



equinor

Equinor Asset Management

Årsrapport 2020

Verdipapirfond forvaltet av
Equinor Asset Management ASA



Innhold

Styrets beretning	3
Årsregnskap aksjefond	6
Årsregnskap rentefond	10
Note 1 til regnskapet	12
Note 2 - 7 for Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge	13
Note 2 - 7 for Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa	18
Note 2 - 7 for Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific	32
Note 2 - 7 for Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA	50
Note 2 - 7 for Verdipapirfondet Equinor Indeks USA	75
Note 2 - 7 for Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge	107
Note 2 - 7 for Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge	112
Note 2 - 8 for Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global	119
Revisors beretning	130

Årsberetning 2020

for verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management ASA

Virksomheten

Equinor Asset Management ASA 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.

Foretaket 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 har i tillegg fått Finanstilsynets samtykke til å tilby overordnet, strategisk rådgivning til sine kunder og andre foretak i Equinor-konsernet.

I 2020 etablerte Equinor Asset Management ASA ett nytt verdipapirfond, Verdipapirfondet Equinor Indeks USA. Selskapet forvalter dermed følgende fond:

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

Samlet forvaltningsvolum ved utgangen av desember 2020 var 104,8 milliarder kroner, herav utgjorde de 8 verdipapirfondene 13,5 milliarder kroner.

Miljø, samfunn og selskapsstyring (ESG)

Verdipapirfondene forurenser ikke det ytre miljø.

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

Verdipapirfondene investerer i store deler av verden. Equinor Asset Management ASA har i 2020 utarbeidet nye retningslinjer for ansvarlig forvaltning for verdipapirfondene. Retningslinjene har som formål å sikre at fondene er ansvarlige investorer og eiere. Målet er å levere konkurransedyktig avkastning over tid, samtidig som ESG-faktorer (miljø, sosiale og virksomhetsstyring) integreres i investeringsanalyser og beslutningsprosesser.

Forvaltningsselskapet utelukker selskaper som er ansvarlig for produkter eller adferd som strider mot selskapets etisk motiverte retningslinjer for utelukkelse.

Selskapet har tro på at det å utøve aksjonærrettighetene på vegne av våre andelseiere vil fremme bærekraftig verdiutvikling. I 2020 har verdipapirfondene, gjennom tjenesteleverandøren Institutional Shareholder Services (ISS), avgitt stemmer på 950 generalforsamlinger av 1005 mulige (94,5 %). I 7,5 % av sakene stemte verdipapirfondene mot ledelsens forslag, i tråd med vedtatte retningslinjer for stemmegivning. Stemmegivningen offentliggjøres på forvaltningsselskapets nettside.

I januar 2021 ble Equinor Asset Management ASA medlem av Norsif, som er en uavhengig forening for kapitaleiere, forvaltere, tjenestetilbydere og bransjeorganisasjoner med interesse for ansvarlig og bærekraftig forvaltning.

Avkastningsinformasjon pr. 31.12.2020:

Verdipapirfond	Oppstartdato	Avkastning 2020			Referanseindeks
		Fond	Indeks	Differanse	
Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge	01.06.2016	11,46 %	7,33 %	4,13 %	OSEFX
Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa	01.09.2016	3,13 %	2,68 %	0,45 %	MSCI Europe
Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific	22.09.2016	7,95 %	9,06 %	-1,11 %	MSCI Pacific
Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA	11.10.2016	12,78 %	17,63 %	-4,85 %	MSCI USA
Verdipapirfondet Equinor Indeks USA	25.11.2020	0,51 %	0,53 %	-0,02 %	MSCI USA
Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge	14.11.2016	1,27 %	0,62 %	0,65 %	ST1X
Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge	07.12.2016	5,45 %	5,05 %	0,40 %	NORM123D3
Verdipapirfondet Equinor Kredit Global	16.12.2016	5,47 %	4,53 %	0,94 %	Bloomberg Barclays GLA Corporate Bond, valutasikret

De finansielle markedene i 2020

Korona-pandemiens utvikling var den enkeltbegivenheten som påvirket de finansielle markedene mest i 2020. I mars falt aksjemarkedene kraftig verden over og det var uvanlig store svingninger i rente- og valutamarkedene. Sentralbankene og nasjonale myndigheter responderte raskt på uroen og iverksatte noen av de kraftigste tiltak innen penge- og finanspolitikk vi noen gang har sett, for å tilføre likviditet og stabilisere utviklingen i økonomien. Det bidro til å snu utviklingen, og volatiliteten i finansmarkedene falt. Aksjemarkedene hentet seg raskt inn igjen, og rentene og kredittspreadene falt i obligasjonsmerkene. Gjennom 2020 satte børsene stadig nye rekorder, og ved utgangen av 2020 var de fleste aksjemarkeder høyere enn ved starten på året. Samtidig var rentenivåene generelt mye lavere ved utgangen av året sammenlignet med begynnelsen av året. Forvaltningsselskapet har håndtert uroen i de finansielle markedene på en aktiv og god måte og alle verdipapirfondene har oppnådd positiv avkastning for 2020.

Risikostyring i fondene

Risikoprofilen for de ulike fondene reguleres av vedtekter og prospekt.

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

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

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

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

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

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

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 kontrollfunksjon, en avdeling som er uavhengig i forhold til porteføljeforvalterne. Eventuelle brudd vil bli rapportert til relevante instanser.

Ekstraordinært store innløsninger

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

Det har i 2020 ikke vært ekstraordinært store innløsninger i fondene.

Organisering og internkontroll

Verdipapirfondene har ingen egne ansatte. Equinor Asset Management ASA er forretningsfører og forvaltningsansvarlig for fondene. JP Morgan Bank Luxembourg Oslo Branch er depotmottaker for fondene.

For å ivareta andelseiernes interesser stiller Verdipapirfondloven krav til organiseringen av et forvaltningsselskap. Selskapet skal innrette sin virksomhet slik at selskapet har:

- gode administrasjons- og regnskapsrutiner og kontroll- og sikkerhetsordninger,
- tilfredsstillende interne kontrollmetoder, som blant annet omfatter regler for personlige transaksjoner for selskapets ansatte, og som sikrer at forvaltningsselskapet forvalter verdipapirfonds midler i samsvar med vedtekter for verdipapirfondene og gjeldende regler.

Equinor Asset Management ASA har fokus på gode prosesser, rutiner og systemer og løpende opplæring av ansatte. Uønskede hendelser og funn blir løpende registrert i et hendelsesregister. Hendelser følges opp løpende og evalueres i forbindelse med kvartalsvis risiko- og compliance rapportering, samt inngår i risikovurderingene i den årlige internkontrollgjennomgangen.

Rapportering

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

Framtidsutsikter

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

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

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

Regnskap

Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift av samtlige 8 verdipapirfond er til stede ved avleggelsen av fondenes årsregnskap.

Forutsetningen om fortsatt drift er også til stede ved avleggelsen av årsregnskapet for forvaltningsselskapet. Årsregnskapet for forvaltningsselskapet viser en tilfredsstillende finansiell stilling.

Styrets forslag til anvendelse av overskudd eller dekning av tap er vist under det enkelte fonds resultatregnskap.

Stavanger, 24. mars 2021

I STYRET FOR EQUINOR ASSET MANAGEMENT ASA

/s/ PHILIPPE F. MATHIEU

Styreleder

/s/ STIG EINAR SMEDSVIG

Styremedlem

/s/ RENATE AUSTRHEIM

Styremedlem

/s/ SVEIN SKEIE

Andelseiervalgt styremedlem

/s/ SIV HELEN RYGH TORSTENSEN

Andelseiervalgt styremedlem

/s/ MORTEN FÆREVÅG

Daglig leder

Resultatregnskap

		Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge		Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa		Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific	
Beløp i norske kroner	Noter	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Porteføljeinntekter og -kostnader							
Renteinntekter		32 433	92 482	589	2 095	7 855	33 838
Utbytte		43 502 518	40 748 381	21 280 867	25 765 588	8 033 174	8 235 577
Gevinst/tap ved realisasjon		4 550 068	11 538 818	-505 267	2 724 688	1 468 028	-146 962
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		213 684 870	140 144 377	40 890 865	126 552 685	16 205 630	39 802 371
Andre porteføljeinntekter		0	0	0	0	0	0
Porteføljeresultat		261 769 889	192 524 058	61 667 054	155 045 056	25 714 687	47 924 824
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader mv 3							
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler		0	0	0	0	0	0
Kostnader ved salg og innløsning av andeler		0	-71 220	0	-25 704	0	-35 715
Forvaltningshonorar		-2 849 428	-2 288 516	-1 745 474	-1 405 074	-598 824	-517 896
Andre inntekter		0	0	0	0	0	0
Andre kostnader		-103 729	0	-146 826	-43 562	-57 736	2 214
Forvaltningsresultat		-2 953 157	-2 359 736	-1 892 300	-1 474 341	-656 560	-551 397
Resultat før skattekostnad		258 816 732	190 164 322	59 774 754	153 570 715	25 058 127	47 373 427
Skattekostnad	6	697 677	77 686	2 161 510	1 587 547	1 520 827	1 746 659
Årsresultat		258 119 054	190 086 636	57 613 244	151 983 169	23 537 300	45 626 769
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	258 119 054	190 086 636	57 613 244	151 983 169	23 537 300	45 626 769
Sum		258 119 054	190 086 636	57 613 244	151 983 169	23 537 300	45 626 769

Resultatregnskap

		Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA		Verdipapirfondet Equinor Indeks USA
Beløp i norske kroner	Noter	2020	2019	2020
Porteføljeinntekter og -kostnader				
Renteinntekter		43 407	479 824	0
Utbytte		110 605 347	94 702 589	157 878
Gevinst/tap ved realisasjon		-66 912 346	305 388 547	-92 698
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		700 323 141	937 845 896	174 673
Andre porteføljeinntekter		0	0	0
Porteføljerresultat		744 059 550	1 338 416 855	239 853
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader mv				
	3			
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler		0	0	0
Kostnader ved salg og innløsning av andeler		0	-59 752	0
Forvaltningshonorar		-11 690 805	-9 415 340	-15 356
Andre inntekter		0	0	0
Andre kostnader		-60 155	0	-27 053
Forvaltningsresultat		-11 750 960	-9 475 091	-42 410
Resultat før skattekostnad		732 308 590	1 328 941 764	197 444
Skattekostnad	6	22 332 315	24 901 441	23 315
Årsresultat		709 976 275	1 304 040 323	174 128
Anvendelse av resultat				
Netto utdelt til andelseiere i året		0	0	
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0	
Til/fra annen egenkapital	2	709 976 275	1 304 040 323	174 128
Sum		709 976 275	1 304 040 323	174 128

Balanse

		Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge		Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa		Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific	
Beløp i norske kroner	Noter	2020	2019	2020	2019	2020	2019
EIENDELER							
Utsatt skatt	6	0	684 490	0	495 892		
Fondets verdipapirportefølje	7	1 924 136 431	1 302 316 271	1 200 256 210	768 426 817	322 068 613	283 423 756
Opptjente, ikke mottatte inntekter		0	0	640 463	509 118	313 201	406 044
Andre fordringer		9 095	4 956	3 220 911	2 512 065	0	0
Bankinnskudd		9 111 268	4 908 826	12 425 171	8 076 707	6 715 093	3 152 160
Sum eiendeler		1 933 256 795	1 307 914 543	1 216 542 755	780 020 599	329 096 907	286 981 961
EGENKAPITAL OG GJELD							
Egenkapital							
Innskutt egenkapital							
Andelskapital til pålydende		1 303 536 850	936 546 850	935 908 858	556 953 858	239 269 000	219 702 000
Overkurs/underkurs		0	0	0	0	0	0
Opptjent egenkapital		628 818 831	370 699 776	280 118 636	222 505 392	89 031 886	65 494 586
Sum egenkapital	2	1 932 355 681	1 307 246 626	1 216 027 494	779 459 250	328 300 886	285 196 586
Gjeld							
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0	0	0	0	0
Annen gjeld		901 114	667 916	515 261	561 350	796 022	1 785 375
Sum gjeld		901 114	667 916	515 261	561 350	796 022	1 785 375
Sum egenkapital og gjeld		1 933 256 795	1 307 914 543	1 216 542 755	780 020 599	329 096 907	286 981 961

Balanse

		Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA		Verdipapirfondet Equinor Indeks USA
Beløp i norske kroner	Noter	2020	2019	2020
EIENDELER				
Utsatt skatt	6	0	3 383 276	
Fondets verdipapirportefølje	7	6 387 552 110	5 514 614 273	99 917 881
Opptjente, ikke mottatte inntekter		4 240 382	5 056 523	0
Andre fordringer		4 043	182 501	56 213
Bankinnskudd		22 918 208	3 254 680	242 440
Sum eiendeler		6 414 714 743	5 526 491 253	100 216 534
EGENKAPITAL OG GJELD				
Egenkapital				
Innskutt egenkapital				
Andelskapital til pålydende		4 104 532 000	3 926 816 000	100 000 000
Overkurs/underkurs		0	0	0
Opptjent egenkapital		2 306 982 359	1 597 006 084	174 128
Sum egenkapital	2	6 411 514 359	5 523 822 084	100 174 128
Gjeld				
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0	0
Annen gjeld		3 200 384	2 669 169	42 406
Sum gjeld		3 200 384	2 669 169	42 406
Sum egenkapital og gjeld		6 414 714 743	5 526 491 253	100 216 535

Stavanger, 24. mars 2021

I STYRET FOR EQUINOR ASSET MANAGEMENT ASA

/s/ PHILIPPE F. MATHIEU
Styreleder

/s/ STIG EINAR SMEDSVIG
Styremedlem

/s/ RENATE AUSTRHEIM
Styremedlem

/s/ SVEIN SKEIE
Andelseiervalgt styremedlem

/s/ SIV HELEN RYGH TORSTENSEN
Andelseiervalgt styremedlem

/s/ MORTEN FÆREVÅG
Daglig leder

Resultatregnskap

		Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge		Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge		Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global	
Beløp i norske kroner	Noter	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Porteføljeinntekter og -kostnader							
Renteinntekter		2 920 570	3 496 247	12 149 774	12 136 548	13 511 073	12 961 168
Utbytte		0	0	0	0	0	0
Gevinst/tap ved realisasjon		-59 517	-1 294 689	9 907 545	-875 480	49 134 557	-25 193 808
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		194 756	877 094	8 063 822	-752 695	-23 484 347	58 390 163
Andre porteføljeinntekter		0	0	0	0	0	0
Porteføljeresultat		3 055 809	3 078 652	30 121 141	10 508 373	39 161 283	46 157 522
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader mv							
3							
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler		0	0	0	0	0	0
Kostnader ved salg og innløsning av andeler		0	-8 300	0	-4 080	0	-12 905
Forvaltningshonorar		-258 645	-185 561	-699 198	-548 093	-748 093	-603 418
Andre inntekter		0	0	0	0	0	0
Andre kostnader		-3 857	0	-14 450	0	-51 249	-14 970
Forvaltningsresultat		-262 502	-193 861	-713 647	-552 173	-799 342	-631 294
Resultat før skattekostnad		2 793 307	2 884 791	29 407 494	9 956 199	38 361 941	45 526 229
Skattekostnad	6	0	-76 378	0	69 885	2 996 605	-2 810 720
Årsresultat		2 793 307	2 961 169	29 407 494	9 886 314	35 365 336	48 336 949
Anvendelse av resultat							
Netto utdelt til andelseiere i året	1	10 949 606	1 843 580	50 699 513	11 170 735	55 602 067	0
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0	0	0	0	0
Til/fra annen egenkapital	2	-8 156 299	1 117 589	-21 292 020	-1 284 420	-20 236 731	48 336 949
Sum		2 793 307	2 961 169	29 407 494	9 886 314	35 365 336	48 336 949

Balanse

		Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge		Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge		Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global	
Beløp i norske kroner	Noter	2020	2019	2020	2019	2020	2019
EIEDELER							
Utsatt skatt	6					0	2 993 402
Fondets verdipapirportefølje	7	842 305 202	165 541 378	1 547 344 135	564 046 196	1 038 595 438	627 296 858
Opptjente, ikke mottatte inntekter		820 427	412 537	9 626 806	4 526 321	4 628 384	3 646 011
Andre fordringer		0	0	0	0	0	0
Bankinnskudd		8 958 771	1 186 687	11 102 140	2 423 941	43 972 389	8 402 693
Sum eiendeler		852 084 399	167 140 603	1 568 073 080	570 996 458	1 087 196 211	642 338 964
EGENKAPITAL OG GJELD							
Egenkapital							
Innskutt egenkapital							
Andelskapital til pålydende		858 670 069	165 658 463	1 589 856 806	571 597 292	1 064 823 989	596 899 923
Overkurs/underkurs		0	0	0	0	0	0
Opptjent egenkapital		-6 715 186	1 441 114	-22 036 455	-744 435	22 159 956	42 396 687
Sum egenkapital	2	851 954 883	167 099 577	1 567 820 351	570 852 857	1 086 983 945	639 296 609
Gjeld							
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0	0	0	0	0
Annen gjeld		129 516	41 026	252 729	143 600	212 266	3 042 355
Sum gjeld		129 516	41 026	252 729	143 600	212 266	3 042 355
Sum egenkapital og gjeld							
		852 084 399	167 140 603	1 568 073 080	570 996 457	1 087 196 211	642 338 964

Stavanger, 24. mars 2021

I STYRET FOR EQUINOR ASSET MANAGEMENT ASA

/s/ PHILIPPE F. MATHIEU
Styreleder

/s/ STIG EINAR SMEDSVIG
Styremedlem

/s/ RENATE AUSTRHEIM
Styremedlem

/s/ SVEIN SKEIE
Andelseiervalgt styremedlem

/s/ SIV HELEN RYGH TORSTENSEN
Andelseiervalgt styremedlem

/s/ MORTEN FÆREVÅG
Daglig leder

Noter til regnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 2020 er satt opp i samsvar med lov om årsregnskap m.v. og forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirfond.

Verdipapirer

Fondenes verdipapirportefølje er verdsatt til virkelig verdi (antatt markedsverdi) pr. 31.12.2020.

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.

Porteføljens omløpshastighet er beregnet som halvparten av sum av totale kjøp og salg i løpet av året dividert med gjennomsnitt av porteføljens inngående balanse og utgående balanse.

Den gjennomsnittlige effektive renten er beregnet som et veid gjennomsnitt av de enkelte instrumenters effektive rente pr. 31.12.2020 fratrukket forvaltningshonorar.

Valutakurser

Verdien av fondenes eiendeler i utenlandsk valuta er regnet om til norske kroner ved bruk av WM/Refinitiv valutakurser pr. 31.12.2020.

Kostnader

Kostnader i form av kurtasje til meglere og transaksjonsdrevne depotkostnader kostnadsføres i fondet på transaksjonstidspunktet.

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. 31.12.2020.

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

Det utbetales ikke utbytte fra aksjefondene.

Derivater

Derivater er kontrakter om en handel, utveksling, beregning eller lignende på vilkår som avtales ved kontraktsinngåelsen. Det er en type finansielle instrumenter som benyttes i tradisjonelle finansmarkeder som aksjer, renter og valuta, men også i andre markeder som råvare- og kraftmarkedet. Det sentrale ved derivater er at de er finansielle instrumenter som er avledet av ett eller flere underliggende verdipapirer. 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 innefor fondets investeringsformål og rammer for gjennomsnittlig varighet (durasjon). Den totale eksponering knyttet til derivater skal følge retningslinjer gitt i lov og forskrift samt interne retningslinjer for fondet. Forventet risiko og avkastning er lavere eller uendret som følge av derivatinvesteringene.

I 2020 ble det bare benyttet valutaterminer i rentefondene. Valutaswapper og -forwards benyttes for å redusere valutarisikoen i fondet.

Det er ikke benyttet derivater i aksjefondene.

Alle finansielle 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 selskapsspesifikke 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). Tap kan også oppstå som følge av svikt i interne prosesser, menneskelige feil eller systemfeil (operasjonell risiko).

Equinor Asset Management ASA har utarbeidet interne rutiner for å redusere risikoen for operasjonelle feil.

Egenkapital

Egenkapitalen i fondene består av andelskapital til pålydende, over-/underkurs ved tegning/innløsning og opptjent egenkapital.

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge

Noter til regnskapet

Note 2 Beskrivelse av fondet

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge er et aksjefond med mål om å oppnå en moderat risikjustert meravkastning i forhold til fondets referanseindeks. Equinor Aksjer Norge investerer i et bredt utvalg av selskaper, normalt notert på Oslo Børs, med god spredning mellom selskaper og bransjer. Deler av midlene kan investeres i unoterte selskaper. Fondet er et UCITS-fond og oppfyller de alminnelige investeringsbegrensninger i verdipapirfondloven, i samsvar med EUs regelverk (UCITS-direktivene). Investeringsbeslutninger tas med utgangspunkt i fundamentale analyser av markeder, bransjer og selskaper. Fondet tar relativ lav til moderat risiko ut over referanseindeksen (lav til moderat tracking error).

Referanseindeks: Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)

Forvalter: Terje Moi

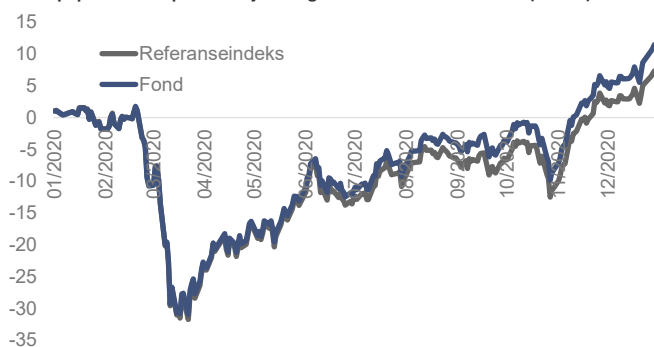
Oppstart: 01.06.2016

Egenkapital 01.01	1 307 246 626
+ Tegninger 2020	495 346 000
- Innløsnings 2020	128 356 000
+/- Overført til/fra opptjent egenkapital	258 631 096
= Egenkapital 31.12	1 932 867 722

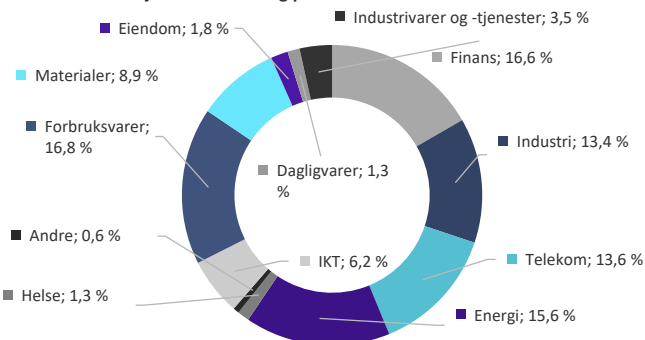
	Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2020	11 574 164,73	166,9542
2019	8 722 471,89	149,7926
2018	8 074 214,32	126,9721

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 fratrasket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge vs Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX) 2020



Porteføljesammensetning pr 31.12.2020



Note 3 Kostnader

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

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

Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde 88 400 kroner og fondet betalte 930 366 kroner i kurtasje i 2020 (Totalt 1 018 766 kroner).

Eventuelle tegnings- og innløsningskostnader tilfaller fondet i sin helhet og reflekterer reelle transaksjonskostnader (inkludert transaksjonsskatter) for å handle i de aktuelle markedene. Det er ikke belastet tegnings- eller innløsningsgebyrer i 2020.

For å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere praktiseres svingprising. Tegnings-/innløsningskursen justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning som innebærer at det må forventes at fondet må gjøre tilpasninger i porteføljen. Tilpasninger i porteføljen medfører transaksjonskostnader (herunder betalt kurtasje, markeds påvirkning 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 0,79.

Note 5 Andre inntekter

Det har ikke vært andre porteføljeginntekter eller andre inntekter i fondet i 2020.

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 utbytterne. 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 inntekt. Det gis fradrag for den del av utdeling som skattlegges som renteinntekt hos andelseieren.

