kurtasjen legges til kostpris på aksjen, og er ikke en del av posten andre kostnader i resultatregnskapet.

Eventuelle tegnings- og innløsningskostnader tilfaller fondet i sin helhet og reflekterer reelle transaksjonskostnader (inkludert transaksjonsskatter) for å handle i de aktuelle markedene. Det er ikke belastet tegnings- eller innløsningsgebyrer i 2024.

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks

Noter til regnskapet

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

Note 4 Omløpshastighet

Porteføljens omløpshastighet var 4 % i 2024.

Note 5 Andre inntekter

Det har ikke vært andre porteføljeinntekter eller andre inntekter i fondet i 2024.

Note 6 Skatt

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

Resultat før skattekostnad	1 424 919 131
Tilbakeføring aksjeutbytte innenfor EØS	-1 723 053
3 % sjablonmessig inntektsføring	51 692
Tilbakeføring gevinst/tap ved realisasjon	-601 667 893
Tilbakeføring netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-771 763 681
Ikke fradragsberettigede kostnader/skattefrie inntekter	-11 888
Skattemessig resultat	49 804 309
Beregnet skatt (22 %)	10 956 948
Fradrag for kildeskatt betalt utenfor EØS	-8 267 082
Betalbar skatt i Norge	2 689 866
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt i Norge	2 689 866
Kildeskatt utenfor EØS	8 244 460
Kildeskatt innenfor EØS	228 397
For mye (+) / for lite (-) avsatt skatt	25 250
Sum skattekostnad	11 187 972