Resultat før skattekostnad	258 816 732
Tilbakeføring skattepliktig aksjeutbytte innenfor EØS	-41 028 800
3 % av skattepliktig aksjeutbytte innenfor EØS	1 230 864
Tilbakeføring av gevinst/tap ved realisasjon av aksjer	-4 550 068
Tilbakeføring urealiserte gevinst/tap	-213 684 870
Skattemessig Resultat	783 858
Betalbar skatt (22 %)	172 449
Grunnlag utsatt skatt/-skattefordel i balansen	-3 111 319
Årets skattemessige resultat	783 858
Sum grunnlag utsatt skatt/-skattefordel	-2 327 461
Utsatt skatt/-skattefordel effektiv skattesats 22 %	-512 041
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	-512 041
Netto utsatt skatt/-skattefordel i balansen	0
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Sum betalbar skatt	0
Kildeskatt betalt utenfor EØS	929
Kildeskatt betalt innenfor EØS	12 258
Endring i utsatt skatt/-skattefordel	684 490
Sum skattekostnad	697 677

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge

Noter til regnskapet

Note 7 Verdipapirportefølje

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Energi								
Akastor ASA	NOK	Oslo Børs	107 216	1 302 971	759 089	-543 882	0,04 %	0,04 %
Aker BP ASA	NOK	Oslo Børs	186 838	32 957 828	40 394 376	7 436 547	2,09 %	0,05 %
Aker Solutions ASA	NOK	Oslo Børs	330 097	3 088 488	5 430 096	2 341 608	0,28 %	0,12 %
Avance Gas Holding Ltd	NOK	Oslo Børs	29 330	598 492	1 206 050	607 557	0,06 %	0,08 %
BW Energy Ltd	NOK	Oslo Børs	75 000	1 895 759	2 070 000	174 241	0,11 %	0,03 %
BW LPG Ltd	NOK	Oslo Børs	121 850	5 970 962	7 189 150	1 218 188	0,37 %	0,09 %
BW Offshore Ltd	NOK	Oslo Børs	55 700	1 560 048	2 101 004	540 956	0,11 %	0,01 %
DNO ASA	NOK	Oslo Børs	1 024 700	5 807 806	7 037 640	1 229 834	0,36 %	0,10 %
Equinor ASA	NOK	Oslo Børs	1 170 388	167 739 936	169 647 741	1 907 805	8,78 %	0,04 %
Frontline Ltd	NOK	Oslo Børs	58 775	4 166 804	3 191 483	-975 322	0,17 %	0,07 %
Subsea 7 SA	NOK	Oslo Børs	428 458	35 708 985	37 635 751	1 926 766	1,95 %	0,13 %
TGS NOPEC Geophysical Company ASA	NOK	Oslo Børs	184 223	28 025 471	24 446 392	-3 579 079	1,27 %	0,18 %
Energi totalt				288 823 550	301 108 770	12 285 220	15,58 %	
Materialer								
Borregaard ASA	NOK	Oslo Børs	26 569	2 499 485	3 767 484	1 268 000	0,19 %	0,00 %
Elkem AS	NOK	Oslo Børs	521 200	11 120 228	14 791 656	3 671 428	0,77 %	0,09 %
Norsk Hydro ASA	NOK	Oslo Børs	2 058 456	70 090 819	82 050 056	11 959 237	4,25 %	0,10 %
Norske Skog ASA	NOK	Oslo Børs	53 000	1 874 563	2 051 100	176 537	0,11 %	0,06 %
Yara International ASA	NOK	Oslo Børs	193 122	65 945 135	68 751 432	2 806 297	3,56 %	0,07 %
Materialer totalt				151 530 230	171 411 728	19 881 499	8,87 %	
Industri								
Af Gruppen ASA	NOK	Oslo Børs	105 370	16 219 009	18 502 972	2 283 963	0,96 %	0,11 %
Akva Group ASA	NOK	Oslo Børs	91 941	6 787 165	9 653 805	2 866 640	0,50 %	0,36 %
BEWi AS	NOK	Oslo Børs	90 400	1 849 692	2 079 200	229 508	0,11 %	0,06 %
Bonheur ASA	NOK	Oslo Børs	31 050	5 908 213	7 514 100	1 605 887	0,39 %	0,08 %
Nel ASA	NOK	Oslo Børs	2 243 139	25 030 053	64 961 305	39 931 253	3,36 %	0,33 %
Elektro Importøren AS	NOK	Merkur Market	33 700	1 720 609	2 005 150	284 541	0,10 %	0,16 %
Golden Ocean Group Ltd	NOK	Oslo Børs	53 461	2 692 142	2 138 440	-553 702	0,11 %	0,01 %
Hexagon Composites ASA	NOK	Oslo Børs	267 456	9 379 398	14 629 843	5 250 445	0,76 %	0,16 %
HydrogenPro AS	NOK	Merkur Market	64 000	1 781 700	3 900 800	2 119 100	0,20 %	0,11 %
Klaveness Combination Carriers AS	NOK	Oslo Børs	39 500	1 873 153	1 374 600	-498 553	0,07 %	0,10 %
Kongsberg Gruppen ASA	NOK	Oslo Børs	143 525	18 421 197	25 289 105	6 867 908	1,31 %	0,12 %
Quantafuel AS	NOK	Merkur Market	62 337	2 354 674	3 790 090	1 435 416	0,20 %	0,05 %
Stolt-Nielsen Ltd	NOK	Oslo Børs	42 864	4 695 364	4 715 040	19 676	0,24 %	0,07 %
Tomra Systems ASA	NOK	Oslo Børs	167 803	40 530 227	70 913 548	30 383 321	3,67 %	0,11 %
Veidekke ASA	NOK	Oslo Børs	147 338	16 336 832	16 325 050	-11 782	0,84 %	0,11 %
WILH. WILHELMSEN ASA	NOK	Oslo Børs	52 269	2 190 140	1 212 641	-977 499	0,06 %	0,02 %
Wilh Wilhelmsen Holding ASA	NOK	Oslo Børs	6 680	1 260 217	1 128 920	-131 297	0,06 %	0,02 %
Zaptec AS/Norway	NOK	Merkur Market	195 000	2 493 889	8 658 000	6 164 111	0,45 %	0,26 %
Industri totalt				161 523 674	258 792 609	97 268 935	13,39 %	

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Dagligvarer								
Europris ASA	NOK	Oslo Børs	283 210	10 797 598	14 472 031	3 674 433	0,75 %	0,17 %
Gaming Innovation Group Inc	NOK	Oslo Børs	2 130	68 228	25 560	-42 668	0,00 %	0,00 %
Kongsberg Automotive ASA	NOK	Oslo Børs	15 350 404	1 649 410	5 380 317	3 730 906	0,28 %	3,77 %
XXL ASA	NOK	Oslo Børs	273 500	3 150 463	5 281 285	2 130 822	0,27 %	0,20 %
Dagligvarer totalt				15 665 699	25 159 193	9 493 493	1,30 %	
Forbruksvarer								
Atlantic Sapphire AS	NOK	Oslo Børs	20 900	1 135 912	2 508 000	1 372 088	0,13 %	0,05 %
P/F Bakkafrøst	NOK	Oslo Børs	81 952	38 589 315	50 195 600	11 606 285	2,60 %	0,17 %
Grieg Seafood ASA	NOK	Oslo Børs	38 165	3 611 530	3 244 025	-367 505	0,17 %	0,03 %
Leroy Seafood Group ASA	NOK	Oslo Børs	512 994	26 570 315	31 066 917	4 496 602	1,61 %	0,09 %
Marine Harvest ASA	NOK	Oslo Børs	678 710	114 239 026	129 633 610	15 394 584	6,71 %	0,14 %
Nordic Aqua Partners A/S	NOK	Merkur Market	23 000	1 853 284	2 024 000	170 716	0,10 %	0,22 %
Orkla ASA	NOK	Oslo Børs	761 855	63 605 857	66 281 385	2 675 528	3,43 %	0,07 %
SalMar ASA	NOK	Oslo Børs	79 652	29 131 303	40 112 747	10 981 444	2,08 %	0,07 %
Salmones Camanchaca SA	NOK	Oslo Børs	1 000	85 900	51 000	-34 900	0,00 %	0,00 %
Forbruksvarer totalt				278 822 442	325 117 284	46 294 842	16,82 %	
Helse								
Aker BioMarine AS	NOK	Merkur Market	9 600	1 098 598	1 128 000	29 402	0,06 %	0,01 %
Bergenbio ASA	NOK	Oslo Børs	69 400	1 851 257	2 234 680	383 423	0,12 %	0,14 %
Biotech Pharmacon ASA	NOK	Oslo Børs	12 341	136 192	784 888	648 696	0,04 %	0,03 %
Gentian Technology AS	NOK	Merkur Market	71 600	2 976 161	3 902 200	926 039	0,20 %	0,51 %
Medistim ASA	NOK	Oslo Børs	8 600	1 961 849	2 150 000	188 151	0,11 %	0,05 %
PCI Biotech Holding ASA	NOK	Oslo Børs	22 000	1 896 809	613 800	-1 283 009	0,03 %	0,09 %
Photocure ASA	NOK	Oslo Børs	105 022	7 520 185	11 195 345	3 675 160	0,58 %	0,48 %
Vaccibody AS	NOK	Merkur Market	36 000	2 546 137	2 699 640	153 503	0,14 %	0,01 %
Helse totalt				19 987 188	24 708 553	4 721 365	1,28 %	
Finans								
ABG Sundal Collier Holding ASA	NOK	Oslo Børs	250 000	1 067 508	1 595 000	527 492	0,08 %	0,05 %
Aker ASA	NOK	Oslo Børs	41 100	15 302 283	23 016 000	7 713 717	1,19 %	0,06 %
B2holding ASA	NOK	Oslo Børs	201 343	2 440 266	1 493 965	-946 301	0,08 %	0,05 %
DNB ASA	NOK	Oslo Børs	1 001 058	129 062 846	168 177 744	39 114 898	8,70 %	0,06 %
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	Oslo Børs	239 701	38 927 139	45 878 771	6 951 632	2,37 %	0,05 %
Norwegian Finans Holding ASA	NOK	Oslo Børs	211 500	13 868 805	15 471 225	1 602 420	0,80 %	0,12 %
Sbanken ASA	NOK	Oslo Børs	15 700	1 029 231	1 081 730	52 499	0,06 %	0,01 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA	NOK	Oslo Børs	257 279	19 552 177	23 412 389	3 860 213	1,21 %	0,13 %
Storebrand ASA	NOK	Oslo Børs	634 325	31 475 867	40 723 665	9 247 798	2,11 %	0,14 %
Finans totalt				252 726 123	320 850 489	68 124 366	16,60 %	
IKT								
Asetek A/S	NOK	Oslo Børs	13 800	719 995	1 501 440	781 445	0,08 %	0,05 %
Atea ASA	NOK	Oslo Børs	86 611	8 155 097	10 497 253	2 342 156	0,54 %	0,08 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Bouvet ASA	NOK	Oslo Børs	9 875	5 361 526	7 011 250	1 649 724	0,36 %	0,10 %
Crayon Group Holding ASA	NOK	Oslo Børs	31 820	2 154 209	4 002 956	1 848 747	0,21 %	0,04 %
Huddly AS	NOK	Merkur Market	16 907	3 782 350	3 888 610	106 260	0,20 %	0,01 %
Ilex ASA	NOK	Oslo Børs	1 352 450	8 087 309	4 030 301	-4 057 008	0,21 %	0,29 %
Kitron ASA	NOK	Oslo Børs	928 550	8 110 572	16 825 326	8 714 754	0,87 %	0,54 %
Mercell Holding AS	NOK	Merkur Market	336 000	3 132 838	3 494 400	361 562	0,18 %	0,12 %
Mintra Holding AS	NOK	Merkur Market	234 000	2 206 026	1 778 400	-427 626	0,09 %	0,17 %
Nordic Semiconductor ASA	NOK	Oslo Børs	404 354	20 681 661	55 800 852	35 119 191	2,89 %	0,21 %
REC Silicon ASA	NOK	Oslo Børs	210 110	2 432 750	3 382 771	950 021	0,18 %	0,01 %
Skitude Holding AS	NOK	Merkur Market	409 925	2 772 273	3 074 438	302 165	0,16 %	0,50 %
TIETOENATOR OYJ	NOK	Oslo Børs	8 024	1 869 649	2 286 840	417 191	0,12 %	0,01 %
Value AS	NOK	Merkur Market	30 000	960 000	1 509 000	549 000	0,08 %	0,02 %
IKT totalt				70 426 255	119 083 837	48 657 581	6,16 %	
Telekom								
Adevinta ASA	NOK	Oslo Børs	348 232	37 781 503	50 145 408	12 363 905	2,60 %	0,05 %
Kahoot! AS	NOK	Merkur Market	90 610	2 243 247	8 626 072	6 382 825	0,45 %	0,07 %
Opera Software ASA	NOK	Oslo Børs	72 940	3 455 044	1 976 674	-1 478 370	0,10 %	0,06 %
Schibsted ASA	NOK	Oslo Børs	197 289	43 296 254	66 914 904	23 618 650	3,46 %	0,16 %
Telenor ASA	NOK	Oslo Børs	926 471	138 367 985	135 172 119	-3 195 866	7,00 %	0,06 %
Telekom totalt				225 144 032	262 835 177	37 691 144	13,60 %	
Industrivarer og -tjenester								
Fjordkraft Holding ASA	NOK	Oslo Børs	94 400	6 130 905	7 901 280	1 770 375	0,41 %	0,09 %
Scatec Solar ASA	NOK	Oslo Børs	173 075	21 735 878	59 087 805	37 351 927	3,06 %	0,11 %
Industrivarer og -tjenester totalt				27 866 783	66 989 085	39 122 302	3,47 %	
Eiendom								
Entra ASA	NOK	Oslo Børs	168 276	18 877 513	32 679 199	13 801 686	1,69 %	0,12 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA	NOK	Oslo Børs	15 900	2 476 987	2 917 650	440 663	0,15 %	0,15 %
Eiendom totalt				21 354 500	35 596 849	14 242 349	1,84 %	
Andre								
Aker Carbon Capture AS	NOK	Merkur Market	164 800	162 908	2 933 440	2 770 532	0,15 %	0,03 %
Aker Offshore Wind Holding AS	NOK	Merkur Market	457 800	1 235 604	4 852 680	3 617 076	0,25 %	0,07 %
Hexagon Purus LLC	NOK	Merkur Market	94 123	1 365 000	4 696 738	3 331 738	0,24 %	0,04 %
Andre totalt				2 763 512	12 482 858	9 719 346	0,65 %	
Verdipapirer totalt				1 516 633 989	1 924 136 431	407 502 442	99,57 %	

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Note 2 Beskrivelse av fondet

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa er et aksjefond med mål om å oppnå en moderat risikojustert meravkastning i forhold til fondets referanseindeks. Equinor Aksjer Europa investerer i et bredt utvalg av selskaper, normalt notert på de europeiske børsene, med god spredning mellom selskaper, bransjer og land. Fondet er et UCITS-fond og oppfyller de alminnelige investeringsbegrensninger i verdipapirfondloven, i samsvar med EUs regelverk (UCITS-direktivene). Investeringsbeslutninger tas med utgangspunkt i kvantitative og fundamentale analyser av markeder, bransjer og selskaper. Strategien tar sikte på å skape meravkastning ved blant annet å utnytte kjente risikopremier i aksjemarkedene (eksempelvis verdi, momentum, størrelse, kvalitet). Fondet tar relativ lav risiko ut over referanseindeksen (lav tracking error). Fondet er ikke valutasikret, og er således utsatt for svingninger i valutakurser. Fondet forvaltes i tråd med Equinor Asset Managements retningslinjer for ansvarlig forvaltning. Retningslinjene har som formål å sikre at fondene er ansvarlige investorer og eiere.

Referanseindeks: MSCI Europa

Forvalter: Tom Sanne

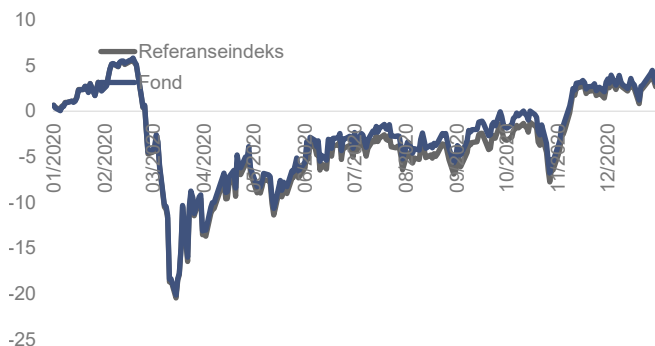
Oppstart: 01.09.2016

Egenkapital 01.01	779 459 250
+ Tegninger 2020	403 891 000
- Innløsninger 2020	24 936 000
+/- Overført til/fra opptjent egenkapital	58 625 579
= Egenkapital 31.12	1 217 039 829

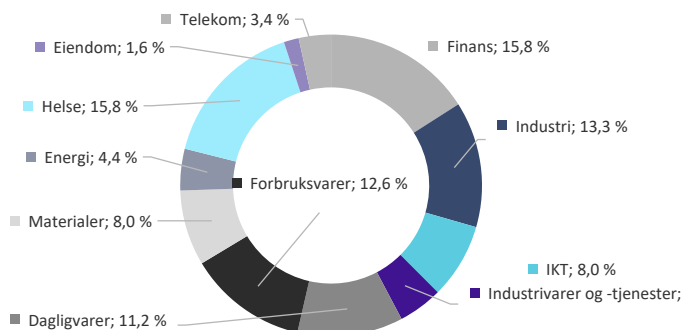
	Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2020	8 552 380,22	142,1859
2019	5 649 764,42	137,8754
2018	5 558 899,56	110,5447

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 fratrasket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa vs MSCI Europa 2020



Porteføljesammensetning pr 31.12.2020



Note 3 Kostnader

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

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

Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde 59 935 kroner og fondet betalte 321 505 kroner i kurtasje i 2020 (Totalt 381 440 kroner).

Eventuelle tegnings- og innløsningskostnader tilfaller fondet i sin helhet og reflekterer reelle transaksjonskostnader (inkludert transaksjonsskatter) for å handle i de aktuelle markedene. Det er ikke belastet tegnings- eller innløsningsgebyrer i 2020.

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

Note 4 Omløpshastighet

Porteføljens omløpshastighet var 0,47.

Note 5 Andre inntekter

Det har ikke vært andre porteføljeinntekter eller andre inntekter i fondet i 2020.

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 inntekt. Det gis fradrag for den del av utdeling som skattlegges som renteinntekt hos andelseieren.

Resultat før skattekostnad	59 774 754
Tilbakeføring skattepliktig aksjeutbytte innenfor EØS	-21 252 941
3 % av skattepliktig aksjeutbytte innenfor EØS	637 588
Tilbakeføring gevinst/tap innenfor EØS (aksjer)	-953 627
Tilbakeføring urealiserte gevinst/tap	-40 890 865
Diverse ikke fradragsberettigede transaksjonskostnader	140 333
Urealisert resultat relatert til bank	197 292
Skattemessig Resultat	-2 347 466
Betalbar skatt (22 %)	0
Grunnlag utsatt skatt/-skattefordel i balansen	-2 254 056
Endring underskudd til fremføring	-2 347 466
Sum grunnlag utsatt skatt/-skattefordel	-4 601 523
Utsatt skatt/-skattefordel 22%	-1 012 335
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	-1 012 335
Netto utsatt skatt/-skattefordel i balansen	0
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Sum betalbar skatt	0
Kildeskatt betalt innenfor EØS	1 665 617
Endring i utsatt skatt/-skattefordel	495 892
Sum skattekostnad	2 161 510

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Note 7 Verdipapirportefølje

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Energi								
Aker BP ASA	NOK	Oslo Børs	13 500	2 374 286	2 918 700	544 414	0,24 %	0,00 %
BP PLC	GBP	London Stock Exchange	275 000	11 717 928	8 200 823	-3 517 105	0,67 %	0,00 %
Eni SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	36 430	4 352 433	3 262 256	-1 090 176	0,27 %	0,00 %
Neste Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	6 200	2 276 926	3 842 503	1 565 578	0,32 %	0,00 %
OMV AG	EUR	Wiener Boerse Amtlicher Handel	4 000	1 646 661	1 382 829	-263 832	0,11 %	0,00 %
Repsol SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	37 988	1 870 910	1 697 444	-173 466	0,14 %	0,00 %
Royal Dutch Shell PLC	EUR	Euronext Amsterdam	111 000	21 806 601	16 993 643	-4 812 958	1,40 %	0,00 %
Snam SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	33 000	1 511 925	1 590 599	78 673	0,13 %	0,00 %
Total SA	EUR	Euronext Paris	36 740	13 571 881	13 586 521	14 640	1,12 %	0,00 %
Energi totalt				61 129 550	53 475 318	-7 654 231	4,40 %	
Materialer								
Air Liquide SA	EUR	Euronext Paris	7 400	8 147 133	10 407 356	2 260 223	0,86 %	0,00 %
Akzo Nobel NV	EUR	Euronext Amsterdam	2 874	2 119 628	2 645 284	525 656	0,22 %	0,00 %
ArcelorMittal	EUR	Euronext Amsterdam	5 666	961 077	1 120 658	159 581	0,09 %	0,00 %
Arkema SA	EUR	Euronext Paris	1 708	1 405 321	1 672 992	267 671	0,14 %	0,00 %
BASF SE	EUR	Xetra Frankfurt	11 939	7 840 654	8 094 702	254 048	0,67 %	0,00 %
BHP Billiton PLC	GBP	London Stock Exchange	34 231	5 028 979	7 712 153	2 683 174	0,63 %	0,00 %
Boliden AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	14 826	3 380 536	4 504 103	1 123 567	0,37 %	0,01 %
CRH PLC	EUR	Irish Stock Exchange	6 744	2 106 242	2 403 512	297 270	0,20 %	0,00 %
Chr Hansen Holding A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	2 050	1 611 206	1 807 277	196 072	0,15 %	0,00 %
Covestro AG	EUR	Xetra Frankfurt	3 850	2 147 898	2 035 985	-111 913	0,17 %	0,00 %
Croda International PLC	GBP	London Stock Exchange	2 057	1 249 928	1 587 963	338 035	0,13 %	0,00 %
Koninklijke DSM NV	EUR	Euronext Amsterdam	2 948	2 551 635	4 348 350	1 796 715	0,36 %	0,00 %
Evonik Industries AG	EUR	Xetra Frankfurt	3 000	791 762	838 497	46 735	0,07 %	0,00 %
Givaudan SA	CHF	Six Swiss Blue Chips	162	3 852 903	5 852 869	1 999 967	0,48 %	0,00 %
HeidelbergCement AG	EUR	Xetra Frankfurt	3 223	2 336 927	2 067 036	-269 891	0,17 %	0,00 %
Johnson Matthey PLC	GBP	London Stock Exchange	3 500	1 089 678	993 356	-96 321	0,08 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Lafargeholcim Ltd	CHF	Six Swiss Blue Chips	10 395	4 507 510	4 895 358	387 848	0,40 %	0,00 %
Lanxess AG	EUR	Xetra Frankfurt	1 559	919 904	1 024 999	105 095	0,08 %	0,00 %
Norsk Hydro ASA	NOK	Oslo Børs	10 000	390 480	398 600	8 120	0,03 %	0,00 %
Rio Tinto PLC	GBP	London Stock Exchange	18 600	9 525 818	11 907 637	2 381 819	0,98 %	0,00 %
SIG Combibloc Group AG	CHF	Six Swiss Exchange	6 000	929 826	1 193 704	263 878	0,10 %	0,00 %
Sika AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	1 950	2 164 505	4 567 051	2 402 546	0,38 %	0,00 %
Solvay SA	EUR	Euronext Brussels	750	676 703	761 184	84 481	0,06 %	0,00 %
Stora Enso Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	9 500	1 096 801	1 557 018	460 217	0,13 %	0,00 %
Symrise AG	EUR	Xetra Frankfurt	2 000	2 104 694	2 271 191	166 497	0,19 %	0,00 %
Umicore SA	EUR	Euronext Brussels	4 160	1 836 166	1 712 260	-123 906	0,14 %	0,00 %
UPM-Kymmene Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	11 600	2 977 181	3 702 754	725 573	0,30 %	0,00 %
Wienerberger AG	EUR	Wiener Boerse AG	4 500	1 044 355	1 229 460	185 105	0,10 %	0,00 %
Yara International ASA	NOK	Oslo Børs	10 720	3 674 888	3 816 320	141 432	0,31 %	0,00 %
Materialer totalt				78 470 337	97 129 631	18 659 295	7,99 %	
Industri								
ABB Ltd	CHF	Six Swiss Blue Chips	22 500	4 491 819	5 385 180	893 362	0,44 %	0,00 %
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	8 561	2 306 720	2 434 943	128 222	0,20 %	0,00 %
AF POYRY AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	5 000	688 340	1 309 437	621 096	0,11 %	0,01 %
AP Moller - Maersk A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	210	2 022 724	4 018 072	1 995 348	0,33 %	0,00 %
Adecco Group AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	1 200	720 812	687 629	-33 182	0,06 %	0,00 %
Aena SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	1 450	2 011 248	2 160 041	148 793	0,18 %	0,00 %
Alfen Beheer BV	EUR	Euronext Amsterdam	1 400	208 276	1 211 442	1 003 166	0,10 %	0,01 %
Alstom SA	EUR	Euronext Paris	3 380	1 357 717	1 650 404	292 686	0,14 %	0,00 %
Andritz AG	EUR	Wiener Boerse Amtlicher Handel	1 900	981 217	746 015	-235 202	0,06 %	0,00 %
Ashtead Group PLC	GBP	London Stock Exchange	4 600	960 947	1 850 926	889 979	0,15 %	0,00 %
Assa Abloy AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	23 000	4 218 422	4 855 653	637 231	0,40 %	0,00 %
Atlas Copco AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	30 300	5 318 422	8 208 197	2 889 775	0,68 %	0,00 %
Avon Rubber PLC	GBP	London Stock Exchange	2 400	525 780	889 017	363 237	0,07 %	0,01 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Bouygues SA	EUR	Euronext Paris	1 600	540 277	564 026	23 750	0,05 %	0,00 %
Brenntag AG	EUR	Xetra Frankfurt	5 000	2 415 120	3 317 741	902 621	0,27 %	0,00 %
CNH Industrial NV	EUR	Electronic Share Market Milano	30 804	2 598 299	3 331 897	733 598	0,27 %	0,00 %
DCC PLC	GBP	London Stock Exchange	2 107	1 678 032	1 276 885	-401 146	0,11 %	0,00 %
DSV A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	3 200	2 880 325	4 593 771	1 713 446	0,38 %	0,00 %
Dassault Aviation SA	EUR	Euronext Paris	180	2 063 141	1 691 451	-371 691	0,14 %	0,00 %
Deutsche Post AG	EUR	Xetra Frankfurt	14 954	4 697 587	6 344 637	1 647 050	0,52 %	0,00 %
Edenred SA	EUR	Euronext Paris	3 634	1 650 400	1 766 814	116 414	0,15 %	0,00 %
Eiffage SA	EUR	Euronext Paris	2 080	1 745 107	1 722 284	-22 823	0,14 %	0,00 %
Experian PLC	GBP	London Stock Exchange	12 500	2 901 357	4 062 667	1 161 310	0,33 %	0,00 %
Ferguson Newco PLC	GBP	London Stock Exchange	2 957	2 008 655	3 074 576	1 065 921	0,25 %	0,00 %
Ferrovial SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	3 365	808 655	796 687	-11 967	0,07 %	0,00 %
Geberit AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	627	2 695 891	3 365 728	669 837	0,28 %	0,00 %
KION Group AG	EUR	Xetra Frankfurt	2 000	1 256 843	1 490 941	234 098	0,12 %	0,00 %
Kone Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	3 600	1 829 593	2 506 440	676 847	0,21 %	0,00 %
Klaveness Combination Carriers ASA	NOK	Euronext Expand Oslo	51 000	2 076 755	1 774 800	-301 955	0,15 %	0,13 %
Legrand SA	EUR	Euronext Paris	2 481	1 395 184	1 897 335	502 151	0,16 %	0,00 %
Leonardo SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	15 072	1 252 676	933 153	-319 523	0,08 %	0,00 %
MTU Aero Engines Holding AG	EUR	Xetra Frankfurt	1 600	2 532 943	3 576 917	1 043 974	0,29 %	0,00 %
Melrose Industries PLC	GBP	London Stock Exchange	50 000	897 545	1 041 927	144 382	0,09 %	0,00 %
Outotec Oyj	EUR	First North Helsinki	17 000	1 169 804	1 455 898	286 094	0,12 %	0,01 %
Quantafuel AS	NOK	Euronext Growth Oslo	10 000	201 737	608 000	406 263	0,05 %	0,01 %
ROCKWOOL International A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	160	323 308	512 971	189 663	0,04 %	0,00 %
Randstad Holding NV	EUR	Euronext Amsterdam	1 400	608 168	780 837	172 669	0,06 %	0,00 %
Relx PLC	EUR	Euronext Amsterdam	29 000	4 651 458	6 085 179	1 433 721	0,50 %	0,00 %
Rentokil Initial (GB Listing)	GBP	London Stock Exchange	15 000	961 125	894 635	-66 490	0,07 %	0,00 %
Rolls-Royce Holdings PLC	GBP	London Stock Exchange	16 000	1 269 406	208 327	-1 061 079	0,02 %	0,00 %
SGS SA	CHF	Six Swiss Blue Chips	40	936 982	1 034 466	97 484	0,09 %	0,00 %
AB SKF	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	6 213	1 043 916	1 382 263	338 347	0,11 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Cie de Saint-Gobain	EUR	Euronext Paris	8 828	3 287 565	3 468 071	180 506	0,29 %	0,00 %
Sandvik AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	14 206	2 142 656	2 981 332	838 676	0,25 %	0,00 %
Schindler Holding AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	1 000	2 385 764	2 311 082	-74 681	0,19 %	0,00 %
Schneider Electric SE	EUR	Euronext Paris	10 593	8 064 001	13 127 987	5 063 986	1,08 %	0,00 %
Securitas AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	6 200	802 095	858 067	55 971	0,07 %	0,00 %
Siemens AG	EUR	Xetra Frankfurt	12 787	10 434 029	15 742 542	5 308 513	1,29 %	0,00 %
Teleperformance	EUR	Euronext Paris	670	1 724 132	1 904 228	180 097	0,16 %	0,00 %
Thales SA	EUR	Euronext Paris	1 354	1 288 536	1 062 417	-226 119	0,09 %	0,00 %
Travis Perkins PLC	GBP	London Stock Exchange	8 000	1 211 048	1 261 197	50 149	0,10 %	0,00 %
Vestas Wind Systems A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	3 527	3 251 762	7 145 561	3 893 799	0,59 %	0,00 %
Vinci SA	EUR	Euronext Paris	6 842	4 445 381	5 831 609	1 386 228	0,48 %	0,00 %
Volvo AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	26 062	3 105 350	5 265 703	2 160 352	0,43 %	0,00 %
Wartsila Oyj Abp	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	6 629	731 023	565 979	-165 044	0,05 %	0,00 %
Wolters Kluwer NV	EUR	Euronext Amsterdam	4 000	2 450 362	2 893 883	443 521	0,24 %	0,00 %
Industri totalt				122 226 434	161 919 865	39 693 431	13,32 %	
Dagligvarer								
Accor SA	EUR	Euronext Paris	2 200	719 152	682 195	-36 956	0,06 %	0,00 %
adidas AG	EUR	Xetra Frankfurt	2 858	6 646 634	8 919 225	2 272 592	0,73 %	0,00 %
Asos	GBP	London Stock Exchange	2 950	1 299 854	1 651 383	351 528	0,14 %	0,00 %
Autoliv Inc	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	2 300	1 835 512	1 834 358	-1 154	0,15 %	0,00 %
Barratt Developments PLC	GBP	London Stock Exchange	20 000	1 259 536	1 568 304	308 767	0,13 %	0,00 %
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	Xetra Frankfurt	4 000	2 917 397	3 026 718	109 321	0,25 %	0,00 %
Burberry Group PLC	GBP	London Stock Exchange	7 500	1 184 139	1 570 791	386 652	0,13 %	0,00 %
Compagnie Financiere Richemont SA	CHF	Six Swiss Blue Chips	21 000	3 859 701	5 460 780	1 601 079	0,45 %	0,00 %
CIE Automotive SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	8 900	1 684 434	2 056 790	372 356	0,17 %	0,01 %
Compass Group PLC	GBP	London Stock Exchange	28 131	4 494 635	4 487 519	-7 116	0,37 %	0,00 %
Continental AG	EUR	Xetra Frankfurt	2 000	2 850 465	2 540 424	-310 042	0,21 %	0,00 %
Daimler AG	EUR	Xetra Frankfurt	11 300	6 379 103	6 841 094	461 991	0,56 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Delivery Hero AG	EUR	Xetra Frankfurt	1 050	1 102 969	1 396 971	294 002	0,11 %	0,00 %
Dufry AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	850	752 509	457 596	-294 913	0,04 %	0,00 %
EssilorLuxottica SA	EUR	Euronext Paris	4 400	5 222 273	5 879 326	657 054	0,48 %	0,00 %
Ferrari NV	EUR	Electronic Share Market Milano	2 000	2 094 771	3 952 585	1 857 814	0,33 %	0,00 %
Fiat Chrysler Automobiles NV	EUR	Electronic Share Market Milano	10 273	1 534 576	1 577 705	43 128	0,13 %	0,00 %
Flutter Entertainment PLC	GBP	London Stock Exchange	1 350	2 065 914	2 387 391	321 477	0,20 %	0,00 %
Jackpotjoy PLC	GBP	London Stock Exchange	8 000	743 534	1 067 383	323 848	0,09 %	0,01 %
H & M Hennes & Mauritz AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	11 850	2 319 088	2 124 915	-194 173	0,17 %	0,00 %
Hermes International SCA	EUR	Euronext Paris	481	3 474 941	4 432 255	957 313	0,36 %	0,00 %
Industria de Diseno Textil SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	19 000	5 098 438	5 183 093	84 655	0,43 %	0,00 %
InterContinental Hotels Group PLC	GBP	London Stock Exchange	2 200	1 196 176	1 207 594	11 418	0,10 %	0,00 %
Just Eat Takeaway.com NV	EUR	Euronext Amsterdam	900	968 750	871 182	-97 568	0,07 %	0,00 %
Kering SA	EUR	Euronext Paris	1 270	4 133 662	7 908 187	3 774 525	0,65 %	0,00 %
Kingfisher PLC	GBP	London Stock Exchange	28 869	1 063 641	913 616	-150 025	0,08 %	0,00 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	Euronext Paris	3 900	9 614 232	20 873 483	11 259 251	1,72 %	0,00 %
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	Euronext Paris	2 650	2 937 070	2 913 552	-23 518	0,24 %	0,00 %
Next PLC	GBP	London Stock Exchange	1 700	960 842	1 409 858	449 016	0,12 %	0,00 %
Nobia AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	9 500	676 955	652 190	-24 765	0,05 %	0,01 %
Nokian Tyres plc	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	7 500	1 999 572	2 264 382	264 810	0,19 %	0,01 %
Ocado Group PLC	GBP	London Stock Exchange	6 000	1 473 221	1 605 990	132 769	0,13 %	0,00 %
Pandora A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	800	691 339	766 754	75 416	0,06 %	0,00 %
Persimmon PLC	GBP	London Stock Exchange	10 400	2 353 436	3 367 967	1 014 531	0,28 %	0,00 %
Peugeot SA	EUR	Euronext Paris	7 268	1 511 161	1 703 238	192 077	0,14 %	0,00 %
Porsche Automobil Holding SE	EUR	Xetra Frankfurt	1 400	747 543	827 183	79 640	0,07 %	0,00 %
Prosus NV	EUR	Euronext Amsterdam	5 700	4 680 784	5 276 245	595 462	0,43 %	0,00 %
Puma AG (DE Listing)	EUR	Xetra Frankfurt	2 840	1 546 973	2 745 493	1 198 520	0,23 %	0,02 %
Renault SA	EUR	Euronext Paris	1 750	1 080 292	655 586	-424 705	0,05 %	0,00 %
Swatch Group SA	CHF	Six Swiss Blue Chips	330	1 039 559	771 927	-267 632	0,06 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Trigano SA	EUR	Euronext Paris	1 000	998 046	1 516 921	518 875	0,12 %	0,01 %
Volkswagen AG	EUR	Xetra Frankfurt	3 900	5 101 071	6 227 317	1 126 246	0,51 %	0,00 %
Whitbread PLC	GBP	London Stock Exchange	2 100	719 706	761 915	42 208	0,06 %	0,00 %
Zalando SE	EUR	Xetra Frankfurt	1 700	1 307 794	1 621 702	313 908	0,13 %	0,00 %
Dagligvarer totalt				106 341 396	135 961 080	29 619 684	11,18 %	
Forbruksvarer								
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	Euronext Amsterdam	20 500	4 352 184	4 963 045	610 861	0,41 %	0,00 %
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	Euronext Brussels	2 410	2 017 291	1 439 337	-577 954	0,12 %	0,00 %
Inbev	EUR	Euronext Brussels	9 306	6 431 899	5 557 871	-874 028	0,46 %	0,00 %
Associated British Foods PLC	GBP	London Stock Exchange	7 500	2 019 298	1 987 298	-32 000	0,16 %	0,00 %
Atlantic Sapphire AS	NOK	Oslo Børs	7 500	251 745	900 000	648 255	0,07 %	0,02 %
Beiersdorf AG	EUR	Xetra Frankfurt	2 000	1 618 007	1 978 702	360 695	0,16 %	0,00 %
Carlsberg A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	1 800	2 011 823	2 470 503	458 680	0,20 %	0,00 %
Carrefour SA	EUR	Euronext Paris	7 798	1 487 001	1 146 134	-340 867	0,09 %	0,00 %
Danone SA	EUR	Euronext Paris	10 113	6 246 418	5 695 524	-550 894	0,47 %	0,00 %
Diageo PLC	GBP	London Stock Exchange	31 000	8 091 037	10 441 858	2 350 822	0,86 %	0,00 %
Essity AB (publ)	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	16 800	4 339 564	4 632 653	293 089	0,38 %	0,00 %
Heineken Holding NV	EUR	Euronext Amsterdam	5 400	3 660 956	4 358 738	697 783	0,36 %	0,00 %
Henkel & Co KGaA AG	EUR	Xetra Frankfurt	5 370	5 228 972	5 192 427	-36 545	0,43 %	0,00 %
Kerry Group PLC	EUR	Irish Stock Exchange	3 050	3 602 878	3 786 279	183 401	0,31 %	0,00 %
L'Oreal SA	EUR	Euronext Paris	3 160	6 831 202	10 288 747	3 457 545	0,85 %	0,00 %
Leroy Seafood Group ASA	NOK	Oslo Børs	23 000	1 312 693	1 392 880	80 187	0,11 %	0,00 %
Marine Harvest ASA	NOK	Oslo Børs	12 700	2 023 545	2 425 700	402 155	0,20 %	0,00 %
Nestle SA	CHF	Six Swiss Blue Chips	42 000	33 493 766	42 414 270	8 920 504	3,49 %	0,00 %
Pernod Ricard SA	EUR	Euronext Paris	3 450	4 130 938	5 667 083	1 536 145	0,47 %	0,00 %
Reckitt Benckiser Group PLC	GBP	London Stock Exchange	10 600	8 452 363	8 115 994	-336 369	0,67 %	0,00 %
Remy Cointreau SA	EUR	Euronext Paris	500	573 042	797 745	224 704	0,07 %	0,00 %
Royal Unibrew A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	1 200	933 074	1 193 367	260 293	0,10 %	0,00 %
J Sainsbury PLC	GBP	London Stock Exchange	36 355	1 134 827	959 480	-175 346	0,08 %	0,00 %
Tesco PLC	GBP	London Stock Exchange	153 858	3 764 135	4 166 858	402 723	0,34 %	0,00 %
Unilever PLC	EUR	Euronext Amsterdam	27 113	14 199 354	14 078 199	-121 155	1,16 %	0,00 %
Unilever PLC	GBP	London Stock Exchange	12 400	5 584 957	6 373 960	789 003	0,52 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Zur Rose Group AG	CHF	Six Swiss Exchange	350	856 033	959 399	103 366	0,08 %	0,00 %
Forbruksvarer totalt				134 649 001	153 384 054	18 735 053	12,61 %	
Helse								
Alcon Inc	CHF	Six Swiss Exchange	4 000	2 127 387	2 279 700	152 312	0,19 %	0,00 %
AstraZeneca PLC	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	20 900	15 666 796	18 050 165	2 383 370	1,48 %	0,00 %
Bayer AG	EUR	Xetra Frankfurt	15 721	11 325 515	7 930 781	-3 394 734	0,65 %	0,00 %
Clinigen Group Plc	GBP	London Stock Exchange	12 000	1 148 152	948 004	-200 148	0,08 %	0,01 %
William Demant Holding A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	3 500	1 050 163	1 185 176	135 013	0,10 %	0,00 %
Eurofins Scientific SE	EUR	Euronext Paris	2 300	1 192 625	1 653 622	460 997	0,14 %	0,01 %
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	EUR	Xetra Frankfurt	7 000	4 968 889	5 001 230	32 341	0,41 %	0,00 %
Fresenius SE & Co KGaA	EUR	Xetra Frankfurt	17 300	8 139 259	6 857 908	-1 281 351	0,56 %	0,00 %
Galapagos NV	EUR	Euronext Amsterdam	400	810 645	337 243	-473 402	0,03 %	0,00 %
Genmab A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	1 035	2 155 709	3 587 765	1 432 056	0,30 %	0,00 %
Gefinge AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	5 900	683 231	1 181 610	498 379	0,10 %	0,00 %
GlaxoSmithKline PLC	GBP	London Stock Exchange	79 900	13 488 707	12 549 448	-939 259	1,03 %	0,00 %
Grifols SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	5 200	1 663 627	1 300 865	-362 762	0,11 %	0,00 %
Idorsia Ltd	CHF	Six Swiss Exchange	13 483	3 314 657	3 332 823	18 165	0,27 %	0,01 %
Koninklijke Philips NV	EUR	Euronext Amsterdam	12 866	3 913 207	5 900 838	1 987 632	0,49 %	0,00 %
Kuros Biosciences AG	CHF	Six Swiss Exchange	13 750	249 902	269 029	19 127	0,02 %	0,17 %
Lonza Group AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	1 070	3 404 916	5 895 062	2 490 145	0,48 %	0,00 %
Medios AG	EUR	Xetra Frankfurt	3 700	1 122 238	1 449 665	327 428	0,12 %	0,03 %
Merck KGaA	EUR	Xetra Frankfurt	2 285	2 342 233	3 359 642	1 017 409	0,28 %	0,00 %
Novartis AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	35 850	22 617 935	29 046 920	6 428 985	2,39 %	0,00 %
Novo Nordisk A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	32 550	14 935 992	19 545 281	4 609 289	1,61 %	0,00 %
Roche Holding AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	10 770	25 508 948	32 234 369	6 725 421	2,65 %	0,00 %
Sanofi	EUR	Euronext Paris	16 410	11 943 226	13 529 375	1 586 148	1,11 %	0,00 %
Siegfried Holding AG	CHF	Six Swiss Exchange	180	619 738	1 135 879	516 141	0,09 %	0,00 %
Siemens Healthineers AG	EUR	Xetra Frankfurt	2 500	1 121 219	1 099 453	-21 765	0,09 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Smith & Nephew PLC	GBP	London Stock Exchange	14 200	2 076 497	2 509 520	433 022	0,21 %	0,00 %
Sonova Holding AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	1 294	2 083 861	2 882 751	798 889	0,24 %	0,00 %
Straumann Holding	CHF	Six Swiss Exchange	205	1 582 573	2 048 180	465 607	0,17 %	0,00 %
Swedish Orphan Biovitrum AB (publ)	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	5 000	981 620	865 834	-115 787	0,07 %	0,00 %
UCB SA	EUR	Euronext Brussels	3 000	2 095 810	2 655 031	559 221	0,22 %	0,00 %
Vifor Pharma AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	1 200	1 381 455	1 615 627	234 171	0,13 %	0,00 %
Helse totalt				165 716 731	192 238 793	26 522 061	15,81 %	
Finans								
3i Group PLC	GBP	London Stock Exchange	42 500	3 594 813	5 760 004	2 165 192	0,47 %	0,00 %
ABN AMRO Bank NV	EUR	Euronext Amsterdam	8 300	658 777	697 344	38 567	0,06 %	0,00 %
AXA SA	EUR	Euronext Paris	35 617	6 331 919	7 280 371	948 452	0,60 %	0,00 %
Aegon NV	EUR	Euronext Amsterdam	26 003	969 938	881 236	-88 702	0,07 %	0,00 %
Allianz SE	EUR	Xetra Frankfurt	7 200	10 687 948	15 138 201	4 450 253	1,24 %	0,00 %
Assicurazioni Generali SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	20 200	2 658 702	3 017 625	358 923	0,25 %	0,00 %
Aviva PLC	GBP	London Stock Exchange	36 342	1 594 842	1 383 199	-211 643	0,11 %	0,00 %
BNP Paribas SA	EUR	Euronext Paris	16 696	7 334 400	7 539 360	204 960	0,62 %	0,00 %
Baloise Holding Ltd	CHF	Six Swiss Exchange	700	873 097	1 067 883	194 786	0,09 %	0,00 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	77 385	3 556 516	3 271 107	-285 409	0,27 %	0,00 %
Banco Santander SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	220 951	6 733 801	5 874 650	-859 151	0,48 %	0,00 %
Barclays PLC	GBP	London Stock Exchange	173 000	3 244 945	2 969 903	-275 042	0,24 %	0,00 %
Burford Capital Ltd	GBP	London Stock Exchange	13 000	798 111	1 081 778	283 667	0,09 %	0,01 %
CaixaBank SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	30 000	1 098 731	660 301	-438 430	0,05 %	0,00 %
Commerzbank AG	EUR	Xetra Frankfurt	4 000	239 944	220 666	-19 278	0,02 %	0,00 %
Credit Agricole SA	EUR	Euronext Paris	7 000	618 079	756 784	138 706	0,06 %	0,00 %
Credit Suisse Group AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	34 690	3 745 095	3 830 488	85 394	0,32 %	0,00 %
DNB ASA	NOK	Oslo Børs	12 000	1 603 976	2 016 000	412 024	0,17 %	0,00 %
Danske Bank A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	15 500	2 961 512	2 195 658	-765 854	0,18 %	0,00 %
Deutsche Bank AG	EUR	Xetra Frankfurt	20 500	2 648 283	1 921 865	-726 418	0,16 %	0,00 %
Deutsche Boerse AG	EUR	Xetra Frankfurt	2 400	3 351 974	3 501 070	149 096	0,29 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Erste Group Bank AG	EUR	Wiener Boerse Amtlicher Handel	6 200	1 453 859	1 619 879	166 020	0,13 %	0,00 %
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	8 000	1 068 595	1 123 024	54 429	0,09 %	0,00 %
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	Oslo Børs	6 500	1 198 188	1 244 100	45 912	0,10 %	0,00 %
HSBC Holdings PLC	GBP	London Stock Exchange	300 500	17 103 422	13 324 075	-3 779 347	1,10 %	0,00 %
ING Groep NV	EUR	Euronext Amsterdam	74 900	7 243 778	5 995 514	-1 248 264	0,49 %	0,00 %
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	213 000	4 139 659	4 267 742	128 083	0,35 %	0,00 %
Investor AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	3 800	2 371 528	2 373 833	2 305	0,20 %	0,00 %
Julius Baer Gruppe AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	4 500	1 715 438	2 222 940	507 501	0,18 %	0,00 %
KBC Group NV	EUR	Euronext Brussels	3 660	1 878 043	2 196 233	318 190	0,18 %	0,00 %
Kinnevik AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	2 100	868 503	909 673	41 170	0,07 %	0,00 %
Legal & General Group PLC	GBP	London Stock Exchange	110 078	2 704 087	3 429 524	725 437	0,28 %	0,00 %
Leonteq AG	CHF	Six Swiss Exchange	3 200	1 194 178	1 086 383	-107 795	0,09 %	0,02 %
Lloyds Banking Group PLC	GBP	London Stock Exchange	961 435	5 590 491	4 100 375	-1 490 116	0,34 %	0,00 %
London Stock Exchange Group PLC	GBP	London Stock Exchange	5 086	3 273 019	5 362 040	2 089 021	0,44 %	0,00 %
M&G PLC	GBP	London Stock Exchange	45 391	2 766 089	1 051 600	-1 714 489	0,09 %	0,00 %
Muenchener Rueckversicherungs Gesellschaft in Muenchen AG	EUR	Xetra Frankfurt	2 300	4 125 219	5 850 203	1 724 984	0,48 %	0,00 %
NN Group NV	EUR	Euronext Amsterdam	6 772	1 980 869	2 520 615	539 747	0,21 %	0,00 %
Nordea Bank Abp	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	49 000	3 985 169	3 433 914	-551 255	0,28 %	0,00 %
Nordea Bank Abp	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	640	220 163	44 733	-175 430	0,00 %	0,00 %
Partners Group Holding AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	300	2 096 831	3 022 036	925 205	0,25 %	0,00 %
Poste Italiane SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	15 399	943 165	1 342 178	399 014	0,11 %	0,00 %
Prudential PLC	GBP	London Stock Exchange	45 367	4 152 668	7 152 090	2 999 422	0,59 %	0,00 %
Natwest Group PLC	GBP	London Stock Exchange	70 000	1 466 419	1 373 494	-92 924	0,11 %	0,00 %
Sampo Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	16 000	5 819 908	5 794 471	-25 438	0,48 %	0,00 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	37 500	3 379 931	3 303 564	-76 366	0,27 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Societe Generale SA	EUR	Euronext Paris	9 000	2 778 474	1 604 898	-1 173 576	0,13 %	0,00 %
Standard Chartered PLC	GBP	London Stock Exchange	46 605	2 885 146	2 541 268	-343 877	0,21 %	0,00 %
Standard Life PLC	GBP	London Stock Exchange	24 125	1 009 032	794 259	-214 772	0,07 %	0,00 %
Svenska Handelsbanken AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	52 000	4 571 947	4 477 939	-94 008	0,37 %	0,00 %
Swedbank AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	18 000	2 840 176	2 704 529	-135 647	0,22 %	0,00 %
Swiss Life Holding AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	990	2 568 970	3 954 566	1 385 596	0,33 %	0,00 %
Swiss Re AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	5 200	3 795 526	4 197 608	402 082	0,35 %	0,00 %
UBS Group AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	57 600	7 023 408	6 957 191	-66 217	0,57 %	0,00 %
UniCredit SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	21 982	3 312 949	1 761 203	-1 551 745	0,14 %	0,00 %
Zurich Insurance Group AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	2 039	5 229 013	7 376 542	2 147 529	0,61 %	0,00 %
Finans totalt				184 059 264	191 579 734	7 520 471	15,75 %	
IKT								
ASML Holding NV	EUR	Euronext Amsterdam	6 655	12 671 926	27 716 234	15 044 309	2,28 %	0,00 %
Adyen NV	EUR	Euronext Amsterdam	135	1 745 168	2 694 159	948 991	0,22 %	0,00 %
Amadeus IT Group SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	5 500	2 186 778	3 431 720	1 244 941	0,28 %	0,00 %
Atos SE	EUR	Euronext Paris	4 900	3 382 496	3 838 627	456 131	0,32 %	0,00 %
Barco NV	EUR	Euronext Brussels	3 850	970 080	718 725	-251 355	0,06 %	0,03 %
Capgemini SE	EUR	Euronext Paris	3 350	3 014 410	4 449 984	1 435 574	0,37 %	0,00 %
Dassault Systemes SE	EUR	Euronext Paris	1 800	2 511 290	3 133 050	621 759	0,26 %	0,00 %
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	59 000	4 907 258	6 005 852	1 098 594	0,49 %	0,00 %
Hexagon AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	3 600	1 481 691	2 814 121	1 332 430	0,23 %	0,00 %
Infineon Technologies AG	EUR	Xetra Frankfurt	19 480	3 741 526	6 405 819	2 664 293	0,53 %	0,00 %
Nokia Corp	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	165 000	5 939 369	5 446 616	-492 753	0,45 %	0,00 %
Nordic Semiconductor ASA	NOK	Oslo Børs	9 000	367 727	1 242 000	874 273	0,10 %	0,00 %
PVA TePla AG	EUR	Xetra Frankfurt	5 000	592 455	1 026 645	434 191	0,08 %	0,02 %
SAP SE	EUR	Xetra Frankfurt	15 250	13 561 028	17 129 317	3 568 289	1,41 %	0,00 %
STMicroelectronics NV	EUR	Borsa Italiana Spa	21 000	4 625 136	6 720 861	2 095 725	0,55 %	0,00 %
TeamViewer AG	EUR	Xetra Frankfurt	1 800	836 351	826 491	-9 859	0,07 %	0,00 %
Temenos GRP	CHF	Six Swiss Blue Chips	800	1 107 008	958 140	-148 867	0,08 %	0,00 %
Worldline SA	EUR	Euronext Paris	2 580	1 685 456	2 137 916	452 460	0,18 %	0,00 %
IKT totalt				65 327 151	96 696 278	31 369 127	7,95 %	