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks

Noter til regnskapet

Note 7 Verdipapirportefølje

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Teknologi								
Gartner Inc	USD	New York Stock Exchange	519	1 310 815	2 855 691	1 544 876	0,07 %	0,00 %
Autodesk Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 563	3 964 580	5 246 822	1 282 242	0,12 %	0,00 %
Bentley Systems Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	798	370 829	423 250	52 421	0,01 %	0,00 %
Aspen Technology Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	189	414 933	535 841	120 907	0,01 %	0,00 %
Teradyne Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 003	1 065 227	1 434 408	369 181	0,03 %	0,00 %
Trimble Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 335	765 905	1 071 351	305 446	0,02 %	0,00 %
Western Digital Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	2 708	1 274 652	1 833 963	559 310	0,04 %	0,00 %
Texas Instruments Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	6 821	10 469 900	14 526 116	4 056 216	0,34 %	0,00 %
Broadcom Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	32 487	20 524 684	85 541 131	65 016 447	1,99 %	0,00 %
Adobe Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 254	14 355 003	16 433 957	2 078 954	0,38 %	0,00 %
Workday Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 624	3 501 394	4 759 192	1 257 798	0,11 %	0,00 %
Cadence Design Systems Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 947	3 067 843	6 644 000	3 576 157	0,15 %	0,00 %
DocuSign Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 452	2 408 400	1 483 189	-925 210	0,03 %	0,00 %
AppLovin Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	1 491	1 221 053	5 483 675	4 262 622	0,13 %	0,00 %
Nutanix Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 960	1 586 469	1 361 892	-224 578	0,03 %	0,00 %
Microsoft Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	51 649	126 598 849	247 250 117	120 651 268	5,76 %	0,00 %
Cognizant Technology Solutions Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	3 463	2 368 946	3 024 516	655 569	0,07 %	0,00 %
Apple Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	111 180	154 253 206	316 207 882	161 954 676	7,37 %	0,00 %
Seagate Technology Holdings PLC	USD	Nasdaq Global Select Market	1 549	865 105	1 518 412	653 307	0,04 %	0,00 %
GoDaddy Inc	USD	New York Stock Exchange	968	692 538	2 169 869	1 477 331	0,05 %	0,00 %
ON Semiconductor Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	3 154	1 463 241	2 258 519	795 278	0,05 %	0,00 %
Motorola Solutions Inc	USD	New York Stock Exchange	1 218	2 486 435	6 394 144	3 907 709	0,15 %	0,00 %
Arista Networks Inc	USD	New York Stock Exchange	7 696	2 196 976	9 661 003	7 464 027	0,23 %	0,00 %
CDW Corp/DE	USD	Nasdaq Global Select Market	979	1 472 530	1 935 124	462 594	0,05 %	0,00 %
Synopsys Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 054	3 266 320	5 810 073	2 543 754	0,14 %	0,00 %
Palantir Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	14 596	2 806 951	12 537 327	9 730 376	0,29 %	0,00 %
Manhattan Associates Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	378	808 326	1 160 161	351 836	0,03 %	0,00 %
ServiceNow Inc	USD	New York Stock Exchange	1 521	7 964 539	18 313 074	10 348 535	0,43 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Zscaler Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	648	1 039 944	1 327 739	287 795	0,03 %	0,00 %
Twilio Inc	USD	New York Stock Exchange	1 136	3 046 551	1 394 443	-1 652 108	0,03 %	0,00 %
Super Micro Computer Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	4 060	1 522 868	1 405 458	-117 410	0,03 %	0,00 %
Monolithic Power Systems Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	348	1 271 106	2 338 610	1 067 504	0,05 %	0,00 %
Cisco Systems Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	29 727	12 765 548	19 987 101	7 221 553	0,47 %	0,00 %
Jabil Inc	USD	New York Stock Exchange	898	1 110 448	1 467 622	357 173	0,03 %	0,00 %
Gen Digital Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 963	714 703	1 232 351	517 648	0,03 %	0,00 %
Palo Alto Networks Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	4 690	4 303 801	9 692 276	5 388 475	0,23 %	0,00 %
Fortinet Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	4 626	1 529 170	4 963 894	3 434 724	0,12 %	0,00 %
Applied Materials Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	5 859	6 190 869	10 821 842	4 630 973	0,25 %	0,00 %
Lam Research Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	9 205	4 773 652	7 551 243	2 777 590	0,18 %	0,00 %
VeriSign Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	745	1 394 681	1 751 135	356 454	0,04 %	0,00 %
Snowflake Inc	USD	New York Stock Exchange	2 296	5 020 120	4 026 469	-993 651	0,09 %	0,00 %
NetApp Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 573	1 026 494	2 073 782	1 047 288	0,05 %	0,00 %
Dell Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	2 525	1 888 033	3 304 773	1 416 740	0,08 %	0,00 %
Juniper Networks Inc	USD	New York Stock Exchange	2 295	514 305	976 139	461 834	0,02 %	0,00 %
F5 Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	287	448 032	819 681	371 649	0,02 %	0,00 %
Intel Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	30 837	12 922 939	7 022 043	-5 900 895	0,16 %	0,00 %
NVIDIA Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	179 310	49 910 825	273 479 762	223 568 937	6,37 %	0,00 %
Skyworks Solutions Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 107	1 408 441	1 114 937	-293 504	0,03 %	0,00 %
Qorvo Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	626	791 342	497 181	-294 161	0,01 %	0,00 %
Intuit Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 073	8 616 354	14 797 270	6 180 916	0,34 %	0,00 %
Roper Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	784	3 174 808	4 628 829	1 454 021	0,11 %	0,00 %
Salesforce Inc	USD	New York Stock Exchange	7 030	14 572 593	26 693 633	12 121 039	0,62 %	0,00 %
Zebra Technologies Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	348	1 102 704	1 526 480	423 776	0,04 %	0,00 %
Hewlett Packard Enterprise Co	USD	New York Stock Exchange	9 995	1 354 696	2 423 582	1 068 886	0,06 %	0,00 %
Tyler Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	328	1 348 773	2 148 106	799 333	0,05 %	0,00 %
Fair Isaac Corp	USD	New York Stock Exchange	180	1 078 956	4 070 104	2 991 148	0,09 %	0,00 %
Atlassian Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	1 156	2 276 303	3 195 360	919 056	0,07 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
MicroStrategy Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 317	2 734 315	4 332 029	1 597 714	0,10 %	0,00 %
Enphase Energy Inc	USD	Nasdaq Global Market	1 040	1 820 075	811 224	-1 008 852	0,02 %	0,00 %
Micron Technology Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	8 133	5 657 278	7 773 803	2 116 524	0,18 %	0,00 %
MongoDB Inc	USD	Nasdaq Global Market	549	1 642 744	1 451 613	-191 130	0,03 %	0,00 %
Cloudflare Inc	USD	New York Stock Exchange	2 220	1 636 294	2 714 970	1 078 676	0,06 %	0,00 %
EPAM Systems Inc	USD	New York Stock Exchange	410	1 216 890	1 088 786	-128 104	0,03 %	0,00 %
ANSYS Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	516	1 607 344	1 976 886	369 542	0,05 %	0,00 %
PTC Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	799	924 258	1 668 532	744 275	0,04 %	0,00 %
Samsara Inc	USD	New York Stock Exchange	1 590	583 316	788 962	205 647	0,02 %	0,00 %
Amphenol Corp	USD	New York Stock Exchange	8 891	2 934 799	7 012 936	4 078 137	0,16 %	0,00 %
Oracle Corp	USD	New York Stock Exchange	12 274	9 507 374	23 229 635	13 722 261	0,54 %	0,00 %
CrowdStrike Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 665	3 122 792	6 470 241	3 347 449	0,15 %	0,00 %
Microchip Technology Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 874	2 586 338	2 523 307	-63 031	0,06 %	0,00 %
KLA Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	994	3 171 068	7 113 554	3 942 486	0,17 %	0,00 %
Dynatrace Inc	USD	New York Stock Exchange	2 068	822 671	1 276 518	453 848	0,03 %	0,00 %
Datadog Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 106	2 106 776	3 417 726	1 310 950	0,08 %	0,00 %
HubSpot Inc	USD	New York Stock Exchange	357	1 560 179	2 825 105	1 264 927	0,07 %	0,00 %
Keysight Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	1 167	1 438 812	2 128 994	690 182	0,05 %	0,00 %
Teledyne Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	315	1 169 379	1 660 455	491 076	0,04 %	0,00 %
Corning Inc	USD	New York Stock Exchange	5 814	1 836 545	3 137 823	1 301 278	0,07 %	0,00 %
Pure Storage Inc	USD	New York Stock Exchange	2 322	1 458 991	1 620 018	161 027	0,04 %	0,00 %
Okta Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 146	2 082 443	1 025 623	-1 056 820	0,02 %	0,00 %
QUALCOMM Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	8 044	10 614 524	14 034 496	3 419 972	0,33 %	0,00 %
Advanced Micro Devices Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	11 896	11 406 687	16 319 579	4 912 892	0,38 %	0,00 %
Marvell Technology Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	6 389	3 099 693	8 014 485	4 914 792	0,19 %	0,00 %
International Business Machines Corp	USD	New York Stock Exchange	6 843	7 785 151	17 084 824	9 299 673	0,40 %	0,00 %
Accenture PLC	USD	New York Stock Exchange	4 678	12 468 302	18 690 491	6 222 189	0,44 %	0,00 %
TE Connectivity PLC	USD	New York Stock Exchange	2 250	2 693 217	3 653 461	960 244	0,09 %	0,00 %
HP Inc	USD	New York Stock Exchange	7 897	1 904 328	2 926 552	1 022 224	0,07 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Akamai Technologies Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 225	1 072 078	1 330 755	258 677	0,03 %	0,00 %
Analog Devices Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 564	5 312 414	8 599 870	3 287 456	0,20 %	0,00 %
First Solar Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	778	1 322 298	1 557 260	234 962	0,04 %	0,00 %
NXP Semiconductors NV	USD	Nasdaq Global Select Market	1 948	3 428 364	4 598 498	1 170 134	0,11 %	0,00 %
Zoom Communications Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 828	4 032 457	1 694 324	-2 338 132	0,04 %	0,00 %
Entegris Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 137	1 329 726	1 279 192	-50 533	0,03 %	0,00 %
Teknologi totalt				638 754 626	1 380 439 072	741 684 447	32,17 %	
Finans								
US Bancorp	USD	New York Stock Exchange	11 588	4 762 058	6 294 857	1 532 800	0,15 %	0,00 %
Franklin Resources Inc	USD	New York Stock Exchange	2 753	587 415	634 403	46 988	0,01 %	0,00 %
Northern Trust Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	1 486	1 234 829	1 729 895	495 065	0,04 %	0,00 %
T Rowe Price Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 228	1 519 522	1 577 247	57 725	0,04 %	0,00 %
Robinhood Markets Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 660	431 735	1 548 820	1 117 085	0,04 %	0,00 %
Marsh & McLennan Cos Inc	USD	New York Stock Exchange	3 884	4 824 147	9 369 819	4 545 672	0,22 %	0,00 %
Brown & Brown Inc	USD	New York Stock Exchange	1 779	1 069 469	2 061 286	991 817	0,05 %	0,00 %
Aflac Inc	USD	New York Stock Exchange	4 130	2 280 340	4 851 942	2 571 602	0,11 %	0,00 %
MetLife Inc	USD	New York Stock Exchange	4 401	2 345 866	4 092 665	1 746 799	0,10 %	0,00 %
Prudential Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	2 560	2 144 607	3 446 238	1 301 631	0,08 %	0,00 %
Moody's Corp	USD	New York Stock Exchange	1 198	3 683 745	6 440 722	2 756 977	0,15 %	0,00 %
KeyCorp	USD	New York Stock Exchange	5 733	782 571	1 116 014	333 443	0,03 %	0,00 %
M&T Bank Corp	USD	New York Stock Exchange	1 140	1 656 817	2 434 237	777 420	0,06 %	0,00 %
Apollo Global Management Inc	USD	New York Stock Exchange	2 792	1 702 277	5 237 178	3 534 900	0,12 %	0,00 %
Fiserv Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	4 409	5 017 307	10 286 315	5 269 008	0,24 %	0,00 %
Annaly Capital Management Inc	USD	New York Stock Exchange	3 935	924 256	817 848	-106 407	0,02 %	0,00 %
Blackstone Inc	USD	New York Stock Exchange	5 225	3 763 095	10 231 774	6 468 679	0,24 %	0,00 %
Carlyle Group Inc/The	USD	Nasdaq Global Select Market	1 312	469 487	752 344	282 857	0,02 %	0,00 %
Travelers Cos Inc/The	USD	New York Stock Exchange	1 770	2 500 317	4 842 494	2 342 176	0,11 %	0,00 %
American Financial Group Inc/OH	USD	New York Stock Exchange	317	379 256	492 986	113 731	0,01 %	0,00 %
FactSet Research Systems Inc	USD	New York Stock Exchange	319	1 288 943	1 740 052	451 109	0,04 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Coinbase Global Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 418	1 806 818	3 998 803	2 191 984	0,09 %	0,00 %
Ameriprise Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	670	1 932 612	4 051 486	2 118 874	0,09 %	0,00 %
Everest Group Ltd	USD	New York Stock Exchange	333	1 014 355	1 370 823	356 468	0,03 %	0,00 %
Fidelity National Information Services Inc	USD	New York Stock Exchange	4 357	4 065 609	3 996 821	-68 789	0,09 %	0,00 %
Corebridge Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	1 506	397 064	511 928	114 864	0,01 %	0,00 %
Arthur J Gallagher & Co	USD	New York Stock Exchange	2 081	4 123 246	6 708 694	2 585 448	0,16 %	0,00 %
Berkshire Hathaway Inc	USD	New York Stock Exchange	9 834	25 976 760	50 626 018	24 649 258	1,18 %	0,00 %
Wells Fargo & Co	USD	New York Stock Exchange	25 306	8 803 955	20 187 615	11 383 660	0,47 %	0,00 %
Fifth Third Bancorp	USD	Nasdaq Global Select Market	4 109	1 290 574	1 973 096	682 522	0,05 %	0,00 %
Discover Financial Services	USD	New York Stock Exchange	1 775	1 592 948	3 492 195	1 899 247	0,08 %	0,00 %
SEI Investments Co	USD	Nasdaq Global Select Market	162	81 675	151 754	70 079	0,00 %	0,00 %
Goldman Sachs Group Inc/The	USD	New York Stock Exchange	2 393	7 324 330	15 562 746	8 238 415	0,36 %	0,00 %
Charles Schwab Corp/The	USD	New York Stock Exchange	11 866	6 686 880	9 974 055	3 287 175	0,23 %	0,00 %
S&P Global Inc	USD	New York Stock Exchange	2 350	8 033 179	13 292 307	5 259 128	0,31 %	0,00 %
Allstate Corp/The	USD	New York Stock Exchange	2 006	2 158 861	4 392 305	2 233 444	0,10 %	0,00 %
Loews Corp	USD	New York Stock Exchange	946	614 820	909 914	295 094	0,02 %	0,00 %
Bank of America Corp	USD	New York Stock Exchange	52 124	15 188 739	26 017 983	10 829 244	0,61 %	0,00 %
Raymond James Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	1 373	1 389 540	2 422 160	1 032 621	0,06 %	0,00 %
Synchrony Financial	USD	New York Stock Exchange	3 006	1 023 789	2 219 113	1 195 324	0,05 %	0,00 %
Truist Financial Corp	USD	New York Stock Exchange	9 715	3 980 341	4 786 404	806 063	0,11 %	0,00 %
Citizens Financial Group Inc	USD	New York Stock Exchange	2 554	977 638	1 269 332	291 694	0,03 %	0,00 %
Signature Bank/New York NY	USD	Nasdaq Global Select Market	540	1 399 165	0	-1 399 164	0,00 %	0,00 %
Equitable Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	1 211	283 393	648 764	365 371	0,02 %	0,00 %
Fidelity National Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	1 735	635 367	1 106 239	470 872	0,03 %	0,00 %
Corpay Inc	USD	New York Stock Exchange	471	1 100 639	1 810 314	709 675	0,04 %	0,00 %
Nasdaq Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 247	1 770 309	2 850 985	1 080 676	0,07 %	0,00 %
Regions Financial Corp	USD	New York Stock Exchange	4 561	849 948	1 218 357	368 408	0,03 %	0,00 %
Huntington Bancshares Inc/OH	USD	Nasdaq Global Select Market	8 075	1 034 902	1 492 131	457 229	0,03 %	0,00 %
Willis Towers Watson PLC	USD	Nasdaq Global Select Market	795	1 495 880	2 828 273	1 332 393	0,07 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Aon PLC	USD	New York Stock Exchange	1 530	3 416 426	6 241 032	2 824 606	0,15 %	0,00 %
American International Group Inc	USD	New York Stock Exchange	4 932	2 110 592	4 077 852	1 967 260	0,10 %	0,00 %
Ally Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	2 025	604 284	828 181	223 897	0,02 %	0,00 %
Principal Financial Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 497	1 064 736	1 316 121	251 385	0,03 %	0,00 %
Bank of New York Mellon Corp/The	USD	New York Stock Exchange	5 896	2 545 999	5 144 762	2 598 763	0,12 %	0,00 %
The Progressive Corp	USD	New York Stock Exchange	4 434	4 970 423	12 066 398	7 095 975	0,28 %	0,00 %
JPMorgan Chase & Co	USD	New York Stock Exchange	21 035	27 380 132	57 267 164	29 887 032	1,33 %	0,00 %
First Citizens BancShares Inc/NC	USD	Nasdaq Global Select Market	76	800 593	1 823 871	1 023 279	0,04 %	0,00 %
Morgan Stanley	USD	New York Stock Exchange	8 944	6 464 445	12 770 655	6 306 210	0,30 %	0,00 %
CME Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 904	4 952 626	7 659 351	2 706 724	0,18 %	0,00 %
MarketAxess Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	287	1 178 235	736 791	-441 444	0,02 %	0,00 %
Visa Inc	USD	New York Stock Exchange	12 370	26 606 210	44 400 592	17 794 382	1,03 %	0,00 %
Global Payments Inc	USD	New York Stock Exchange	1 957	3 098 225	2 490 683	-607 542	0,06 %	0,00 %
Block Inc	USD	New York Stock Exchange	4 179	6 265 849	4 033 826	-2 232 023	0,09 %	0,00 %
Citigroup Inc	USD	New York Stock Exchange	14 345	7 633 607	11 468 022	3 834 415	0,27 %	0,00 %
PNC Financial Services Group Inc/The	USD	New York Stock Exchange	2 996	4 095 328	6 562 034	2 466 706	0,15 %	0,00 %
LPL Financial Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	601	1 216 654	2 228 681	1 012 028	0,05 %	0,00 %
W R Berkley Corp	USD	New York Stock Exchange	2 246	1 012 166	1 492 764	480 597	0,03 %	0,00 %
Hartford Financial Services Group Inc/The	USD	New York Stock Exchange	2 094	1 243 860	2 601 783	1 357 922	0,06 %	0,00 %
Markel Group Inc	USD	New York Stock Exchange	71	798 575	1 391 983	593 409	0,03 %	0,00 %
Cincinnati Financial Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	1 156	1 102 075	1 886 651	784 577	0,04 %	0,00 %
KKR & Co Inc	USD	New York Stock Exchange	4 466	2 562 469	7 502 280	4 939 811	0,17 %	0,00 %
Blackrock Inc	USD	New York Stock Exchange	1 084	7 235 224	12 620 506	5 385 282	0,29 %	0,00 %
MSCI Inc	USD	New York Stock Exchange	627	2 755 101	4 272 706	1 517 605	0,10 %	0,00 %
PayPal Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	7 238	10 822 311	7 016 154	-3 806 157	0,16 %	0,00 %
Toast Inc	USD	New York Stock Exchange	2 500	467 462	1 034 939	567 476	0,02 %	0,00 %
Capital One Financial Corp	USD	New York Stock Exchange	2 958	3 113 662	5 990 668	2 877 006	0,14 %	0,00 %
American Express Co	USD	New York Stock Exchange	4 143	5 238 634	13 965 009	8 726 375	0,33 %	0,00 %
State Street Corp	USD	New York Stock Exchange	2 368	1 718 155	2 639 666	921 511	0,06 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Ares Management Corp	USD	New York Stock Exchange	1 522	1 237 511	3 060 121	1 822 610	0,07 %	0,00 %
Chubb Ltd	USD	New York Stock Exchange	2 971	4 616 687	9 323 104	4 706 417	0,22 %	0,00 %
Arch Capital Group Ltd	USD	Nasdaq Global Select Market	2 831	1 555 837	2 969 298	1 413 461	0,07 %	0,00 %
Assurant Inc	USD	New York Stock Exchange	347	443 200	840 300	397 100	0,02 %	0,00 %
Erie Indemnity Co	USD	Nasdaq Global Select Market	174	494 541	814 640	320 099	0,02 %	0,00 %
First Republic Bank/CA	USD	New York Stock Exchange	1 416	1 925 028	55	-1 924 973	0,00 %	0,00 %
Intercontinental Exchange Inc	USD	New York Stock Exchange	4 312	4 584 516	7 297 451	2 712 935	0,17 %	0,00 %
Cboe Global Markets Inc	USD	CBOE BZX U.S. Equities Exchange	908	1 402 192	2 015 057	612 865	0,05 %	0,00 %
Tradeweb Markets Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	773	513 256	1 149 377	636 121	0,03 %	0,00 %
Mastercard Inc	USD	New York Stock Exchange	6 100	20 658 604	36 480 683	15 822 079	0,85 %	0,00 %
Jack Henry & Associates Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	512	751 092	1 019 363	268 271	0,02 %	0,00 %
Finans totalt				331 057 915	578 370 323	247 312 408	13,48 %	
Forbruksvarer								
Lululemon Athletica Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	866	2 903 629	3 761 180	857 551	0,09 %	0,00 %
MGM Resorts International	USD	New York Stock Exchange	1 250	329 262	491 915	162 653	0,01 %	0,00 %
Flutter Entertainment PLC	USD	New York Stock Exchange	1 350	3 045 758	3 962 665	916 906	0,09 %	0,00 %
Las Vegas Sands Corp	USD	New York Stock Exchange	2 803	1 356 247	1 635 028	278 781	0,04 %	0,00 %
Ross Stores Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 487	2 775 521	4 272 731	1 497 210	0,10 %	0,00 %
The TJX Cos Inc	USD	New York Stock Exchange	8 389	5 906 912	11 510 391	5 603 480	0,27 %	0,00 %
Burlington Stores Inc	USD	New York Stock Exchange	476	1 016 722	1 541 062	524 341	0,04 %	0,00 %
Tractor Supply Co	USD	Nasdaq Global Select Market	4 085	1 254 044	2 461 707	1 207 663	0,06 %	0,00 %
Royal Caribbean Cruises Ltd	USD	New York Stock Exchange	1 707	1 338 008	4 472 386	3 134 379	0,10 %	0,00 %
Hilton Worldwide Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	1 755	2 320 830	4 926 430	2 605 600	0,11 %	0,00 %
McDonald's Corp	USD	New York Stock Exchange	5 485	11 794 474	18 058 716	6 264 242	0,42 %	0,00 %
AutoZone Inc	USD	New York Stock Exchange	137	2 076 839	4 982 174	2 905 335	0,12 %	0,00 %
O'Reilly Automotive Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	432	2 518 267	5 817 980	3 299 713	0,14 %	0,00 %
MercadoLibre Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	329	4 622 425	6 353 810	1 731 385	0,15 %	0,00 %
Ford Motor Co	USD	New York Stock Exchange	27 382	2 500 726	3 078 771	578 045	0,07 %	0,00 %
Carnival Corp	USD	New York Stock Exchange	6 938	1 169 664	1 963 629	793 965	0,05 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
NVR Inc	USD	New York Stock Exchange	18	1 019 912	1 672 031	652 119	0,04 %	0,00 %
Yum! Brands Inc	USD	New York Stock Exchange	2 379	2 570 630	3 624 887	1 054 258	0,08 %	0,00 %
Airbnb Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 150	4 354 473	4 701 279	346 806	0,11 %	0,00 %
Darden Restaurants Inc	USD	New York Stock Exchange	951	1 224 767	2 016 409	791 642	0,05 %	0,00 %
LKQ Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	2 006	879 634	837 270	-42 365	0,02 %	0,00 %
PulteGroup Inc	USD	New York Stock Exchange	1 200	665 576	1 484 179	818 603	0,03 %	0,00 %
Genuine Parts Co	USD	New York Stock Exchange	1 016	1 190 254	1 347 302	157 048	0,03 %	0,00 %
Deckers Outdoor Corp	USD	New York Stock Exchange	1 032	980 866	2 380 374	1 399 508	0,06 %	0,00 %
Dick's Sporting Goods Inc	USD	New York Stock Exchange	346	460 083	899 260	439 176	0,02 %	0,00 %
Rivian Automotive Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	6 041	2 317 433	912 510	-1 404 923	0,02 %	0,00 %
Amazon.com Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	69 021	97 087 724	171 978 868	74 891 144	4,01 %	0,00 %
DraftKings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 910	912 265	1 229 456	317 190	0,03 %	0,00 %
Lowe's Cos Inc	USD	New York Stock Exchange	4 266	7 179 166	11 957 572	4 778 407	0,28 %	0,00 %
Booking Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	242	5 410 396	13 655 597	8 245 201	0,32 %	0,00 %
The Home Depot Inc	USD	New York Stock Exchange	7 360	19 879 762	32 515 711	12 635 950	0,76 %	0,00 %
Ulta Beauty Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	353	941 732	1 743 697	801 965	0,04 %	0,00 %
General Motors Co	USD	New York Stock Exchange	8 168	3 057 742	4 941 689	1 883 947	0,12 %	0,00 %
Starbucks Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	8 765	8 079 585	9 083 680	1 004 095	0,21 %	0,00 %
DoorDash Inc	USD	New York Stock Exchange	2 192	2 395 133	4 176 188	1 781 055	0,10 %	0,00 %
NIKE Inc	USD	New York Stock Exchange	8 814	10 212 259	7 574 846	-2 637 414	0,18 %	0,00 %
Lennar Corp	USD	New York Stock Exchange	1 699	1 629 611	2 631 414	1 001 803	0,06 %	0,00 %
DR Horton Inc	USD	New York Stock Exchange	2 177	1 607 499	3 457 043	1 849 543	0,08 %	0,00 %
eBay Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 299	1 511 442	2 321 136	809 694	0,05 %	0,00 %
Aptiv PLC	USD	New York Stock Exchange	2 317	2 369 905	1 591 530	-778 375	0,04 %	0,00 %
CarMax Inc	USD	New York Stock Exchange	1 033	852 162	959 220	107 058	0,02 %	0,00 %
Marrriott International Inc/MD	USD	Nasdaq Global Select Market	1 704	2 521 413	5 398 305	2 876 891	0,13 %	0,00 %
Garmin Ltd	USD	Nasdaq Global Select Market	1 136	1 192 093	2 661 156	1 469 063	0,06 %	0,00 %
Domino's Pizza Inc	USD	New York Stock Exchange	299	1 085 843	1 425 441	339 598	0,03 %	0,00 %
Pool Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	249	865 053	964 172	99 119	0,02 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Best Buy Co Inc	USD	New York Stock Exchange	1 394	1 185 869	1 358 398	172 529	0,03 %	0,00 %
Wynn Resorts Ltd	USD	Nasdaq Global Select Market	986	936 760	964 850	28 089	0,02 %	0,00 %
Williams-Sonoma Inc	USD	New York Stock Exchange	832	1 040 394	1 749 824	709 430	0,04 %	0,00 %
Carvana Co	USD	New York Stock Exchange	863	2 455 054	1 993 211	-461 843	0,05 %	0,00 %
Tesla Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	21 018	47 195 050	96 400 155	49 205 105	2,25 %	0,00 %
Hyatt Hotels Corp	USD	New York Stock Exchange	111	158 356	197 899	39 543	0,00 %	0,00 %
Expedia Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	821	995 561	1 737 413	741 851	0,04 %	0,00 %
Chipotle Mexican Grill Inc	USD	New York Stock Exchange	9 955	2 817 713	6 817 664	3 999 951	0,16 %	0,00 %
Forbruksvarer totalt				288 168 498	490 652 209	202 483 711	11,44 %	
Helse								
Intuitive Surgical Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 571	7 057 790	15 241 100	8 183 310	0,36 %	0,00 %
STERIS PLC	USD	New York Stock Exchange	686	1 247 147	1 601 547	354 400	0,04 %	0,00 %
ResMed Inc	USD	New York Stock Exchange	1 085	1 985 327	2 818 084	832 757	0,07 %	0,00 %
Quest Diagnostics Inc	USD	New York Stock Exchange	971	1 206 750	1 663 682	456 932	0,04 %	0,00 %
Danaher Corp	USD	New York Stock Exchange	4 830	9 745 702	12 592 195	2 846 492	0,29 %	0,00 %
West Pharmaceutical Services Inc	USD	New York Stock Exchange	531	1 625 320	1 975 433	350 113	0,05 %	0,00 %
Universal Health Services Inc	USD	New York Stock Exchange	505	676 490	1 029 057	352 566	0,02 %	0,00 %
Exact Sciences Corp	USD	Nasdaq All Markets	1 479	1 447 989	943 853	-504 136	0,02 %	0,00 %
Molina Healthcare Inc	USD	New York Stock Exchange	448	1 161 629	1 480 889	319 260	0,03 %	0,00 %
United Therapeutics Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	297	745 613	1 190 176	444 563	0,03 %	0,00 %
Revvity Inc	USD	New York Stock Exchange	604	800 431	765 627	-34 804	0,02 %	0,00 %
Edwards Lifesciences Corp	USD	New York Stock Exchange	4 381	3 425 144	3 683 477	258 333	0,09 %	0,00 %
IDEXX Laboratories Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	541	2 453 591	2 540 310	86 720	0,06 %	0,00 %
Henry Schein Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	845	617 762	664 110	46 348	0,02 %	0,00 %
Eli Lilly & Co	USD	New York Stock Exchange	5 891	17 464 806	51 651 547	34 186 740	1,20 %	0,00 %
Royalty Pharma PLC	USD	Nasdaq Global Select Market	3 119	1 034 905	903 655	-131 250	0,02 %	0,00 %
DaVita Inc	USD	New York Stock Exchange	477	537 003	810 181	273 178	0,02 %	0,00 %
Cigna Group/The	USD	New York Stock Exchange	2 022	4 513 031	6 341 434	1 828 403	0,15 %	0,00 %
Humana Inc	USD	New York Stock Exchange	860	3 360 522	2 478 067	-882 455	0,06 %	0,00 %
Veeva Systems Inc	USD	New York Stock Exchange	1 133	2 500 683	2 705 471	204 788	0,06 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Gilead Sciences Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	9 152	5 653 336	9 601 166	3 947 829	0,22 %	0,00 %
Neurocrine Biosciences Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	680	683 262	1 054 189	370 927	0,02 %	0,00 %
Agilent Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	1 936	2 289 971	2 953 845	663 874	0,07 %	0,00 %
Illumina Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 202	3 043 284	1 824 255	-1 219 029	0,04 %	0,00 %
Medtronic PLC	USD	New York Stock Exchange	9 871	9 433 488	8 955 219	-478 269	0,21 %	0,00 %
Teleflex Inc	USD	New York Stock Exchange	320	1 033 469	646 842	-386 627	0,02 %	0,00 %
Cencora Inc	USD	New York Stock Exchange	1 327	1 468 634	3 386 198	1 917 564	0,08 %	0,00 %
Cooper Cos Inc/The	USD	New York Stock Exchange	1 323	1 118 585	1 381 319	262 735	0,03 %	0,00 %
Align Technology Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	496	2 100 697	1 174 588	-926 109	0,03 %	0,00 %
Labcorp Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	702	1 247 723	1 828 336	580 613	0,04 %	0,00 %
BioMarin Pharmaceutical Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 309	1 061 193	977 193	-84 000	0,02 %	0,00 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	766	4 179 046	6 197 079	2 018 033	0,14 %	0,00 %
Incyte Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	1 003	724 724	786 806	62 082	0,02 %	0,00 %
Abbott Laboratories	USD	New York Stock Exchange	13 309	13 553 721	17 097 139	3 543 418	0,40 %	0,00 %
Zimmer Biomet Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	1 532	1 895 705	1 837 905	-57 800	0,04 %	0,00 %
Insulet Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	527	1 185 610	1 562 588	376 978	0,04 %	0,00 %
Cardinal Health Inc	USD	New York Stock Exchange	1 826	1 052 087	2 452 745	1 400 658	0,06 %	0,00 %
McKesson Corp	USD	New York Stock Exchange	937	2 233 831	6 064 889	3 831 059	0,14 %	0,00 %
Johnson & Johnson	USD	New York Stock Exchange	18 336	26 843 742	30 116 879	3 273 137	0,70 %	0,00 %
Centene Corp	USD	New York Stock Exchange	4 021	2 561 762	2 766 562	204 799	0,06 %	0,00 %
HCA Healthcare Inc	USD	New York Stock Exchange	1 589	3 089 520	5 416 756	2 327 236	0,13 %	0,00 %
Moderna Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 483	2 991 827	1 172 568	-1 819 258	0,03 %	0,00 %
Alnylam Pharmaceuticals Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	919	1 354 826	2 456 026	1 101 200	0,06 %	0,00 %
Bristol-Myers Squibb Co	USD	New York Stock Exchange	15 369	8 672 908	9 872 611	1 199 703	0,23 %	0,00 %
CVS Health Corp	USD	New York Stock Exchange	9 276	6 359 229	4 729 196	-1 630 033	0,11 %	0,00 %
Thermo Fisher Scientific Inc	USD	New York Stock Exchange	2 846	13 444 804	16 815 404	3 370 600	0,39 %	0,00 %