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Telekom								
Auto Trader Group PLC	GBP	London Stock Exchange	14 000	996 168	976 562	-19 607	0,08 %	0,00 %
BT Group PLC	GBP	London Stock Exchange	145 807	3 453 147	2 256 833	-1 196 314	0,19 %	0,00 %
Cellnex Telecom SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	5 035	2 664 463	2 590 909	-73 554	0,21 %	0,00 %
Deutsche Telekom AG	EUR	Xetra Frankfurt	45 500	6 488 721	7 128 403	639 682	0,59 %	0,00 %
Informa Plc	GBP	London Stock Exchange	20 000	1 335 146	1 285 073	-50 073	0,11 %	0,00 %
Modern Times Group MTG AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	2 200	312 777	336 471	23 694	0,03 %	0,00 %
Orange SA	EUR	Euronext Paris	30 671	3 755 730	3 127 618	-628 112	0,26 %	0,00 %
Pearson PLC	GBP	London Stock Exchange	5 000	437 667	398 162	-39 505	0,03 %	0,00 %
Prosiebensat 1 Media SE	EUR	Xetra Frankfurt	4 000	549 509	576 388	26 879	0,05 %	0,00 %
Publicis Groupe SA	EUR	Euronext Paris	2 850	1 618 451	1 216 952	-401 499	0,10 %	0,00 %
Swisscom AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	180	975 939	831 815	-144 124	0,07 %	0,00 %
Telefonica SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	77 967	4 796 376	2 650 452	-2 145 924	0,22 %	0,00 %
Telenor ASA	NOK	Oslo Børs	14 000	1 998 475	2 042 600	44 125	0,17 %	0,00 %
Telia Co AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	131 000	4 798 983	4 638 032	-160 950	0,38 %	0,00 %
Ubisoft Entertainment SA	EUR	Euronext Paris	2 700	2 019 134	2 230 000	210 865	0,18 %	0,00 %
Vivendi SA	EUR	Euronext Paris	8 400	1 653 453	2 321 392	667 939	0,19 %	0,00 %
Vodafone Group PLC	GBP	London Stock Exchange	410 000	7 930 790	5 803 355	-2 127 435	0,48 %	0,00 %
WPP PLC	GBP	London Stock Exchange	11 600	1 982 832	1 086 109	-896 723	0,09 %	0,00 %
Telekom totalt				47 767 761	41 497 125	-6 270 636	3,41 %	
Industrivarer og -tjenester								
Grupo Acciona	EUR	BME Electronic Outcry Market	800	588 193	978 037	389 844	0,08 %	0,00 %
E.ON SE	EUR	Xetra Frankfurt	26 000	2 314 135	2 468 810	154 675	0,20 %	0,00 %
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	Euronext Lisboa	30 785	1 032 258	1 662 825	630 567	0,14 %	0,00 %
Endesa SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	8 314	1 637 099	1 946 623	309 524	0,16 %	0,00 %
Enel SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	132 015	6 396 982	11 445 590	5 048 607	0,94 %	0,00 %
Fortum Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	19 100	3 663 396	3 941 795	278 399	0,32 %	0,00 %
Engie SA	EUR	Euronext Paris	21 816	2 665 721	2 861 369	195 648	0,24 %	0,00 %
Iberdrola SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	107 000	7 658 320	13 114 872	5 456 551	1,08 %	0,00 %
National Grid PLC	GBP	London Stock Exchange	40 505	4 742 490	4 100 625	-641 865	0,34 %	0,00 %
Gas Natural SDG SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	7 797	1 353 346	1 548 675	195 329	0,13 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
SSE PLC	GBP	London Stock Exchange	18 706	3 017 164	3 283 957	266 793	0,27 %	0,00 %
Siemens Energy AG	EUR	Xetra Frankfurt	4 443	3 037 452	1 396 343	-1 641 109	0,11 %	0,00 %
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	3 000	176 383	742 956	566 573	0,06 %	0,00 %
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	21 000	1 363 271	1 374 972	11 700	0,11 %	0,00 %
Veolia Environnement SA	EUR	Euronext Paris	11 308	1 984 450	2 370 431	385 981	0,19 %	0,00 %
Verbund AG	EUR	Wiener Boerse Amtlicher Handel	3 900	1 909 366	2 853 812	944 446	0,23 %	0,00 %
Dong Energy A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	600	907 295	1 050 065	142 770	0,09 %	0,00 %
Industrivarer og -tjenester totalt				44 447 323	57 141 756	12 694 433	4,70 %	
Eiendom								
Arima Real Estate SOCIMI SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	20 000	1 890 360	1 739 012	-151 348	0,14 %	0,20 %
Deutsche Wohnen AG	EUR	Xetra Frankfurt	7 437	2 728 988	3 403 880	674 892	0,28 %	0,00 %
Gecina SA	EUR	Euronext Paris	1 000	1 354 756	1 323 116	-31 641	0,11 %	0,00 %
Grand City Properties SA	EUR	Xetra Frankfurt Freiverkehr	5 000	875 586	1 097 882	222 296	0,09 %	0,00 %
Klepierre SA	EUR	Euronext Paris	2 800	875 783	539 429	-336 354	0,04 %	0,00 %
Land Securities Group PLC	GBP	London Stock Exchange	12 041	1 209 115	949 552	-259 563	0,08 %	0,00 %
SEGRO PLC	GBP	London Stock Exchange	27 500	2 971 519	3 049 882	78 364	0,25 %	0,00 %
Vonovia SE	EUR	Xetra Frankfurt	10 254	4 092 886	6 419 457	2 326 571	0,53 %	0,00 %
Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	Euronext Paris	1 050	1 412 411	710 365	-702 046	0,06 %	0,00 %
Eiendom totalt				17 411 404	19 232 575	1 821 171	1,58 %	
Verdipapirer totalt				1 027 546 352	1 200 256 210	172 709 858	98,70 %	

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

Note 2 Beskrivelse av fondet

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific er et aksjefond med mål om å oppnå en moderat risikojustert meravkastning i forhold til fondets referanseindeks. Midlene investeres i et bredt utvalg av selskaper, normalt notert på børsene i Australia, New Zealand, Singapore, Japan og Hong Kong. Fondet har god spredning mellom selskaper, bransjer og land.

Fondet er et UCITS-fond og oppfyller de alminnelige investeringsbegrensninger i verdipapirfondloven, i samsvar med EUs regelverk (UCITS-direktivene). Investeringsbeslutningene tas med utgangspunkt i kvantitative og fundamentale analyser av markeder, bransjer og selskaper. Strategien tar sikte på å skape meravkastning ved blant annet å utnytte kjente risikopremier i aksjemarkedene (eksempelvis verdi, momentum, størrelse, kvalitet). Fondet tar relativ lav risiko ut over referanseindeksen (lav tracking error). Fondet er ikke valutasikret, og er således utsatt for svingninger i valutakurser. Fondet forvaltes i tråd med Equinor Asset Managements retningslinjer for ansvarlig forvaltning. Retningslinjene har som formål å sikre at fondene er ansvarlige investorer og eiere.

Referanseindeks: MSCI Pacific

Forvalter: Tom Sanne

Oppstart: 22.09.2016

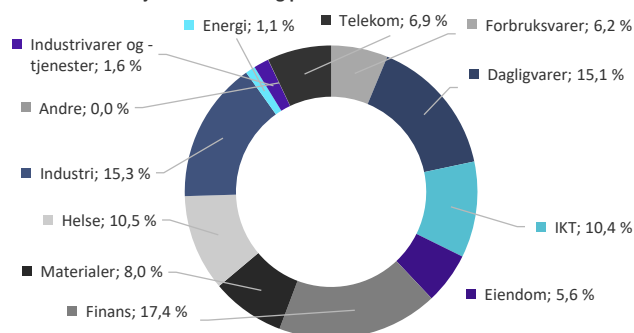
Egenkapital 01.01	285 196 586	Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
+ Tegninger 2020	33 614 000	2020	2 262 027,78 145,1357
- Innløsninger 2020	14 047 000	2019	2 121 273,96 134,4459
+/- Overført til/fra opptjent egenkapital	23 537 300	2018	2 066 315,85 112,2583
= Egenkapital 31.12	328 300 886		

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 fratrasket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific vs MSCI Pacific 2020



Porteføljesammensetning pr 31.12.2020



Note 3 Kostnader

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

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

Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde 49 520 kroner og fondet betalte 43 839 kroner i kurtasje i 2020 (Totalt 93 359 kroner).

Eventuelle tegnings- og innløsningskostnader tilfaller fondet i sin helhet og reflekterer reelle transaksjonskostnader (inkludert transaksjonsskatter) for å handle i de aktuelle markedene. Det er ikke belastet tegnings- eller innløsningsgebyrer i 2020.

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

Note 4 Omløpshastighet

Porteføljens omløpshastighet var 0,19.

Note 5 Andre inntekter

Det har ikke vært andre porteføljeginntekter eller andre inntekter i fondet i 2020.

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 utbytterne. 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 inntekt. Det gis fradrag for den del av utdeling som skattlegges som renteinntekt hos andelseieren.

Resultat før skattekostnad	25 058 127
Tilbakeføring skattepliktig aksjeutbytte innenfor EØS	-13 422
3 % av skattepliktig aksjeutbytte innenfor EØS	403
Tilbakeføring gev/tap ved realisasjon	-1 584 338
Tilbakeført urealisert tilknyttet bankkonto	-343 400
Tilbakeføring urealiserte gev/tap (alt)	-16 205 630
Tilbakeført ikke skattepliktig renteinntekt	-1 508
Diverse ikke fradragsberettigede kostnader	2 620
Skattemessig Resultat	6 912 851
Skattemessig resultat etter utdeling til andelseiere	6 912 851
Betalbar skatt (22 %)	1 520 827
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	1 520 827
Fradrag i alminnelig inntekt for betalt kildeskatt utenfor EØS	-853 446
Sum betalbar skatt	667 382
Kildeskatt betalt utenfor EØS	853 446
Sum skattekostnad	1 520 827

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

Note 7 Verdipapirportefølje

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Energi								
Caltex Australia Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	1 544	278 095	289 911	11 816	0,09 %	0,00 %
Idemitsu Kosan Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 066	225 679	200 672	-25 007	0,06 %	0,00 %
Inpex Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	9 300	737 341	428 807	-308 534	0,13 %	0,00 %
JX Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	19 450	865 215	597 440	-267 775	0,18 %	0,00 %
Oil Search Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	5 625	243 448	137 876	-105 572	0,04 %	0,00 %
Origin Energy Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	12 544	575 515	394 490	-181 025	0,12 %	0,00 %
Santos Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	12 544	380 830	519 633	138 803	0,16 %	0,00 %
Woodside Petroleum Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	6 269	1 088 408	941 850	-146 558	0,29 %	0,00 %
Energi totalt				4 394 531	3 510 679	-883 853	1,07 %	
Materialer								
Air Water Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 900	279 809	288 973	9 163	0,09 %	0,00 %
Asahi Kasei Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	9 200	710 988	804 522	93 534	0,25 %	0,00 %
BlueScope Steel Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	6 758	690 642	780 464	89 822	0,24 %	0,00 %
Platinum Investment Management Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	19 381	3 111 425	5 433 032	2 321 607	1,65 %	0,00 %
Daicel Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 500	252 847	156 113	-96 734	0,05 %	0,00 %
Evolution Mining Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	15 649	580 655	515 917	-64 738	0,16 %	0,00 %
Fortescue Metals Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	17 375	625 180	2 689 615	2 064 435	0,82 %	0,00 %
James Hardie Industries Plc	AUD	Australian Securities Exchange	2 500	340 092	631 282	291 191	0,19 %	0,00 %
JFE Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 500	383 404	204 833	-178 571	0,06 %	0,00 %
JSR Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 400	198 210	333 671	135 461	0,10 %	0,00 %
Kuraray Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 900	199 386	172 848	-26 538	0,05 %	0,00 %
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	7 400	409 787	383 053	-26 733	0,12 %	0,00 %
Mitsui Chemicals Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 900	373 900	476 631	102 732	0,15 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Newcrest Mining Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	5 200	722 388	885 685	163 297	0,27 %	0,00 %
Nippon Paint Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	700	565 836	657 706	91 870	0,20 %	0,00 %
Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 100	751 743	451 529	-300 214	0,14 %	0,00 %
Nissan Chemical Industries Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 200	456 075	642 862	186 787	0,20 %	0,00 %
Nitto Denko Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 700	1 040 466	1 301 231	260 764	0,40 %	0,00 %
Northern Star Resources Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	6 273	564 817	525 932	-38 884	0,16 %	0,00 %
Oji Holdings Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	8 700	374 297	423 507	49 211	0,13 %	0,00 %
Rio Tinto Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	2 605	1 575 940	1 959 104	383 164	0,60 %	0,00 %
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 300	1 445 183	3 440 868	1 995 685	1,05 %	0,00 %
Showa Denko KK	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 500	896 452	455 485	-440 967	0,14 %	0,00 %
South32 Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	29 951	498 056	488 766	-9 290	0,15 %	0,00 %
Sumitomo Chemical Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	10 000	442 266	344 153	-98 112	0,10 %	0,00 %
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	268 997	379 729	110 732	0,12 %	0,00 %
Tosoh Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 900	582 719	520 061	-62 658	0,16 %	0,00 %
Taiheiyo Cement Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 800	492 902	384 971	-107 931	0,12 %	0,00 %
Teijin Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 400	234 453	225 234	-9 219	0,07 %	0,00 %
Toray Industries Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	5 000	392 017	253 305	-138 712	0,08 %	0,00 %
Materialer totalt				19 460 931	26 211 083	6 750 152	7,98 %	
Industri								
Amada Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 800	439 260	450 998	11 739	0,14 %	0,00 %
ANA Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 300	305 222	245 477	-59 746	0,07 %	0,00 %
Asahi Glass Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 200	402 549	358 251	-44 298	0,11 %	0,00 %
Auckland International Airport Ltd	NZD	New Zealand Exchange	5 000	211 436	233 638	22 203	0,07 %	0,00 %
Aurizon Holdings Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	20 758	642 226	534 864	-107 362	0,16 %	0,00 %
Brambles Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	5 599	421 748	392 111	-29 636	0,12 %	0,00 %
CK Hutchison Holdings Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	22 000	2 086 406	1 314 242	-772 165	0,40 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Central Japan Railway Co	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	1 415 800	1 209 926	-205 874	0,37 %	0,00 %
CIMIC Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	1 500	374 826	241 513	-133 313	0,07 %	0,00 %
Comfortdelgro Corporation Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	14 000	215 941	151 461	-64 480	0,05 %	0,00 %
Dai Nippon Printing Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 900	332 286	292 281	-40 004	0,09 %	0,00 %
Daifuku Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	300	135 624	317 450	181 827	0,10 %	0,00 %
Daikin Industries Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 600	1 556 842	3 041 153	1 484 311	0,93 %	0,00 %
East Japan Railway Co	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 700	1 309 592	970 636	-338 955	0,30 %	0,00 %
Fanuc Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	1 550 000	2 103 066	553 066	0,64 %	0,00 %
Fuji Electric Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	248 155	246 463	-1 692	0,08 %	0,00 %
Hankyu Hanshin Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 500	477 818	426 667	-51 151	0,13 %	0,00 %
Hino Motors Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 000	325 722	291 577	-34 145	0,09 %	0,00 %
Hitachi Construction Machinery Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	243 170	194 384	-48 786	0,06 %	0,00 %
Hoshizaki Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	400	228 295	314 133	85 838	0,10 %	0,00 %
Itochu Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	9 500	1 056 673	2 335 100	1 278 427	0,71 %	0,00 %
Japan Airlines Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	600	151 232	99 265	-51 967	0,03 %	0,00 %
Jardine Matheson Holdings Ltd	USD	Singapore Exchange Limited	1 329	631 757	637 215	5 458	0,19 %	0,00 %
Jardine Strategic Holdings Ltd	USD	Singapore Exchange Limited	1 700	567 707	362 136	-205 571	0,11 %	0,00 %
Jtekt Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	133 003	66 426	-66 578	0,02 %	0,00 %
Kajima Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 400	397 742	389 664	-8 077	0,12 %	0,00 %
Kamigumi Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 900	297 994	296 693	-1 301	0,09 %	0,00 %
Keio Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	400	231 401	265 371	33 970	0,08 %	0,00 %
Keisei Electric Railway Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	214 084	231 536	17 452	0,07 %	0,00 %
Keppel Corporation Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	2 500	80 084	87 132	7 048	0,03 %	0,00 %
Kintetsu Group Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	500	183 091	187 418	4 327	0,06 %	0,00 %
Komatsu Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	6 200	1 380 622	1 448 636	68 014	0,44 %	0,00 %
Kubota Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	7 000	1 004 247	1 306 704	302 457	0,40 %	0,00 %
Kurita Water Industries Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 400	343 190	458 014	114 824	0,14 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Kyushu Railway Co	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	202 534	147 613	-54 922	0,04 %	0,00 %
Makita Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 600	571 058	685 984	114 926	0,21 %	0,00 %
Marubeni Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	13 700	696 428	779 492	83 064	0,24 %	0,00 %
Minebea Mitsumi Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 100	557 428	696 334	138 905	0,21 %	0,00 %
Mitsubishi Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	7 800	1 435 454	1 643 626	208 171	0,50 %	0,00 %
Mitsubishi Electric Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	11 400	1 305 338	1 471 964	166 626	0,45 %	0,00 %
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 400	833 083	628 133	-204 950	0,19 %	0,00 %
Mitsui & Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	10 400	1 233 527	1 629 611	396 084	0,50 %	0,00 %
MonotaRO Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	281 611	348 300	66 689	0,11 %	0,00 %
MTR Corp Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	8 500	430 192	406 877	-23 315	0,12 %	0,00 %
Nabtesco Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 400	347 938	524 771	176 834	0,16 %	0,00 %
Nagoya Railroad Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	156 100	180 585	24 485	0,06 %	0,00 %
Nidec Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 600	1 208 142	2 798 670	1 590 528	0,85 %	0,00 %
Nihon M&A Center Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	340 921	457 765	116 844	0,14 %	0,00 %
Nippon Express Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	700	335 077	402 286	67 209	0,12 %	0,00 %
Nippon Yusen KK	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	105 525	159 355	53 830	0,05 %	0,00 %
NSK Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 700	170 047	126 317	-43 730	0,04 %	0,00 %
Obayashi Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	9 200	769 381	679 018	-90 363	0,21 %	0,00 %
Park24 Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 100	248 944	163 377	-85 567	0,05 %	0,00 %
Persol Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 200	304 558	339 526	34 968	0,10 %	0,00 %
Recruit Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	8 500	1 532 156	3 045 838	1 513 682	0,93 %	0,00 %
SG Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 800	309 503	652 946	343 442	0,20 %	0,00 %
Secom Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 500	971 218	1 183 845	212 627	0,36 %	0,00 %
Seibu Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 200	170 308	100 609	-69 700	0,03 %	0,00 %
Shimizu Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	6 000	442 185	373 178	-69 007	0,11 %	0,00 %
Singapore Airlines Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	11 350	426 005	314 699	-111 306	0,10 %	0,00 %
SMC Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	300	672 759	1 566 104	893 345	0,48 %	0,00 %
Sohgo Security Services Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	345 407	354 934	9 527	0,11 %	0,00 %
Sumitomo Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	7 400	769 994	837 967	67 973	0,26 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Sumitomo Heavy Industries Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 400	326 354	295 590	-30 763	0,09 %	0,00 %
Sydney Airport	AUD	Australian Securities Exchange	7 497	301 743	317 496	15 753	0,10 %	0,00 %
Taisei Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 800	560 028	530 659	-29 369	0,16 %	0,00 %
THK Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	500	94 511	138 076	43 565	0,04 %	0,00 %
Tobu Railway Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	600	125 910	153 003	27 094	0,05 %	0,00 %
Tokyu Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 400	181 438	148 724	-32 714	0,05 %	0,00 %
Toppan Printing Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 900	296 110	229 256	-66 854	0,07 %	0,00 %
Toshiba Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 700	673 941	645 971	-27 969	0,20 %	0,00 %
TOTO Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	700	307 713	359 910	52 196	0,11 %	0,00 %
Toyota Tsusho Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 100	553 949	725 334	171 385	0,22 %	0,00 %
Transurban Group	AUD	Australian Securities Exchange	11 418	831 784	1 030 466	198 682	0,31 %	0,00 %
West Japan Railway Co	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 400	847 876	626 823	-221 052	0,19 %	0,00 %
Yamato Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 100	491 962	458 188	-33 774	0,14 %	0,00 %
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	71 300	416 236	441 112	24 877	0,13 %	0,00 %
Industri totalt				42 778 121	50 301 937	7 523 815	15,32 %	
Dagligvarer								
ABC-Mart Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	600	284 601	285 606	1 004	0,09 %	0,00 %
Aisin Seiki Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	372 308	256 664	-115 644	0,08 %	0,00 %
Aristocrat Leisure Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	3 831	448 476	784 634	336 157	0,24 %	0,00 %
Benesse Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	192 659	133 548	-59 111	0,04 %	0,00 %
Bridgestone Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 000	1 261 195	1 122 520	-138 675	0,34 %	0,00 %
Casio Computer Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 400	244 499	218 964	-25 535	0,07 %	0,00 %
Denso Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 800	1 067 119	1 424 313	357 194	0,43 %	0,00 %
Don Quijote Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 900	230 194	376 263	146 069	0,11 %	0,00 %
Fast Retailing Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	350	1 265 961	2 683 938	1 417 978	0,82 %	0,00 %
Flight Centre Travel Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	1 000	154 261	104 718	-49 542	0,03 %	0,00 %
Fuji Heavy Industries Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 000	1 340 049	684 160	-655 889	0,21 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Galaxy Entertainment Group Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	15 000	560 558	997 938	437 380	0,30 %	0,00 %
Genting Singapore PLC	SGD	Singapore Exchange Limited	77 200	456 826	425 101	-31 725	0,13 %	0,00 %
Hikari Tsushin Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	100	213 171	200 521	-12 650	0,06 %	0,00 %
Honda Motor Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	9 900	2 494 518	2 362 404	-132 114	0,72 %	0,00 %
Iida Group Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 500	203 351	259 234	55 884	0,08 %	0,00 %
Isuzu Motors Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 900	197 038	154 413	-42 625	0,05 %	0,00 %
Jardine Cycle & Carriage Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	1 400	365 479	177 309	-188 170	0,05 %	0,00 %
Koito Manufacturing Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 200	520 407	698 589	178 182	0,21 %	0,00 %
Marui Group Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 400	295 361	360 639	65 279	0,11 %	0,00 %
Mazda Motor Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	279 354	114 773	-164 581	0,03 %	0,00 %
McDonald's Holdings Company Japan Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange JASDAQ	500	262 563	207 321	-55 242	0,06 %	0,00 %
Melco Crown Entertainment Ltd	USD	Nasdaq Global Select Market	1 300	248 781	206 471	-42 309	0,06 %	0,00 %
Mitsubishi Motors Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 000	191 961	53 986	-137 975	0,02 %	0,00 %
Bandai Namco Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	804 434	1 480 439	676 005	0,45 %	0,00 %
NGK Spark Plug Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	194 534	146 203	-48 331	0,04 %	0,00 %
Nissan Motor Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	15 000	1 062 044	696 599	-365 445	0,21 %	0,00 %
Nitori Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	600	891 815	1 075 748	183 933	0,33 %	0,00 %
Oriental Land Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	667 191	1 413 101	745 910	0,43 %	0,00 %
Panasonic Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	14 400	1 397 811	1 421 659	23 848	0,43 %	0,00 %
Rakuten Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 000	351 299	329 724	-21 576	0,10 %	0,00 %
Rinnai Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	400	263 194	397 393	134 200	0,12 %	0,00 %
Ryohin Keikaku Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 900	457 118	331 672	-125 446	0,10 %	0,01 %
Sands China	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	11 600	473 366	436 145	-37 221	0,13 %	0,00 %
Sega Sammy Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 400	183 630	188 894	5 264	0,06 %	0,00 %
Sekisui Chemical Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 100	386 803	502 331	115 528	0,15 %	0,00 %
Sekisui House Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	5 000	740 904	870 749	129 845	0,27 %	0,00 %
Shimamura Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	300	295 638	269 683	-25 955	0,08 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Shimano Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	500	648 060	998 666	350 606	0,30 %	0,00 %
SJM Holdings Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	29 000	255 987	277 634	21 647	0,08 %	0,00 %
Sony Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	8 300	2 571 937	7 079 230	4 507 293	2,16 %	0,00 %
Square Enix Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	577 933	519 132	-58 801	0,16 %	0,00 %
Stanley Electric Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	236 392	275 737	39 345	0,08 %	0,00 %
Start Today Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 900	302 210	401 631	99 421	0,12 %	0,00 %
Sumitomo Electric Industries Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 000	511 464	453 287	-58 177	0,14 %	0,00 %
Suzuki Motor Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 900	563 697	753 471	189 775	0,23 %	0,00 %
Techtronic Industries Co Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	8 500	421 194	1 038 076	616 882	0,32 %	0,00 %
Toyoda Gosei Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	500	91 577	124 185	32 609	0,04 %	0,00 %
Toyota Industries Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	413 586	679 184	265 599	0,21 %	0,00 %
Toyota Motor Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	14 100	7 284 826	9 304 052	2 019 226	2,83 %	0,00 %
USS Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 100	341 391	363 276	21 886	0,11 %	0,00 %
Wesfarmers Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	7 964	1 354 686	2 651 886	1 297 199	0,81 %	0,00 %
Wynn Macau	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	10 000	315 618	143 769	-171 848	0,04 %	0,00 %
Yamaha Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	500	137 154	251 688	114 534	0,08 %	0,00 %
Yamaha Motor Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 500	258 886	261 722	2 836	0,08 %	0,00 %
Yokohama Rubber Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 200	222 279	152 655	-69 624	0,05 %	0,00 %
Dagligvarer totalt				37 829 350	49 583 654	11 754 304	15,10 %	
Forbruksvarer								
A2 Milk Company Ltd	NZD	New Zealand Exchange	7 728	484 415	575 016	90 601	0,18 %	0,00 %
Aeon Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 400	661 405	954 424	293 019	0,29 %	0,00 %
Ajinomoto Co Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 100	355 671	407 075	51 404	0,12 %	0,00 %
Asahi Group Holdings Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 900	852 440	1 020 650	168 210	0,31 %	0,00 %
Coles Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	10 327	1 274 197	1 237 669	-36 528	0,38 %	0,00 %
Calbee Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 100	319 928	283 698	-36 230	0,09 %	0,00 %
Coca-Cola Amatil Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	4 249	265 555	362 976	97 421	0,11 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Cosmos Pharmaceutical Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	100	149 891	138 325	-11 567	0,04 %	0,00 %
Kao Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 900	1 316 250	1 916 726	600 475	0,58 %	0,00 %
Kikkoman Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	400	200 622	237 839	37 217	0,07 %	0,00 %
Kirin Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	5 000	692 759	1 009 239	316 481	0,31 %	0,00 %
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	400	259 598	418 291	158 694	0,13 %	0,00 %
Kobe Bussan Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 200	306 597	316 455	9 858	0,10 %	0,00 %
Kose Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	200	157 491	291 908	134 417	0,09 %	0,00 %
Lawson Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	200	120 613	79 694	-40 918	0,02 %	0,00 %
Lion Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 900	263 332	393 595	130 263	0,12 %	0,00 %
Meiji Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 100	763 889	662 267	-101 622	0,20 %	0,00 %
NH Foods Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	400	179 319	150 598	-28 720	0,05 %	0,00 %
Nisshin Seifun Group Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	162 030	136 086	-25 944	0,04 %	0,00 %
Nissin Foods Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	300	207 304	219 926	12 622	0,07 %	0,00 %
Pola Orbis Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	211 058	138 922	-72 136	0,04 %	0,00 %
Seven & i Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 600	1 643 154	1 395 802	-247 352	0,43 %	0,00 %
Shiseido Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 200	965 405	1 301 911	336 506	0,40 %	0,00 %
Sundrug Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 400	401 595	478 331	76 736	0,15 %	0,00 %
Suntory Beverage & Food Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	364 715	302 689	-62 026	0,09 %	0,00 %
Toyo Suisan Kaisha Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	900	295 272	374 671	79 399	0,11 %	0,00 %
Treasury Wine Estates Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	4 829	438 428	299 901	-138 527	0,09 %	0,00 %
Tsuruha Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	300	211 912	365 217	153 305	0,11 %	0,00 %
Unicharm Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 700	705 814	1 095 352	389 538	0,33 %	0,00 %
WH Group Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	111 000	815 977	796 694	-19 282	0,24 %	0,00 %
Welcia Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	237 867	323 006	85 139	0,10 %	0,00 %
Wilmar International Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	7 000	150 022	210 866	60 844	0,06 %	0,00 %
Woolworths Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	7 337	1 099 090	1 905 525	806 435	0,58 %	0,00 %
Yakult Honsha Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	700	295 349	301 860	6 511	0,09 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Yamazaki Baking Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	149 098	114 375	-34 723	0,03 %	0,00 %
Forbruksvarer totalt				16 978 061	20 217 580	3 239 519	6,16 %	
Helse								
Alfresa Holdings Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 200	357 517	344 634	-12 883	0,10 %	0,00 %
Asahi Intecc Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	400	107 900	124 890	16 990	0,04 %	0,00 %
Astellas Pharma Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	13 300	1 642 484	1 758 100	115 616	0,54 %	0,00 %
BeiGene Ltd	USD	Nasdaq Global Select Market	200	355 748	442 464	86 716	0,13 %	0,00 %
CSL Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	2 955	2 789 365	5 528 574	2 739 209	1,68 %	0,00 %
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 600	655 924	2 099 235	1 443 310	0,64 %	0,00 %
Cochlear Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	290	355 382	362 120	6 738	0,11 %	0,00 %
Daiichi Sankyo Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	9 900	1 236 374	2 902 206	1 665 832	0,88 %	0,00 %
Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 200	347 068	277 860	-69 208	0,08 %	0,00 %
Eisai Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 700	916 432	1 039 293	122 861	0,32 %	0,00 %
Fisher & Paykel Healthcare Corporation Ltd	NZD	New Zealand Exchange	5 308	586 356	1 078 835	492 479	0,33 %	0,00 %
Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	600	236 661	305 011	68 350	0,09 %	0,00 %
Hoya Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 600	1 031 897	3 076 812	2 044 915	0,94 %	0,00 %
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 900	315 961	443 385	127 425	0,14 %	0,00 %
M3 Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 300	503 782	1 858 336	1 354 554	0,57 %	0,00 %
Medipal Holdings Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 400	535 084	546 432	11 348	0,17 %	0,00 %
Nippon Shinyaku Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	300	220 530	168 428	-52 102	0,05 %	0,00 %
Olympus Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	6 100	558 613	1 141 481	582 868	0,35 %	0,00 %
Ono Pharmaceutical Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 000	572 390	773 225	200 836	0,24 %	0,00 %
Otsuka Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 600	986 765	952 583	-34 182	0,29 %	0,00 %
PeptiDream Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	600	257 430	260 727	3 297	0,08 %	0,00 %
Ramsay Health Care Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	965	414 784	396 434	-18 350	0,12 %	0,00 %
Santen Pharmaceutical Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 600	205 990	222 248	16 259	0,07 %	0,00 %
Shionogi & Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 400	1 552 346	1 588 827	36 481	0,48 %	0,00 %
Sonic Healthcare Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	3 001	525 779	637 441	111 662	0,19 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Suzuken Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 200	435 769	371 188	-64 581	0,11 %	0,00 %
Sysmex Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 100	609 705	1 131 144	521 439	0,34 %	0,00 %
Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	200	193 140	115 271	-77 870	0,04 %	0,00 %
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	9 900	3 485 111	3 082 824	-402 286	0,94 %	0,00 %
Terumo Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 600	721 901	1 287 315	565 415	0,39 %	0,00 %
Helse totalt				22 714 187	34 317 325	11 603 138	10,45 %	
Finans								
AIA Group Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	79 000	4 737 636	8 287 165	3 549 529	2,52 %	0,00 %
AMP Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	21 500	408 491	221 593	-186 898	0,07 %	0,00 %
Australia and New Zealand Banking Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	18 217	3 230 079	2 732 095	-497 984	0,83 %	0,00 %
Aozora Bank Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	233 691	126 250	-107 441	0,04 %	0,00 %
ASX Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	1 158	501 004	550 851	49 847	0,17 %	0,00 %
Bank of East Asia Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	5 000	151 920	91 429	-60 491	0,03 %	0,00 %
Bank of Kyoto Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	600	218 034	267 196	49 162	0,08 %	0,00 %
BOC Hong Kong Holdings Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	22 000	654 122	570 881	-83 240	0,17 %	0,00 %
Chiba Bank Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	5 800	294 239	273 200	-21 040	0,08 %	0,00 %
Commonwealth Bank of Australia	AUD	Australian Securities Exchange	11 022	5 308 408	5 979 288	670 880	1,82 %	0,00 %
Concordia Financial Group Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	7 000	303 567	210 721	-92 846	0,06 %	0,00 %
Dai-ichi Life Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	7 200	981 676	926 676	-55 000	0,28 %	0,00 %
Daiwa Securities Group Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	9 700	496 146	378 071	-118 075	0,12 %	0,00 %
DBS Group Holdings Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	11 100	1 355 703	1 800 585	444 881	0,55 %	0,00 %
Fukuoka Financial Group Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	236 670	152 008	-84 662	0,05 %	0,00 %
Hang Seng Bank Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	3 900	660 264	575 773	-84 491	0,18 %	0,00 %
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	8 757	2 321 856	4 109 600	1 787 744	1,25 %	0,00 %
Insurance Australia Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	11 309	409 003	351 168	-57 835	0,11 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Japan Exchange Group Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 900	425 667	634 419	208 752	0,19 %	0,00 %
Japan Post Bank Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	200 156	140 481	-59 675	0,04 %	0,00 %
Japan Post Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	10 100	970 983	672 407	-298 576	0,20 %	0,00 %
Japan Post Insurance Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 500	523 362	613 007	89 645	0,19 %	0,00 %
Macquarie Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	2 135	1 262 494	1 953 341	690 847	0,59 %	0,00 %
Magellan Financial Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	1 740	614 039	616 869	2 830	0,19 %	0,00 %
Mebuki Financial Group Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	11 050	337 386	186 021	-151 365	0,06 %	0,00 %
Medibank Private Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	21 226	383 576	422 112	38 536	0,13 %	0,00 %
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	71 400	3 580 704	2 700 610	-880 094	0,82 %	0,00 %
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 000	123 300	123 149	-151	0,04 %	0,00 %
Mizuho Financial Group Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	14 220	2 194 384	1 541 860	-652 524	0,47 %	0,00 %
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 500	922 676	911 674	-11 002	0,28 %	0,00 %
National Australia Bank Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	20 329	3 438 217	3 035 411	-402 806	0,92 %	0,00 %
Sompo Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 100	623 004	726 727	103 723	0,22 %	0,00 %
Nomura Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	24 800	1 163 397	1 120 861	-42 536	0,34 %	0,00 %
Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	18 000	961 305	1 173 078	211 772	0,36 %	0,00 %
Orix Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	9 800	1 279 988	1 287 722	7 733	0,39 %	0,00 %
QBE Insurance Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	7 720	582 640	435 070	-147 570	0,13 %	0,00 %
Resona Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	13 400	560 472	400 491	-159 981	0,12 %	0,00 %
SBI Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 300	133 653	263 804	130 151	0,08 %	0,00 %
Shinsei Bank Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 900	232 425	200 264	-32 161	0,06 %	0,00 %
Shizuoka Bank Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 000	214 486	188 082	-26 404	0,06 %	0,00 %
Singapore Exchange Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	9 600	546 973	577 132	30 159	0,18 %	0,00 %
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	7 500	2 396 170	1 982 820	-413 351	0,60 %	0,00 %
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	604 094	526 928	-77 167	0,16 %	0,00 %
Suncorp Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	7 172	522 261	461 522	-60 739	0,14 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
T&D Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	6 100	637 948	615 636	-22 312	0,19 %	0,00 %
Tokio Marine Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 700	1 299 305	1 628 682	329 377	0,50 %	0,00 %
Tokyo Century Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	400	193 371	271 342	77 971	0,08 %	0,00 %
United Overseas Bank Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	8 352	1 024 728	1 222 258	197 530	0,37 %	0,00 %
Westpac Banking Corp	AUD	Australian Securities Exchange	23 454	4 176 185	3 001 509	-1 174 676	0,91 %	0,00 %
Finans totalt				54 631 861	57 239 839	2 607 977	17,44 %	
IKT								
Advantest Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 900	771 093	1 217 970	446 878	0,37 %	0,00 %
Afterpay Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	966	399 190	753 099	353 909	0,23 %	0,00 %
ASM Pacific Technology Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	1 900	173 903	214 627	40 724	0,07 %	0,00 %
Brother Industries Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 400	500 584	599 440	98 856	0,18 %	0,00 %
Canon Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 800	1 223 697	787 356	-436 341	0,24 %	0,00 %
Computershare Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	3 860	352 324	372 079	19 755	0,11 %	0,00 %
Disco Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	200	405 008	576 353	171 345	0,18 %	0,00 %
Fujifilm Holdings Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 700	863 097	1 217 606	354 509	0,37 %	0,00 %
Fujitsu Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 300	748 054	1 606 864	858 809	0,49 %	0,00 %
GMO Payment Gateway Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	200	231 426	229 546	-1 880	0,07 %	0,00 %
Hamamatsu Photonics KK	JPY	Tokyo Stock Exchange	500	227 006	244 639	17 633	0,07 %	0,00 %
Hirose Electric Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	200	179 558	259 566	80 009	0,08 %	0,00 %
Hitachi Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	6 800	1 630 932	2 292 309	661 376	0,70 %	0,00 %
Itochu Techno-Solutions Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	900	222 735	275 032	52 298	0,08 %	0,00 %
Keyence Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 150	2 106 807	5 531 329	3 424 522	1,68 %	0,00 %
Kyocera Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 900	847 819	996 750	148 932	0,30 %	0,00 %
Lasertec Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	400	373 872	401 706	27 834	0,12 %	0,00 %
Murata Manufacturing Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 500	1 451 000	2 705 127	1 254 127	0,82 %	0,00 %
NTT Data Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 700	435 483	549 957	114 474	0,17 %	0,00 %
NEC Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 900	407 707	872 905	465 198	0,27 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Nomura Research Institute Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	189 765	612 841	423 076	0,19 %	0,00 %
Obic Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	400	540 327	687 643	147 316	0,21 %	0,00 %
Omron Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 400	663 389	1 068 119	404 730	0,33 %	0,00 %
Oracle Corp Japan	JPY	Tokyo Stock Exchange	400	463 440	446 155	-17 285	0,14 %	0,00 %
Otsuka Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 300	353 800	587 548	233 749	0,18 %	0,00 %
Renesas Electronics Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 000	184 824	268 439	83 616	0,08 %	0,00 %
Ricoh Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 000	355 698	224 570	-131 128	0,07 %	0,00 %
Rohm Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	400	239 805	331 382	91 577	0,10 %	0,00 %
SCSK Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	500	243 219	244 639	1 420	0,07 %	0,00 %
Seiko Epson Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 200	449 520	406 283	-43 237	0,12 %	0,00 %
Shimadzu Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	149 147	332 543	183 396	0,10 %	0,00 %
Sumco Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 200	449 625	412 868	-36 758	0,13 %	0,00 %
TDK Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 100	675 599	1 417 579	741 980	0,43 %	0,00 %
TIS Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 400	277 735	245 435	-32 300	0,07 %	0,00 %
Tokyo Electron Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 150	953 011	3 662 121	2 709 110	1,12 %	0,00 %
Trend Micro Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 300	593 805	640 374	46 569	0,20 %	0,00 %
Venture Corporation Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	2 900	308 710	364 841	56 131	0,11 %	0,00 %
Yaskawa Electric Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	222 141	425 423	203 282	0,13 %	0,00 %
Yokogawa Electric Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	600	73 480	102 201	28 721	0,03 %	0,00 %
IKT totalt				20 938 335	34 185 265	13 246 930	10,41 %	
Telekom								
Dentsu Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	413 027	254 176	-158 851	0,08 %	0,00 %
Hakuhodo DY Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 200	435 515	492 844	57 328	0,15 %	0,00 %
Hkt Trust	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	25 000	277 088	277 711	623	0,08 %	0,00 %
Kakaku.com Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 400	233 715	328 563	94 847	0,10 %	0,00 %
KDDI Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	11 600	2 751 944	2 949 401	197 457	0,90 %	0,00 %
Konami Holdings Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	600	234 388	288 591	54 203	0,09 %	0,00 %
Nippon Telegraph and Telephone Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	9 100	1 682 954	1 996 424	313 470	0,61 %	0,00 %
Nexon Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 900	270 445	1 028 479	758 034	0,31 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Nintendo Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	770	1 965 591	4 203 570	2 237 979	1,28 %	0,00 %
SoftBank Group Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	25 500	4 765 951	8 288 286	3 522 335	2,52 %	0,00 %
Singapore Telecommunications Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	34 700	789 218	519 275	-269 943	0,16 %	0,00 %
Spark New Zealand Ltd	NZD	New Zealand Exchange	8 000	169 302	231 789	62 487	0,07 %	0,00 %
Telstra Corp Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	23 684	608 444	466 299	-142 146	0,14 %	0,00 %
Toho Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 100	405 686	396 813	-8 873	0,12 %	0,00 %
Yahoo Japan Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	19 800	592 053	1 025 255	433 202	0,31 %	0,00 %
Telekom totalt				15 595 322	22 747 474	7 152 153	6,93 %	
Industrivarer og -tjenester								
Apa Group	AUD	Australian Securities Exchange	4 826	277 082	307 686	30 604	0,09 %	0,00 %
Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	2 000	141 427	91 981	-49 446	0,03 %	0,00 %
Chubu Electric Power Co Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	6 000	772 789	618 481	-154 308	0,19 %	0,00 %
Hong Kong and China Gas Co Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	57 783	766 027	738 863	-27 164	0,23 %	0,00 %
Kansai Electric Power Co Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	7 200	739 947	581 382	-158 565	0,18 %	0,00 %
Kyushu Electric Power Co Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 000	356 857	294 562	-62 295	0,09 %	0,00 %
Meridian Energy Ltd	NZD	New Zealand Exchange	9 652	293 563	441 496	147 932	0,13 %	0,00 %
Osaka Gas Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 800	460 733	490 406	29 673	0,15 %	0,00 %
Power Assets Holdings Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	7 500	551 699	347 829	-203 870	0,11 %	0,00 %
AusNet Services Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	15 000	193 583	173 925	-19 659	0,05 %	0,00 %
Toho Gas Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	300	79 750	169 920	90 171	0,05 %	0,00 %
Tohoku Electric Power Co Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 300	438 702	303 104	-135 598	0,09 %	0,00 %
Tokyo Electric Power Company Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	14 500	505 339	327 070	-178 270	0,10 %	0,00 %
Tokyo Gas Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 500	502 394	494 254	-8 141	0,15 %	0,00 %
Industrivarer og -tjenester totalt				6 079 893	5 380 957	-698 936	1,64 %	

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Eiendom								
Aeon Mall Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	126 369	112 915	-13 454	0,03 %	0,00 %
Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	Singapore Exchange Limited	12 500	239 078	241 314	2 236	0,07 %	0,00 %
CapitaLand Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	10 000	207 567	212 486	4 919	0,06 %	0,00 %
Capitaland Mall Trust	SGD	Singapore Exchange Limited	33 700	482 473	471 563	-10 910	0,14 %	0,00 %
Cheung Kong Property Holdings Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	21 000	1 191 831	922 906	-268 925	0,28 %	0,00 %
Daito Trust Construction Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	600	796 396	479 658	-316 738	0,15 %	0,00 %
Daiwa House Industry Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 200	979 463	1 067 190	87 727	0,33 %	0,00 %
Daiwa House Reit Investment Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	14	356 041	296 287	-59 755	0,09 %	0,00 %
Dexus Property Group	AUD	Australian Securities Exchange	8 047	467 069	499 752	32 683	0,15 %	0,00 %
Vicinity Centres Re Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	33 795	586 224	358 361	-227 863	0,11 %	0,00 %
Goodman Group Pty Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	11 261	663 231	1 406 895	743 664	0,43 %	0,00 %
Gpt Group	AUD	Australian Securities Exchange	15 454	469 845	459 459	-10 386	0,14 %	0,00 %
Hang Lung Properties Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	14 000	268 291	316 138	47 847	0,10 %	0,00 %
Henderson Land Development Co Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	11 979	464 300	400 130	-64 170	0,12 %	0,00 %
Hongkong Land Holdings Ltd	USD	Singapore Exchange Limited	7 700	432 256	272 279	-159 977	0,08 %	0,00 %
Hulic Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	157 933	187 916	29 983	0,06 %	0,00 %
Japan Real Estate Investment Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	8	483 117	395 403	-87 714	0,12 %	0,00 %
Japan Retail Fund Investment Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	17	354 272	264 475	-89 797	0,08 %	0,00 %
Kerry Properties Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	7 000	223 770	151 808	-71 962	0,05 %	0,00 %
Lendlease Group	AUD	Australian Securities Exchange	3 188	277 901	275 920	-1 982	0,08 %	0,00 %
Link Real Estate Investment Trust	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	12 500	799 072	974 473	175 401	0,30 %	0,00 %
Mirvac Group	AUD	Australian Securities Exchange	36 384	487 678	634 611	146 933	0,19 %	0,00 %
Mitsubishi Estate Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	6 800	1 112 018	934 405	-177 613	0,28 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Mitsui Fudosan Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	6 000	1 186 048	1 074 007	-112 041	0,33 %	0,00 %
New World Development Co Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	7 500	320 433	298 967	-21 466	0,09 %	0,00 %
Nippon Building Fund Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	5	236 354	247 956	11 603	0,08 %	0,00 %
Nippon Prologis REIT Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	12	354 766	320 436	-34 330	0,10 %	0,00 %
Nomura Real Estate Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	222 753	189 326	-33 427	0,06 %	0,00 %
Nomura Real Estate Master Fund Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	24	378 597	293 766	-84 831	0,09 %	0,00 %
Orix JREIT Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	15	289 517	212 090	-77 427	0,06 %	0,00 %
Scentre Group	AUD	Australian Securities Exchange	35 552	944 948	652 983	-291 965	0,20 %	0,00 %
Sino Land Co Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	26 000	354 509	289 968	-64 541	0,09 %	0,00 %
Stockland Corporation Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	22 197	624 494	613 004	-11 490	0,19 %	0,00 %
Sumitomo Realty & Development Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 900	422 990	501 211	78 221	0,15 %	0,00 %
Sun Hung Kai Properties Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	9 500	1 142 225	1 049 008	-93 216	0,32 %	0,00 %
Swire Pacific Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	4 000	342 644	189 926	-152 718	0,06 %	0,00 %
Swire Properties Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	4 000	130 076	99 601	-30 475	0,03 %	0,00 %
Tokyu Fudosan Holdings Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 000	141 999	136 832	-5 167	0,04 %	0,00 %
United Urban Investment Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	19	243 743	201 052	-42 691	0,06 %	0,00 %
Wharf Real Estate Investment Company Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	13 000	542 356	579 218	36 862	0,18 %	0,00 %
Eiendom totalt				19 504 645	18 285 694	-1 218 951	5,57 %	
Andre								
Singapore Airlines Ltd	SGD	OTC USA	13 865	89 073	87 126	-1 947	0,03 %	0,40 %
Andre totalt				89 073	87 126	-1 947	0,03 %	
Verdipapirer totalt				260 994 310	322 068 613	61 074 303	98,10 %	

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 er et UCITS-fond og oppfyller de alminnelige investeringsbegrensninger i verdipapirfondloven, i samsvar med EUs regelverk (UCITS-direktivene). Investeringsbeslutninger tas med utgangspunkt i kvantitative og fundamentale analyser av markeder, bransjer og selskaper. Strategien tar sikte på å skape meravkastning ved blant annet å utnytte kjente risikopremier i aksjemarkedene (eksempelvis verdi, momentum, størrelse, kvalitet). Fondet tar relativ lav til moderat risiko ut over referanseindeksen (lav til moderat tracking error). Fondet er ikke valutasikret, og er således utsatt for svingninger i valutakurser.

Referanseindeks: MSCI USA

Forvalter: Trond Todnem

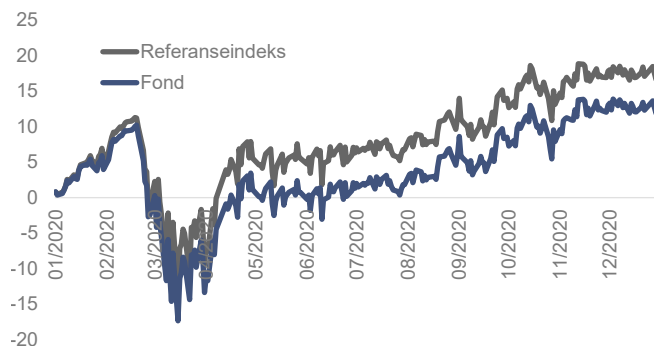
Oppstart: 11.10.2016

Egenkapital 01.01	5 523 822 084
+ Tegninger 2020	229 348 000
- Innløsninger 2020	51 632 000
+/- Overført til/fra opptjent egenkapital	709 976 275
= Egenkapital 31.12	6 411 514 359

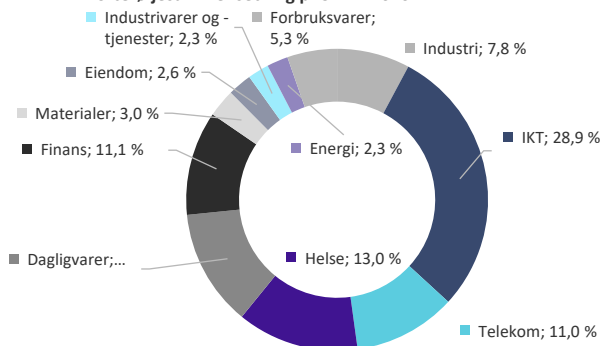
	Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2020	34 530 923,60	185,6746
2019	33 530 162,55	164,6410
2018	27 213 588,76	126,9190

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 fratrasket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA vs MSCI USA 2020



Porteføljesammensetning pr 31.12.2020



Note 3 Kostnader

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

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

Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde 58 480 kroner og fondet betalte 3 399 041 kroner i kurtasje i 2020 (Totalt 3 457 521 kroner).

Eventuelle tegnings- og innløsningskostnader tilfaller fondet i sin helhet og reflekterer reelle transaksjonskostnader (inkludert transaksjonsskatter) for å handle i de aktuelle markedene. Det er ikke belastet tegnings- eller innløsningsgebyrer i 2020.

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

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Note 4 Omløpshastighet

Porteføljens omløpshastighet var 0,94.

Note 5 Andre inntekter

Det har ikke vært andre porteføljeinntekter eller andre inntekter i fondet i 2020.

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 inntekt. Det gis fradrag for den del av utdeling som skattlegges som renteinntekt hos andelseieren.