Waters Corp	USD	New York Stock Exchange	368	957 406	1 550 513	593 107	0,04 %	0,00 %
Charles River Laboratories International Inc	USD	New York Stock Exchange	373	990 030	782 019	-208 011	0,02 %	0,00 %
Bio-Techne Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	968	834 152	791 892	-42 260	0,02 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Pfizer Inc	USD	New York Stock Exchange	42 986	14 226 757	12 952 133	-1 274 624	0,30 %	0,00 %
Zoetis Inc	USD	New York Stock Exchange	3 308	5 175 312	6 121 299	945 987	0,14 %	0,00 %
Becton Dickinson & Co	USD	New York Stock Exchange	2 394	4 982 385	6 168 481	1 186 096	0,14 %	0,00 %
Elevance Health Inc	USD	New York Stock Exchange	1 653	5 813 925	6 925 618	1 111 693	0,16 %	0,00 %
Solventum Corp	USD	New York Stock Exchange	1 098	885 305	823 793	-61 512	0,02 %	0,00 %
Baxter International Inc	USD	New York Stock Exchange	4 344	2 761 562	1 438 647	-1 322 914	0,03 %	0,00 %
Stryker Corp	USD	New York Stock Exchange	2 498	6 007 153	10 214 856	4 207 703	0,24 %	0,00 %
Dexcom Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 988	2 655 344	2 639 184	-16 160	0,06 %	0,00 %
UnitedHealth Group Inc	USD	New York Stock Exchange	6 782	25 495 804	38 964 144	13 468 340	0,91 %	0,00 %
IQVIA Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	1 424	2 661 987	3 178 130	516 143	0,07 %	0,00 %
Avantor Inc	USD	New York Stock Exchange	5 069	1 282 842	1 213 008	-69 833	0,03 %	0,00 %
Merck & Co Inc	USD	New York Stock Exchange	18 830	15 518 829	21 274 683	5 755 854	0,50 %	0,00 %
Viatris Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	9 328	1 313 566	1 318 970	5 404	0,03 %	0,00 %
AbbVie Inc	USD	New York Stock Exchange	13 135	15 224 448	26 509 071	11 284 623	0,62 %	0,00 %
Amgen Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 967	9 119 564	11 743 033	2 623 469	0,27 %	0,00 %
Biogen Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 054	2 332 557	1 830 551	-502 006	0,04 %	0,00 %
Vertex Pharmaceuticals Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 834	4 615 116	8 387 991	3 772 875	0 %	0,00 %
Boston Scientific Corp	USD	New York Stock Exchange	10 953	4 685 171	11 111 145	6 425 974	0,26 %	0,00 %
Hologic Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 609	1 145 999	1 317 371	171 372	0,03 %	0,00 %
GE HealthCare Technologies Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 274	1 948 641	2 907 042	958 401	0,07 %	0,00 %
Mettler-Toledo International Inc	USD	New York Stock Exchange	131	1 499 283	1 820 607	321 324	0,04 %	0,00 %
Bio-Rad Laboratories Inc	USD	New York Stock Exchange	151	632 368	563 381	-68 986	0,01 %	0,00 %
Helse totalt				315 650 125	438 755 761	123 105 636	10,23 %	
Kommunikasjon								
Alphabet Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	42 880	40 960 644	92 189 700	51 229 055	2,15 %	0,00 %
Omnicom Group Inc	USD	New York Stock Exchange	1 477	952 746	1 443 304	490 558	0,03 %	0,00 %
Walt Disney Co/The	USD	New York Stock Exchange	13 625	17 876 686	17 230 733	-645 954	0,40 %	0,00 %
Roku Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	955	2 252 227	806 312	-1 445 915	0,02 %	0,00 %
News Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	2 527	392 915	790 399	397 484	0,02 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Meta Platforms Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	15 991	42 776 495	106 337 623	63 561 128	2,48 %	0,00 %
Fox Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	1 496	411 210	825 403	414 193	0,02 %	0,00 %
ROBLOX Corp	USD	New York Stock Exchange	3 831	1 370 419	2 517 489	1 147 070	0,06 %	0,00 %
Snap Inc	USD	New York Stock Exchange	8 194	2 736 372	1 002 279	-1 734 092	0,02 %	0,00 %
AT&T Inc	USD	New York Stock Exchange	53 534	10 310 724	13 844 260	3 533 536	0,32 %	0,00 %
Live Nation Entertainment Inc	USD	New York Stock Exchange	1 123	725 178	1 651 682	926 504	0,04 %	0,00 %
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	USD	Nasdaq Global Select Market	1 424	668 806	1 498 578	829 772	0,03 %	0,00 %
Take-Two Interactive Software Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 269	2 023 082	2 653 049	629 966	0,06 %	0,00 %
Comcast Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	30 069	12 952 278	12 816 651	-135 627	0,30 %	0,00 %
Pinterest Inc	USD	New York Stock Exchange	4 822	2 359 670	1 588 189	-771 481	0,04 %	0,00 %
T-Mobile US Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 860	4 781 655	9 676 664	4 895 009	0,23 %	0,00 %
Trade Desk Inc/The	USD	Nasdaq Global Market	3 158	2 140 573	4 215 391	2 074 818	0,10 %	0,00 %
Verizon Communications Inc	USD	New York Stock Exchange	31 487	14 576 016	14 300 779	-275 237	0,33 %	0,00 %
Interpublic Group of Cos Inc/ The	USD	New York Stock Exchange	3 161	924 252	1 005 934	81 682	0,02 %	0,00 %
Match Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 327	2 408 655	864 478	-1 544 177	0,02 %	0,00 %
Charter Communications Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	724	3 670 610	2 818 502	-852 108	0,07 %	0,00 %
Warner Bros Discovery Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	17 841	3 230 863	2 141 762	-1 089 101	0,05 %	0,00 %
Electronic Arts Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 933	2 334 564	3 211 835	877 271	0,07 %	0,00 %
Fox Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	1 467	404 812	762 085	357 272	0,02 %	0,00 %
Alphabet Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	36 793	34 994 065	79 579 349	44 585 284	1,85 %	0,00 %
Netflix Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 150	13 994 682	31 887 555	17 892 872	0,74 %	0,00 %
Kommunikasjon totalt				222 230 201	407 659 984	185 429 784	9,50 %	
Industri								
RTX Corp	USD	New York Stock Exchange	11 868	8 849 326	15 597 787	6 748 461	0,36 %	0,00 %
Fortune Brands Innovations Inc	USD	New York Stock Exchange	896	685 689	695 339	9 649	0,02 %	0,00 %
Waste Management Inc	USD	New York Stock Exchange	3 297	4 174 434	7 556 063	3 381 629	0,18 %	0,00 %
WW Grainger Inc	USD	New York Stock Exchange	324	1 504 655	3 878 674	2 374 019	0,09 %	0,00 %
Dayforce Inc	USD	New York Stock Exchange	1 319	930 587	1 088 172	157 586	0,03 %	0,00 %
Rockwell Automation Inc	USD	New York Stock Exchange	958	2 304 878	3 109 493	804 615	0,07 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
GE Vernova Inc	USD	New York Stock Exchange	2 003	1 294 864	7 482 754	6 187 889	0,17 %	0,00 %
PACCAR Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 919	2 569 419	4 629 873	2 060 454	0,11 %	0,00 %
General Electric Co	USD	New York Stock Exchange	8 797	6 121 564	16 664 090	10 542 526	0,39 %	0,00 %
Axon Enterprise Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	602	1 317 604	4 063 440	2 745 836	0,09 %	0,00 %
Automatic Data Processing Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 054	5 472 475	10 153 442	4 680 967	0,24 %	0,00 %
Stanley Black & Decker Inc	USD	New York Stock Exchange	1 502	1 721 622	1 369 646	-351 976	0,03 %	0,00 %
Carrier Global Corp	USD	New York Stock Exchange	6 224	2 583 422	4 825 173	2 241 751	0,11 %	0,00 %
AECOM	USD	New York Stock Exchange	1 163	1 083 300	1 410 942	327 642	0,03 %	0,00 %
Eaton Corp PLC	USD	New York Stock Exchange	2 897	4 516 146	10 919 267	6 403 121	0,25 %	0,00 %
Watsco Inc	USD	New York Stock Exchange	253	943 665	1 361 680	418 015	0,03 %	0,00 %
Johnson Controls International plc	USD	New York Stock Exchange	5 013	2 370 530	4 493 832	2 123 302	0,10 %	0,00 %
Owens Corning	USD	New York Stock Exchange	595	596 677	1 150 958	554 281	0,03 %	0,00 %
IDEX Corp	USD	New York Stock Exchange	695	1 367 809	1 652 001	284 192	0,04 %	0,00 %
Ingersoll Rand Inc	USD	New York Stock Exchange	2 896	1 742 874	2 975 310	1 232 436	0,07 %	0,00 %
Graco Inc	USD	New York Stock Exchange	1 261	1 056 138	1 207 169	151 031	0,03 %	0,00 %
CH Robinson Worldwide Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	819	694 354	961 049	266 695	0,02 %	0,00 %
Expeditors International of Washington Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	899	882 348	1 130 990	248 642	0,03 %	0,00 %
AMETEK Inc	USD	New York Stock Exchange	1 853	2 341 066	3 793 602	1 452 536	0,09 %	0,00 %
Emerson Electric Co	USD	New York Stock Exchange	5 817	5 169 259	8 187 523	3 018 264	0,19 %	0,00 %
Veralto Corp	USD	New York Stock Exchange	1 857	1 412 617	2 148 078	735 461	0,05 %	0,00 %
Uber Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	13 678	6 259 765	9 370 461	3 110 696	0,22 %	0,00 %
U-Haul Holding Co	USD	Nasdaq Global Select Market	686	359 145	499 023	139 877	0,01 %	0,00 %
Knight-Swift Transportation Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	910	432 842	548 178	115 337	0,01 %	0,00 %
TransUnion	USD	New York Stock Exchange	1 166	925 278	1 227 728	302 450	0,03 %	0,00 %
Booz Allen Hamilton Holding Corp	USD	New York Stock Exchange	1 073	864 003	1 568 394	704 392	0,04 %	0,00 %
HEICO Corp	USD	New York Stock Exchange	621	973 126	1 676 760	703 634	0,04 %	0,00 %
TransDigm Group Inc	USD	New York Stock Exchange	539	3 792 050	7 757 796	3 965 746	0,18 %	0,00 %
Hubbell Inc	USD	New York Stock Exchange	357	1 055 009	1 698 420	643 412	0,04 %	0,00 %
FedEx Corp	USD	New York Stock Exchange	1 698	3 782 071	5 425 387	1 643 316	0,13 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Delta Air Lines Inc	USD	New York Stock Exchange	1 787	608 839	1 227 883	619 044	0,03 %	0,00 %
3M Co	USD	New York Stock Exchange	5 367	5 603 481	7 868 668	2 265 187	0,18 %	0,00 %
United Rentals Inc	USD	New York Stock Exchange	478	1 451 476	3 824 273	2 372 797	0,09 %	0,00 %
Ferguson Enterprises Inc	USD	New York Stock Exchange	1 470	1 952 611	2 897 804	945 193	0,07 %	0,00 %
Cummins Inc	USD	New York Stock Exchange	1 161	2 714 289	4 596 599	1 882 310	0,11 %	0,00 %
Paychex Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 518	2 293 057	4 009 985	1 716 927	0,09 %	0,00 %
A O Smith Corp	USD	New York Stock Exchange	1 131	644 566	876 169	231 602	0,02 %	0,00 %
Quanta Services Inc	USD	New York Stock Exchange	1 059	1 303 307	3 801 270	2 497 964	0,09 %	0,00 %
EMCOR Group Inc	USD	New York Stock Exchange	300	1 176 077	1 546 530	370 454	0,04 %	0,00 %
Xylem Inc/NY	USD	New York Stock Exchange	1 867	1 886 323	2 460 108	573 785	0,06 %	0,00 %
Copart Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	5 643	1 847 152	3 678 098	1 830 946	0,09 %	0,00 %
Parker-Hannifin Corp	USD	New York Stock Exchange	1 337	5 022 503	9 657 974	4 635 470	0,23 %	0,00 %
Snap-on Inc	USD	New York Stock Exchange	411	795 826	1 584 649	788 823	0,04 %	0,00 %
Otis Worldwide Corp	USD	New York Stock Exchange	3 640	2 647 663	3 828 567	1 180 905	0,09 %	0,00 %
Equifax Inc	USD	New York Stock Exchange	868	1 648 338	2 512 357	864 019	0,06 %	0,00 %
Leidos Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	940	825 321	1 537 971	712 651	0,04 %	0,00 %
HEICO Corp	USD	New York Stock Exchange	909	1 189 523	1 921 059	731 535	0,04 %	0,00 %
Fastenal Co	USD	Nasdaq Global Select Market	4 316	2 197 393	3 524 908	1 327 514	0,08 %	0,00 %
CSX Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	14 083	4 075 105	5 161 443	1 086 339	0,12 %	0,00 %
Norfolk Southern Corp	USD	New York Stock Exchange	1 636	3 543 267	4 360 873	817 605	0,10 %	0,00 %
SS&C Technologies Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 285	788 465	1 105 948	317 483	0,03 %	0,00 %
Deere & Co	USD	New York Stock Exchange	1 975	5 834 035	9 503 916	3 669 881	0,22 %	0,00 %
Toro Co/The	USD	New York Stock Exchange	778	822 428	707 765	-114 663	0,02 %	0,00 %
Union Pacific Corp	USD	New York Stock Exchange	4 506	8 779 162	11 670 225	2 891 063	0,27 %	0,00 %
Masco Corp	USD	New York Stock Exchange	1 537	780 964	1 266 800	485 836	0,03 %	0,00 %
Paycom Software Inc	USD	New York Stock Exchange	446	1 392 087	1 038 251	-353 837	0,02 %	0,00 %
Verisk Analytics Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 158	2 383 674	3 622 403	1 238 729	0,08 %	0,00 %
United Parcel Service Inc	USD	New York Stock Exchange	5 486	8 139 258	7 856 840	-282 418	0,18 %	0,00 %
Caterpillar Inc	USD	New York Stock Exchange	3 665	7 580 218	15 099 772	7 519 554	0,35 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Waste Connections Inc	USD	New York Stock Exchange	1 916	2 585 757	3 733 698	1 147 941	0,09 %	0,00 %
Cintas Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	2 734	2 620 388	5 673 017	3 052 629	0,13 %	0,00 %
Southwest Airlines Co	USD	New York Stock Exchange	2 503	814 709	955 731	141 021	0,02 %	0,00 %
Rollins Inc	USD	New York Stock Exchange	2 368	934 902	1 246 546	311 645	0,03 %	0,00 %
CNH Industrial NV	USD	New York Stock Exchange	8 926	1 039 517	1 148 587	109 069	0,03 %	0,00 %
Broadridge Financial Solutions Inc	USD	New York Stock Exchange	894	1 481 860	2 295 598	813 738	0,05 %	0,00 %
JB Hunt Transport Services Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	400	574 513	775 298	200 785	0,02 %	0,00 %
Vertiv Holdings Co	USD	New York Stock Exchange	2 552	1 285 316	3 292 867	2 007 552	0,08 %	0,00 %
Howmet Aerospace Inc	USD	New York Stock Exchange	3 869	1 640 179	4 805 891	3 165 712	0,11 %	0,00 %
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	USD	New York Stock Exchange	1 214	1 099 718	2 614 033	1 514 315	0,06 %	0,00 %
Lennox International Inc	USD	New York Stock Exchange	228	534 883	1 577 768	1 042 884	0,04 %	0,00 %
Builders FirstSource Inc	USD	New York Stock Exchange	830	1 157 924	1 347 344	189 420	0,03 %	0,00 %
Trane Technologies PLC	USD	New York Stock Exchange	1 646	2 479 911	6 904 702	4 424 791	0,16 %	0,00 %
Allegion plc	USD	New York Stock Exchange	881	976 173	1 307 561	331 388	0,03 %	0,00 %
Carlisle Cos Inc	USD	New York Stock Exchange	276	810 673	1 156 176	345 503	0,03 %	0,00 %
Dover Corp	USD	New York Stock Exchange	2 240	3 418 030	4 772 631	1 354 601	0,11 %	0,00 %
Illinois Tool Works Inc	USD	New York Stock Exchange	3 060	6 498 640	8 812 095	2 313 456	0,21 %	0,00 %
Pentair PLC	USD	New York Stock Exchange	1 342	891 428	1 533 911	642 483	0,04 %	0,00 %
Fortive Corp	USD	New York Stock Exchange	2 687	1 818 888	2 288 790	469 902	0,05 %	0,00 %
Nordson Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	499	1 124 468	1 185 830	61 361	0,03 %	0,00 %
Old Dominion Freight Line Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 267	1 552 575	2 538 354	985 779	0,06 %	0,00 %
Republic Services Inc	USD	New York Stock Exchange	1 975	2 254 102	4 512 622	2 258 520	0,11 %	0,00 %
Industri totalt				199 671 573	339 506 651	139 835 078	7,91 %	
Dagligvarer								
PepsiCo Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	11 630	16 900 880	20 084 994	3 184 114	0,47 %	0,00 %
Hormel Foods Corp	USD	New York Stock Exchange	2 329	946 717	829 776	-116 941	0,02 %	0,00 %
The J M Smucker Co	USD	New York Stock Exchange	999	1 203 006	1 249 421	46 414	0,03 %	0,00 %
Colgate-Palmolive Co	USD	New York Stock Exchange	6 783	5 164 450	7 003 425	1 838 975	0,16 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Brown-Forman Corp	USD	New York Stock Exchange	3 158	1 954 292	1 362 210	-592 082	0,03 %	0,00 %
Monster Beverage Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	6 341	2 986 161	3 785 211	799 050	0,09 %	0,00 %
General Mills Inc	USD	New York Stock Exchange	4 781	2 985 432	3 462 679	477 246	0,08 %	0,00 %
Kroger Co/The	USD	New York Stock Exchange	5 626	1 926 133	3 907 268	1 981 135	0,09 %	0,00 %
Albertsons Cos Inc	USD	New York Stock Exchange	3 770	870 767	840 930	-29 837	0,02 %	0,00 %
Church & Dwight Co Inc	USD	New York Stock Exchange	2 156	1 880 207	2 563 976	683 769	0,06 %	0,00 %
Clorox Co/The	USD	New York Stock Exchange	1 088	1 779 522	2 006 867	227 345	0,05 %	0,00 %
Keurig Dr Pepper Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	11 738	3 790 067	4 282 000	491 933	0,10 %	0,00 %
The Procter & Gamble Co	USD	New York Stock Exchange	17 697	23 294 919	33 696 145	10 401 226	0,79 %	0,00 %
Sysco Corp	USD	New York Stock Exchange	3 888	2 685 454	3 376 273	690 819	0,08 %	0,00 %
Kellanova	USD	New York Stock Exchange	2 352	1 469 917	2 162 910	692 993	0,05 %	0,00 %
McCormick & Co Inc/MD	USD	New York Stock Exchange	2 075	1 641 704	1 796 710	155 006	0,04 %	0,00 %
Mondelez International Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	10 370	5 787 955	7 034 744	1 246 789	0,16 %	0,00 %
The Kraft Heinz Co	USD	Nasdaq Global Select Market	7 022	2 275 582	2 449 163	173 581	0,06 %	0,00 %
Walmart Inc	USD	New York Stock Exchange	32 582	15 126 338	33 433 582	18 307 244	0,78 %	0,00 %
Kenvue Inc	USD	New York Stock Exchange	16 041	3 207 651	3 889 612	681 961	0,09 %	0,00 %
The Campbell's Company	USD	New York Stock Exchange	1 875	860 913	891 836	30 923	0,02 %	0,00 %
Hershey Co/The	USD	New York Stock Exchange	1 297	2 118 111	2 494 607	376 496	0,06 %	0,00 %
Constellation Brands Inc	USD	New York Stock Exchange	1 564	3 511 587	3 925 600	414 013	0,09 %	0,00 %
Dollar Tree Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 997	2 035 926	1 699 686	-336 240	0,04 %	0,00 %
Estee Lauder Cos Inc/The	USD	New York Stock Exchange	1 839	3 455 823	1 566 045	-1 889 778	0,04 %	0,00 %
Coca-Cola Co/The	USD	New York Stock Exchange	33 733	17 296 482	23 852 895	6 556 413	0,56 %	0,00 %
Conagra Brands Inc	USD	New York Stock Exchange	4 362	1 382 184	1 374 756	-7 428	0,03 %	0,00 %
Lamb Weston Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	1 089	938 770	826 564	-112 207	0,02 %	0,00 %
Dollar General Corp	USD	New York Stock Exchange	2 488	3 760 785	2 142 452	-1 618 333	0,05 %	0,00 %
Target Corp	USD	New York Stock Exchange	3 400	5 345 357	5 219 974	-125 383	0,12 %	0,00 %
Molson Coors Beverage Co	USD	New York Stock Exchange	2 574	1 415 331	1 675 683	260 352	0,04 %	0,00 %
Kimberly-Clark Corp	USD	New York Stock Exchange	2 829	3 527 479	4 210 308	682 829	0,10 %	0,00 %
Walgreens Boots Alliance Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	9 058	2 485 013	959 823	-1 525 190	0,02 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Costco Wholesale Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	3 238	14 270 938	33 695 920	19 424 982	0,79 %	0,00 %
Archer-Daniels-Midland Co	USD	New York Stock Exchange	4 069	2 349 204	2 334 684	-14 520	0,05 %	0,00 %
Bunge Global SA	USD	New York Stock Exchange	1 193	846 731	1 053 595	206 864	0,02 %	0,00 %
Tyson Foods Inc	USD	New York Stock Exchange	2 316	1 317 447	1 510 880	193 433	0,04 %	0,00 %
Dagligvarer totalt				164 795 238	228 653 203	63 857 965	5,33 %	
Energi								
Exxon Mobil Corp	USD	New York Stock Exchange	32 987	21 727 400	40 300 552	18 573 152	0,94 %	0,00 %
Occidental Petroleum Corp	USD	New York Stock Exchange	5 142	1 746 938	2 885 519	1 138 581	0,07 %	0,00 %
Coterra Energy Inc	USD	New York Stock Exchange	4 992	1 056 237	1 448 013	391 776	0,03 %	0,00 %
ONEOK Inc	USD	New York Stock Exchange	4 309	2 413 667	4 913 458	2 499 791	0,11 %	0,00 %
Baker Hughes Co	USD	New York Stock Exchange	7 305	1 913 650	3 403 242	1 489 592	0,08 %	0,00 %
Ovintiv Inc	USD	New York Stock Exchange	2 012	997 663	925 465	-72 198	0,02 %	0,00 %
Williams Cos Inc/The	USD	New York Stock Exchange	9 673	2 645 080	5 945 604	3 300 524	0,14 %	0,00 %
HF Sinclair Corp	USD	New York Stock Exchange	1 169	672 782	465 350	-207 433	0,01 %	0,00 %
Expand Energy Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	1 436	1 499 236	1 623 576	124 340	0,04 %	0,00 %
Hess Corp	USD	New York Stock Exchange	1 938	1 610 327	2 927 623	1 317 295	0,07 %	0,00 %
Phillips 66	USD	New York Stock Exchange	3 052	2 432 399	3 949 114	1 516 715	0,09 %	0,00 %
Cheniere Energy Inc	USD	NYSE MKT LLC	1 682	1 791 936	4 104 675	2 312 739	0,10 %	0,00 %
Targa Resources Corp	USD	New York Stock Exchange	1 488	1 079 640	3 016 603	1 936 963	0,07 %	0,00 %
Halliburton Co	USD	New York Stock Exchange	7 015	1 714 844	2 166 277	451 433	0,05 %	0,00 %
Schlumberger NV	USD	New York Stock Exchange	10 932	3 354 079	4 760 239	1 406 159	0,11 %	0,00 %
Texas Pacific Land Corp	USD	New York Stock Exchange	135	826 541	1 695 705	869 163	0,04 %	0,00 %
Valero Energy Corp	USD	New York Stock Exchange	2 333	1 833 102	3 248 230	1 415 128	0,08 %	0,00 %
Devon Energy Corp	USD	New York Stock Exchange	3 871	1 059 074	1 438 952	379 877	0,03 %	0,00 %
APA Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	3 024	1 342 366	793 017	-549 348	0,02 %	0,00 %
Chevron Corp	USD	New York Stock Exchange	13 004	13 990 742	21 391 561	7 400 819	0,50 %	0,00 %
Marathon Petroleum Corp	USD	New York Stock Exchange	2 474	1 948 372	3 919 683	1 971 311	0,09 %	0,00 %
Kinder Morgan Inc	USD	New York Stock Exchange	15 806	2 285 266	4 918 691	2 633 425	0,11 %	0,00 %
ConocoPhillips	USD	New York Stock Exchange	9 644	6 889 936	10 862 118	3 972 182	0,25 %	0,00 %
EOG Resources Inc	USD	New York Stock Exchange	4 074	3 145 222	5 671 757	2 526 536	0,13 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
EQT Corp	USD	New York Stock Exchange	4 072	1 769 346	2 132 455	363 109	0,05 %	0,00 %
Diamondback Energy Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 360	1 785 236	2 530 518	745 282	0,06 %	0,00 %
Energi totalt				83 531 083	141 437 997	57 906 914	3,30 %	
Eiendom								
WP Carey Inc	USD	New York Stock Exchange	2 104	1 339 223	1 301 847	-37 377	0,03 %	0,00 %
Prologis Inc	USD	New York Stock Exchange	6 725	6 459 084	8 073 173	1 614 089	0,19 %	0,00 %
Kimco Realty Corp	USD	New York Stock Exchange	4 494	958 821	1 195 866	237 045	0,03 %	0,00 %
Crown Castle Inc	USD	New York Stock Exchange	3 782	4 800 707	3 898 459	-902 247	0,09 %	0,00 %
Equinix Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	713	4 659 670	7 635 326	2 975 655	0,18 %	0,00 %
Invitation Homes Inc	USD	New York Stock Exchange	3 817	1 224 688	1 385 932	161 243	0,03 %	0,00 %
American Homes 4 Rent	USD	New York Stock Exchange	2 222	801 859	944 332	142 474	0,02 %	0,00 %
Equity LifeStyle Properties Inc	USD	New York Stock Exchange	1 978	1 359 431	1 496 158	136 727	0,03 %	0,00 %
Equity Residential	USD	New York Stock Exchange	2 598	1 426 888	2 117 379	690 491	0,05 %	0,00 %
Mid-America Apartment Communities Inc	USD	New York Stock Exchange	975	1 359 604	1 711 618	352 014	0,04 %	0,00 %
Zillow Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	942	910 422	792 233	-118 189	0,02 %	0,00 %
CoStar Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 095	2 496 993	2 516 460	19 467	0,06 %	0,00 %
Public Storage	USD	New York Stock Exchange	1 179	2 765 960	4 009 596	1 243 636	0,09 %	0,00 %
VICI Properties Inc	USD	New York Stock Exchange	8 552	2 426 289	2 837 111	410 821	0,07 %	0,00 %
Simon Property Group Inc	USD	New York Stock Exchange	2 576	2 329 849	5 038 268	2 708 419	0,12 %	0,00 %
AvalonBay Communities Inc	USD	New York Stock Exchange	956	1 419 276	2 388 352	969 077	0,06 %	0,00 %
Sun Communities Inc	USD	New York Stock Exchange	1 267	1 743 236	1 769 509	26 273	0,04 %	0,00 %
Extra Space Storage Inc	USD	New York Stock Exchange	1 610	2 071 753	2 735 486	663 733	0,06 %	0,00 %
Healthpeak Properties Inc	USD	New York Stock Exchange	5 796	1 216 120	1 334 317	118 198	0,03 %	0,00 %
Iron Mountain Inc	USD	New York Stock Exchange	2 300	1 085 211	2 745 673	1 660 462	0,06 %	0,00 %
Regency Centers Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	1 283	560 767	1 077 270	516 503	0,03 %	0,00 %
CBRE Group Inc	USD	New York Stock Exchange	2 038	1 547 368	3 038 875	1 491 507	0,07 %	0,00 %
Host Hotels & Resorts Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 044	458 753	605 697	146 945	0,01 %	0,00 %
Ventas Inc	USD	New York Stock Exchange	3 295	1 414 678	2 203 809	789 131	0,05 %	0,00 %
Gaming and Leisure Properties Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 426	1 184 397	1 326 949	142 552	0,03 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
SBA Communications Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	887	2 087 303	2 053 075	-34 228	0,05 %	0,00 %
BXP Inc	USD	New York Stock Exchange	874	636 701	738 121	101 420	0,02 %	0,00 %
Realty Income Corp	USD	New York Stock Exchange	7 991	4 324 376	4 847 309	522 933	0,11 %	0,00 %
Welltower Inc	USD	New York Stock Exchange	4 807	3 597 192	6 880 580	3 283 389	0,16 %	0,00 %
Weyerhaeuser Co	USD	New York Stock Exchange	4 834	1 423 094	1 545 475	122 381	0,04 %	0,00 %
American Tower Corp	USD	New York Stock Exchange	3 747	7 341 758	7 805 194	463 436	0,18 %	0,00 %
Essex Property Trust Inc	USD	New York Stock Exchange	400	842 684	1 296 737	454 052	0,03 %	0,00 %
Digital Realty Trust Inc	USD	New York Stock Exchange	2 404	2 970 082	4 841 653	1 871 571	0,11 %	0,00 %
Camden Property Trust	USD	New York Stock Exchange	844	871 989	1 112 313	240 324	0,03 %	0,00 %
UDR Inc	USD	New York Stock Exchange	2 407	985 647	1 186 705	201 058	0,03 %	0,00 %
Alexandria Real Estate Equities Inc	USD	New York Stock Exchange	897	1 232 504	993 795	-238 709	0,02 %	0,00 %
Eiendom totalt				74 334 376	97 480 655	23 146 278	2,27 %	
Infrastruktur								
Entergy Corp	USD	New York Stock Exchange	5 028	2 392 966	4 329 683	1 936 716	0,10 %	0,00 %
Essential Utilities Inc	USD	New York Stock Exchange	4 024	1 624 813	1 659 896	35 083	0,04 %	0,00 %
Dominion Energy Inc	USD	New York Stock Exchange	9 348	5 600 445	5 718 236	117 791	0,13 %	0,00 %
Atmos Energy Corp	USD	New York Stock Exchange	1 603	1 424 256	2 535 526	1 111 270	0,06 %	0,00 %
Exelon Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	11 267	3 848 435	4 816 537	968 102	0,11 %	0,00 %
PG&E Corp	USD	New York Stock Exchange	16 549	2 256 362	3 792 887	1 536 526	0,09 %	0,00 %
Constellation Energy Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	2 283	1 388 704	5 800 539	4 411 835	0,14 %	0,00 %
Vistra Corp	USD	New York Stock Exchange	2 515	464 715	3 938 082	3 473 367	0,09 %	0,00 %
Public Service Enterprise Group Inc	USD	New York Stock Exchange	5 068	2 839 187	4 863 164	2 023 978	0,11 %	0,00 %
NiSource Inc	USD	New York Stock Exchange	7 156	1 721 613	2 987 603	1 265 990	0,07 %	0,00 %
PPL Corp	USD	New York Stock Exchange	9 065	2 387 953	3 341 899	953 946	0,08 %	0,00 %
Edison International	USD	New York Stock Exchange	4 160	2 390 282	3 772 167	1 381 884	0,09 %	0,00 %
NextEra Energy Inc	USD	New York Stock Exchange	16 561	11 271 379	13 484 106	2 212 727	0,31 %	0,00 %
Consolidated Edison Inc	USD	New York Stock Exchange	4 655	3 730 787	4 717 453	986 667	0,11 %	0,00 %
American Water Works Co Inc	USD	New York Stock Exchange	2 170	2 940 449	3 068 112	127 663	0,07 %	0,00 %
The Southern Co	USD	New York Stock Exchange	11 162	6 508 469	10 435 767	3 927 299	0,24 %	0,00 %
Eversource Energy	USD	New York Stock Exchange	5 528	3 811 188	3 605 652	-205 535	0,08 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
CenterPoint Energy Inc	USD	New York Stock Exchange	6 670	1 595 883	2 403 659	807 777	0,06 %	0,00 %
CMS Energy Corp	USD	New York Stock Exchange	5 568	3 219 055	4 214 794	995 740	0,10 %	0,00 %
Sempra	USD	New York Stock Exchange	5 795	3 547 922	5 773 366	2 225 444	0,13 %	0,00 %
Infrastruktur totalt				64 964 860	95 259 128	30 294 268	2,22 %	
Materialer								
Avery Dennison Corp	USD	New York Stock Exchange	606	1 014 186	1 287 932	273 747	0,03 %	0,00 %
Vulcan Materials Co	USD	New York Stock Exchange	919	1 521 615	2 684 814	1 163 199	0,06 %	0,00 %
Martin Marietta Materials Inc	USD	New York Stock Exchange	414	1 462 042	2 428 554	966 512	0,06 %	0,00 %
Westlake Corp	USD	New York Stock Exchange	154	201 271	200 527	-744	0,00 %	0,00 %
Air Products and Chemicals Inc	USD	New York Stock Exchange	1 718	4 365 883	5 659 239	1 293 357	0,13 %	0,00 %
Eastman Chemical Co	USD	New York Stock Exchange	829	734 212	859 800	125 588	0,02 %	0,00 %
Ecolab Inc	USD	New York Stock Exchange	1 924	3 597 894	5 120 253	1 522 359	0,12 %	0,00 %
Ball Corp	USD	New York Stock Exchange	2 198	1 618 753	1 376 235	-242 518	0,03 %	0,00 %
Dow Inc	USD	New York Stock Exchange	6 557	3 285 140	2 988 487	-296 653	0,07 %	0,00 %
International Flavors & Fragrances Inc	USD	New York Stock Exchange	1 991	2 044 811	1 911 886	-132 925	0,04 %	0,00 %
PPG Industries Inc	USD	New York Stock Exchange	1 856	2 380 727	2 517 915	137 188	0,06 %	0,00 %
CRH PLC	USD	New York Stock Exchange	4 949	4 106 990	5 200 320	1 093 330	0,12 %	0,00 %
Packaging Corp of America	USD	New York Stock Exchange	637	875 845	1 628 733	752 888	0,04 %	0,00 %
Arcor PLC	USD	New York Stock Exchange	13 352	1 356 924	1 426 964	70 039	0,03 %	0,00 %
Smurfit WestRock PLC	USD	New York Stock Exchange	4 004	1 615 830	2 449 274	833 444	0,06 %	0,00 %
Newmont Corp	USD	New York Stock Exchange	10 032	4 820 278	4 240 733	-579 545	0,10 %	0,00 %
Nucor Corp	USD	New York Stock Exchange	2 450	2 556 332	3 247 515	691 183	0,08 %	0,00 %
LyondellBasell Industries NV	USD	New York Stock Exchange	2 133	1 782 288	1 799 208	16 920	0,04 %	0,00 %
CF Industries Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	1 468	648 839	1 422 505	773 667	0,03 %	0,00 %
Crown Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	1 193	1 061 808	1 120 393	58 585	0,03 %	0,00 %
Albemarle Corp	USD	New York Stock Exchange	909	1 463 013	888 675	-574 337	0,02 %	0,00 %
RPM International Inc	USD	New York Stock Exchange	753	587 584	1 052 420	464 836	0,02 %	0,00 %
Reliance Inc	USD	New York Stock Exchange	648	1 834 322	1 981 636	147 314	0,05 %	0,00 %
Mosaic Co/The	USD	New York Stock Exchange	2 263	575 182	631 747	56 566	0,01 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Linde PLC	USD	New York Stock Exchange	3 587	10 256 953	17 056 119	6 799 166	0,40 %	0,00 %
Corteva Inc	USD	New York Stock Exchange	5 145	2 323 900	3 328 376	1 004 476	0,08 %	0,00 %
Celanese Corp	USD	New York Stock Exchange	1 480	1 521 700	1 163 342	-358 357	0,03 %	0,00 %
The Sherwin-Williams Co	USD	New York Stock Exchange	1 769	4 089 050	6 829 585	2 740 535	0,16 %	0,00 %
DuPont de Nemours Inc	USD	New York Stock Exchange	2 979	2 034 086	2 579 808	545 722	0,06 %	0,00 %
International Paper Co	USD	New York Stock Exchange	2 797	1 099 178	1 709 673	610 496	0,04 %	0,00 %
Steel Dynamics Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 628	1 419 763	2 109 128	689 365	0,05 %	0,00 %
Materialer totalt				68 256 397	88 901 797	20 645 399	2,07 %	
Verdipapirer totalt				2 451 414 892	4 287 116 779	1 835 701 888	100 %	

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Aktiv

Noter til regnskapet

Note 2 Beskrivelse av fondet

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

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

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

Referanseindeks: MSCI USA Net Total Return Index

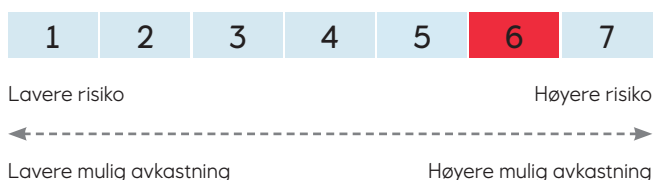
Forvalter: Thomas Lycke-Ludvigsen

Oppstart: 11.07.2022

			Antall andeler	Netto andelsverdi
Egenkapital 01.01.2024	2 591 472 304			
+ Tegninger i 2024	484 000 000	31.12.2024	23 125 186,06	180,47
- Innløsninger i 2024	86 000 000	31.12.2023	20 220 476,57	128,16
+/- Overført til/fra opptjent egenkapital	1 183 888 852	31.12.2022	14 960 420,31	97,26
= Egenkapital 31.12.2024	4 173 361 156			

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

Risiko- og avkastningsprofil



Porteføljesammensetning pr. 31.12.2024

Teknologi	31,4 %
Finans	14,9 %
Forbruksvarer	13,4 %
Helse	10,9 %
Kommunikasjon	9,3 %
Industri	6,2 %
Energi	3,3 %
Infrastruktur	2,9 %
Dagligvarer	2,8 %
Eiendom	2,0 %
Materialer	1,7 %

Note 3 Kostnader

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

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

Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde 491 522 kroner og fondet betalte 4 086 659 kroner i kurtasje i 2024, totalt 4 578 181 kroner. Kurtasjen legges til kostpris på aksjen, og er ikke en del av posten andre kostnader i resultatregnskapet.

Eventuelle tegnings- og innløsningskostnader tilfaller fondet i sin helhet og reflekterer reelle transaksjonskostnader (inkludert transaksjonsskatter) for å handle i de aktuelle markedene. Det er ikke belastet tegnings- eller innløsningsgebyrer i 2024.

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Aktiv

Noter til regnskapet

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

Note 4 Omløpshastighet

Porteføljens omløpshastighet var 363 % i 2024.

Note 5 Andre inntekter

Det har ikke vært andre porteføljeinntekter eller andre inntekter i fondet i 2024.

Note 6 Skatt

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

Resultat før skattekostnad	1 190 453 754
Tilbakeføring aksjeutbytte innenfor EØS	-2 831 818
3 % sjablongmessig inntektsføring	84 955
Tilbakeføring gevinst/tap ved realisasjon	-833 285 450
Tilbakeføring netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-322 199 106
Ikke fradragberettigede kostnader/skattefrie inntekter	0
Skattemessig resultat	32 222 334
Beregnet skatt (22 %)	7 088 914
Frdrag for kildeskatt betalt utenfor EØS	-5 896 830
Betalbar skatt i Norge	1 192 084
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt i Norge	1 192 084
Kildeskatt utenfor EØS	5 942 557
Kildeskatt innenfor EØS	113 461
For mye (+) / for lite (-) avsatt skatt	-683 199
Sum skattekostnad	6 564 902

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Aktiv

Noter til regnskapet

Note 7 Verdipapirportefølje

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Teknologi								
Oracle Corp	USD	New York Stock Exchange	18 969	39 114 003	35 900 517	-3 213 486	0,86 %	0,00 %
Microchip Technology Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	42 551	35 847 806	27 715 340	-8 132 466	0,66 %	0,01 %
Western Digital Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	41 217	31 170 462	27 913 751	-3 256 711	0,67 %	0,01 %
NVIDIA Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	194 774	241 341 434	297 065 123	55 723 690	7,12 %	0,00 %
Roper Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	5 139	31 997 765	30 341 264	-1 656 500	0,73 %	0,00 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	USD	New York Stock Exchange	15 990	30 776 057	35 864 979	5 088 923	0,86 %	0,00 %
Analog Devices Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	13 326	31 001 085	32 155 406	1 154 321	0,77 %	0,00 %
Micron Technology Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	33 548	37 824 978	32 066 338	-5 758 639	0,77 %	0,00 %
NXP Semiconductors NV	USD	Nasdaq Global Select Market	14 513	36 424 290	34 259 753	-2 164 536	0,82 %	0,01 %
Microsoft Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	64 060	262 202 527	306 663 101	44 460 574	7,35 %	0,00 %
Salesforce Inc	USD	New York Stock Exchange	11 117	34 373 331	42 212 392	7 839 061	1,01 %	0,00 %
Broadcom Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	14 199	38 130 199	37 387 217	-742 982	0,90 %	0,00 %
Apple Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	86 124	184 315 423	244 945 922	60 630 498	5,87 %	0,00 %
ASML Holding NV	USD	Nasdaq Global Select Market	3 703	28 222 413	29 148 358	925 945	0,70 %	0,01 %
Texas Instruments Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	17 169	34 051 548	36 563 389	2 511 841	0,88 %	0,00 %
Cognizant Technology Solutions Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	29 962	24 191 917	26 168 218	1 976 301	0,63 %	0,01 %
Marvell Technology Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	27 474	36 723 547	34 463 916	-2 259 631	0,83 %	0,00 %
Teknologi totalt				1 157 708 785	1 310 834 984	153 126 200	31,41 %	
Finans								
WEX Inc	USD	New York Stock Exchange	7 391	14 650 508	14 716 742	66 234	0,35 %	0,02 %
Block Inc	USD	New York Stock Exchange	35 721	28 967 861	34 480 094	5 512 234	0,83 %	0,01 %
Affirm Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	25 303	14 393 600	17 501 139	3 107 539	0,42 %	0,01 %
Goldman Sachs Group Inc/The	USD	New York Stock Exchange	5 167	25 987 034	33 603 304	7 616 271	0,81 %	0,00 %
MetLife Inc	USD	New York Stock Exchange	31 755	25 306 721	29 530 239	4 223 518	0,71 %	0,00 %
Aon PLC	USD	New York Stock Exchange	11 255	38 318 536	45 910 336	7 591 800	1,10 %	0,01 %
Truist Financial Corp	USD	New York Stock Exchange	65 909	28 215 756	32 472 168	4 256 411	0,78 %	0,00 %
Arthur J Gallagher & Co	USD	New York Stock Exchange	14 498	44 911 281	46 738 418	1 827 136	1,12 %	0,01 %
Charles Schwab Corp/The	USD	New York Stock Exchange	60 529	45 589 862	50 878 103	5 288 241	1,22 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Aktiv

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Fidelity National Information Services Inc	USD	New York Stock Exchange	46 012	39 352 760	42 208 333	2 855 574	1,01 %	0,01 %
Corpay Inc	USD	New York Stock Exchange	7 363	22 962 914	28 300 091	5 337 177	0,68 %	0,01 %
Mastercard Inc	USD	New York Stock Exchange	19 688	93 100 743	117 742 899	24 642 155	2,82 %	0,00 %
Bank of America Corp	USD	New York Stock Exchange	85 538	34 293 449	42 696 766	8 403 316	1,02 %	0,00 %
Wells Fargo & Co	USD	New York Stock Exchange	70 613	43 222 312	56 330 833	13 108 521	1,35 %	0,00 %
Fifth Third Bancorp	USD	Nasdaq Global Select Market	58 910	23 798 010	28 287 920	4 489 910	0,68 %	0,01 %
Finans totalt				523 071 347	621 397 385	98 326 038	14,89 %	
Forbruksvarer								
Tesla Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	13 329	44 316 260	61 134 155	16 817 895	1,46 %	0,00 %
Chipotle Mexican Grill Inc	USD	New York Stock Exchange	40 753	24 086 771	27 909 619	3 822 848	0,67 %	0,00 %
Burlington Stores Inc	USD	New York Stock Exchange	14 643	37 385 618	47 407 096	10 021 478	1,14 %	0,02 %
Lowe's Cos Inc	USD	New York Stock Exchange	21 384	53 687 757	59 939 223	6 251 466	1,44 %	0,00 %
McDonald's Corp	USD	New York Stock Exchange	16 567	50 499 583	54 544 896	4 045 312	1,31 %	0,00 %
Hilton Worldwide Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	13 415	28 003 505	37 657 013	9 653 508	0,90 %	0,01 %
Amazon.com Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	91 613	173 605 866	228 271 106	54 665 240	5,47 %	0,00 %
Yum! Brands Inc	USD	New York Stock Exchange	29 055	41 430 960	44 271 164	2 840 204	1,06 %	0,01 %
Forbruksvarer totalt				453 016 319	561 134 272	108 117 953	13,45 %	
Helse								
Elanco Animal Health Inc	USD	New York Stock Exchange	74 535	10 673 912	10 251 358	-422 554	0,25 %	0,02 %
Sarepta Therapeutics Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	10 283	14 317 330	14 200 208	-117 122	0,34 %	0,01 %
Edwards Lifesciences Corp	USD	New York Stock Exchange	26 119	21 614 733	21 960 454	345 720	0,53 %	0,00 %
Stryker Corp	USD	New York Stock Exchange	10 451	37 602 607	42 736 374	5 133 767	1,02 %	0,00 %
UnitedHealth Group Inc	USD	New York Stock Exchange	13 841	80 813 184	79 519 716	-1 293 469	1,91 %	0,00 %
Boston Scientific Corp	USD	New York Stock Exchange	29 343	22 384 595	29 766 669	7 382 074	0,71 %	0,00 %
Vertex Pharmaceuticals Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	5 109	23 730 328	23 366 547	-363 781	0,56 %	0,00 %
Bristol-Myers Squibb Co	USD	New York Stock Exchange	52 706	29 994 879	33 856 844	3 861 965	0,81 %	0,00 %
Eli Lilly & Co	USD	New York Stock Exchange	3 936	32 878 692	34 510 353	1 631 660	0,83 %	0,00 %
AbbVie Inc	USD	New York Stock Exchange	33 054	61 724 724	66 709 619	4 984 895	1,60 %	0,00 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 752	36 783 521	30 354 360	-6 429 162	0,73 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Aktiv

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Thermo Fisher Scientific Inc	USD	New York Stock Exchange	11 368	71 258 569	67 167 080	-4 091 489	1,61 %	0,00 %
Helse totalt				443 777 074	454 399 580	10 622 507	10,89 %	
Kommunikasjon								
Alphabet Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	55 833	95 544 360	120 760 846	25 216 486	2,89 %	0,00 %
Meta Platforms Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	21 295	110 807 214	141 608 385	30 801 171	3,39 %	0,00 %
Charter Communications Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	6 134	22 697 250	23 879 410	1 182 160	0,57 %	0,00 %
Warner Music Group Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	55 373	18 147 396	19 495 607	1 348 211	0,47 %	0,04 %
AT&T Inc	USD	New York Stock Exchange	169 252	41 928 049	43 769 728	1 841 679	1,05 %	0,00 %
Walt Disney Co/The	USD	New York Stock Exchange	29 843	32 361 245	37 740 679	5 379 434	0,90 %	0,00 %
Kommunikasjon totalt				321 485 514	387 254 655	65 769 141	9,28 %	
Industri								
CSX Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	114 623	43 004 888	42 009 523	-995 366	1,01 %	0,01 %
RTX Corp	USD	New York Stock Exchange	25 459	28 597 011	33 460 065	4 863 054	0,80 %	0,00 %
Otis Worldwide Corp	USD	New York Stock Exchange	37 574	39 315 087	39 520 490	205 404	0,95 %	0,01 %
Ingersoll Rand Inc	USD	New York Stock Exchange	40 438	37 031 175	41 545 430	4 514 255	1,00 %	0,01 %
Trane Technologies PLC	USD	New York Stock Exchange	12 147	39 761 107	50 954 688	11 193 581	1,22 %	0,01 %
Howmet Aerospace Inc	USD	New York Stock Exchange	40 883	35 530 208	50 782 956	15 252 749	1,22 %	0,01 %
Industri totalt				223 239 475	258 273 152	35 033 677	6,19 %	
Energi								
Exxon Mobil Corp	USD	New York Stock Exchange	58 796	71 570 784	71 831 669	260 885	1,72 %	0,00 %
Baker Hughes Co	USD	New York Stock Exchange	70 223	27 141 148	32 715 386	5 574 238	0,78 %	0,01 %
ConocoPhillips	USD	New York Stock Exchange	30 102	35 761 008	33 904 135	-1 856 873	0,81 %	0,00 %
Energi totalt				134 472 940	138 451 190	3 978 251	3,32 %	
Infrastruktur								
Entergy Corp	USD	New York Stock Exchange	20 652	17 393 595	17 783 732	390 137	0,43 %	0,00 %
The Southern Co	USD	New York Stock Exchange	31 255	27 125 193	29 221 458	2 096 265	0,70 %	0,00 %
PG&E Corp	USD	New York Stock Exchange	84 129	16 304 579	19 281 637	2 977 058	0,46 %	0,00 %
Dominion Energy Inc	USD	New York Stock Exchange	32 131	18 427 650	19 654 753	1 227 103	0,47 %	0,00 %
NextEra Energy Inc	USD	New York Stock Exchange	41 918	32 777 281	34 129 989	1 352 708	0,82 %	0,00 %
Infrastruktur totalt				112 028 297	120 071 569	8 043 272	2,88 %	

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Aktiv

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/tap NOK	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Dagligvarer								
Coca-Cola Co/The	USD	New York Stock Exchange	57 059	38 749 025	40 346 910	1 597 886	0,97 %	0,00 %
PepsiCo Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	27 549	51 230 320	47 577 086	-3 653 234	1,14 %	0,00 %
Mondelez International Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	44 422	32 746 622	30 134 753	-2 611 870	0,72 %	0,00 %
Dagligvarer totalt				122 725 967	118 058 749	-4 667 218	2,83 %	
Eiendom								
Ventas Inc	USD	New York Stock Exchange	44 155	25 244 220	29 532 380	4 288 160	0,71 %	0,01 %
Alexandria Real Estate Equities Inc	USD	New York Stock Exchange	21 793	26 809 136	24 144 672	-2 664 465	0,58 %	0,01 %
Digital Realty Trust Inc	USD	New York Stock Exchange	14 878	24 658 204	29 964 275	5 306 072	0,72 %	0,00 %
Eiendom totalt				76 711 560	83 641 327	6 929 767	2,00 %	
Materialer								
Linde PLC	USD	New York Stock Exchange	8 625	38 875 586	41 011 717	2 136 131	0,98 %	0,00 %
Martin Marietta Materials Inc	USD	New York Stock Exchange	5 237	32 087 130	30 720 615	-1 366 514	0,74 %	0,01 %
Materialer totalt				70 962 716	71 732 333	769 617	1,72 %	
Verdipapirer totalt				3 639 199 993	4 125 249 196	486 049 202	100 %	

Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge

Noter til regnskapet

Note 2 Beskrivelse av fondet

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

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

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

Referanseindeks: Nordic Bond Pricing Liquidity Low Risk Index (NOLIQLWRISK NOK)

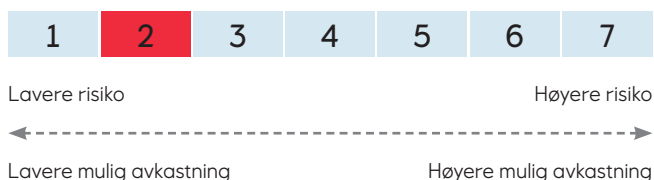
Forvalter: Bjarne Lien Kamsvåg, Rolf Arild Meltveit og Elisabeth A. Gausel

Oppstart: 14.11.2016

Egenkapital 01.01.2024	901 912 335		Antall andeler	Netto andelsverdi
+ Tegninger i 2024	174 424 240	31.12.2024	10 610 419,07	100,54
- Innløsninger i 2024	4 659 000	31.12.2023	8 944 010,87	100,38
+/- Overført til/fra opptjent egenkapital	-4 936 148	31.12.2022	12 114 261,66	99,97
= Egenkapital 31.12.2024	1 066 741 427			

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

Risiko- og avkastningsprofil



Porteføljesammensetning pr. 31.12.2024

Obligasjoner med fortrinnsrett	35,0 %
Kommuner og fylker	26,6 %
Bank	26,1 %
Kraft- og nettselskap	6,0 %
Industrielskap	5,2 %

Note 3 Kostnader

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til Equinor Asset Management AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,05 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Forvaltningshonoraret går til dekning av fondets kostnader til forvaltning, herunder markedsføring og distribusjon. Transaksjonsdrevne kostnader i fondet dekkes ikke av forvaltningshonoraret.