Resultat før skattekostnad	732 308 590
Tilbakeføring skattepliktig aksjeutbytte innenfor EØS	-3 381 790
3 % av skattepliktig aksjeutbytte innenfor EØS	101 454
Tilbakeføring gev/tap innenfor EØS (aksjer)	66 913 189
Lagt til tilbakebetalt utbytte på aksjer i USA for 2020	8 187 911
Tilbakeføring urealiserte gev/tap (alt)	-700 323 141
Ikke fradragsberettigede transaksjonskostnader	-149
Urealisert resultat relatert til bank	4 103 162
Skattemessig Resultat	107 909 225
Skattemessig resultat etter utdeling til andelseiere	107 909 225
Betalbar skatt (22 %)	23 740 029
Utsatt skatt/-skattefordel i balansen (fremførtbart kreditfradrag tidligere år)	15 378 528
Korreksjon for tidligere år da ubenyttet kredittfradrag er større	1 283 445
Sum utsatt skatt/-skattefordel	16 661 972
Utsatt skatt/-skattefordel	16 661 972
Brukes i 2020	-1 183 568
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	-15 478 405
Netto utsatt skatt/-skattefordel i balansen	0
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	23 740 029
Kreditfradrag fra 2020	-22 556 462
Kreditfradrag fra tidligere år	-1 183 568
Sum betalbar skatt	0
Kildeskatt betalt utenfor EØS	27 136 950
Endring i utsatt skatt/-skattefordel	3 383 276
Tilbakebetalt kildeskatt	-8 187 911
Skattekostnad	22 332 315