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

Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde kroner 2 725 i år 2024.

Eventuelle tegnings- og innløsningskostnader tilfaller fondet i sin helhet og reflekterer reelle transaksjonskostnader (inkludert transaksjonsskatter) for å handle i de aktuelle markedene. Det er ikke belastet tegnings- eller innløsningsgebyrer i 2024.

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

Note 4 Omløpshastighet og effektiv rente

Porteføljens omløpshastighet var 64 % i 2024.

Den gjennomsnittlige effektive renten var 5,11 % per 31.12.2024.

Note 5 Andre inntekter

Inntekt relateres til gebyrer for endring på obligasjon.

Note 6 Skatt

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

Utdelte midler ble reinvestert 31.12.2024.

Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge

Noter til regnskapet

Note 7 Verdipapirportefølje

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong-type	Kupong	Forfall	Risiko-vekt	Valuta	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst (tap) NOK	Andel av fondets egenkapital
Obligasjoner med fortrinnsrett												
Dnb Boligkreditt AS	NO0010907181	Oslo Børs	Flytende	4,91 %	24.11.2025	10 %	NOK	30 000 000	30 192 792	30 166 059	-26 733	2,81 %
More Boligkreditt AS	NO0010853096	Oslo Børs	Flytende	5,07 %	24.02.2025	10 %	NOK	40 000 000	40 302 433	40 225 945	-76 488	3,75 %
Nordea Eiendomskreditt AS	NO0010893282	Oslo Børs	Flytende	6,17 %	16.09.2025	10 %	NOK	54 000 000	55 102 460	54 654 438	-448 022	5,11 %
Skandiabanken Boligkreditt AS	NO0010958093	Oslo Børs	Flytende	5,29 %	20.11.2026	10 %	NOK	14 000 000	14 193 783	14 176 240	-17 543	1,32 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS (Covered)	NO0010875164	Oslo Børs	Flytende	4,94 %	17.02.2025	10 %	NOK	20 000 000	20 139 756	20 125 570	-14 186	1,88 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS (Covered)	NO0010917487	Oslo Børs	Flytende	5,43 %	19.01.2026	10 %	NOK	70 000 000	71 380 000	71 174 327	-205 673	6,60 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS (Covered)	NO0012470014	Oslo Børs	Flytende	5,05 %	15.03.2027	10 %	NOK	14 000 000	14 090 502	14 063 362	-27 140	1,32 %
Sparebanken Oest Boligkreditt AS	NO0010907470	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	4,98 %	17.06.2026	10 %	NOK	30 000 000	30 122 850	30 095 649	-27 201	2,82 %
Sparebanken Vest Boligkreditt AS	NO0010873805	Oslo Børs	Flytende	4,96 %	17.06.2025	10 %	NOK	16 000 000	16 057 227	16 044 811	-12 416	1,50 %
SR-Boligkreditt AS (Covered)	NO0010891286	Oslo Børs	Flytende	4,94 %	05.02.2025	10 %	NOK	12 000 000	12 106 100	12 095 895	-10 205	1,13 %
SR-Boligkreditt AS (Covered)	NO0013121194	Oslo Børs	Flytende	5,05 %	15.02.2027	10 %	NOK	12 000 000	12 110 437	12 097 223	-13 213	1,13 %
SSB Boligkreditt AS	NO0010952872	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,44 %	18.05.2026	10 %	NOK	20 000 000	20 336 978	20 268 992	-67 986	1,89 %
Verd Boligkreditt AS (Covered)	NO0011151151	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	4,87 %	12.10.2026	10 %	NOK	40 000 000	40 461 700	40 417 932	-43 768	3,75 %
Obligasjoner med fortrinnsrett totalt									376 597 017	375 606 442	-990 575	34,99 %
Kommuner og fylker												
Askoey Kommune	NO0013066340	Oslo Børs	Flytende	5,2 %	13.11.2026	20 %	NOK	20 000 000	20 178 781	20 220 051	41 270	1,88 %
Buskerud Fylkeskommune	NO0010874456	Oslo Børs	Fast	1,96 %	31.01.2025	20 %	NOK	13 000 000	12 627 216	13 202 687	575 471	1,22 %

Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- vekt	Valuta	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst (tap) NOK	Andel av fondets egenkapital
Buskerud Fylkeskommune	NO0013220319	Oslo Børs	Flytende	5,09 %	30.04.2027	20 %	NOK	30 000 000	30 281 963	30 295 196	13 233	2,81 %
City of Bergen Norway	NO0012947458	Oslo Børs	Flytende	5,16 %	22.09.2025	20 %	NOK	18 000 000	18 059 756	18 055 684	-4 072	1,69 %
City of Bergen Norway	NO0013260950	Oslo Børs	Flytende	4,95 %	14.09.2026	20 %	NOK	25 000 000	25 049 078	25 043 013	-6 065	2,34 %
Harstad Kommune	NO0012495938	Oslo Børs	Flytende	4,94 %	11.04.2025	20 %	NOK	15 000 000	15 177 796	15 175 802	-1 994	1,41 %
Innlandet Fylkeskommune	NO0010875297	Oslo Børs	Fast	2,00 %	18.02.2025	20 %	NOK	22 000 000	22 233 004	22 297 271	64 266	2,05 %
Molde Kommune	NO0010877178	Oslo Børs	Fast	1,82 %	18.03.2025	20 %	NOK	10 000 000	9 619 104	10 079 521	460 417	0,93 %
Nittedal kommune	NO0013338392	Oslo Børs	Flytende	5,00 %	18.03.2027	20 %	NOK	4 000 000	4 001 344	4 005 440	4 096	0,37 %
Stavanger Kommune	NO0010872955	Oslo Børs	Flytende	5,01 %	13.01.2025	20 %	NOK	14 000 000	14 103 365	14 154 605	51 240	1,31 %
Stavanger Kommune	NO0010882749	Oslo Børs	Flytende	5,18 %	15.05.2025	20 %	NOK	23 000 000	23 224 514	23 180 825	-43 689	2,16 %
Trondelag Fylkeskommune	NO0013329326	Oslo Børs	Flytende	4,99 %	05.03.2027	20 %	NOK	30 000 000	30 117 008	30 086 759	-30 249	2,81 %
Trondheim Kommune	NO0013013847	Oslo Børs	Flytende	5,07 %	11.09.2025	20 %	NOK	30 000 000	30 091 990	30 128 404	36 414	2,82 %
Vestland Fylkeskommune	NO0012858606	Oslo Børs	Flytende	5,09 %	09.03.2026	20 %	NOK	30 000 000	30 181 858	30 149 995	-31 863	2,82 %
Kommuner og fylker totalt									284 946 775	286 075 252	1 128 477	26,63 %
Bank												
Rogaland Sparebank	NO0010872385	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,31 %	25.04.2025	20 %	NOK	30 000 000	30 210 100	30 340 821	130 721	2,82 %
Rogaland Sparebank	NO0010917172	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,21 %	12.06.2026	20 %	NOK	10 000 000	10 039 444	10 053 092	13 648	0,94 %
SpareBank 1 Nord Norge	NO0012747098	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,80 %	04.11.2025	20 %	NOK	20 000 000	20 237 889	20 329 475	91 586	1,89 %
SpareBank 1 Nord Norge	NO0012934621	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,60 %	02.06.2026	20 %	NOK	20 000 000	20 093 333	20 251 363	158 030	1,89 %
SpareBank 1 Nordmoere	NO0010874118	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,27 %	28.04.2025	20 %	NOK	10 000 000	10 064 253	10 107 514	43 261	0,94 %
SpareBank 1 Nordmoere	NO0010946510	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,18 %	10.03.2026	20 %	NOK	40 000 000	39 830 622	40 215 290	384 668	3,76 %
SpareBank 1 SMN	NO0010872724	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,19 %	10.04.2025	20 %	NOK	42 000 000	42 091 443	42 551 919	460 475	3,94 %
SpareBank 1 Sor-Norge ASA	NO0010886203	Oslo Børs	Flytende	5,45 %	23.06.2025	50 %	NOK	20 000 000	19 950 250	20 080 896	130 646	1,88 %

Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong-type	Kupong	Forfall	Risiko-vekt	Valuta	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst (tap) NOK	Andel av fondets egenkapital
SpareBank 1 Sor-Norge ASA	NO0010891021	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,33 %	18.08.2025	20 %	NOK	15 000 000	14 984 767	15 137 485	152 718	1,41 %
SpareBank 1 Sor-Norge ASA	NO0012747866	Oslo Børs	Flytende	5,77 %	31.10.2025	20 %	NOK	30 000 000	30 298 117	30 504 247	206 130	2,83 %
Sparebanken Sogn og Fjordane	NO0013042465	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,58 %	22.02.2027	20 %	NOK	10 000 000	10 156 800	10 148 682	-8 118	0,95 %
Sparebanken Vest	NO0013104521	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,38 %	05.02.2027	20 %	NOK	30 000 000	30 419 650	30 387 940	-31 710	2,82 %
Bank totalt									278 376 668	280 108 724	1 732 055	26,06 %
Kraft- og nettselskap												
Hafslund E-Co AS	NO0013325514	Oslo Børs	Flytende	5,29 %	06.09.2027	50 %	NOK	20 000 000	20 076 411	20 084 065	7 654	1,88 %
Lyse AS	NO0010873409	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,22 %	21.01.2025	50 %	NOK	10 000 000	10 117 000	10 106 157	-10 843	0,94 %
Lyse AS	NO0010884968	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,47 %	16.06.2025	50 %	NOK	18 000 000	18 008 260	18 085 929	77 669	1,69 %
Tensio AS	NO0013262428	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,30 %	18.06.2027	50 %	NOK	16 000 000	16 032 978	16 051 843	18 866	1,50 %
Kraft- og nettselskap totalt									64 234 649	64 327 994	93 345	6,01 %
Industriselskap												
Ferde AS	NO0011202186	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	4,95 %	12.01.2027	20 %	NOK	25 000 000	25 258 176	25 260 034	1 858	2,34 %
Fjellinjen A/S	NO0010893654	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,15 %	15.09.2025	20 %	NOK	20 000 000	20 026 778	20 075 012	48 234	1,88 %
Posten Norge AS	NO0012841818	Oslo Børs	Flytende	5,47 %	16.02.2026	50 %	NOK	10 000 000	10 066 856	10 109 083	42 227	0,94 %
Industriselskap totalt									55 351 810	55 444 128	92 319	5,16 %
Verdipapirer totalt								1 052 000 000	1 059 506 919	1 061 562 540	2 055 621	100 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge

Noter til regnskapet

Note 2 Beskrivelse av fondet

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

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

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

Referanseindeks: Nordic Bond Pricing Norwegian Regular Market Index

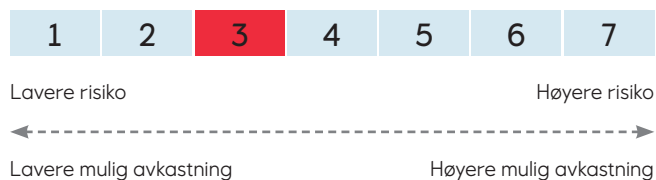
Forvaltere: Bjarne Lien Kamsvåg, Rolf Arild Meltveit og Elisabeth Gausel

Oppstart: 07.12.2016

Egenkapital 01.01 2024	5 024 175 725		Antall andeler	Netto andelsverdi
+ Tegninger i 2024	1 382 520 451	31.12 2024	62 568 875,31	100,54
- Innløsninger i 2024	72 390 000	31.12 2023	49 707 972,18	96,33
+/- Overført til/fra opptjent egenkapital	-43 701 727	31.12 2022	41 772 352,53	98,74
= Egenkapital 31.12 2024	6 290 604 449			

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

Risiko- og avkastningsprofil



Porteføljesammensetning pr. 31.12.2024

Bank	37,3 %
Kommuner og fylker	22,1 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	16,8 %
Industrielskap	13,1 %
Kraft- og nettselskap	9,1 %

Note 3 Kostnader

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til Equinor Asset Management AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,06 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Forvaltningshonoraret går til dekning av fondets kostnader til forvaltning, herunder markedsføring og distribusjon. Transaksjonsdrevne kostnader i fondet dekkes ikke av forvaltningshonoraret.

Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde 9 600 kroner i 2024.

Eventuelle tegnings- og innløsningskostnader tilfaller fondet i sin helhet og reflekterer reelle transaksjonskostnader (inkludert transaksjonsskatter) for å handle i de aktuelle markedene. Det er ikke belastet tegnings- eller innløsningsgebyrer i 2024.

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

Note 4 - Omløpshastighet og effektiv rente

Porteføljens omløpshastighet var 98 % i 2024.

Den gjennomsnittlige effektive renten var 4,81 % per 31.12.2024.

Note 5 Andre inntekter

Det har ikke vært andre porteføljeinntekter eller andre inntekter i fondet i 2024.

Note 6 Skatt

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

Utdelte midler ble reinvestert 31.12.2024.

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge

Noter til regnskapet

Note 7 Verdipapirportefølje

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- vekt	Valuta	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst (tap) NOK	Andel av fondets egenkapital
Bank												
BN Bank ASA	NO0011121808	Nordic Alternative Bond Market	Fast	2,30 %	11.10.2028	20 %	NOK	100 000 000	93 601 712	92 188 362	-1 413 350	1,46 %
BNP Paribas SA	FRO014001JW7	Euronext Paris	Flytende	5,53 %	20.01.2029	100 %	NOK	14 000 000	14 154 840	14 095 365	-59 475	0,22 %
BNP Paribas SA	FRO01400KBF5	Irish Stock Exchange	Fast	5,29 %	16.08.2032	20 %	NOK	32 000 000	32 639 413	32 810 293	170 880	0,51 %
Deutsche Bank AG	XS2560102910	Luxembourg Stock Exchange	Fast	4,91 %	28.11.2029	50 %	NOK	40 000 000	40 180 033	40 372 833	192 800	0,64 %
DNB Bank ASA	NO0011038309	Oslo Børs	Fast	2,25 %	29.06.2029	20 %	NOK	80 000 000	80 833 200	74 151 144	-6 682 056	1,16 %
DNB Bank ASA	NO0011038317	Oslo Børs	Flytende	5,42 %	29.06.2029	50 %	NOK	16 000 000	15 360 018	15 932 624	572 606	0,25 %
DNB Bank ASA	NO0013223586	Oslo Børs	Flytende	5,55 %	07.05.2030	50 %	NOK	290 000 000	292 458 958	293 507 743	1 048 785	4,63 %
Helgeland Sparebank	NO0011013104	Nordic Alternative Bond Market	Fast	1,88 %	31.08.2026	20 %	NOK	10 000 000	9 405 353	9 623 437	218 084	0,15 %
KLP Banken AS	NO0013140053	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,41 %	01.02.2027	20 %	NOK	13 000 000	13 119 170	13 177 578	58 408	0,21 %
Morgan Stanley & Co. International PLC	XS1414112174	Luxembourg Stock Exchange	Fast	4,64 %	01.12.2029	20 %	NOK	40 000 000	40 154 667	39 990 791	-163 876	0,63 %
NatWest Markets PLC	XS2458346595	OTC Norway	Fast	3,50 %	17.03.2027	50 %	NOK	40 000 000	40 718 329	40 058 729	-659 600	0,62 %
Nordea Bank Abp	NO0011096521	Irish Stock Exchange	Fast	1,75 %	17.09.2025	50 %	NOK	18 000 000	17 963 481	17 709 761	-253 720	0,28 %
Nordea Bank Abp	NO0012933516	Oslo Børs	Flytende	6,13 %	06.06.2028	50 %	NOK	28 000 000	28 123 962	28 788 147	664 185	0,46 %
Nordea Direct Bank ASA	NO0010745557	Nordic Alternative Bond Market	Fast	3,00 %	17.09.2025	20 %	NOK	2 000 000	2 184 229	1 992 757	-191 472	0,03 %
Nykredit Realkredit as	NO0010887391	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	Flytende	5,91 %	07.07.2025	100 %	NOK	20 000 000	20 386 210	20 369 417	-16 792	0,32 %
OP Corporate Bank plc	XS2484101246	Irish Stock Exchange	Fast	3,76 %	25.05.2029	20 %	NOK	124 000 000	118 935 033	121 731 910	2 796 877	1,89 %
Rogaland Sparebank	NO0012658048	Nordic Alternative Bond Market	Fast	4,52 %	05.10.2027	20 %	NOK	18 000 000	17 855 956	18 099 996	244 040	0,28 %
SpareBank 1 Nord Norge	NO0010917123	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,39 %	12.02.2027	50 %	NOK	45 000 000	45 315 295	45 373 055	57 760	0,72 %
Sparebank 1 Oestlandet	NO0010793268	Nordic Alternative Bond Market	Fast	2,67 %	18.05.2027	50 %	NOK	40 000 000	39 045 685	38 892 333	-153 352	0,61 %
Sparebank 1 Oestlandet	NO0010886831	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,63 %	02.07.2026	20 %	NOK	34 000 000	34 138 336	34 069 102	-69 233	0,54 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- vekt	Valuta	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst (tap) NOK	Andel av fondets egenkapital
Sparebank 1 Oestlandet	NO0010893639	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,52 %	17.09.2026	20 %	NOK	38 000 000	38 144 160	38 168 234	24 074	0,61 %
Sparebank 1 Oestlandet	NO0011035321	Oslo Børs	Fast	2,24 %	28.06.2028	50 %	NOK	44 000 000	44 966 951	41 751 977	-3 214 974	0,66 %
Sparebank 1 Oestlandet	NO0011167801	Nordic Alternative Bond Market	Fast	2,00 %	09.06.2026	20 %	NOK	16 000 000	14 934 203	15 597 993	663 790	0,25 %
Sparebank 1 Oestlandet	NO0011202814	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,15 %	17.02.2027	50 %	NOK	15 000 000	14 989 267	15 093 224	103 958	0,24 %
Sparebank 1 Oestlandet	NO0012702614	Nordic Alternative Bond Market	Fast	4,50 %	22.09.2027	50 %	NOK	40 000 000	40 498 082	40 306 234	-191 848	0,63 %
Sparebank 1 Oestlandet	NO0013012591	OTC Norway	Flytende	6,11 %	08.09.2028	20 %	NOK	15 000 000	15 393 054	15 384 210	-8 844	0,24 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	NO0012447202	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,36 %	23.02.2027	20 %	NOK	4 000 000	4 022 036	4 036 589	14 553	0,06 %
SpareBank 1 SMN	NO0010891757	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,52 %	02.09.2026	50 %	NOK	4 000 000	4 056 400	4 026 430	-29 970	0,06 %
SpareBank 1 SMN	NO0010905490	Nordic Alternative Bond Market	Fast	1,40 %	17.11.2026	20 %	NOK	7 000 000	7 012 082	6 611 969	-400 113	0,10 %
SpareBank 1 SMN	NO0011207300	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,23 %	21.04.2028	50 %	NOK	122 000 000	121 161 100	122 986 699	1 825 599	1,93 %
SpareBank 1 SMN	NO0012747080	Oslo Børs	Fast	4,95 %	03.11.2028	20 %	NOK	76 000 000	76 608 104	77 148 099	539 995	1,22 %
SpareBank 1 SMN	NO0012948860	Nordic Alternative Bond Market	Fast	5,51 %	26.06.2029	20 %	NOK	100 000 000	101 510 123	105 217 153	3 707 030	1,63 %
SpareBank 1 Sor-Norge ASA	NO0011135089	Nordic Alternative Bond Market	Fast	2,30 %	22.04.2027	50 %	NOK	40 000 000	40 704 219	38 608 815	-2 095 404	0,60 %
SpareBank 1 Sor-Norge ASA	NO0012552324	Nordic Alternative Bond Market	Fast	3,90 %	16.06.2027	20 %	NOK	54 000 000	53 636 203	54 180 064	543 861	0,84 %
SpareBank 1 Sor-Norge ASA	NO0012708777	Oslo Børs	Fast	4,60 %	27.09.2028	20 %	NOK	106 000 000	105 589 075	106 784 382	1 195 307	1,68 %
SpareBank 1 Sor-Norge ASA	NO0012753633	Nordic Alternative Bond Market	Fast	4,83 %	15.11.2028	20 %	NOK	80 000 000	80 415 956	80 737 908	321 952	1,28 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA	NO0010907421	Oslo Børs	Flytende	5,50 %	25.11.2027	50 %	NOK	63 000 000	63 589 705	63 439 953	-149 752	1,00 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA	NO0010966237	Oslo Børs	Fast	2,20 %	06.04.2028	50 %	NOK	14 000 000	14 209 860	13 138 550	-1 071 309	0,21 %
Sparebanken More	NO0010917933	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,35 %	20.01.2027	100 %	NOK	50 000 000	50 535 000	50 576 325	41 325	0,80 %
Sparebanken Sor	NO0010886781	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,65 %	30.06.2026	50 %	NOK	31 000 000	31 244 611	31 078 330	-166 280	0,49 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- vekt	Valuta	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst (tap) NOK	Andel av fondets egenkapital
Sparebanken Sor	NO0010920788	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,44 %	10.02.2027	50 %	NOK	30 000 000	30 231 200	30 271 670	40 470	0,48 %
Sparebanken Sor	NO0012446493	Nordic Alternative Bond Market	Fast	2,89 %	22.02.2027	100 %	NOK	28 000 000	28 693 031	27 697 911	-995 120	0,43 %
Sparebanken Sor	NO0012703455	Nordic Alternative Bond Market	Fast	4,54 %	21.12.2026	50 %	NOK	33 000 000	32 913 151	32 965 314	52 163	0,52 %
Sparebanken Sor	NO0012780909	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,77 %	13.12.2027	100 %	NOK	40 000 000	40 121 811	40 687 399	565 588	0,64 %
Sparebanken Sor	NO0012780917	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,80 %	13.12.2028	0 %	NOK	29 000 000	29 617 442	29 549 101	-68 341	0,47 %
Sparebanken Vest	NO0011008401	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,36 %	27.05.2027	50 %	NOK	20 000 000	20 104 222	20 108 514	4 292	0,32 %
Sparebanken Vest	NO0012997446	Nordic Alternative Bond Market	Fast	5,80 %	29.11.2027	50 %	NOK	53 000 000	53 868 973	54 642 970	773 997	0,86 %
Sparebanken Vest	NO0013004523	OTC Norway	Fast	5,32 %	25.08.2027	20 %	NOK	55 000 000	56 631 104	56 851 869	220 765	0,89 %
Sparebanken Vest	NO0013095653	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,52 %	10.03.2028	20 %	NOK	65 000 000	65 594 562	65 677 595	83 033	1,04 %
Sparebanken Vest	NO0013178707	OTC Norway	Fast	4,73 %	14.09.2028	20 %	NOK	15 000 000	15 307 878	15 206 883	-100 995	0,24 %
Swedbank AB	XS2323048046	Irish Stock Exchange	Fast	2,25 %	24.03.2028	20 %	NOK	40 000 000	40 564 500	37 584 292	-2 980 208	0,59 %
Swedbank AB	XS2729757018	Irish Stock Exchange	Fast	4,73 %	05.12.2028	100 %	NOK	25 000 000	25 210 343	25 047 993	-162 350	0,40 %
Swedbank AB	XS2779862569	Irish Stock Exchange	Fast	5,32 %	07.06.2029	100 %	NOK	17 000 000	17 843 993	17 721 881	-122 113	0,27 %
Bank total									2 376 496 280	2 371 821 909	-4 674 372	37,29 %
Kommuner og fylker												
Akershus Fylkeskommune	NO0012496035	Oslo Børs	Fast	3,35 %	12.04.2027	20 %	NOK	84 000 000	86 063 600	83 878 575	-2 185 025	1,30 %
Buskerud Fylkeskommune	NO0010860992	Oslo Børs	Fast	1,86 %	20.08.2029	20 %	NOK	33 000 000	29 304 907	29 573 705	268 798	0,47 %
Buskerud Fylkeskommune	NO0013220319	Oslo Børs	Flytende	5,09 %	30.04.2027	20 %	NOK	20 000 000	20 207 775	20 196 797	-10 978	0,32 %
City of Oslo Norway	NO0010731011	Oslo Børs	Fast	2,40 %	13.02.2030	20 %	NOK	4 000 000	3 766 553	3 704 067	-62 486	0,06 %
City of Oslo Norway	NO0010811227	Oslo Børs	Fast	2,30 %	01.12.2027	20 %	NOK	20 000 000	21 551 068	18 867 666	-2 683 402	0,30 %
City of Oslo Norway	NO0010811235	Oslo Børs	Fast	2,25 %	07.06.2027	20 %	NOK	25 000 000	26 719 548	24 052 618	-2 666 930	0,38 %
City of Oslo Norway	NO0010866650	Oslo Børs	Fast	2,15 %	17.10.2029	20 %	NOK	159 000 000	144 705 097	143 797 821	-907 276	2,27 %
City of Oslo Norway	NO0010907033	Oslo Børs	Fast	1,32 %	16.02.2028	20 %	NOK	48 000 000	44 615 365	44 213 525	-401 840	0,69 %
City of Oslo Norway	NO0010907892	Oslo Børs	Fast	1,50 %	27.11.2030	20 %	NOK	244 000 000	205 858 959	207 030 159	1 171 200	3,29 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- vekt	Valuta	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst (tap) NOK	Andel av fondets egenkapital
City of Oslo Norway	NO0012726589	Oslo Børs	Fast	4,45 %	13.04.2029	20 %	NOK	45 000 000	46 429 397	46 330 348	-99 050	0,71 %
City of Oslo Norway	NO0013052928	Oslo Børs	Fast	4,64 %	19.10.2028	20 %	NOK	70 000 000	70 679 499	70 981 997	302 498	1,12 %
Drammen Kommune	NO0012853391	Oslo Børs	Fast	4,07 %	28.02.2028	20 %	NOK	50 000 000	51 866 514	51 027 399	-839 115	0,78 %
Lillehammer Kommune	NO0013351114	Oslo Børs	Flytende	5,13 %	22.09.2028	20 %	NOK	20 000 000	20 033 630	20 005 286	-28 344	0,32 %
Ostfold Fylkeskommune	NO0013182923	Oslo Børs	Fast	4,22 %	18.03.2030	20 %	NOK	170 300 000	175 230 792	173 178 455	-2 052 336	2,66 %
Rogaland Fylkeskommune	NO0010775802	Oslo Børs	Fast	2,19 %	29.09.2026	20 %	NOK	8 000 000	8 437 120	7 731 996	-705 124	0,12 %
Telemark fylke Norway	NO0011031403	Oslo Børs	Fast	1,90 %	26.06.2028	20 %	NOK	70 000 000	70 688 685	64 803 337	-5 885 348	1,02 %
Tromsø Kommune	NO0012917543	Oslo Børs	Fast	4,03 %	12.05.2028	20 %	NOK	70 000 000	71 828 885	70 693 835	-1 135 050	1,10 %
Vestfold Fylkeskommune	NO0013182832	Oslo Børs	Fast	4,22 %	19.03.2029	20 %	NOK	111 000 000	113 280 360	113 300 780	20 421	1,74 %
Vestland Fylkeskommune	NO0012894643	Nordic Alternative Bond Market	Fast	3,77 %	17.04.2030	20 %	NOK	70 000 000	71 914 605	69 275 710	-2 638 895	1,07 %
Vestland Fylkeskommune	NO0013004655	Oslo Børs	Fast	4,88 %	30.08.2028	20 %	NOK	150 000 000	152 530 266	154 091 931	1 561 665	2,41 %
Kommuner og fylker totalt								1 435 712 625	1 416 736 008	-18 976 617	22,13 %	
Obligasjoner med fortrinnsrett												
Helgeland Boligkreditt AS	NO0013251181	Nordic Alternative Bond Market	Fast	4,28 %	04.06.2032	10 %	NOK	37 000 000	38 002 771	37 433 193	-569 578	0,58 %
Nordea Eiendoms-kreditt AS	NO0012720988	Oslo Børs	Fast	4,00 %	12.10.2029	10 %	NOK	276 000 000	274 262 133	272 980 536	-1 281 597	4,30 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS (Covered)	NO0012928755	Oslo Børs	Fast	4,00 %	29.11.2030	10 %	NOK	400 000 000	402 134 575	392 640 775	-9 493 800	6,22 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS (Covered)	NO0013405084	Oslo Børs	Fast	4,29 %	15.11.2029	10 %	NOK	360 000 000	363 024 279	359 356 611	-3 667 668	5,68 %
Obligasjoner med fortrinnsrett totalt								1 077 423 758	1 062 411 116	-15 012 643	16,78 %	
Industriselskap												
Aker ASA	NO0012708801	Oslo Børs	Fast	6,28 %	27.09.2027	100 %	NOK	18 000 000	18 297 074	18 688 729	391 655	0,29 %
Aker ASA	NO0012759028	Oslo Børs	Fast	6,30 %	22.11.2032	100 %	NOK	19 000 000	19 210 978	19 625 712	414 734	0,31 %
Aker ASA	NO0013200576	Oslo Børs	Flytende	6,50 %	15.04.2031	100 %	NOK	40 000 000	40 563 333	40 569 397	6 064	0,64 %
Bane Nor Eiendom AS	NO0012929571	Nordic Alternative Bond Market	Fast	5,00 %	05.06.2029	50 %	NOK	20 000 000	20 575 342	20 703 282	127 940	0,32 %
Borregaard ASA	NO0012943838	Oslo Børs	Flytende	5,92 %	20.06.2028	50 %	NOK	25 000 000	25 049 333	25 459 923	410 590	0,40 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- vekt	Valuta	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst (tap) NOK	Andel av fondets egenkapital
DNV Group AS	NO0013383448	Oslo Børs	Flytende	5,25 %	29.10.2027	50 %	NOK	50 000 000	50 466 667	50 473 437	6 770	0,79 %
Ferde AS	NO0012751447	Nordic Alternative Bond Market	Fast	4,34 %	14.11.2029	20 %	NOK	100 000 000	100 570 740	99 562 920	-1 007 820	1,57 %
Kongsberg Gruppen ASA	NO0012928227	Oslo Børs	Fast	4,85 %	31.05.2030	50 %	NOK	25 000 000	25 714 212	25 588 620	-125 593	0,40 %
Norsk Hydro ASA	NO0010882343	Oslo Børs	Flytende	7,99 %	16.02.2026	100 %	NOK	30 000 000	33 622 967	31 230 794	-2 392 173	0,49 %
Norske Tog AS	NO0010635428	Nordic Alternative Bond Market	Fast	4,63 %	20.01.2027	50 %	NOK	50 000 000	52 376 959	52 088 274	-288 685	0,79 %
Norske Tog AS	NO0010870009	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,21 %	11.03.2025	50 %	NOK	2 000 000	2 008 078	2 007 185	-893	0,03 %
Norske Tog AS	NO0011115487	Nordic Alternative Bond Market	Fast	2,38 %	05.10.2030	50 %	NOK	38 000 000	38 088 389	33 698 948	-4 389 441	0,53 %
Orkla ASA	NO0011095507	Oslo Børs	Fast	2,20 %	16.05.2029	50 %	NOK	21 000 000	19 618 263	19 237 451	-380 812	0,30 %
Orkla ASA	NO0012862780	Oslo Børs	Fast	4,41 %	14.03.2030	50 %	NOK	28 000 000	28 990 099	28 522 886	-467 214	0,44 %
Statnett SF	NO0010679756	Oslo Børs	Fast	4,05 %	16.01.2029	50 %	NOK	162 000 000	165 104 615	164 803 941	-300 675	2,52 %
Statnett SF	NO0011024341	Oslo Børs	Fast	2,03 %	15.06.2028	50 %	NOK	28 000 000	28 310 685	26 043 455	-2 267 230	0,41 %
Telenor ASA	NO0012935313	Oslo Børs	Flytende	5,67 %	13.06.2028	100 %	NOK	40 000 000	40 119 700	40 541 092	421 392	0,64 %
Telia Co AB	NO0013091769	Luxembourg Stock Exchange	Fast	4,68 %	06.03.2029	100 %	NOK	10 000 000	10 501 764	10 438 705	-63 059	0,16 %
Telia Co AB	XS2153599480	Luxembourg Stock Exchange	Fast	2,90 %	08.04.2030	100 %	NOK	14 000 000	14 873 326	13 036 218	-1 837 108	0,20 %
Vegamot AS	NO0011173601	Nordic Alternative Bond Market	Fast	2,00 %	21.12.2026	20 %	NOK	28 000 000	25 491 053	26 684 452	1 193 399	0,42 %
Vegamot AS	NO0012843061	Nordic Alternative Bond Market	Fast	3,83 %	21.02.2028	20 %	NOK	93 000 000	93 880 302	94 096 451	216 149	1,45 %
Industrielskap totalt									853 433 879	843 101 871	-10 332 008	13,12 %
Kraft- og nettselskap												
Eidsiva Energi AS	NO0013261792	Oslo Børs	Flytende	5,36 %	21.06.2028	50 %	NOK	92 000 000	92 123 280	92 131 983	8 703	1,46 %
Eviny AS	NO0013004572	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,75 %	30.08.2028	50 %	NOK	200 000 000	203 534 167	203 469 367	-64 800	3,22 %
Lyse AS	NO0010911175	Oslo Børs	Flytende	5,37 %	07.12.2027	50 %	NOK	5 000 000	5 025 214	5 026 092	878	0,08 %
Lyse AS	NO0012692583	Oslo Børs	Fast	4,85 %	03.03.2028	50 %	NOK	70 000 000	72 827 616	73 002 364	174 748	1,12 %
Lyse AS	NO0012759150	Oslo Børs	Fast	4,52 %	22.11.2030	50 %	NOK	45 000 000	45 222 904	44 470 149	-752 756	0,70 %
Statkraft AS	NO0012541871	Oslo Børs	Fast	3,63 %	14.06.2027	50 %	NOK	80 000 000	81 596 986	79 672 698	-1 924 288	1,24 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- vekt	Valuta	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst (tap) NOK	Andel av fondets egenkapital
Statkraft AS	NO0013256115	Oslo Børs	Fast	4,50 %	14.06.2034	50 %	NOK	50 000 000	51 239 041	49 892 116	-1 346 925	0,77 %
Å Energi AS	NO0013013912	Oslo Børs	Fast	5,24 %	19.09.2028	50 %	NOK	30 000 000	30 447 912	30 908 208	460 296	0,48 %
Kraft- og nettselskap totalt									582 017 121	578 572 977	-3 444 144	9,08 %
Verdipapirer totalt									6 325 083 664	6 272 643 880	-52 439 784	100 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

Note 2 Beskrivelse av fondet

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

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

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

Referanseindeks: Bloomberg Global Aggregated Corporate Bond Index sikret til NOK

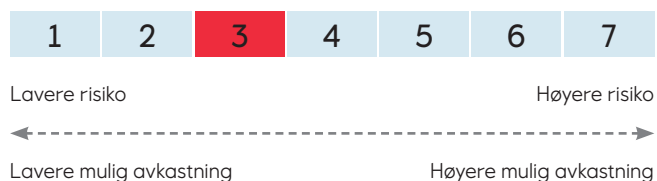
Forvaltere: Bjarne Lien Kamsvåg, Rolf Arild Meltveit og Elisabeth Gausel

Oppstart: 16.12.2016

Egenkapital 01.01 2024	1 296 310 405		Antall andeler	Netto andelsverdi
+ Tegninger i 2024	132 000 000	31.12 2024	14 088 877,46	105,37
- Innløsninger i 2024	8 756 000	31.12 2023	12 871 684,19	96,33
+/- Overført til/fra opptjent egenkapital	64 939 235	31.12 2022	12 492 982,89	94,24
= Egenkapital 31.12 2024	1 484 493 640			

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

Risiko- og avkastningsprofil



Porteføljesammensetning pr. 31.12.2024

Bank	63,9 %
Industrielskap	21,9 %
Forsikring	6,8 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	3,6 %
Statsobligasjoner	1,5 %
Kraft- og nettselskap	1,2 %
Eiendom	0,1 %

Note 3 Kostnader

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til Equinor Asset Management AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,07 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Forvaltningshonoraret går til dekning av fondets kostnader til forvaltning, herunder markedsføring og distribusjon. Transaksjonsdrevne kostnader i fondet dekkes ikke av forvaltningshonoraret.

Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde 27 661 kroner i 2024.

Eventuelle tegnings- og innløsningskostnader tilfaller fondet i sin helhet og reflekterer reelle transaksjonskostnader (inkludert transaksjonsskatter) for å handle i de aktuelle markedene. Det er ikke belastet tegnings- eller innløsningsgebyrer i 2024.

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

Note 4 Omløpshastighet og effektiv rente

Porteføljens omløpshastighet var 237 % i 2024.

Den gjennomsnittlige effektive renten var 3,93 % per 31.12.2024.

Note 5 Andre inntekter

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

Note 6 Skatt

Fondet beskattes som et rentefond og er ikke fritatt for beskatning av realiserte gevinster på verdipapirer, slik tilfellet er for aksjefond. Realiserte netto kursgevinster på rentebærende verdipapirer, samt opptjente periodiserte renteinntekter minus fradragsberettigede kostnader beskattes i utgangspunktet på rentefondets hånd med 22 % inntektsskatt. Rentefond kan kreve fradrag i inntekten for beløp utdelt til andelseierne. Det ble i 2024 ikke utdelt midler til andelseierne.