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Note 7 Verdipapirportefølje

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Energi								
Baker Hughes Inc	USD	New York Stock Exchange	70 000	9 441 960	12 496 166	3 054 206	0,19 %	0,01 %
Cabot Oil & Gas Corp	USD	New York Stock Exchange	24 844	3 868 091	3 462 969	-405 122	0,05 %	0,01 %
Chevron Corp	USD	New York Stock Exchange	38 000	35 564 162	27 476 154	-8 088 009	0,43 %	0,00 %
ConocoPhillips	USD	New York Stock Exchange	43 000	16 040 496	14 722 872	-1 317 624	0,23 %	0,00 %
EOG Resources Inc	USD	New York Stock Exchange	30 000	16 778 250	12 809 533	-3 968 717	0,20 %	0,01 %
Exxon Mobil Corp	USD	New York Stock Exchange	84 500	53 154 833	29 822 042	-23 332 791	0,47 %	0,00 %
Kinder Morgan Inc/DE	USD	New York Stock Exchange	45 000	7 193 979	5 266 884	-1 927 096	0,08 %	0,00 %
Marathon Petroleum Corp	USD	New York Stock Exchange	9 000	3 134 826	3 187 100	52 274	0,05 %	0,00 %
Occidental Petroleum Corp	USD	New York Stock Exchange	2 000	288 170	116 614	-171 556	0,00 %	0,00 %
Phillips 66	USD	New York Stock Exchange	21 000	11 789 834	12 575 278	785 444	0,20 %	0,00 %
Pioneer Natural Resources Co	USD	New York Stock Exchange	7 000	5 680 218	6 825 843	1 145 625	0,11 %	0,00 %
Schlumberger NV	USD	New York Stock Exchange	30 000	5 293 139	5 607 221	314 082	0,09 %	0,00 %
Valero Energy Corp	USD	New York Stock Exchange	9 000	4 472 246	4 359 146	-113 101	0,07 %	0,00 %
Williams Cos Inc/The	USD	New York Stock Exchange	36 000	7 031 837	6 180 016	-851 821	0,10 %	0,00 %
Energi totalt				179 732 043	144 907 839	-34 824 205	2,26 %	
Materialer								
Air Products and Chemicals Inc	USD	New York Stock Exchange	3 500	6 286 269	8 187 536	1 901 267	0,13 %	0,00 %
Amcor PLC	USD	New York Stock Exchange	64 000	6 298 465	6 449 546	151 080	0,10 %	0,00 %
Avery Dennison Corp	USD	New York Stock Exchange	2 000	2 109 237	2 656 088	546 851	0,04 %	0,00 %
Ball Corp	USD	New York Stock Exchange	4 000	2 699 887	3 191 210	491 323	0,05 %	0,00 %
CF Industries Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	24 000	6 960 327	7 954 394	994 067	0,12 %	0,01 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Celanese Corp	USD	New York Stock Exchange	5 500	5 348 807	6 118 969	770 162	0,10 %	0,00 %
Corteva Inc	USD	New York Stock Exchange	26 000	7 795 676	8 619 486	823 810	0,13 %	0,00 %
Crown Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	12 000	8 360 573	10 294 889	1 934 315	0,16 %	0,01 %
Dow Inc	USD	New York Stock Exchange	20 000	8 183 548	9 503 765	1 320 216	0,15 %	0,00 %
Eastman Chemical Co	USD	New York Stock Exchange	11 000	8 428 458	9 444 516	1 016 058	0,15 %	0,01 %
FMC Corp	USD	New York Stock Exchange	6 000	5 917 862	5 904 149	-13 713	0,09 %	0,00 %
International Paper Co	USD	New York Stock Exchange	24 000	8 446 663	10 216 804	1 770 140	0,16 %	0,01 %
Linde PLC	USD	New York Stock Exchange	10 150	15 725 297	22 900 018	7 174 722	0,36 %	0,00 %
LyondellBasell Industries NV	USD	New York Stock Exchange	14 000	8 902 498	10 987 037	2 084 539	0,17 %	0,00 %
Martin Marietta Materials Inc	USD	New York Stock Exchange	2 800	6 528 758	6 807 743	278 985	0,11 %	0,00 %
Mosaic Co	USD	New York Stock Exchange	44 000	7 787 553	8 668 461	880 908	0,14 %	0,01 %
Newmont Corp	USD	New York Stock Exchange	22 000	14 549 644	11 281 054	-3 268 590	0,18 %	0,00 %
Nucor Corp	USD	New York Stock Exchange	13 000	5 646 018	5 920 332	274 313	0,09 %	0,00 %
PPG Industries Inc	USD	New York Stock Exchange	5 000	4 461 940	6 174 022	1 712 082	0,10 %	0,00 %
Packaging Corp of America	USD	New York Stock Exchange	4 500	4 321 040	5 313 503	992 463	0,08 %	0,00 %
Sherwin-Williams Co/The	USD	New York Stock Exchange	1 300	6 349 083	8 179 941	1 830 859	0,13 %	0,00 %
Steel Dynamics Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	24 000	6 459 439	7 576 298	1 116 859	0,12 %	0,01 %
WestRock Co	USD	New York Stock Exchange	24 000	6 828 890	8 944 840	2 115 951	0,14 %	0,01 %
Materialer totalt				164 395 933	191 294 602	26 898 669	2,98 %	
Industri								
3M Co	USD	New York Stock Exchange	14 000	21 873 089	20 951 605	-921 483	0,33 %	0,00 %
A. O. Smith Corp	USD	New York Stock Exchange	3 000	1 285 576	1 408 098	122 522	0,02 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Allegion PLC	USD	New York Stock Exchange	4 000	4 184 879	3 985 759	-199 120	0,06 %	0,00 %
Amerco	USD	Nasdaq Global Select Market	2 000	7 311 542	7 773 566	462 023	0,12 %	0,01 %
Ametek Inc	USD	New York Stock Exchange	4 500	3 703 670	4 659 670	956 000	0,07 %	0,00 %
Booz Allen Hamilton Holding Corp	USD	New York Stock Exchange	6 500	4 366 770	4 851 800	485 030	0,08 %	0,00 %
C.H. Robinson Worldwide Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	4 500	3 427 292	3 616 696	189 404	0,06 %	0,00 %
CSX Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	17 000	10 162 362	13 208 948	3 046 587	0,21 %	0,00 %
Carrier Global Corp	USD	New York Stock Exchange	16 703	3 472 271	5 394 347	1 922 076	0,08 %	0,00 %
Caterpillar Inc	USD	New York Stock Exchange	12 000	12 217 726	18 701 354	6 483 627	0,29 %	0,00 %
Cintas Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	1 800	4 110 827	5 447 352	1 336 526	0,08 %	0,00 %
CoStar Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	750	4 863 606	5 935 229	1 071 623	0,09 %	0,00 %
Copart Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	4 000	2 786 816	4 358 033	1 571 217	0,07 %	0,00 %
Cummins Inc	USD	New York Stock Exchange	3 500	4 419 153	6 805 466	2 386 313	0,11 %	0,00 %
Deere & Co	USD	New York Stock Exchange	5 000	7 145 310	11 517 963	4 372 653	0,18 %	0,00 %
Dover Corp	USD	New York Stock Exchange	3 000	2 649 974	3 242 839	592 865	0,05 %	0,00 %
Eaton Corporation PLC	USD	New York Stock Exchange	8 650	5 843 556	8 897 673	3 054 116	0,14 %	0,00 %
Emerson Electric Co	USD	New York Stock Exchange	13 000	6 751 166	8 945 611	2 194 445	0,14 %	0,00 %
Expeditors International of Washington Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	7 500	4 706 926	6 107 453	1 400 527	0,10 %	0,00 %
Fastenal Co	USD	Nasdaq Global Select Market	12 500	4 321 114	5 226 000	904 886	0,08 %	0,00 %
FedEx Corp	USD	New York Stock Exchange	6 000	11 530 637	13 337 121	1 806 484	0,21 %	0,00 %
Fortive Corp	USD	New York Stock Exchange	3 500	1 429 776	2 122 251	692 475	0,03 %	0,00 %
Fortune Brands Home & Security Inc	USD	New York Stock Exchange	16 000	12 192 648	11 742 886	-449 763	0,18 %	0,01 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
General Electric Co	USD	New York Stock Exchange	270 000	28 489 372	24 966 646	-3 522 726	0,39 %	0,00 %
Arconic Inc	USD	New York Stock Exchange	45 000	5 619 243	10 996 112	5 376 869	0,17 %	0,01 %
IDEX Corp	USD	New York Stock Exchange	1 800	2 828 551	3 069 973	241 422	0,05 %	0,00 %
IHS Markit Ltd	USD	Nasdaq Global Select Market	4 500	3 057 195	3 461 040	403 845	0,05 %	0,00 %
Illinois Tool Works Inc	USD	New York Stock Exchange	7 000	9 565 576	12 219 273	2 653 697	0,19 %	0,00 %
Ingersoll Rand Inc	USD	New York Stock Exchange	10 000	3 096 155	3 900 824	804 670	0,06 %	0,00 %
J B Hunt Transport Services Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 000	2 033 052	2 339 981	306 929	0,04 %	0,00 %
Johnson Controls International plc	USD	New York Stock Exchange	16 500	5 234 473	6 581 871	1 347 398	0,10 %	0,00 %
Knight-Swift Transportation Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	23 000	8 888 966	8 235 397	-653 569	0,13 %	0,01 %
L3Harris Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	4 750	8 011 284	7 687 304	-323 980	0,12 %	0,00 %
Leidos Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	3 000	2 543 360	2 700 097	156 737	0,04 %	0,00 %
Lennox International Inc	USD	New York Stock Exchange	750	1 387 540	1 759 288	371 749	0,03 %	0,00 %
Masco Corp	USD	New York Stock Exchange	6 000	2 453 227	2 821 847	368 621	0,04 %	0,00 %
Nielsen Holdings PLC	USD	New York Stock Exchange	51 000	7 408 353	9 113 083	1 704 729	0,14 %	0,01 %
Norfolk Southern Corp	USD	New York Stock Exchange	5 500	7 728 891	11 189 227	3 460 336	0,17 %	0,00 %
Old Dominion Freight Line Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 041	3 212 068	3 410 759	198 690	0,05 %	0,00 %
Otis Worldwide Corp	USD	New York Stock Exchange	8 351	5 787 118	4 829 882	-957 235	0,08 %	0,00 %
Owens Corning	USD	New York Stock Exchange	16 000	10 278 311	10 378 453	100 142	0,16 %	0,01 %
PACCAR Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	11 500	7 314 604	8 495 338	1 180 734	0,13 %	0,00 %
Parker-Hannifin Corp	USD	New York Stock Exchange	3 000	4 375 614	6 997 082	2 621 468	0,11 %	0,00 %
Pentair plc	USD	New York Stock Exchange	8 000	3 670 397	3 636 431	-33 966	0,06 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Raytheon Technologies Corp	USD	New York Stock Exchange	33 000	18 936 764	20 204 746	1 267 983	0,32 %	0,00 %
Republic Services Inc	USD	New York Stock Exchange	5 000	4 102 142	4 122 579	20 437	0,06 %	0,00 %
Robert Half International Inc	USD	New York Stock Exchange	14 000	6 345 666	7 489 309	1 143 643	0,12 %	0,01 %
Rockwell Automation Inc	USD	New York Stock Exchange	3 500	5 298 036	7 515 979	2 217 943	0,12 %	0,00 %
Roper Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	2 300	6 650 159	8 489 233	1 839 075	0,13 %	0,00 %
Snap-On Inc	USD	New York Stock Exchange	5 500	7 479 974	8 059 107	579 132	0,13 %	0,01 %
Southwest Airlines Co	USD	New York Stock Exchange	8 500	2 937 154	3 392 116	454 962	0,05 %	0,00 %
Stanley Black & Decker Inc	USD	New York Stock Exchange	2 000	2 214 320	3 057 644	843 324	0,05 %	0,00 %
Sunrun Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 500	2 183 195	2 079 098	-104 096	0,03 %	0,00 %
TransDigm Group Inc	USD	New York Stock Exchange	1 000	4 265 945	5 298 563	1 032 618	0,08 %	0,00 %
TransUnion	USD	New York Stock Exchange	8 000	6 803 418	6 796 133	-7 284	0,11 %	0,00 %
Uber Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	6 000	2 671 661	2 619 957	-51 704	0,04 %	0,00 %
Union Pacific Corp	USD	New York Stock Exchange	13 000	15 370 899	23 176 000	7 805 101	0,36 %	0,00 %
United Parcel Service Inc	USD	New York Stock Exchange	13 500	13 732 393	19 464 737	5 732 344	0,30 %	0,00 %
United Rentals Inc	USD	New York Stock Exchange	6 500	10 499 346	12 906 412	2 407 066	0,20 %	0,01 %
Verisk Analytics Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 500	2 431 958	2 666 063	234 105	0,04 %	0,00 %
Vontier Corp	USD	New York Stock Exchange	10 000	2 799 311	2 859 691	60 381	0,04 %	0,01 %
W W Grainger Inc	USD	New York Stock Exchange	2 000	4 982 471	6 992 373	2 009 903	0,11 %	0,00 %
Waste Connections Inc	USD	New York Stock Exchange	5 000	4 718 057	4 390 996	-327 061	0,07 %	0,00 %
Waste Management Inc	USD	New York Stock Exchange	3 000	2 967 139	3 029 132	61 993	0,05 %	0,00 %
Wabtec Corp	USD	New York Stock Exchange	14 000	8 798 252	8 774 286	-23 966	0,14 %	0,01 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
XPO Logistics Inc	USD	New York Stock Exchange	9 000	7 716 750	9 185 260	1 468 510	0,14 %	0,01 %
Industri totalt				421 645 042	499 597 044	77 952 002	7,79 %	
Dagligvarer								
Advance Auto Parts Inc	USD	New York Stock Exchange	4 000	5 219 538	5 394 371	174 833	0,08 %	0,01 %
Amazon.com Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	9 350	97 799 465	260 731 031	162 931 567	4,07 %	0,00 %
Delphi Automotive PLC	USD	New York Stock Exchange	5 723	4 135 565	6 384 215	2 248 650	0,10 %	0,00 %
Aramark	USD	New York Stock Exchange	17 000	4 379 195	5 600 885	1 221 690	0,09 %	0,01 %
Autoliv Inc	USD	New York Stock Exchange	3 400	2 762 647	2 681 089	-81 558	0,04 %	0,00 %
Autozone Inc	USD	New York Stock Exchange	600	5 678 922	6 089 807	410 885	0,09 %	0,00 %
Best Buy Co Inc	USD	New York Stock Exchange	9 000	5 045 412	7 689 573	2 644 161	0,12 %	0,00 %
Booking Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	700	9 735 419	13 348 842	3 613 423	0,21 %	0,00 %
BorgWarner Inc	USD	New York Stock Exchange	7 750	2 843 271	2 563 962	-279 310	0,04 %	0,00 %
Burlington Stores Inc	USD	New York Stock Exchange	1 500	2 767 235	3 359 067	591 832	0,05 %	0,00 %
Carmax Inc	USD	New York Stock Exchange	7 000	5 981 407	5 661 333	-320 074	0,09 %	0,00 %
Chipotle Mexican Grill Inc	USD	New York Stock Exchange	600	3 970 328	7 123 765	3 153 437	0,11 %	0,00 %
D.R. Horton Inc	USD	New York Stock Exchange	12 000	4 762 480	7 081 075	2 318 595	0,11 %	0,00 %
Darden Restaurants Inc	USD	New York Stock Exchange	6 500	5 165 820	6 629 347	1 463 527	0,10 %	0,01 %
Dollar General Corp	USD	New York Stock Exchange	3 500	5 028 159	6 302 023	1 273 865	0,10 %	0,00 %
Dollar Tree Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	5 000	3 928 031	4 625 165	697 134	0,07 %	0,00 %
Domino's Pizza Inc	USD	New York Stock Exchange	800	3 009 008	2 626 532	-382 476	0,04 %	0,00 %
Ford Motor Co	USD	New York Stock Exchange	167 000	10 987 711	12 568 343	1 580 633	0,20 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
General Motors Co	USD	New York Stock Exchange	28 500	8 327 847	10 160 809	1 832 962	0,16 %	0,00 %
Hilton Worldwide Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	5 700	4 198 266	5 429 835	1 231 569	0,08 %	0,00 %
Home Depot Inc/The	USD	New York Stock Exchange	26 000	38 441 172	59 129 854	20 688 683	0,92 %	0,00 %
LKQ Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	39 000	10 987 124	11 767 202	780 078	0,18 %	0,01 %
Lear Corp	USD	New York Stock Exchange	6 000	6 588 082	8 169 641	1 581 560	0,13 %	0,01 %
Lennar Corp	USD	New York Stock Exchange	14 000	9 264 015	9 137 484	-126 530	0,14 %	0,00 %
Lowe's Cos Inc	USD	New York Stock Exchange	12 000	9 921 220	16 491 343	6 570 123	0,26 %	0,00 %
Lululemon Athletica Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 700	2 909 470	5 065 686	2 156 216	0,08 %	0,00 %
MGM Resorts International	USD	New York Stock Exchange	36 000	8 367 205	9 712 334	1 345 128	0,15 %	0,01 %
Marriott International Inc/MD	USD	Nasdaq Global Select Market	6 000	6 129 054	6 776 955	647 901	0,11 %	0,00 %
McDonald's Corp	USD	New York Stock Exchange	16 500	21 645 511	30 314 183	8 668 672	0,47 %	0,00 %
MercadoLibre Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	500	6 193 288	7 171 575	978 287	0,11 %	0,00 %
Mohawk Industries Inc	USD	New York Stock Exchange	7 500	6 472 495	9 051 051	2 578 556	0,14 %	0,01 %
Newell Brands Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	46 000	7 633 269	8 361 429	728 161	0,13 %	0,01 %
NIKE Inc	USD	New York Stock Exchange	28 000	17 193 949	33 915 254	16 721 305	0,53 %	0,00 %
O'Reilly Automotive Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 500	5 013 385	5 812 323	798 938	0,09 %	0,00 %
Peloton Interactive Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	8 000	7 611 828	10 392 152	2 780 324	0,16 %	0,00 %
Pool Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	900	2 745 896	2 870 394	124 498	0,04 %	0,00 %
PulteGroup Inc	USD	New York Stock Exchange	28 000	9 323 939	10 337 356	1 013 417	0,16 %	0,01 %
Ralph Lauren Corp	USD	New York Stock Exchange	5 000	3 404 040	4 441 083	1 037 043	0,07 %	0,01 %
Royal Caribbean Cruises Ltd	USD	New York Stock Exchange	5 000	3 364 434	3 197 460	-166 974	0,05 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Starbucks Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	25 813	12 649 755	23 643 609	10 993 854	0,37 %	0,00 %
TJX Cos Inc/The	USD	New York Stock Exchange	16 500	7 896 404	9 647 477	1 751 073	0,15 %	0,00 %
Target Corp	USD	New York Stock Exchange	11 000	9 697 645	16 625 851	6 928 207	0,26 %	0,00 %
Tesla Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	14 500	17 740 078	87 607 713	69 867 636	1,37 %	0,01 %
Tractor Supply Co	USD	Nasdaq Global Select Market	3 200	2 477 494	3 851 645	1 374 151	0,06 %	0,00 %
VF Corp	USD	New York Stock Exchange	7 000	4 107 402	5 118 933	1 011 531	0,08 %	0,00 %
Wayfair Inc	USD	New York Stock Exchange	1 250	2 337 898	2 416 717	78 820	0,04 %	0,00 %
Whirlpool Corp	USD	New York Stock Exchange	1 500	2 342 276	2 318 020	-24 256	0,04 %	0,00 %
Yum! Brands Inc	USD	New York Stock Exchange	6 450	4 961 749	5 995 180	1 033 431	0,09 %	0,00 %
eBay Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	19 000	6 350 479	8 174 522	1 824 042	0,13 %	0,00 %
Dagligvarer totalt				449 496 277	799 565 496	350 069 219	12,47 %	
Forbruksvarer								
Brown-Forman Corp	USD	New York Stock Exchange	2 000	989 099	1 360 151	371 053	0,02 %	0,00 %
Bunge Ltd	USD	New York Stock Exchange	8 775	5 001 563	4 927 098	-74 465	0,08 %	0,01 %
Campbell Soup Co	USD	New York Stock Exchange	8 800	4 156 950	3 642 938	-514 011	0,06 %	0,00 %
Coca-Cola Co/The	USD	New York Stock Exchange	80 000	31 191 114	37 562 987	6 371 873	0,59 %	0,00 %
Colgate-Palmolive Co	USD	New York Stock Exchange	18 000	11 153 121	13 178 382	2 025 261	0,21 %	0,00 %
Conagra Brands Inc	USD	New York Stock Exchange	20 000	6 240 375	6 209 126	-31 249	0,10 %	0,00 %
Constellation Brands Inc	USD	New York Stock Exchange	2 000	3 396 545	3 750 990	354 446	0,06 %	0,00 %
Costco Wholesale Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	9 000	18 982 545	29 033 744	10 051 199	0,45 %	0,00 %
General Mills Inc	USD	New York Stock Exchange	26 000	15 652 914	13 089 509	-2 563 405	0,20 %	0,00 %
Hershey Co	USD	New York Stock Exchange	7 000	9 396 940	9 129 693	-267 247	0,14 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Ingredion Inc	USD	New York Stock Exchange	10 000	7 076 202	6 735 686	-340 516	0,11 %	0,01 %
Kellogg Co	USD	New York Stock Exchange	4 000	2 568 765	2 131 241	-437 525	0,03 %	0,00 %
Keurig Dr Pepper Inc	USD	New York Stock Exchange	25 000	6 602 079	6 849 560	247 481	0,11 %	0,00 %
Kimberly-Clark Corp	USD	New York Stock Exchange	6 500	7 399 738	7 503 650	103 912	0,12 %	0,00 %
Kraft Heinz Co	USD	Nasdaq Global Select Market	15 000	4 464 592	4 451 358	-13 234	0,07 %	0,00 %
Kroger Co	USD	New York Stock Exchange	36 000	7 816 192	9 789 391	1 973 199	0,15 %	0,00 %
Molson Coors Brewing Co	USD	New York Stock Exchange	20 000	7 250 932	7 738 290	487 358	0,12 %	0,01 %
Mondelez International Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	25 303	10 929 319	12 667 117	1 737 798	0,20 %	0,00 %
Monster Beverage Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	8 500	4 668 608	6 730 378	2 061 770	0,10 %	0,00 %
PepsiCo Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	29 000	28 618 609	36 822 378	8 203 769	0,57 %	0,00 %
Procter & Gamble Co/The	USD	New York Stock Exchange	54 000	42 160 454	64 330 725	22 170 271	1,00 %	0,00 %
Sysco Corp	USD	New York Stock Exchange	3 600	2 076 336	2 288 917	212 581	0,04 %	0,00 %
Tyson Foods Inc	USD	New York Stock Exchange	6 500	4 255 158	3 586 258	-668 899	0,06 %	0,00 %
Walmart Inc	USD	New York Stock Exchange	29 000	27 774 355	35 791 948	8 017 593	0,56 %	0,00 %
Walgreens Boots Alliance Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	35 000	14 914 388	11 950 770	-2 963 618	0,19 %	0,00 %
Forbruksvarer totalt				284 736 891	341 252 288	56 515 397	5,32 %	
Helse								
AbbVie Inc	USD	New York Stock Exchange	40 308	22 887 348	36 979 081	14 091 733	0,58 %	0,00 %
Abbott Laboratories	USD	New York Stock Exchange	40 700	20 921 330	38 154 130	17 232 800	0,60 %	0,00 %
Agilent Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	6 300	4 370 446	6 391 384	2 020 938	0,10 %	0,00 %
Alexion Pharmaceuticals Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	11 000	11 353 581	14 714 910	3 361 329	0,23 %	0,00 %
Align Technology Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 700	6 395 311	12 353 404	5 958 093	0,19 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
AmerisourceBergen Corp	USD	New York Stock Exchange	3 400	2 807 294	2 845 855	38 562	0,04 %	0,00 %
Amgen Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	13 000	21 564 957	25 591 326	4 026 369	0,40 %	0,00 %
Anthem Inc	USD	New York Stock Exchange	5 800	13 563 596	15 945 108	2 381 512	0,25 %	0,00 %
Avantor Inc	USD	New York Stock Exchange	25 000	5 722 675	6 025 472	302 797	0,09 %	0,00 %
Becton Dickinson and Co	USD	New York Stock Exchange	5 000	9 991 209	10 711 856	720 647	0,17 %	0,00 %
Bio-Rad Laboratories Inc	USD	New York Stock Exchange	1 700	8 043 926	8 484 875	440 950	0,13 %	0,01 %
Biogen Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 500	9 236 480	7 337 677	-1 898 803	0,11 %	0,00 %
Boston Scientific Corp	USD	New York Stock Exchange	20 000	4 855 574	6 156 042	1 300 468	0,10 %	0,00 %
Bristol-Myers Squibb Co	USD	New York Stock Exchange	48 000	21 299 059	25 492 692	4 193 633	0,40 %	0,00 %
CVS Health Corp	USD	New York Stock Exchange	32 000	18 040 770	18 712 998	672 228	0,29 %	0,00 %
Cardinal Health Inc	USD	New York Stock Exchange	13 184	5 528 204	6 045 893	517 689	0,09 %	0,00 %
Catalent Inc	USD	New York Stock Exchange	7 000	6 123 772	6 237 295	113 523	0,10 %	0,00 %
Centene Corp	USD	New York Stock Exchange	13 000	6 795 135	6 681 660	-113 475	0,10 %	0,01 %
Cigna Corp	USD	New York Stock Exchange	9 000	14 613 575	16 041 841	1 428 266	0,25 %	0,00 %
DaVita Inc	USD	New York Stock Exchange	13 000	9 260 340	13 067 248	3 806 908	0,20 %	0,01 %
Danaher Corp	USD	New York Stock Exchange	11 000	11 023 408	20 921 467	9 898 059	0,33 %	0,00 %
Dentsply Sirona Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	5 300	2 364 724	2 376 010	11 286	0,04 %	0,00 %
DexCom Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 000	8 966 280	9 496 572	530 293	0,15 %	0,00 %
Edwards Lifesciences Corp	USD	New York Stock Exchange	13 000	8 200 767	10 154 387	1 953 620	0,16 %	0,01 %
Eli Lilly & Co	USD	New York Stock Exchange	17 250	16 205 864	24 936 594	8 730 730	0,39 %	0,00 %
Gilead Sciences Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	22 000	13 608 512	10 974 023	-2 634 489	0,17 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
HCA Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	5 685	5 876 813	8 005 039	2 128 226	0,12 %	0,00 %
Hologic Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	13 000	8 585 545	8 106 369	-479 176	0,13 %	0,00 %
Horizon Therapeutics Plc	USD	Nasdaq Global Select Market	6 000	4 046 534	3 757 840	-288 694	0,06 %	0,00 %
Humana Inc	USD	New York Stock Exchange	2 900	9 065 428	10 186 863	1 121 434	0,16 %	0,00 %
IDEXX Laboratories Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 800	4 156 192	7 703 752	3 547 559	0,12 %	0,00 %
Quintiles IMS Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	2 000	2 677 304	3 068 089	390 785	0,05 %	0,00 %
Illumina Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 200	5 894 521	6 969 427	1 074 907	0,11 %	0,00 %
Incyte Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	7 500	5 529 431	5 585 388	55 957	0,09 %	0,00 %
Insulet Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	4 000	9 413 733	8 754 765	-658 968	0,14 %	0,01 %
Intuitive Surgical Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 100	9 639 460	14 709 516	5 070 056	0,23 %	0,00 %
Jazz Pharmaceuticals PLC	USD	Nasdaq Global Select Market	4 000	5 727 669	5 652 599	-75 070	0,09 %	0,01 %
Johnson & Johnson	USD	New York Stock Exchange	57 000	61 871 422	76 806 342	14 934 920	1,20 %	0,00 %
Laboratory Corp of America Holdings	USD	New York Stock Exchange	4 000	6 516 093	6 971 140	455 047	0,11 %	0,00 %
McKesson Corp	USD	New York Stock Exchange	4 300	5 768 830	6 403 106	634 276	0,10 %	0,00 %
Medtronic PLC	USD	New York Stock Exchange	26 000	20 801 630	26 076 617	5 274 988	0,41 %	0,00 %
Merck & Co Inc	USD	New York Stock Exchange	58 000	33 950 069	40 621 316	6 671 247	0,63 %	0,00 %
Moderna Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	9 000	7 517 093	8 050 202	533 109	0,13 %	0,00 %
PerkinElmer Inc	USD	New York Stock Exchange	2 500	3 175 296	3 071 600	-103 696	0,05 %	0,00 %
Pfizer Inc	USD	New York Stock Exchange	126 728	33 799 575	39 940 278	6 140 703	0,62 %	0,00 %
Quest Diagnostics Inc	USD	New York Stock Exchange	2 390	2 086 596	2 438 583	351 987	0,04 %	0,00 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 000	4 370 363	4 136 364	-233 999	0,06 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
ResMed Inc	USD	New York Stock Exchange	3 000	4 938 594	5 459 784	521 191	0,09 %	0,00 %
Stryker Corp	USD	New York Stock Exchange	6 500	9 294 984	13 637 131	4 342 148	0,21 %	0,00 %
Thermo Fisher Scientific Inc	USD	New York Stock Exchange	8 500	20 363 382	33 897 873	13 534 491	0,53 %	0,00 %
UnitedHealth Group Inc	USD	New York Stock Exchange	20 250	38 731 808	60 800 719	22 068 910	0,95 %	0,00 %
Universal Health Services Inc	USD	New York Stock Exchange	7 500	7 720 938	8 829 511	1 108 573	0,14 %	0,01 %
Veeva Systems Inc	USD	New York Stock Exchange	3 000	5 087 889	6 992 973	1 905 083	0,11 %	0,00 %
Vertex Pharmaceuticals Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	5 500	12 627 888	11 129 422	-1 498 467	0,17 %	0,00 %
Upjohn Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	27 000	4 624 462	4 332 175	-292 286	0,07 %	0,00 %
West Pharmaceutical Services Inc	USD	New York Stock Exchange	3 500	5 056 138	8 489 901	3 433 763	0,13 %	0,00 %
Zimmer Biomet Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	4 508	4 632 099	5 947 453	1 315 355	0,09 %	0,00 %
Zoetis Inc	USD	New York Stock Exchange	10 000	10 030 393	14 170 027	4 139 634	0,22 %	0,00 %
Helse totalt				657 322 308	833 531 964	176 209 656	13,00 %	
Finans								
Aflac Inc	USD	New York Stock Exchange	15 000	5 361 292	5 711 249	349 957	0,09 %	0,00 %
Alleghany Corp	USD	New York Stock Exchange	700	3 661 895	3 618 135	-43 760	0,06 %	0,00 %
Allstate Corp	USD	New York Stock Exchange	8 000	6 783 883	7 529 721	745 838	0,12 %	0,00 %
Ally Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	20 000	4 473 065	6 106 383	1 633 318	0,10 %	0,00 %
American Express Co	USD	New York Stock Exchange	12 000	10 318 905	12 422 704	2 103 799	0,19 %	0,00 %
American Financial Group Inc	USD	New York Stock Exchange	11 000	6 915 989	8 252 179	1 336 190	0,13 %	0,01 %
American International Group Inc	USD	New York Stock Exchange	13 780	6 257 249	4 466 862	-1 790 388	0,07 %	0,00 %
Ameriprise Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	7 000	9 761 495	11 646 906	1 885 411	0,18 %	0,00 %
Aon PLC	USD	New York Stock Exchange	1 900	2 997 690	3 436 878	439 188	0,05 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Arch Capital Group Ltd	USD	Nasdaq Global Select Market	20 000	5 729 988	6 176 591	446 603	0,10 %	0,00 %
Athene Holding Ltd	USD	New York Stock Exchange	21 000	6 868 800	7 756 613	887 813	0,12 %	0,01 %
Bank of America Corp	USD	New York Stock Exchange	190 000	40 251 135	49 307 414	9 056 279	0,77 %	0,00 %
Bank of New York Mellon Corp/The	USD	New York Stock Exchange	18 000	7 802 974	6 540 645	-1 262 329	0,10 %	0,00 %
Berkshire Hathaway Inc	USD	New York Stock Exchange	30 100	47 905 134	59 756 306	11 851 173	0,93 %	0,00 %
BlackRock Inc	USD	New York Stock Exchange	3 250	13 954 864	20 077 816	6 122 951	0,31 %	0,00 %
Blackstone Group Inc/The	USD	New York Stock Exchange	14 000	7 480 661	7 768 600	287 939	0,12 %	0,00 %
CME Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	6 500	11 148 058	10 131 569	-1 016 488	0,16 %	0,00 %
Capital One Financial Corp	USD	New York Stock Exchange	12 000	7 976 158	10 156 185	2 180 027	0,16 %	0,00 %
CBOE Holdings Inc	USD	BZX U.S. Equities Exchange	3 000	3 056 581	2 391 866	-664 714	0,04 %	0,00 %
Charles Schwab Corp	USD	New York Stock Exchange	36 255	12 338 875	16 464 332	4 125 457	0,26 %	0,00 %
Chubb Ltd	USD	New York Stock Exchange	7 000	7 297 215	9 224 987	1 927 772	0,14 %	0,00 %
Cincinnati Financial Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	8 000	4 508 144	5 984 461	1 476 317	0,09 %	0,00 %
Citigroup Inc	USD	New York Stock Exchange	47 000	25 382 593	24 812 702	-569 890	0,39 %	0,00 %
Citizens Financial Group Inc	USD	New York Stock Exchange	30 000	8 029 051	9 185 260	1 156 209	0,14 %	0,01 %
Comerica Inc	USD	New York Stock Exchange	20 000	7 214 219	9 565 411	2 351 191	0,15 %	0,01 %
Discover Financial Services	USD	New York Stock Exchange	16 000	8 640 987	12 401 813	3 760 827	0,19 %	0,00 %
Everest Re Group Ltd	USD	New York Stock Exchange	4 050	8 556 370	8 117 281	-439 089	0,13 %	0,01 %
Fidelity National Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	16 500	5 395 021	5 522 329	127 309	0,09 %	0,01 %
Fifth Third Bancorp	USD	Nasdaq Global Select Market	45 000	9 693 844	10 622 383	928 539	0,17 %	0,01 %
Franklin Resources Inc	USD	New York Stock Exchange	22 000	4 579 077	4 707 189	128 112	0,07 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Goldman Sachs Group Inc/The	USD	New York Stock Exchange	8 500	15 907 848	19 191 911	3 284 063	0,30 %	0,00 %
Hartford Financial Services Group Inc	USD	New York Stock Exchange	16 000	6 434 782	6 709 829	275 047	0,10 %	0,00 %
Intercontinental Exchange Inc	USD	New York Stock Exchange	10 000	8 245 280	9 871 072	1 625 792	0,15 %	0,00 %
Invesco Ltd	USD	New York Stock Exchange	61 000	6 511 252	9 103 322	2 592 070	0,14 %	0,01 %
JPMorgan Chase & Co	USD	New York Stock Exchange	66 000	51 965 856	71 805 821	19 839 965	1,12 %	0,00 %
KeyCorp	USD	New York Stock Exchange	32 000	3 604 969	4 496 051	891 082	0,07 %	0,00 %
M&T Bank Corp	USD	New York Stock Exchange	10 000	9 395 688	10 899 362	1 503 674	0,17 %	0,01 %
MSCI Inc	USD	New York Stock Exchange	1 800	6 362 870	6 881 702	518 832	0,11 %	0,00 %
Marsh & McLennan Cos Inc	USD	New York Stock Exchange	5 000	4 512 199	5 008 741	496 542	0,08 %	0,00 %
MetLife Inc	USD	New York Stock Exchange	25 000	10 267 019	10 049 589	-217 430	0,16 %	0,00 %
Moody's Corp	USD	New York Stock Exchange	3 800	6 714 915	9 443 077	2 728 162	0,15 %	0,00 %
Morgan Stanley	USD	New York Stock Exchange	39 097	15 902 336	22 940 182	7 037 846	0,36 %	0,00 %
Northern Trust Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	8 000	6 281 603	6 379 680	98 077	0,10 %	0,00 %
PNC Financial Services Group Inc/The	USD	New York Stock Exchange	9 300	9 411 679	11 864 294	2 452 615	0,19 %	0,00 %
Principal Financial Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	14 000	5 425 812	5 946 617	520 805	0,09 %	0,00 %
Progressive Corp	USD	New York Stock Exchange	5 600	4 068 047	4 740 991	672 944	0,07 %	0,00 %
Prudential Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	14 000	11 603 059	9 358 040	-2 245 019	0,15 %	0,00 %
Regions Financial Corp	USD	New York Stock Exchange	65 000	7 602 932	8 971 211	1 368 279	0,14 %	0,01 %
Reinsurance Group of America Inc	USD	New York Stock Exchange	8 000	7 135 683	7 938 640	802 957	0,12 %	0,01 %
Renaissancere Holdings Ltd	USD	New York Stock Exchange	3 000	4 787 217	4 259 228	-527 989	0,07 %	0,01 %
S&P Global Inc	USD	New York Stock Exchange	5 000	11 503 731	14 072 849	2 569 118	0,22 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Signature Bank	USD	Nasdaq Global Select Market	9 000	7 261 379	10 425 116	3 163 737	0,16 %	0,02 %
State Street Corp	USD	New York Stock Exchange	8 000	4 106 876	4 985 110	878 233	0,08 %	0,00 %
Synchrony Financial	USD	New York Stock Exchange	14 000	3 136 865	4 160 594	1 023 729	0,06 %	0,00 %
T. Rowe Price Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	5 500	5 397 217	7 129 065	1 731 848	0,11 %	0,00 %
Travelers Companies Inc	USD	New York Stock Exchange	5 500	5 401 099	6 610 125	1 209 026	0,10 %	0,00 %
Truist Financial Corp	USD	New York Stock Exchange	30 000	11 856 807	12 311 228	454 421	0,19 %	0,00 %
US Bancorp	USD	New York Stock Exchange	31 714	13 171 643	12 650 754	-520 889	0,20 %	0,00 %
Voya Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	16 000	7 156 255	8 056 452	900 197	0,13 %	0,01 %
Wells Fargo & Co	USD	New York Stock Exchange	96 533	41 157 095	24 944 094	-16 213 001	0,39 %	0,00 %
Willis Towers Watson PLC	USD	Nasdaq Global Select Market	1 200	2 374 336	2 164 598	-209 738	0,03 %	0,00 %
Finans totalt				625 005 559	713 232 115	88 226 556	11,12 %	
IKT								
ANSYS Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 800	4 762 070	5 606 707	844 637	0,09 %	0,00 %
Accenture PLC	USD	New York Stock Exchange	14 000	20 191 350	31 310 537	11 119 187	0,49 %	0,00 %
Adobe Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	10 500	23 614 453	44 961 026	21 346 573	0,70 %	0,00 %
Advanced Micro Devices Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	34 000	16 062 385	26 697 359	10 634 974	0,42 %	0,00 %
Akamai Technologies Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	7 000	5 965 923	6 292 434	326 511	0,10 %	0,00 %
Amphenol Corp	USD	New York Stock Exchange	3 500	3 127 878	3 918 762	790 883	0,06 %	0,00 %
Analog Devices Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	5 500	5 188 257	6 956 713	1 768 456	0,11 %	0,00 %
Apple Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	380 000	126 493 219	431 712 355	305 219 136	6,73 %	0,01 %
Applied Materials Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	25 000	11 085 865	18 472 407	7 386 542	0,29 %	0,00 %
Arista Networks Inc	USD	New York Stock Exchange	2 500	4 740 033	6 219 615	1 479 582	0,10 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Arrow Electronics Inc	USD	New York Stock Exchange	10 300	7 093 770	8 580 701	1 486 930	0,13 %	0,01 %
Autodesk Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	4 500	7 611 260	11 764 376	4 153 116	0,18 %	0,00 %
Automatic Data Processing Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	11 000	13 826 042	16 594 771	2 768 729	0,26 %	0,00 %
Broadcom Ltd	USD	Nasdaq Global Select Market	9 000	20 861 732	33 739 648	12 877 916	0,53 %	0,00 %
CDW Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	8 000	7 404 794	9 027 035	1 622 241	0,14 %	0,01 %
Cadence Design Systems Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	12 000	7 824 450	14 017 282	6 192 832	0,22 %	0,00 %
Cisco Systems Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	105 000	36 486 106	40 230 463	3 744 356	0,63 %	0,00 %
Citrix Systems Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	6 000	9 261 323	6 683 458	-2 577 864	0,10 %	0,00 %
Cognizant Technology Solutions Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	16 624	8 756 642	11 664 260	2 907 617	0,18 %	0,00 %
Corning Inc	USD	New York Stock Exchange	12 000	3 008 761	3 698 762	690 001	0,06 %	0,00 %
CrowdStrike Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	5 000	6 607 006	9 067 961	2 460 956	0,14 %	0,00 %
Datadog Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	7 000	6 198 475	5 899 869	-298 606	0,09 %	0,00 %
Dell Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	16 000	9 482 026	10 040 085	558 059	0,16 %	0,01 %
DocuSign Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	5 500	10 310 096	10 468 268	158 173	0,16 %	0,00 %
Dropbox Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	22 000	4 449 263	4 179 773	-269 490	0,07 %	0,01 %
EPAM Systems Inc	USD	New York Stock Exchange	1 200	2 703 865	3 681 810	977 945	0,06 %	0,00 %
Enphase Energy Inc	USD	Nasdaq Global Market	3 500	4 912 611	5 258 279	345 667	0,08 %	0,00 %
F5 Networks Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 300	1 858 841	1 958 306	99 465	0,03 %	0,00 %
FLIR Systems Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	7 000	2 378 516	2 626 892	248 376	0,04 %	0,01 %
Fidelity National Information Services Inc	USD	New York Stock Exchange	13 500	15 548 889	16 350 842	801 952	0,26 %	0,00 %
Fiserv Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	6 000	5 340 252	5 849 182	508 929	0,09 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Fleetcor Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	1 400	3 257 160	3 270 340	13 180	0,05 %	0,00 %
Fortinet Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 000	3 956 981	3 815 119	-141 861	0,06 %	0,00 %
Gartner Inc	USD	New York Stock Exchange	2 000	2 347 297	2 743 078	395 780	0,04 %	0,00 %
Global Payments Inc	USD	New York Stock Exchange	6 000	10 482 437	11 066 492	584 055	0,17 %	0,00 %
HP Inc	USD	New York Stock Exchange	38 000	6 228 099	8 000 457	1 772 359	0,12 %	0,00 %
Hewlett Packard Enterprise Co	USD	New York Stock Exchange	114 000	10 884 016	11 566 338	682 323	0,18 %	0,01 %
Intel Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	107 000	39 796 271	45 641 529	5 845 258	0,71 %	0,00 %
International Business Machines Corp	USD	New York Stock Exchange	20 000	22 411 666	21 555 565	-856 101	0,34 %	0,00 %
Intuit Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	5 900	14 213 818	19 188 315	4 974 497	0,30 %	0,00 %
Juniper Networks Inc	USD	New York Stock Exchange	22 206	4 636 276	4 279 751	-356 524	0,07 %	0,01 %
KLA-Tencor Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	3 602	4 064 214	7 984 822	3 920 608	0,12 %	0,00 %
Keysight Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	4 500	4 471 010	5 089 266	618 256	0,08 %	0,00 %
Lam Research Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	4 000	8 652 865	16 174 209	7 521 343	0,25 %	0,00 %
Mastercard Inc	USD	New York Stock Exchange	20 000	33 652 269	61 122 049	27 469 780	0,95 %	0,00 %
Maxim Integrated Products Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	11 000	5 955 303	8 349 186	2 393 883	0,13 %	0,00 %
Microchip Technology Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	8 000	7 878 008	9 459 927	1 581 920	0,15 %	0,00 %
Micron Technology Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	14 500	5 305 429	9 333 467	4 028 038	0,15 %	0,00 %
Microsoft Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	158 000	109 448 234	300 887 129	191 438 895	4,69 %	0,00 %
MongoDB Inc	USD	Nasdaq Global Market	1 500	3 533 709	4 611 124	1 077 415	0,07 %	0,00 %
Monolithic Power Systems Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 400	4 060 390	4 389 900	329 510	0,07 %	0,00 %
Motorola Solutions Inc	USD	New York Stock Exchange	3 500	4 883 635	5 096 158	212 523	0,08 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
NVIDIA Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	14 000	28 471 204	62 594 704	34 123 500	0,98 %	0,00 %
NXP Semiconductors NV	USD	Nasdaq Global Select Market	7 000	8 643 000	9 530 050	887 050	0,15 %	0,00 %
NetApp Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	20 000	9 062 000	11 342 871	2 280 871	0,18 %	0,01 %
Symantec Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	25 000	5 604 407	4 447 933	-1 156 474	0,07 %	0,00 %
Okta Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 500	6 944 198	7 619 365	675 167	0,12 %	0,00 %
Oracle Corp	USD	New York Stock Exchange	45 000	20 250 543	24 924 265	4 673 721	0,39 %	0,00 %
PayPal Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	22 000	19 889 886	44 114 591	24 224 705	0,69 %	0,00 %
Paychex Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	7 500	5 043 356	5 983 519	940 163	0,09 %	0,00 %
Paycom Software Inc	USD	New York Stock Exchange	1 000	2 533 183	3 872 142	1 338 959	0,06 %	0,00 %
Qorvo Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	7 000	9 292 599	9 965 168	672 569	0,16 %	0,01 %
QUALCOMM Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	25 000	15 489 756	32 608 187	17 118 431	0,51 %	0,00 %
RingCentral Inc	USD	New York Stock Exchange	1 200	3 407 022	3 893 667	486 645	0,06 %	0,00 %
SS&C Technologies Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	15 000	8 541 998	9 343 228	801 230	0,15 %	0,01 %
salesforce.com Inc	USD	New York Stock Exchange	18 000	22 167 309	34 295 233	12 127 925	0,53 %	0,00 %
Seagate Technology PLC	USD	Nasdaq Global Select Market	13 500	5 978 178	7 184 846	1 206 668	0,11 %	0,00 %
ServiceNow Inc	USD	New York Stock Exchange	3 500	11 705 703	16 494 639	4 788 936	0,26 %	0,00 %
SolarEdge Technologies Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 500	4 116 994	4 098 434	-18 560	0,06 %	0,00 %
Splunk Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	4 000	7 573 966	5 818 359	-1 755 607	0,09 %	0,00 %
Square Inc	USD	New York Stock Exchange	6 000	6 528 582	11 180 537	4 651 955	0,17 %	0,00 %
Synopsys Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 500	5 698 590	7 768 600	2 070 010	0,12 %	0,00 %
TE Connectivity Ltd	USD	New York Stock Exchange	7 000	5 257 589	7 256 167	1 998 578	0,11 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Teradyne Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	4 500	2 877 876	4 619 215	1 741 339	0,07 %	0,00 %
Texas Instruments Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	22 000	19 787 731	30 916 003	11 128 272	0,48 %	0,00 %
Trade Desk Inc/The	USD	Nasdaq Global Market	800	3 184 087	5 486 498	2 302 410	0,09 %	0,00 %
Trimble Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	11 000	6 283 237	6 288 495	5 258	0,10 %	0,00 %
Twilio Inc	USD	New York Stock Exchange	1 300	2 519 186	3 767 686	1 248 500	0,06 %	0,00 %
Tyler Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	750	2 534 950	2 803 097	268 147	0,04 %	0,00 %
VMware Inc	USD	New York Stock Exchange	3 000	4 031 897	3 602 697	-429 200	0,06 %	0,00 %
Verisign Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 236	2 788 671	4 142 874	1 354 203	0,06 %	0,00 %
Visa Inc	USD	New York Stock Exchange	36 000	34 935 505	67 419 192	32 483 687	1,05 %	0,00 %
Western Union Co	USD	New York Stock Exchange	15 000	3 072 343	2 817 738	-254 605	0,04 %	0,00 %
Workday Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 800	2 927 925	3 692 752	764 827	0,06 %	0,00 %
Xilinx Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 000	2 491 759	3 641 483	1 149 724	0,06 %	0,00 %
Zoom Video Communications Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	4 100	14 116 927	11 841 280	-2 275 648	0,18 %	0,00 %
IKT totalt				1 037 027 394	1 852 529 669	815 502 275	28,89 %	
Telekom								
AT&T Inc	USD	New York Stock Exchange	145 000	42 908 213	35 705 044	-7 203 169	0,56 %	0,00 %
Activision Blizzard Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	16 750	8 553 822	13 315 866	4 762 044	0,21 %	0,00 %
Alphabet Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	13 275	107 791 007	199 161 754	91 370 747	3,11 %	0,00 %
Altice USA Inc	USD	New York Stock Exchange	17 000	5 225 505	5 512 098	286 593	0,09 %	0,00 %
Charter Communications Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 100	7 982 261	11 894 732	3 912 471	0,19 %	0,00 %
Comcast Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	93 000	30 565 789	41 724 095	11 158 306	0,65 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
DISH Network Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	26 000	6 988 441	7 199 230	210 789	0,11 %	0,01 %
Discovery Communications Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	50 000	10 315 789	12 614 321	2 298 532	0,20 %	0,03 %
Electronic Arts Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	6 250	6 201 063	7 684 350	1 483 287	0,12 %	0,00 %
Facebook Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	52 900	70 645 600	123 721 582	53 075 982	1,93 %	0,00 %
Fox Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	20 000	5 266 162	4 986 480	-279 682	0,08 %	0,01 %
IAC/InterActiveCorp	USD	Nasdaq Global Select Market	1 000	1 936 185	1 621 205	-314 980	0,03 %	0,00 %
Interpublic Group of Companies Inc	USD	New York Stock Exchange	55 000	9 214 062	11 075 739	1 861 676	0,17 %	0,01 %
Liberty Global PLC	USD	Nasdaq Global Select Market	39 000	7 931 964	8 087 447	155 483	0,13 %	0,02 %
Liberty Media Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	4 500	1 673 042	1 641 326	-31 716	0,03 %	0,00 %
Live Nation Entertainment Inc	USD	New York Stock Exchange	3 500	2 116 873	2 201 962	85 090	0,03 %	0,00 %
CenturyLink Inc	USD	New York Stock Exchange	120 000	11 323 845	10 017 482	-1 306 364	0,16 %	0,01 %
Match Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	6 500	4 404 965	8 414 128	4 009 163	0,13 %	
Netflix Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	9 000	21 522 180	41 667 329	20 145 149	0,65 %	0,00 %
Omnicom Group Inc	USD	New York Stock Exchange	10 000	5 493 814	5 340 088	-153 726	0,08 %	0,00 %
Pinterest Inc	USD	New York Stock Exchange	16 500	6 596 485	9 309 836	2 713 351	0,15 %	0,01 %
Snap Inc	USD	New York Stock Exchange	10 000	3 822 727	4 286 968	464 241	0,07 %	0,00 %
T-Mobile US Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	6 500	6 821 016	7 504 763	683 747	0,12 %	0,00 %
Twitter Inc	USD	New York Stock Exchange	15 000	4 939 991	6 954 444	2 014 453	0,11 %	0,00 %
Verizon Communications Inc	USD	New York Stock Exchange	90 000	41 037 306	45 271 311	4 234 005	0,71 %	0,00 %
ViacomCBS Inc	USD	New York Stock Exchange	42 000	10 802 491	13 398 767	2 596 276	0,21 %	0,01 %
TWDC Enterprises	USD	New York Stock Exchange	35 656	32 663 644	55 311 516	22 647 872	0,86 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Zillow Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	6 500	6 223 996	7 223 717	999 721	0,11 %	0,00 %
Telekom totalt				480 968 238	702 847 578	221 879 340	10,96 %	
Industrivarer og -tjenester								
Atmos Energy Corp	USD	New York Stock Exchange	4 000	3 557 731	3 268 268	-289 463	0,05 %	0,00 %
CMS Energy Corp	USD	New York Stock Exchange	6 000	3 394 190	3 134 187	-260 003	0,05 %	0,00 %
CenterPoint Energy Inc	USD	New York Stock Exchange	40 000	8 471 648	7 411 224	-1 060 424	0,12 %	0,01 %
Consolidated Edison Inc	USD	New York Stock Exchange	3 000	2 215 942	1 856 316	-359 625	0,03 %	0,00 %
Dominion Energy Inc	USD	New York Stock Exchange	14 000	10 050 167	9 014 021	-1 036 146	0,14 %	0,00 %
Entergy Corp	USD	New York Stock Exchange	7 500	7 208 560	6 411 188	-797 372	0,10 %	0,00 %
Aqua America Inc	USD	New York Stock Exchange	3 000	1 198 201	1 214 684	16 483	0,02 %	0,00 %
Westar Energy Inc	USD	New York Stock Exchange	11 290	5 924 046	5 365 842	-558 204	0,08 %	0,00 %
Exelon Corp	USD	New York Stock Exchange	21 000	7 439 474	7 591 196	151 722	0,12 %	0,00 %
NextEra Energy Inc	USD	New York Stock Exchange	38 000	17 002 477	25 101 069	8 098 592	0,39 %	0,01 %
NiSource Inc	USD	New York Stock Exchange	53 500	11 024 650	10 507 996	-516 655	0,16 %	0,01 %
OGE Energy Corp	USD	New York Stock Exchange	14 749	4 300 526	4 023 287	-277 239	0,06 %	0,01 %
PG&E Corp	USD	New York Stock Exchange	25 000	2 777 330	2 667 047	-110 283	0,04 %	0,00 %
PPL Corp	USD	New York Stock Exchange	52 000	13 911 228	12 555 243	-1 355 985	0,20 %	0,01 %
Pinnacle West Capital Corp	USD	New York Stock Exchange	6 500	4 944 496	4 449 431	-495 065	0,07 %	0,01 %
Public Service Enterprise Group Inc	USD	New York Stock Exchange	17 000	9 014 854	8 485 749	-529 106	0,13 %	0,00 %
Sempra Energy	USD	New York Stock Exchange	8 000	9 602 408	8 727 024	-875 383	0,14 %	0,00 %
Southern Co/The	USD	New York Stock Exchange	11 500	5 652 972	6 048 547	395 575	0,09 %	0,00 %
UGI Corp	USD	New York Stock Exchange	30 000	9 630 269	8 979 773	-650 495	0,14 %	0,02 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Vistra Energy Corp	USD	New York Stock Exchange	50 000	8 580 205	8 416 397	-163 808	0,13 %	0,01 %
Industrivarer og -tjenester totalt				145 901 375	145 228 490	-672 885	2,27 %	
Eiendom								
American Tower Corp	USD	New York Stock Exchange	7 000	11 728 239	13 452 707	1 724 468	0,21 %	0,00 %
AvalonBay Communities Inc	USD	New York Stock Exchange	3 000	4 628 441	4 120 781	-507 660	0,06 %	0,00 %
Boston Properties Inc	USD	New York Stock Exchange	7 500	5 799 276	6 070 209	270 933	0,09 %	0,00 %
CBRE Group Inc	USD	New York Stock Exchange	14 000	6 272 927	7 518 077	1 245 150	0,12 %	0,00 %
Crown Castle International Corp	USD	New York Stock Exchange	7 000	8 426 614	9 540 838	1 114 223	0,15 %	0,00 %
Digital Realty Trust Inc	USD	New York Stock Exchange	4 000	4 839 096	4 777 911	-61 185	0,07 %	0,00 %
Equinix Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 100	7 609 941	6 726 251	-883 691	0,10 %	0,00 %
Equity Residential	USD	New York Stock Exchange	14 000	7 974 127	7 105 734	-868 393	0,11 %	0,00 %
Essex Property Trust Inc	USD	New York Stock Exchange	1 400	3 277 690	2 845 889	-431 801	0,04 %	0,00 %
Federal Realty Investment Trust	USD	New York Stock Exchange	6 000	4 351 602	4 372 759	21 157	0,07 %	0,01 %
Host Hotels & Resorts Inc	USD	New York Stock Exchange	22 000	2 270 410	2 755 749	485 340	0,04 %	0,00 %
Invitation Homes Inc	USD	New York Stock Exchange	12 000	3 084 774	3 051 479	-33 295	0,05 %	0,00 %
Iron Mountain Inc	USD	New York Stock Exchange	19 000	4 945 510	4 795 719	-149 790	0,07 %	0,01 %
Jones Lang LaSalle Inc	USD	New York Stock Exchange	4 500	4 400 613	5 716 514	1 315 902	0,09 %	0,01 %
Mid-America Apartment Communities Inc	USD	New York Stock Exchange	1 500	1 661 045	1 627 070	-33 975	0,03 %	0,00 %
National Retail Properties Inc	USD	New York Stock Exchange	23 000	7 624 792	8 058 165	433 373	0,13 %	0,01 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Omega Healthcare Investors Inc	USD	New York Stock Exchange	26 000	7 434 595	8 085 221	650 626	0,13 %	0,01 %
Prologis Inc	USD	New York Stock Exchange	13 000	9 962 904	11 092 691	1 129 787	0,17 %	0,00 %
Regency Centers Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	21 000	7 658 330	8 197 125	538 795	0,13 %	0,01 %
SBA Communications Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	2 500	6 039 932	6 038 957	-974	0,09 %	0,00 %
Simon Property Group Inc	USD	New York Stock Exchange	16 000	9 642 135	11 682 610	2 040 474	0,18 %	0,01 %
VEREIT Inc	USD	New York Stock Exchange	14 400	4 836 947	4 659 208	-177 739	0,07 %	0,00 %
VICI Properties Inc	USD	New York Stock Exchange	10 000	1 605 952	2 183 297	577 345	0,03 %	0,00 %
Ventas Inc	USD	New York Stock Exchange	15 000	6 089 281	6 298 170	208 890	0,10 %	0,00 %
Vornado Realty Trust	USD	New York Stock Exchange	23 000	7 462 230	7 353 174	-109 057	0,11 %	0,01 %
WP Carey Inc	USD	New York Stock Exchange	9 000	5 638 848	5 438 722	-200 127	0,08 %	0,01 %
Eiendom totalt				155 266 252	163 565 027	8 298 775	2,55 %	
Verdipapirer totalt				4 601 497 312	6 387 552 110	1 786 054 798	99,63 %	