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

Note 7 Verdipapirportefølje

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- vekt	Valuta	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst (tap) NOK	Andel av fondets egenkapital
Bank												
ABN AMRO Bank NV	XS2536941656	Euronext Amsterdam	Fast	4,25 %	21.02.2030	100 %	EUR	300 000	3 221 950	3 823 176	601 226	0,25 %
American Express Co	US025816DV84	OTC USA	Fast	5,04 %	26.07.2028	50 %	USD	300 000	3 357 360	3 494 820	137 460	0,23 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	XS2545206166	Irish Stock Exchange	Fast	4,38 %	14.10.2029	50 %	EUR	300 000	3 165 213	3 793 674	628 460	0,25 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	XS2747065030	Irish Stock Exchange	Fast	3,88 %	15.01.2034	50 %	EUR	300 000	3 515 988	3 806 583	290 595	0,25 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	XS2835902243	Irish Stock Exchange	Fast	3,63 %	07.06.2030	50 %	EUR	1 000 000	11 617 016	12 339 360	722 345	0,81 %
Banco Santander SA	US05964HAN52	OTC USA	Fast	1,72 %	14.09.2027	50 %	USD	200 000	1 748 386	2 158 795	410 409	0,14 %
Banco Santander SA	US05964HAQ83	OTC USA	Fast	4,18 %	24.03.2028	50 %	USD	200 000	1 795 532	2 248 610	453 078	0,15 %
Banco Santander SA	US05964HAY18	OTC USA	Fast	6,61 %	07.11.2028	100 %	USD	400 000	4 492 183	4 820 328	328 145	0,32 %
Banco Santander SA	US05971KAC36	OTC USA	Fast	3,31 %	27.06.2029	50 %	USD	2 000 000	17 590 730	21 102 608	3 511 878	1,42 %
Banco Santander SA	XS2634826031	Irish Stock Exchange	Fast	4,25 %	12.06.2030	50 %	EUR	300 000	3 627 849	3 813 845	185 996	0,25 %
Banco Santander SA	XS2743029766	Irish Stock Exchange	Fast	3,50 %	09.01.2030	100 %	EUR	300 000	3 489 228	3 711 581	222 353	0,24 %
Banco Santander SA	XS2806471368	Irish Stock Exchange	Fast	3,88 %	22.04.2029	100 %	EUR	500 000	5 959 882	6 191 275	231 393	0,41 %
Bank of America Corp	US06051GJB68	OTC USA	Fast	2,59 %	29.04.2031	50 %	USD	1 000 000	8 353 872	10 028 592	1 674 720	0,67 %
Bank of America Corp	US06051GJT76	OTC USA	Fast	2,69 %	22.04.2032	50 %	USD	1 000 000	8 484 897	9 813 181	1 328 283	0,66 %
Bank of America Corp	US06051GKJ75	OTC USA	Fast	2,55 %	04.02.2028	50 %	USD	100 000	896 710	1 094 012	197 301	0,07 %
Bank of America Corp	US06051GLC14	OTC USA	Fast	6,20 %	10.11.2028	50 %	USD	100 000	1 036 252	1 184 777	148 525	0,08 %
Bank of America Corp	XS2148370211	London Stock Exchange	Fast	3,65 %	31.03.2029	50 %	EUR	1 000 000	13 431 867	12 346 258	-1 085 609	0,81 %
Bank of America Corp	XS2634687912	London Stock Exchange	Fast	4,13 %	12.06.2028	50 %	EUR	200 000	2 419 579	2 498 122	78 542	0,16 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	FR0014003SA0	Euronext Paris	Fast	0,63 %	03.11.2028	50 %	EUR	300 000	3 049 514	3 200 450	150 936	0,22 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	FR001400DZN3	Euronext Paris	Fast	4,00 %	21.11.2029	20 %	EUR	300 000	3 109 108	3 674 732	565 623	0,25 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	FR001400FBN9	Euronext Paris	Fast	3,88 %	26.01.2028	50 %	EUR	300 000	3 340 210	3 727 048	386 838	0,24 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	FR001400GGZO	Euronext Paris	Fast	4,13 %	13.03.2029	20 %	EUR	400 000	4 554 023	5 052 960	498 937	0,33 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- vekt	Valuta	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst (tap) NOK	Andel av fondets egenkapital
Banque Federative du Credit Mutuel SA	FRO01400IFX3	Euronext Paris	Fast	3,88 %	14.02.2028	20 %	EUR	500 000	6 162 128	6 250 616	88 489	0,41 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	FRO01400LWN3	Euronext Paris	Fast	4,75 %	10.11.2031	50 %	EUR	400 000	4 760 527	5 047 860	287 333	0,34 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	US06675GBB05	OTC USA	Fast	5,79 %	13.07.2028	20 %	USD	200 000	2 202 295	2 375 549	173 254	0,16 %
Barclays PLC	US06738EBU82	New York Stock Exchange	Fast	2,28 %	24.11.2027	100 %	USD	200 000	1 753 200	2 164 585	411 385	0,15 %
Barclays PLC	US06738ECE32	OTC USA	Fast	7,44 %	02.11.2033	100 %	USD	300 000	3 132 698	3 791 138	658 440	0,25 %
Barclays PLC	US06738ECK91	OTC USA	Fast	6,49 %	13.09.2029	100 %	USD	200 000	2 183 266	2 406 828	223 562	0,16 %
Blackrock Finance Inc	US09247XAQ43	New York Stock Exchange	Fast	2,40 %	30.04.2030	20 %	USD	500 000	5 316 443	5 058 108	-258 335	0,34 %
BNP Paribas SA	FRO014001JW7	Euronext Paris	Flytende	5,53 %	20.01.2029	100 %	NOK	4 000 000	3 976 640	4 027 247	50 607	0,27 %
BNP Paribas SA	FRO014009LQ8	Euronext Paris	Fast	2,10 %	07.04.2032	100 %	EUR	100 000	987 738	1 087 407	99 669	0,07 %
BNP Paribas SA	FRO01400DCZ6	Euronext Paris	Fast	4,38 %	13.01.2029	20 %	EUR	200 000	2 232 689	2 534 143	301 454	0,16 %
BNP Paribas SA	FRO01400FOV4	Euronext Paris	Fast	3,88 %	10.01.2031	100 %	EUR	1 000 000	10 961 776	12 604 053	1 642 277	0,82 %
BNP Paribas SA	FRO01400I4X9	Euronext Paris	Fast	4,13 %	24.05.2033	20 %	EUR	200 000	2 378 616	2 543 428	164 812	0,17 %
BNP Paribas SA	FRO01400LZI6	Euronext Paris	Fast	4,75 %	13.11.2032	100 %	EUR	500 000	5 944 636	6 313 800	369 165	0,42 %
BNP Paribas SA	US05581LAF67	OTC USA	Fast	5,34 %	12.06.2029	20 %	USD	300 000	3 328 824	3 423 545	94 721	0,23 %
BNP Paribas SA	US05581LAG41	OTC USA	Fast	5,89 %	05.12.2034	20 %	USD	300 000	3 224 804	3 500 756	275 952	0,23 %
BNP Paribas SA	US05581LAH24	OTC USA	Fast	5,18 %	09.01.2030	100 %	USD	200 000	2 115 593	2 317 853	202 260	0,15 %
BNP Paribas SA	US09659X2C50	OTC USA	Fast	3,50 %	16.11.2027	20 %	USD	1 000 000	9 288 415	10 930 143	1 641 728	0,73 %
BNP Paribas SA	US09659X2M33	OTC USA	Fast	1,90 %	30.09.2028	100 %	USD	200 000	1 891 492	2 093 257	201 765	0,14 %
Citibank NA	US17325FBB31	OTC USA	Fast	5,80 %	29.09.2028	20 %	USD	1 000 000	11 556 607	11 877 257	320 650	0,79 %
Citibank NA	US17325FBG28	OTC USA	Fast	5,57 %	30.04.2034	20 %	USD	1 500 000	16 759 924	17 385 975	626 051	1,16 %
Citibank NA	US17325FBK30	OTC USA	Fast	4,84 %	06.08.2029	20 %	USD	600 000	6 726 513	6 901 337	174 825	0,46 %
Cooperatieve Rabobank UA	XS2753315626	Deutsche Boerse AG	Fast	3,82 %	26.07.2034	50 %	EUR	100 000	1 163 680	1 235 659	71 979	0,08 %
Danske Bank A/S	XS2573569576	Irish Stock Exchange	Fast	4,13 %	10.01.2031	50 %	EUR	1 000 000	10 932 235	12 845 701	1 913 467	0,83 %
Deutsche Bank AG	DE000A3826R6	Boerse Munchen	Fast	3,75 %	15.01.2030	100 %	EUR	800 000	9 408 560	9 983 914	575 355	0,65 %
Deutsche Bank AG	DE000A3829D0	OTC Germany	Fast	4,13 %	04.04.2030	50 %	EUR	300 000	3 581 118	3 722 046	140 928	0,24 %
Deutsche Bank AG	US251526CU14	OTC USA	Fast	6,82 %	20.11.2029	100 %	USD	150 000	1 634 415	1 795 242	160 826	0,12 %
DNB Bank ASA	NO0011038317	Oslo Børs	Flytende	5,42 %	29.06.2029	50 %	NOK	14 000 000	14 004 216	13 941 046	-63 169	0,94 %
DNB Bank ASA	NO0013223586	Oslo Børs	Flytende	5,55 %	07.05.2030	20 %	NOK	10 000 000	10 084 792	10 120 957	36 165	0,68 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- vekt	Valuta	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst (tap) NOK	Andel av fondets egenkapital
DNB Bank ASA	USR1655VAE85	OTC USA	Fast	4,85 %	05.11.2030	20 %	USD	2 000 000	22 194 076	22 626 320	432 244	1,51 %
DNB Bank ASA	XS2306517876	Irish Stock Exchange	Fast	0,25 %	23.02.2029	20 %	EUR	1 000 000	10 107 822	10 825 911	718 088	0,73 %
DNB Bank ASA	XS2597696124	Irish Stock Exchange	Fast	4,00 %	14.03.2029	50 %	EUR	400 000	4 622 675	5 021 363	398 688	0,33 %
DNB Bank ASA	XS2698148702	Irish Stock Exchange	Fast	4,63 %	01.11.2029	50 %	EUR	400 000	4 758 094	5 002 224	244 130	0,33 %
DNB Bank ASA	XS2950722616	Irish Stock Exchange	Fast	4,63 %	29.11.2030	50 %	EUR	600 000	6 948 095	7 052 767	104 672	0,47 %
Goldman Sachs Group Inc/The	US38141GA468	OTC USA	Fast	6,48 %	24.10.2029	50 %	USD	500 000	5 555 977	6 016 870	460 893	0,40 %
Goldman Sachs Group Inc/The	US38141GB292	OTC USA	Fast	5,05 %	23.07.2030	50 %	USD	200 000	2 211 675	2 309 669	97 994	0,15 %
Goldman Sachs Group Inc/The	US38141GB607	OTC USA	Fast	4,69 %	23.10.2030	50 %	USD	200 000	2 186 131	2 245 246	59 115	0,15 %
Goldman Sachs Group Inc/The	US38141GYA65	OTC USA	Fast	1,43 %	09.03.2027	50 %	USD	200 000	1 729 193	2 189 874	460 682	0,15 %
Helgeland Sparebank	NO0013406371	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,58 %	15.11.2030	20 %	NOK	9 000 000	9 065 565	9 079 137	13 572	0,61 %
HSBC Holdings PLC	XS2597113989	London Stock Exchange	Fast	4,75 %	10.03.2028	50 %	EUR	300 000	3 469 693	3 790 624	320 931	0,25 %
ING Groep NV	US456837AV55	OTC USA	Fast	1,73 %	01.04.2027	100 %	USD	200 000	1 727 561	2 192 274	464 713	0,15 %
ING Groep NV	XS2258452478	Euronext Amsterdam	Fast	0,25 %	18.02.2029	100 %	EUR	400 000	4 240 181	4 316 159	75 979	0,29 %
ING Groep NV	XS2624976077	Euronext Amsterdam	Fast	4,50 %	23.05.2029	100 %	EUR	200 000	2 373 344	2 520 540	147 196	0,17 %
ING Groep NV	XS2891742731	Euronext Amsterdam	Fast	3,50 %	03.09.2030	100 %	EUR	300 000	3 543 079	3 608 322	65 244	0,24 %
Intercontinental Exchange Inc	US45866FAK03	OTC USA	Fast	2,10 %	15.06.2030	50 %	USD	100 000	1 006 272	982 321	-23 951	0,07 %
JPMorgan Chase & Co	US46647PBL94	OTC USA	Fast	2,52 %	22.04.2031	50 %	USD	500 000	5 278 450	5 023 405	-255 045	0,34 %
JPMorgan Chase & Co	US46647PBR64	OTC USA	Fast	2,18 %	01.06.2028	50 %	USD	1 300 000	12 293 270	13 884 758	1 591 488	0,93 %
JPMorgan Chase & Co	US46647PCC86	OTC USA	Fast	2,58 %	22.04.2032	50 %	USD	300 000	2 533 969	2 938 962	404 993	0,20 %
JPMorgan Chase & Co	US46647PDH64	OTC USA	Fast	4,91 %	25.07.2033	50 %	USD	200 000	2 072 889	2 270 328	197 439	0,15 %
JPMorgan Chase & Co	US46647PDR47	OTC USA	Fast	5,35 %	01.06.2034	50 %	USD	400 000	4 403 174	4 553 688	150 514	0,31 %
JPMorgan Chase & Co	US46647PDU75	OTC USA	Fast	5,30 %	24.07.2029	50 %	USD	600 000	6 163 898	7 032 572	868 674	0,46 %
JPMorgan Chase & Co	US46647PDX15	OTC USA	Fast	6,09 %	23.10.2029	50 %	USD	500 000	5 529 791	5 956 144	426 353	0,40 %
JPMorgan Chase & Co	XS2300175655	Irish Stock Exchange	Fast	0,60 %	17.02.2033	50 %	EUR	1 000 000	8 210 080	9 829 753	1 619 673	0,66 %
JPMorgan Chase & Co	XS2461234622	Irish Stock Exchange	Fast	1,96 %	23.03.2030	50 %	EUR	100 000	997 843	1 143 996	146 153	0,08 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- vekt	Valuta	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst (tap) NOK	Andel av fondets egenkapital
JPMorgan Chase & Co	XS2838379712	Irish Stock Exchange	Fast	3,67 %	06.06.2028	50 %	EUR	1 000 000	11 635 911	12 226 553	590 642	0,81 %
Jyske Bank A/S	XS2615271629	Irish Stock Exchange	Fast	5,00 %	26.10.2028	50 %	EUR	100 000	1 163 809	1 243 416	79 606	0,08 %
Jyske Bank A/S	XS2931945211	OTC Germany	Fast	2,88 %	05.05.2029	50 %	EUR	500 000	5 931 106	5 885 500	-45 606	0,39 %
KBC Group NV	BE0390124874	Euronext Brussels	Fast	3,75 %	27.03.2032	50 %	EUR	600 000	7 160 698	7 461 757	301 059	0,49 %
KBC Group NV	USB5341FAB79	OTC USA	Fast	5,80 %	19.01.2029	50 %	USD	200 000	2 057 564	2 365 309	307 744	0,16 %
Lloyds Banking Group PLC	US539439AX74	OTC USA	Fast	5,87 %	06.03.2029	50 %	USD	200 000	2 120 201	2 356 307	236 106	0,16 %
Macquarie Group Ltd	US55608KAR68	OTC USA	Fast	1,34 %	12.01.2027	50 %	USD	200 000	1 720 969	2 202 896	481 927	0,15 %
Macquarie Group Ltd	US55608KAX37	OTC USA	Fast	1,94 %	14.04.2028	50 %	USD	300 000	2 593 292	3 187 675	594 383	0,21 %
Macquarie Group Ltd	US55608KBQ76	OTC USA	Fast	6,26 %	07.12.2034	50 %	USD	400 000	4 278 024	4 774 357	496 333	0,32 %
Macquarie Group Ltd	USQ57085HJ68	OTC USA	Fast	1,63 %	23.09.2027	50 %	USD	200 000	1 675 473	2 156 339	480 867	0,14 %
Macquarie Group Ltd	XS2105735935	London Stock Exchange	Fast	0,63 %	03.02.2027	50 %	EUR	1 000 000	10 892 852	11 301 951	409 100	0,76 %
Mastercard Inc	US57636QBB95	OTC USA	Fast	4,35 %	15.01.2032	20 %	USD	200 000	2 161 759	2 226 165	64 406	0,15 %
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	US606822CK87	EURO MTF	Fast	5,13 %	20.07.2033	50 %	USD	200 000	2 091 944	2 299 558	207 614	0,15 %
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	XS2892386462	EURO MTF	Fast	3,56 %	05.09.2032	50 %	EUR	400 000	4 738 880	4 823 339	84 459	0,32 %
Morgan Stanley	US61747YEK73	OTC USA	Fast	2,48 %	21.01.2028	50 %	USD	100 000	888 363	1 094 028	205 664	0,07 %
Morgan Stanley	US61747YFG52	OTC USA	Fast	5,42 %	21.07.2034	50 %	USD	400 000	4 125 195	4 623 708	498 513	0,30 %
Morgan Stanley	US61747YFU47	OTC USA	Fast	4,65 %	18.10.2030	50 %	USD	300 000	3 281 155	3 366 890	85 735	0,22 %
Morgan Stanley	XS2250008245	London Stock Exchange	Fast	0,50 %	26.10.2029	50 %	EUR	400 000	4 376 874	4 286 081	-90 794	0,29 %
Morgan Stanley	XS2548080832	London Stock Exchange	Fast	4,81 %	25.10.2028	50 %	EUR	200 000	2 091 651	2 491 339	399 688	0,17 %
Morgan Stanley	XS2595028536	London Stock Exchange	Fast	4,66 %	02.03.2029	50 %	EUR	1 100 000	13 121 457	14 076 567	955 110	0,91 %
Morgan Stanley	XS2790333707	London Stock Exchange	Fast	3,79 %	21.03.2030	50 %	EUR	600 000	7 143 451	7 448 547	305 096	0,49 %
Morgan Stanley Bank NA	US61690U8E33	OTC USA	Fast	4,97 %	14.07.2028	20 %	USD	1 000 000	11 007 105	11 639 878	632 773	0,77 %
Nationwide Building Society	XS2473346299	London Stock Exchange	Fast	2,00 %	28.04.2027	50 %	EUR	200 000	1 944 294	2 345 237	400 943	0,16 %
Nordea Bank Abp	USX6000LAE49	OTC USA	Fast	4,38 %	10.09.2029	20 %	USD	1 000 000	10 807 502	11 221 852	414 350	0,75 %
Nykredit Realkredit as	DK0030506886	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	Fast	1,38 %	12.07.2027	50 %	EUR	600 000	5 820 959	6 860 841	1 039 882	0,46 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- vekt	Valuta	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst (tap) NOK	Andel av fondets egenkapital
OP Corporate Bank plc	XS2354246816	Irish Stock Exchange	Fast	0,38 %	16.06.2028	20 %	EUR	100 000	999 171	1 075 448	76 276	0,07 %
OP Corporate Bank plc	XS2635622595	Irish Stock Exchange	Fast	4,00 %	13.06.2028	20 %	EUR	800 000	9 860 399	9 960 299	99 900	0,66 %
OP Corporate Bank plc	XS2948448563	OTC Finland	Fast	2,88 %	27.11.2029	50 %	EUR	300 000	3 489 303	3 518 800	29 497	0,24 %
PNC Financial Services Group Inc/The	US693475BJ30	OTC USA	Fast	6,04 %	28.10.2033	50 %	USD	500 000	5 328 744	5 934 376	605 632	0,40 %
Royal Bank of Canada	US78016HZQ63	OTC USA	Fast	5,00 %	02.05.2033	50 %	USD	400 000	4 262 812	4 505 935	243 123	0,30 %
Royal Bank of Canada	US78016HZS20	OTC USA	Fast	5,20 %	01.08.2028	50 %	USD	200 000	2 060 090	2 338 830	278 740	0,15 %
Royal Bank of Canada	US78016HZZ62	OTC USA	Fast	4,97 %	02.08.2030	50 %	USD	100 000	1 100 278	1 151 529	51 251	0,08 %
Skandinaviske Enskilda Banken AB	XS2356049069	Irish Stock Exchange	Fast	0,38 %	21.06.2028	50 %	EUR	400 000	4 034 430	4 309 376	274 947	0,29 %
SpareBank 1 Nord Norge	NO0010887276	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,64 %	10.07.2026	50 %	NOK	10 000 000	10 131 647	10 157 093	25 446	0,68 %
SpareBank 1 Nord Norge	NO0010917123	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,39 %	12.02.2027	50 %	NOK	3 000 000	3 022 458	3 024 870	2 412	0,20 %
Sparebank 1 Oestlandet	NO0010893639	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,52 %	17.09.2026	50 %	NOK	26 000 000	26 059 800	26 115 107	55 307	1,76 %
Sparebank 1 Oestlandet	XS2828914767	Deutsche Boerse AG	Fast	3,63 %	30.05.2029	20 %	EUR	1 700 000	20 572 521	20 913 426	340 905	1,38 %
SpareBank 1 SMN	NO0011204182	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,41 %	18.02.2028	20 %	NOK	10 000 000	10 066 122	10 057 612	-8 510	0,67 %
SpareBank 1 SMN	XS2807760843	Boerse Munchen	Fast	3,50 %	23.05.2029	50 %	EUR	3 700 000	44 671 892	45 414 829	742 937	3,00 %
SpareBank 1 Sor-Norge ASA	NO0012939117	OTC Norway	Flytende	5,92 %	09.03.2029	20 %	NOK	5 000 000	5 096 561	5 101 930	5 369	0,34 %
SpareBank 1 Sor-Norge ASA	XS2579319513	Boerse Munchen	Fast	3,75 %	23.11.2027	20 %	EUR	2 000 000	21 489 269	24 168 883	2 679 614	1,62 %
SpareBank 1 Sor-Norge ASA	XS2781419424	Deutsche Boerse AG	Fast	3,63 %	12.03.2029	20 %	EUR	800 000	9 401 892	9 897 365	495 473	0,65 %
SpareBank 1 Sor-Norge ASA	XS2820438401	Boerse Stuttgart	Fast	3,38 %	14.11.2029	20 %	EUR	1 500 000	17 523 173	17 980 008	456 835	1,21 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA	NO0010907421	Oslo Børs	Flytende	5,50 %	25.11.2027	50 %	NOK	10 000 000	10 049 728	10 069 834	20 106	0,67 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA	XS2671251127	Deutsche Boerse AG	Fast	4,88 %	24.08.2028	50 %	EUR	1 100 000	12 872 462	13 890 443	1 017 981	0,92 %
Sparebanken Sor	NO0012916891	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,63 %	15.05.2028	100 %	NOK	6 000 000	6 187 622	6 183 563	-4 058	0,41 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- vekt	Valuta	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst (tap) NOK	Andel av fondets egenkapital
Sparebanken Vest	NO0010890114	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,66 %	11.08.2026	20 %	NOK	10 000 000	10 175 633	10 105 825	-69 808	0,68 %
Sparebanken Vest	NO0013178707	OTC Norway	Fast	4,73 %	14.09.2028	20 %	NOK	25 000 000	25 395 630	25 344 805	-50 825	1,68 %
Sparebanken Vest	NO0013311373	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,50 %	14.11.2029	50 %	NOK	56 000 000	56 413 967	56 466 235	52 269	3,78 %
State Street Corp	US857477BG73	OTC USA	Fast	2,40 %	24.01.2030	50 %	USD	100 000	902 188	1 028 779	126 591	0,07 %
Svenska Handelsbanken AB	US86959NAH26	OTC USA	Fast	1,42 %	11.06.2027	50 %	USD	400 000	3 308 379	4 326 504	1 018 125	0,29 %
Swedbank AB	XS2282210231	Irish Stock Exchange	Fast	0,20 %	12.01.2028	20 %	EUR	200 000	2 097 231	2 169 795	72 564	0,15 %
Swedbank AB	XS2831017467	OTC Germany	Fast	3,38 %	29.05.2030	100 %	EUR	300 000	3 524 988	3 674 068	149 080	0,24 %
Toronto-Dominion Bank/ The	XS2565831943	London Stock Exchange	Fast	3,63 %	13.12.2029	50 %	EUR	1 000 000	10 463 029	11 997 678	1 534 650	0,81 %
Toronto-Dominion Bank/ The	XS2803424329	London Stock Exchange	Fast	3,56 %	16.04.2031	50 %	EUR	300 000	3 567 446	3 661 446	94 001	0,24 %
Totens Sparebank	NO0012780925	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	5,85 %	28.01.2028	20 %	NOK	5 000 000	5 135 713	5 134 239	-1 474	0,34 %
UBS AG/London	XS2326546350	Irish Stock Exchange	Fast	0,50 %	31.03.2031	20 %	EUR	500 000	4 706 113	5 045 842	339 729	0,34 %
UBS Group AG	CH1236363391	Six Swiss Exchange	Fast	4,38 %	11.01.2031	50 %	EUR	200 000	2 239 833	2 575 095	335 262	0,17 %
UBS Group AG	CH1255915014	Six Swiss Exchange	Fast	4,75 %	17.03.2032	50 %	EUR	200 000	2 332 202	2 622 481	290 279	0,17 %
UBS Group AG	USH42097AZ05	Six Swiss Exchange	Fast	3,13 %	13.08.2030	50 %	USD	700 000	6 060 473	7 356 770	1 296 297	0,49 %
US Bancorp	US91159HJJ05	OTC USA	Fast	5,85 %	21.10.2033	50 %	USD	1 000 000	10 482 104	11 740 791	1 258 687	0,78 %
US Bank NA/Cincinnati OH	US90331HMS93	New York Stock Exchange	Fast	2,80 %	27.01.2025	50 %	USD	200 000	1 950 597	2 295 134	344 537	0,15 %
Visa Inc	US92826CAM47	OTC USA	Fast	2,05 %	15.04.2030	20 %	USD	200 000	2 118 834	1 993 736	-125 098	0,13 %
Bank totalt									907 159 205	961 892 336	54 733 132	63,95 %
Industrielskap												
Aker ASA	NO0012708819	Oslo Børs	Flytende	7,44 %	27.09.2027	100 %	NOK	4 000 000	4 004 133	4 157 402	153 268	0,28 %
Aker ASA	NO0013200576	Oslo Børs	Flytende	6,50 %	15.04.2031	100 %	NOK	5 000 000	5 070 417	5 071 175	758	0,34 %
Aker BP ASA	US00973RAM51	OTC USA	Fast	6,00 %	13.06.2033	100 %	USD	1 300 000	14 066 746	14 843 786	777 040	1,00 %
Aker BP ASA	USR0139KAF77	OTC USA	Fast	5,60 %	13.06.2028	100 %	USD	300 000	3 309 028	3 462 640	153 612	0,23 %
Amgen Inc	USO31162DE75	OTC USA	Fast	3,35 %	22.02.2032	100 %	USD	200 000	1 803 482	2 048 022	244 539	0,14 %
Anheuser-Busch InBev SA/NV	BE6350702153	London Stock Exchange	Fast	3,45 %	22.09.2031	50 %	EUR	750 000	8 761 680	9 125 131	363 451	0,61 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- vekt	Valuta	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst (tap) NOK	Andel av fondets egenkapital
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc	US035240AQ30	New York Stock Exchange	Fast	4,75 %	23.01.2029	50 %	USD	250 000	2 165 511	2 897 512	732 001	0,19 %
Applied Materials Inc	US038222AS42	OTC USA	Fast	4,80 %	15.06.2029	50 %	USD	400 000	4 235 238	4 569 032	333 794	0,31 %
Asahi Group Holdings Ltd	XS2242747348	Singapore Exchange Limited	Fast	0,54 %	23.10.2028	100 %	EUR	100 000	1 083 400	1 080 461	-2 939	0,07 %
Asahi Group Holdings Ltd	XS2799473637	Singapore Exchange Limited	Fast	3,38 %	16.04.2029	100 %	EUR	200 000	2 375 298	2 448 132	72 834	0,16 %
AstraZeneca PLC	US046353AT52	OTC USA	Fast	4,00 %	17.01.2029	50 %	USD	200 000	2 502 432	2 250 703	-251 729	0,15 %
AT&T Inc	US00206RHJ41	New York Stock Exchange	Fast	4,35 %	01.03.2029	100 %	USD	200 000	2 110 048	2 253 365	143 318	0,15 %
Biogen Inc	US09062XAH61	OTC USA	Fast	2,25 %	01.05.2030	100 %	USD	100 000	1 059 194	985 043	-74 151	0,07 %
Blackstone Holdings Finance Co LLC	USU0925BAK09	OTC USA	Fast	6,20 %	22.04.2033	100 %	USD	1 000 000	10 509 289	12 054 048	1 544 759	0,80 %
Bouygues SA	FRO01400DNG3	Euronext Paris	Fast	4,63 %	07.06.2032	50 %	EUR	100 000	1 061 966	1 304 154	242 189	0,09 %
Bristol-Myers Squibb Co	US110122DU92	OTC USA	Fast	2,95 %	15.03.2032	50 %	USD	1 000 000	8 959 569	9 985 908	1 026 339	0,67 %
Bristol-Myers Squibb Co	US110122DY15	OTC USA	Fast	5,75 %	01.02.2031	50 %	USD	600 000	6 820 660	7 251 810	431 150	0,48 %
Cie de Saint-Gobain SA	XS2723549361	Euronext Paris	Fast	3,88 %	29.11.2030	100 %	EUR	400 000	4 707 336	4 900 449	193 113	0,33 %
Cisco Systems Inc	US17275RBS04	OTC USA	Fast	4,95 %	26.02.2031	50 %	USD	300 000	3 198 161	3 476 564	278 403	0,23 %
Coca-Cola Co/The	XS2233154538	New York Stock Exchange	Fast	0,13 %	15.03.2029	0 %	EUR	1 791 000	18 877 618	18 926 860	49 242	1,27 %
CVS Health Corp	US126650DT42	OTC USA	Fast	5,13 %	21.02.2030	100 %	USD	200 000	2 053 849	2 266 082	212 233	0,15 %
Daimler Truck International Finance BV	XS2623221228	EURO MTF	Fast	3,88 %	19.06.2029	50 %	EUR	300 000	3 485 538	3 728 060	242 522	0,25 %
Ecolab Inc	US278865BE90	New York Stock Exchange	Fast	4,80 %	24.03.2030	50 %	USD	100 000	1 179 379	1 151 389	-27 989	0,08 %
Electronic Arts Inc	US285512AE93	OTC USA	Fast	1,85 %	15.02.2031	100 %	USD	1 000 000	8 531 737	9 510 292	978 554	0,64 %
Equinor ASA	US656531AJ97	New York Stock Exchange	Fast	7,15 %	15.01.2029	20 %	USD	2 000 000	24 692 782	25 273 044	580 262	1,65 %
EssilorLuxottica SA	FRO01400RYN6	Euronext Paris	Fast	2,88 %	05.03.2029	50 %	EUR	1 000 000	12 073 047	11 915 224	-157 823	0,80 %
International Business Machines Corp	US459200KJ94	OTC USA	Fast	1,95 %	15.05.2030	50 %	USD	200 000	2 054 670	1 955 089	-99 580	0,13 %
International Business Machines Corp	XS2583742239	New York Stock Exchange	Fast	3,63 %	06.02.2031	50 %	EUR	1 300 000	15 380 559	16 238 914	858 355	1,06 %
John Deere Capital Corp	US24422EXP95	OTC USA	Fast	5,10 %	11.04.2034	50 %	USD	300 000	3 249 353	3 438 473	189 120	0,23 %
John Deere Capital Corp	US24422EXT18	OTC USA	Fast	4,85 %	11.06.2029	50 %	USD	700 000	7 552 137	7 999 312	447 175	0,54 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- vekt	Valuta	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst (tap) NOK	Andel av fondets egenkapital
John Deere Capital Corp	US24422EXX20	OTC USA	Fast	4,40 %	08.09.2031	50 %	USD	500 000	5 395 450	5 575 671	180 221	0,37 %
KLA Corp	US482480AP59	OTC USA	Fast	4,70 %	01.02.2034	50 %	USD	300 000	3 183 858	3 373 928	190 070	0,22 %
Lowe's Cos Inc	US548661ED58	OTC USA	Fast	1,70 %	15.09.2028	100 %	USD	100 000	868 656	1 021 014	152 358	0,07 %
McDonald's Corp	XS2486285294	EURO MTF	Fast	2,38 %	31.05.2029	100 %	EUR	1 000 000	11 042 483	11 674 446	631 963	0,78 %
Meta Platforms Inc	US30303M8H84	OTC USA	Fast	3,85 %	15.08.2032	20 %	USD	1 000 000	9 893 154	10 720 636	827 482	0,71 %
Meta Platforms Inc	US30303M8T23	OTC USA	Fast	4,55 %	15.08.2031	20 %	USD	100 000	1 098 516	1 136 962	38 446	0,08 %
Nestle Holdings Inc	USU64106CA08	OTC USA	Fast	4,95 %	14.03.2030	20 %	USD	300 000	3 196 197	3 474 404	278 207	0,23 %
Norsk Hydro ASA	XS1974922525	Irish Stock Exchange	Fast	2,00 %	11.04.2029	100 %	EUR	550 000	5 383 848	6 271 274	887 426	0,42 %
Novo Nordisk Finance Netherlands BV	XS2820454606	Irish Stock Exchange	Fast	3,13 %	21.01.2029	20 %	EUR	200 000	2 438 059	2 432 411	-5 648	0,16 %
PepsiCo Inc	US713448EZ78	OTC USA	Fast	1,63 %	01.05.2030	50 %	USD	100 000	1 038 325	970 571	-67 753	0,07 %
Pernod Ricard International Finance LLC	USU7136QAA95	OTC USA	Fast	1,25 %	01.04.2028	100 %	USD	150 000	1 420 893	1 520 082	99 189	0,10 %
Roche Holdings Inc	US771196CG59	OTC USA	Fast	5,49 %	13.11.2030	20 %	USD	250 000	2 861 118	2 943 960	82 841	0,20 %
Roche Holdings Inc	USU75000CG96	OTC USA	Fast	5,49 %	13.11.2030	20 %	USD	600 000	6 654 552	7 068 374	413 822	0,47 %
Stryker Corp	XS2892944732	OTC Germany	Fast	3,38 %	11.09.2032	100 %	EUR	600 000	7 150 552	7 203 348	52 797	0,48 %
T-Mobile USA Inc	US87264ABS33	OTC USA	Fast	2,63 %	15.02.2029	100 %	USD	1 000 000	9 807 220	10 445 003	637 783	0,70 %
UBS Group AG	CH1174335740	Six Swiss Exchange	Fast	2,88 %	02.04.2032	50 %	EUR	1 000 000	11 579 611	11 712 430	132 819	0,77 %
Unilever Capital Corp	US904764BH90	New York Stock Exchange	Fast	2,13 %	06.09.2029	50 %	USD	300 000	3 293 382	3 056 189	-237 194	0,20 %
Unilever Capital Corp	US904764BV84	OTC USA	Fast	4,63 %	12.08.2034	50 %	USD	300 000	3 265 147	3 338 584	73 437	0,22 %
UnitedHealth Group Inc	US91324PDX78	OTC USA	Fast	2,00 %	15.05.2030	50 %	USD	100 000	1 000 214	980 554	-19 659	0,07 %
UnitedHealth Group Inc	US91324PER91	OTC USA	Fast	5,35 %	15.02.2033	50 %	USD	200 000	2 145 674	2 331 264	185 589	0,15 %
UnitedHealth Group Inc	US91324PEZ18	OTC USA	Fast	4,70 %	15.04.2029	50 %	USD	300 000	3 221 464	3 425 986	204 522	0,23 %
UnitedHealth Group Inc	US91324PFG28	OTC USA	Fast	4,80 %	15.01.2030	50 %	USD	100 000	1 124 572	1 153 146	28 574	0,08 %
Verizon Communications Inc	US92343VFL36	OTC USA	Fast	1,50 %	18.09.2030	100 %	USD	100 000	902 087	946 833	44 746	0,06 %
Verizon Communications Inc	XS2770514789	NYSE MKT LLC	Fast	3,50 %	28.06.2032	100 %	EUR	200 000	2 292 308	2 432 181	139 873	0,16 %
Walt Disney Co/The	US254687FQ40	OTC USA	Fast	3,80 %	22.03.2030	50 %	USD	500 000	4 888 850	5 492 211	603 362	0,37 %
Walt Disney Co/The	US254687FX90	OTC USA	Fast	2,65 %	13.01.2031	50 %	USD	100 000	1 033 861	1 017 820	-16 042	0,07 %
Xilinx Inc	US983919AK78	OTC USA	Fast	2,38 %	01.06.2030	50 %	USD	600 000	5 845 660	6 020 526	174 865	0,40 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- vekt	Valuta	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst (tap) NOK	Andel av fondets egenkapital
Yara International ASA	USR990OCAR71	OTC USA	Fast	4,75 %	01.06.2028	100 %	USD	1 000 000	8 359 221	11 219 566	2 860 346	0,75 %
Yara International ASA	USR990OCAT38	OTC USA	Fast	7,38 %	14.11.2032	100 %	USD	300 000	3 117 900	3 724 356	606 456	0,25 %
Industrielskap totalt									310 437 088	329 251 805	18 814 717	21,90 %
Forsikring												
Berkshire Hathaway Finance Corp	US084664CU37	OTC USA	Fast	1,85 %	12.03.2030	20 %	USD	420 000	4 236 973	4 187 094	-49 879	0,28 %
Chubb INA Holdings Inc	XS2091606330	New York Stock Exchange	Fast	0,88 %	15.12.2029	50 %	EUR	1 000 000	9 399 778	10 663 719	1 263 941	0,72 %
Marsh & McLennan Cos Inc	US571748BR21	OTC USA	Fast	5,75 %	01.11.2032	50 %	USD	100 000	1 058 367	1 185 370	127 003	0,08 %
MassMutual Global Funding II	XS2575965327	Irish Stock Exchange	Fast	3,75 %	19.01.2030	20 %	EUR	2 500 000	28 051 169	31 541 632	3 490 463	2,05 %
Metropolitan Life Global Funding I	US59217HDZ73	OTC USA	Fast	5,15 %	28.03.2033	20 %	USD	150 000	1 595 161	1 707 443	112 282	0,11 %
New York Life Global Funding	US64952XEU19	OTC USA	Fast	4,85 %	09.01.2028	20 %	USD	600 000	6 233 100	6 988 942	755 842	0,46 %
New York Life Global Funding	US64952XEV91	OTC USA	Fast	4,55 %	28.01.2033	20 %	USD	300 000	3 022 157	3 327 809	305 652	0,22 %
New York Life Global Funding	US64952XEZ06	OTC USA	Fast	4,90 %	13.06.2028	20 %	USD	400 000	4 454 279	4 571 106	116 827	0,31 %
New York Life Global Funding	US64952XFB29	OTC USA	Fast	5,00 %	09.01.2034	20 %	USD	800 000	8 458 552	9 198 535	739 983	0,61 %
New York Life Global Funding	XS2393080077	Irish Stock Exchange	Fast	0,25 %	04.10.2028	20 %	EUR	200 000	2 004 931	2 150 437	145 505	0,14 %
New York Life Global Funding	XS2837841423	Irish Stock Exchange	Fast	3,63 %	07.06.2034	20 %	EUR	750 000	8 677 118	9 292 536	615 419	0,61 %
Northwestern Mutual Global Funding	US66815M2Q97	OTC USA	Fast	4,71 %	10.01.2029	20 %	USD	1 000 000	10 618 078	11 518 653	900 574	0,76 %
Northwestern Mutual Global Funding	XS2597740476	Irish Stock Exchange	Fast	4,11 %	15.03.2030	20 %	EUR	500 000	5 803 546	6 375 692	572 146	0,42 %
Forsikring totalt									93 613 210	102 708 968	9 095 758	6,77 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- vekt	Valuta	Antall	Kostpris NOK	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst (tap) NOK	Andel av fondets egenkapital
Obligasjoner med fortrinnsrett												
SpareBank 1 Boligkreditt AS (Covered)	NO0010760176	Oslo Børs	Fast	2,38 %	22.06.2028	10 %	NOK	30 000 000	28 449 140	28 418 702	-30 438	1,89 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS (Covered)	XS2624502105	OTC Germany	Fast	3,00 %	19.05.2030	10 %	EUR	200 000	2 448 889	2 431 250	-17 639	0,16 %
Sparebanken Vest Boligkreditt AS	XS2824740778	OTC Germany	Fast	3,00 %	31.07.2029	10 %	EUR	100 000	1 214 549	1 207 651	-6 898	0,08 %
SR-Boligkreditt AS (Covered)	XS2312584779	OTC Germany	Fast	0,01 %	10.03.2031	10 %	EUR	1 800 000	18 092 399	17 892 673	-199 726	1,21 %
SR-Boligkreditt AS (Covered)	XS2464091029	Boerse Munchen	Fast	1,00 %	01.04.2029	10 %	EUR	400 000	4 372 769	4 430 731	57 962	0,30 %
Obligasjoner med fortrinnsrett totalt									54 577 746	54 381 007	-196 739	3,63 %
Statsobligasjoner												
Germany, Federal Republic Of (Government)	DE0001102465	Deutsche Boerse AG	Fast	0,25 %	15.02.2029	0 %	EUR	1 000 000	10 993 778	10 980 612	-13 166	0,74 %
United States Treasury Note/Bond	US91282CMA61	OTC USA	Fast	4,13 %	30.11.2029	0 %	USD	1 000 000	11 141 381	11 269 879	128 497	0,76 %
Statsobligasjoner totalt									22 135 159	22 250 491	115 331	1,49 %
Kraft- og nettselskap												
Lyse AS	NO0010911175	Oslo Børs	Flytende	5,37 %	07.12.2027	50 %	NOK	3 000 000	3 010 293	3 015 655	5 363	0,20 %
Statkraft AS	XS2726853554	Irish Stock Exchange	Fast	3,13 %	13.12.2031	50 %	EUR	1 300 000	15 225 139	15 352 095	126 956	1,03 %
Kraft- og nettselskap totalt									18 235 431	18 367 750	132 318	1,23 %
Eiendom												
Boston Properties LP	US10112RBC79	OTC USA	Fast	2,90 %	15.03.2030	100 %	USD	100 000	906 865	1 013 699	106 834	0,07 %
Eiendom totalt									906 865	1 013 699	106 834	0,07 %
Verdipapirer totalt									1 407 064 705	1 489 866 056	82 801 351	100 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

Note 8 Finansielle derivater

Valuta kontrakter	Kjøpt valuta	Solgt valuta	Kjøpt nominal	Solgt nominal	Markedsverdi NOK	Urealisert gevinst/ tap NOK	Forfall	Andel av fondets egenkapital
Valutaforward	NOK	USD	3 000 000	271 258	-80 651	-80 651	21.02.2025	0,00 %
Valutaforward	NOK	USD	222 215	20 000	-4 929	-4 929	21.02.2025	0,00 %
Valutaforward	USD	NOK	360 000	4 098 064	-7 640	-7 640	21.02.2025	0,00 %
Valutaforward	EUR	NOK	572 000	6 767 101	-25 653	-25 653	14.02.2025	0,00 %
Valutaforward	NOK	EUR	13 500 000	1 152 685	-81 853	-81 853	14.02.2025	0,00 %
Valutaforward	NOK	EUR	1 850 639	158 000	-11 043	-11 043	14.02.2025	0,00 %
Valutaswap	NOK	USD	33 311 016	3 050 000	-1 328 108	-1 328 108	10.01.2025	-0,10 %
Valutaswap	NOK	USD	133 929 330	12 100 000	-3 490 273	-3 490 273	07.02.2025	-0,20 %
Valutaswap	NOK	USD	72 364 910	6 530 000	-1 796 572	-1 796 572	21.02.2025	-0,10 %
Valutaswap	NOK	USD	350 411 157	31 400 000	-6 234 741	-6 234 741	18.03.2025	-0,40 %
Valutaswap	USD	EUR	1 000 000	948 519	196 639	196 639	14.01.2025	0,00 %
Valutaswap	USD	NOK	100 000	1 113 986	21 808	21 808	14.01.2025	0,00 %
Valutaswap	USD	NOK	1 000 000	11 343 333	14 626	14 626	10.01.2025	0,00 %
Valutaswap	EUR	NOK	100 000	1 174 520	2 269	2 269	14.01.2025	0,00 %
Valutaswap	EUR	NOK	2 300 000	27 014 273	51 864	51 864	14.01.2025	0,00 %
Valutaswap	EUR	NOK	1 600 000	18 894 898	-66 104	-66 104	14.01.2025	0,00 %
Valutaswap	NOK	EUR	89 101 556	7 500 000	846 725	846 725	14.01.2025	0,10 %
Valutaswap	NOK	EUR	323 730 476	27 420 000	742 876	742 876	07.02.2025	0,10 %
Valutaswap	NOK	EUR	295 295 823	25 000 000	711 901	711 901	14.02.2025	0,00 %
Valutakontrakter totalt					-10 538 860			-0,60 %

Godtgjørelsesordningen i Equinor Asset Management AS

Denne redegjørelsen gir informasjon om hovedprinsippene for fastsettelse av godtgjørelse, kriterier for fastsettelse av eventuell variabel godtgjørelse, samt kvantitativ informasjon om godtgjørelse i tråd med forskrift til verdipapirfondloven av 21. desember 2011, kapittel 2, del XI om godtgjørelsesordninger i forvaltningsselskap for verdipapirfond.

Equinor Asset Management AS (EAM) er et forvaltningsselskap for verdipapirfond med tillatelse til å drive diskresjonær porteføljeforvaltning. EAM har en godtgjørelsesordning for selskapets ansatte som er vedtatt av selskapets styre.

EAM har etablert godtgjørelsesordninger for å fremme oppnåelsen av selskapets strategiske mål. Godtgjørelsesordningene i selskapet skal være i samsvar med selskapets og fondenes forretningsstrategi, overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser, samt relevante krav i lov og forskrift. Godtgjørelsesordningene skal ikke oppfordre til risikotakning som er uforenelig med vedtektene, prospektene eller risikoprofilene til fond under forvaltning. Godtgjørelsesordningene skal videre bidra til at interessekonflikter unngås.

EAM inngår i Equinor-konsernet som et heleid datterselskap. Alle ansatte i EAM omfattes av de kompensasjons- og godtgjørelsesordninger som til enhver tid gjelder i Equinor ASA.

Equinor ASA har innført en konsernbonus som gjelder for alle ansatte som ikke omfattes av annen særskilt variabel godtgjørelsesordning. Konsernbonusen har ingen sammenheng med risikotakning eller resultatene i EAM, og omfattes ikke av verdipapirfondforskriften § 2-35.

Fast lønn til ledende ansatte, til ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for forvaltningsselskapets og verdipapirfondenes risikoeksponering, samt ansatte med kontrolloppgaver skal være tilstrekkelig høy til at den ansatte ikke er avhengig av variabel godtgjørelse. Daglig leder, leder for enheten Technology, Sustainability & Portfolio Intelligence (TSP), investeringssjef og porteføljeforvaltere kan i tillegg motta en særlig variabel godtgjørelse.

Variable godtgjørelse for daglig leder og leder for TSP beregnes på bakgrunn av personlige leveranse- og adferdsmål. Forhåndsbestemte kriterier og uttelling fastsettes av nærmeste leder.

For investeringssjef og porteføljeforvaltere er hoveddelen av den variable godtgjørelsen basert på risikojustert meravkastning på kundenes og fondenes porteføljer. Målet for forvaltningen av porteføljene er å oppnå positiv risikojustert meravkastning i forhold til relevant referanseindeks. Dersom avkastningen i porteføljen er mindre enn referanseporteføljens avkastning, oppnås ingen godtgjørelse. For å sikre balanse mellom kortsiktig og langsiktig resultatoppnåelse på kundenes og fondenes porteføljer, er beregningsgrunnlaget gjennomsnittet av årets og de siste tre års resultater. Den øvrige variable godtgjørelsen er knyttet til individuelle leveranse og adferdsmål.

50 % av den særlige variable godtgjørelsen utbetales året etter siste opptjeningsår. De resterende 50 % utbetales i form av bundne midler, med utsatt betaling jevnt fordelt over tre år etter første utbetalingsår.

Ansatte med særskilt variabel godtgjørelse og alle selskapets ansatte hadde følgende godtgjørelse i 2024:

Beløp i hele tusen	31.12.2024
Godtgjørelse til ansatte med særskilt variabel godtgjørelse	
Fast godtgjørelse	19 879
Variabel godtgjørelse	6 943
Sum	26 822
Gjennomsnittlig antall årsverk	11
Godtgjørelse til alle ansatte	
Fast godtgjørelse	27 717
Variabel godtgjørelse	8 286
Sum	36 003
Gjennomsnittlig antall årsverk	18



Shape the future
with confidence

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Stortorvet 7, 0155 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

Til styret i forvaltningsselskapet Equinor Asset Management AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

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

Etter vår mening

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

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norden

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific Indeks

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Indeks

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA Aktiv

Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Grunnlag for konklusjon

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

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter årsberetning og historisk avkastning. 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.

Penneo Dokumentnøkkel: 14H9C-5Z4F9-Q0RKF-SK1ZD-8WN71-TS0R3



Shape the future
with confidence

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til verdipapirfondets 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 avvike verdipapirfondet 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 avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende 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.

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 verdipapirfondets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene 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 verdipapirfondets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at verdipapirfondet 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.



**Shape the future
with confidence**

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, 25. april 2025
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Johan-Herman Stene
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: 4H9C-5Z4F9-Q0RKF-SK1ZD-8WN71-T50R3

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."

Stene, Johan-Herman

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: no_bankid:9578-5993-4-2411909

IP: 77.18.xxx.xxx

2025-04-25 14:45:27 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 14H9C-5Z4F9-Q0RKF-5K1ZD-8WN71-T50R3

Dette dokumentet er signert digitalt via [Penneo.com](https://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 forseglet med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tillitstjenesteleverandør.

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 signatørenes 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.