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Note 2 Beskrivelse av fondet

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA er et aksjefond med mål om å oppnå en avkastning tilnærmet lik referanseindeksen før kostnader. Fondets avkastning vil kunne avvike noe fra referanseindeksen, hovedsakelig som følge av eksklusjon av selskaper, kontantbeholdning, skatt, reinvestering av utbytte og eventuelle innslag av mindre investeringer med lavere likviditet. Midlene investeres i et bredt utvalg av selskaper, normalt notert på børsene i USA, med god spredning mellom selskaper og bransjer. Fondet er et UCITS-fond og oppfyller de alminnelige investeringsbegrensninger i verdipapirfondloven, i samsvar med EUs regelverk (UCITS-direktivene). Fondet forvaltes i tråd med Equinor Asset Managements retningslinjer for ansvarlig forvaltning. Retningslinjene har som formål å sikre at fondene er ansvarlige investorer og eiere.

Referanseindeks: MSCI USA

Forvalter: Trond Todnem

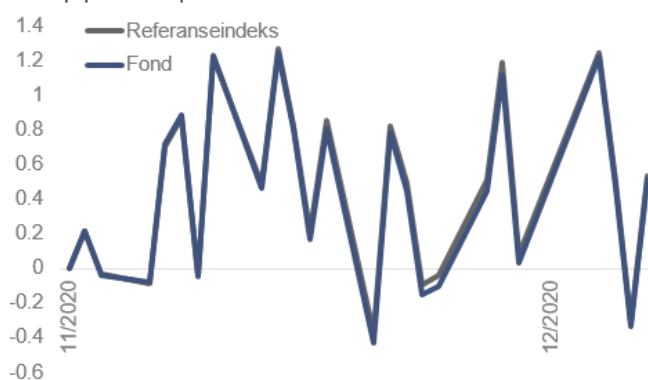
Oppstart: 25.11.2020

Egenkapital 01.01	0
+ Tegninger 2020	100 000 000
- Innløsninger 2020	0
+/- Overført til/fra opptjent egenkapital	174 128
= Egenkapital 31.12	100 174 128

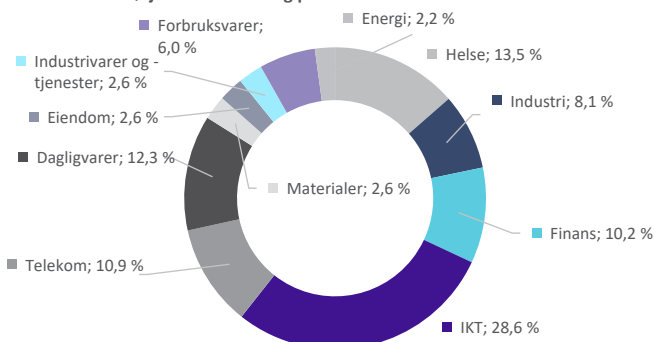
	Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2020	1 000 000,00	100,1741

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 fratrasket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA vs MSCI USA 2020



Porteføljesammensetning pr 31.12.2020



Note 3 Kostnader

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

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

Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde 27 000 kroner og fondet betalte 50 905 kroner i kurtasje i 2020 (Totalt 77 905 kroner).

Eventuelle tegnings- og innløsningskostnader tilfaller fondet i sin helhet og reflekterer reelle transaksjonskostnader (inkludert transaksjonsskatter) for å handle i de aktuelle markedene. Det er ikke belastet tegnings- eller innløsningsgebyrer i 2020.

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

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Note 4 Omløpshastighet

Porteføljens omløpshastighet var 0,00.

Note 5 Andre inntekter

Det har ikke vært andre porteføljeginntekter eller andre inntekter i fondet i 2020.

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 utbytterne. 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 inntekt. Det gis fradrag for den del av utdeling som skattlegges som renteinntekt hos andelseieren.

Resultat før skattekostnad	197 444
Tilbakeføring aksjeutbytte innenfor EØS	-7 379
3 % sjablonmessig inntektsføring	221
Tilbakeføring av gevinst/tap ved realisasjon av aksjer	-8 573
Tilbakeføring urealiserte gev/tap (alt)	-174 673
Tilbakeføring urealisert tilknyttet bank	-7 512
Skattemessig Resultat	-472
Betalbar skatt (22 %)	0
Årets skattemessige resultat	-472
Sum grunnlag utsatt skatt/-skattefordel	-472
Utsatt skatt/-skattefordel effektiv skattesats 22 %	-104
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	-104
Netto utsatt skatt/-skattefordel i balansen	0
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	0
Kildeskatt betalt utenfor EØS	22 685
Kildeskatt betalt innenfor EØS	630
Sum skattekostnad	23 315

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Note 7 Verdipapirportefølje

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Energi								
Baker Hughes Inc	USD	New York Stock Exchange	215	37 749	38 381	632	0,04 %	0,00 %
Cabot Oil & Gas Corp	USD	New York Stock Exchange	125	19 717	17 424	-2 293	0,02 %	0,00 %
Cheniere Energy Inc	USD	NYSE American	60	31 694	30 838	-856	0,03 %	0,00 %
Chevron Corp	USD	New York Stock Exchange	680	556 155	491 679	-64 476	0,49 %	0,00 %
Concho Resources Inc	USD	New York Stock Exchange	65	36 562	32 473	-4 089	0,03 %	0,00 %
ConocoPhillips	USD	New York Stock Exchange	385	149 102	131 821	-17 281	0,13 %	0,00 %
Diamondback Energy Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	70	28 203	29 008	805	0,03 %	0,00 %
EOG Resources Inc	USD	New York Stock Exchange	200	94 090	85 397	-8 693	0,09 %	0,00 %
Exxon Mobil Corp	USD	New York Stock Exchange	1 500	543 371	529 385	-13 986	0,53 %	0,00 %
Halliburton Co	USD	New York Stock Exchange	310	49 145	50 164	1 019	0,05 %	0,00 %
Hess Corp	USD	New York Stock Exchange	95	44 339	42 939	-1 400	0,04 %	0,00 %
Kinder Morgan Inc/DE	USD	New York Stock Exchange	775	102 157	90 707	-11 449	0,09 %	0,00 %
Marathon Petroleum Corp	USD	New York Stock Exchange	240	88 367	84 989	-3 377	0,08 %	0,00 %
National Oilwell Varco Inc	USD	New York Stock Exchange	100	12 072	11 756	-316	0,01 %	0,00 %
ONEOK Inc	USD	New York Stock Exchange	180	59 980	59 149	-830	0,06 %	0,00 %
Occidental Petroleum Corp	USD	New York Stock Exchange	340	50 461	50 391	-70	0,05 %	0,00 %
Phillips 66	USD	New York Stock Exchange	145	85 282	86 829	1 547	0,09 %	0,00 %
Pioneer Natural Resources Co	USD	New York Stock Exchange	55	53 683	53 632	-51	0,05 %	0,00 %
Schlumberger NV	USD	New York Stock Exchange	465	91 219	86 912	-4 307	0,09 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Valero Energy Corp	USD	New York Stock Exchange	145	72 630	70 231	-2 399	0,07 %	0,00 %
Williams Cos Inc/The	USD	New York Stock Exchange	470	90 197	80 684	-9 513	0,08 %	0,00 %
Energi totalt				2 296 175	2 154 789	-141 386	2,15 %	
Materialer								
Air Products and Chemicals Inc	USD	New York Stock Exchange	80	197 497	187 144	-10 353	0,19 %	0,00 %
Albemarle Corp	USD	New York Stock Exchange	35	41 857	44 207	2 350	0,04 %	0,00 %
Arcor PLC	USD	New York Stock Exchange	650	66 871	65 503	-1 367	0,07 %	0,00 %
Avery Dennison Corp	USD	New York Stock Exchange	25	33 633	33 201	-432	0,03 %	0,00 %
Axalta Coating Systems Ltd	USD	New York Stock Exchange	75	19 166	18 333	-833	0,02 %	0,00 %
Ball Corp	USD	New York Stock Exchange	110	94 028	87 758	-6 270	0,09 %	0,00 %
CF Industries Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	95	32 187	31 486	-701	0,03 %	0,00 %
Celanese Corp	USD	New York Stock Exchange	45	53 129	50 064	-3 065	0,05 %	0,00 %
Corteva Inc	USD	New York Stock Exchange	250	85 613	82 880	-2 734	0,08 %	0,00 %
Crown Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	60	51 448	51 474	27	0,05 %	0,00 %
Dow Inc	USD	New York Stock Exchange	290	144 203	137 805	-6 399	0,14 %	0,00 %
DuPont de Nemours Inc	USD	New York Stock Exchange	260	149 758	158 298	8 541	0,16 %	0,00 %
Eastman Chemical Co	USD	New York Stock Exchange	50	44 311	42 930	-1 382	0,04 %	0,00 %
Ecolab Inc	USD	New York Stock Exchange	85	164 503	157 459	-7 044	0,16 %	0,00 %
FMC Corp	USD	New York Stock Exchange	40	41 428	39 361	-2 067	0,04 %	0,00 %
International Flavors & Fragrances Inc	USD	New York Stock Exchange	35	34 920	32 616	-2 304	0,03 %	0,00 %
International Paper Co	USD	New York Stock Exchange	170	77 064	72 369	-4 695	0,07 %	0,00 %
Linde PLC	USD	New York Stock Exchange	180	405 237	406 109	872	0,41 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
LyondellBasell Industries NV	USD	New York Stock Exchange	115	91 187	90 251	-937	0,09 %	0,00 %
Martin Marietta Materials Inc	USD	New York Stock Exchange	20	48 409	48 627	218	0,05 %	0,00 %
Mosaic Co	USD	New York Stock Exchange	140	28 048	27 581	-466	0,03 %	0,00 %
Newmont Corp	USD	New York Stock Exchange	300	153 864	153 833	-32	0,15 %	0,00 %
Nucor Corp	USD	New York Stock Exchange	135	65 644	61 480	-4 164	0,06 %	0,00 %
PPG Industries Inc	USD	New York Stock Exchange	75	97 656	92 610	-5 046	0,09 %	0,00 %
Packaging Corp of America	USD	New York Stock Exchange	45	52 626	53 135	509	0,05 %	0,00 %
RPM International Inc	USD	New York Stock Exchange	40	30 918	31 090	172	0,03 %	0,00 %
Sealed Air Corp	USD	New York Stock Exchange	60	24 084	23 523	-560	0,02 %	0,00 %
Sherwin-Williams Co/The	USD	New York Stock Exchange	29	188 625	182 476	-6 149	0,18 %	0,00 %
Steel Dynamics Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	105	35 305	33 146	-2 159	0,03 %	0,00 %
Vulcan Materials Co	USD	New York Stock Exchange	45	57 527	57 142	-385	0,06 %	0,00 %
WestRock Co	USD	New York Stock Exchange	100	39 110	37 270	-1 839	0,04 %	0,00 %
Materialer totalt				2 649 857	2 591 162	-58 695	2,59 %	
Industri								
3M Co	USD	New York Stock Exchange	213	334 088	318 764	-15 324	0,32 %	0,00 %
A. O. Smith Corp	USD	New York Stock Exchange	65	32 524	30 509	-2 015	0,03 %	0,00 %
Allegion PLC	USD	New York Stock Exchange	40	40 906	39 858	-1 049	0,04 %	0,00 %
Ametek Inc	USD	New York Stock Exchange	85	90 404	88 016	-2 388	0,09 %	0,00 %
Booz Allen Hamilton Holding Corp	USD	New York Stock Exchange	60	46 868	44 786	-2 082	0,04 %	0,00 %
C.H. Robinson Worldwide Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	50	41 289	40 186	-1 103	0,04 %	0,00 %
CSX Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	260	212 878	202 019	-10 859	0,20 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Carrier Global Corp	USD	New York Stock Exchange	280	95 961	90 428	-5 534	0,09 %	0,00 %
Caterpillar Inc	USD	New York Stock Exchange	215	333 270	335 066	1 796	0,33 %	0,00 %
Cintas Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	30	95 996	90 789	-5 207	0,09 %	0,00 %
CoStar Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	15	117 181	118 705	1 524	0,12 %	0,00 %
Copart Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	60	61 120	65 370	4 251	0,07 %	0,00 %
Cummins Inc	USD	New York Stock Exchange	50	102 252	97 221	-5 031	0,10 %	0,00 %
Deere & Co	USD	New York Stock Exchange	115	261 613	264 913	3 300	0,26 %	0,00 %
Delta Air Lines Inc	USD	New York Stock Exchange	160	58 641	55 084	-3 557	0,05 %	0,00 %
Dover Corp	USD	New York Stock Exchange	60	66 105	64 857	-1 248	0,06 %	0,00 %
Eaton Corporation PLC	USD	New York Stock Exchange	175	189 807	180 011	-9 796	0,18 %	0,00 %
Emerson Electric Co	USD	New York Stock Exchange	250	173 667	172 031	-1 636	0,17 %	0,00 %
Equifax Inc	USD	New York Stock Exchange	40	58 940	66 043	7 104	0,07 %	0,00 %
Expeditors International of Washington Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	55	44 085	44 788	703	0,04 %	0,00 %
Fastenal Co	USD	Nasdaq Global Select Market	231	98 812	96 576	-2 235	0,10 %	0,00 %
FedEx Corp	USD	New York Stock Exchange	90	230 317	200 057	-30 260	0,20 %	0,00 %
Fortive Corp	USD	New York Stock Exchange	115	73 364	69 731	-3 633	0,07 %	0,00 %
Fortune Brands Home & Security Inc	USD	New York Stock Exchange	45	33 896	33 027	-870	0,03 %	0,00 %
Generac Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	20	37 763	38 941	1 178	0,04 %	0,00 %
General Dynamics Corp	USD	New York Stock Exchange	200	269 915	254 838	-15 077	0,25 %	0,00 %
General Electric Co	USD	New York Stock Exchange	3 100	288 928	286 654	-2 274	0,29 %	0,00 %
HEICO Corp	USD	New York Stock Exchange	110	117 259	116 159	-1 100	0,12 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Arconic Inc	USD	New York Stock Exchange	270	58 837	65 977	7 139	0,07 %	0,00 %
IDEX Corp	USD	New York Stock Exchange	30	51 040	51 166	126	0,05 %	0,00 %
IHS Markit Ltd	USD	Nasdaq Global Select Market	140	114 701	107 677	-7 024	0,11 %	0,00 %
Illinois Tool Works Inc	USD	New York Stock Exchange	135	252 965	235 657	-17 308	0,24 %	0,00 %
Ingersoll Rand Inc	USD	New York Stock Exchange	135	53 697	52 661	-1 035	0,05 %	0,00 %
J B Hunt Transport Services Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	25	30 147	29 250	-897	0,03 %	0,00 %
Johnson Controls International plc	USD	New York Stock Exchange	300	123 587	119 670	-3 916	0,12 %	0,00 %
Kansas City Southern	USD	New York Stock Exchange	30	50 489	52 433	1 943	0,05 %	0,00 %
Knight-Swift Transportation Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	35	12 694	12 532	-162	0,01 %	0,00 %
L3Harris Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	135	233 648	218 481	-15 167	0,22 %	0,00 %
Leidos Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	55	50 109	49 502	-607	0,05 %	0,00 %
Lennox International Inc	USD	New York Stock Exchange	15	38 475	35 186	-3 290	0,04 %	0,00 %
Masco Corp	USD	New York Stock Exchange	100	48 075	47 031	-1 044	0,05 %	0,00 %
Nielsen Holdings PLC	USD	New York Stock Exchange	140	20 318	25 016	4 698	0,02 %	0,00 %
Nordson Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	20	35 955	34 410	-1 544	0,03 %	0,00 %
Norfolk Southern Corp	USD	New York Stock Exchange	85	182 181	172 924	-9 256	0,17 %	0,00 %
Old Dominion Freight Line Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	30	54 034	50 134	-3 900	0,05 %	0,00 %
Otis Worldwide Corp	USD	New York Stock Exchange	145	86 724	83 862	-2 862	0,08 %	0,00 %
Owens Corning	USD	New York Stock Exchange	40	26 331	25 946	-385	0,03 %	0,00 %
PACCAR Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	110	86 725	81 260	-5 465	0,08 %	0,00 %
Parker-Hannifin Corp	USD	New York Stock Exchange	50	121 652	116 618	-5 033	0,12 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Pentair plc	USD	New York Stock Exchange	75	34 745	34 092	-653	0,03 %	0,00 %
Raytheon Technologies Corp	USD	New York Stock Exchange	700	458 024	428 586	-29 438	0,43 %	0,00 %
Republic Services Inc	USD	New York Stock Exchange	85	73 518	70 084	-3 434	0,07 %	0,00 %
Robert Half International Inc	USD	New York Stock Exchange	50	29 217	26 748	-2 469	0,03 %	0,00 %
Rockwell Automation Inc	USD	New York Stock Exchange	45	102 428	96 634	-5 794	0,10 %	0,00 %
Rollins Inc	USD	New York Stock Exchange	75	24 827	25 089	261	0,03 %	0,00 %
Roper Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	40	148 581	147 639	-942	0,15 %	0,00 %
Sensata Technologies Holding NV	USD	New York Stock Exchange	60	26 794	27 093	299	0,03 %	0,00 %
Snap-On Inc	USD	New York Stock Exchange	15	23 295	21 979	-1 316	0,02 %	0,00 %
Southwest Airlines Co	USD	New York Stock Exchange	65	27 850	25 940	-1 911	0,03 %	0,00 %
Stanley Black & Decker Inc	USD	New York Stock Exchange	50	82 728	76 441	-6 287	0,08 %	0,00 %
Sunrun Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	45	27 150	26 731	-419	0,03 %	0,00 %
Teledyne Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	35	120 592	117 464	-3 128	0,12 %	0,00 %
Ingersoll-Rand PLC	USD	New York Stock Exchange	90	115 814	111 857	-3 957	0,11 %	0,00 %
TransDigm Group Inc	USD	New York Stock Exchange	30	160 801	158 957	-1 844	0,16 %	0,00 %
TransUnion	USD	New York Stock Exchange	70	58 190	59 466	1 277	0,06 %	0,00 %
Uber Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	340	153 314	148 464	-4 850	0,15 %	0,00 %
Union Pacific Corp	USD	New York Stock Exchange	236	434 134	420 734	-13 401	0,42 %	0,00 %
United Parcel Service Inc	USD	New York Stock Exchange	240	363 224	346 040	-17 184	0,35 %	0,00 %
United Rentals Inc	USD	New York Stock Exchange	30	61 370	59 568	-1 802	0,06 %	0,00 %
Verisk Analytics Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	60	104 185	106 643	2 458	0,11 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
W W Grainger Inc	USD	New York Stock Exchange	17	62 560	59 435	-3 125	0,06 %	0,00 %
Waste Connections Inc	USD	New York Stock Exchange	100	92 421	87 820	-4 602	0,09 %	0,00 %
Waste Management Inc	USD	New York Stock Exchange	175	185 846	176 699	-9 147	0,18 %	0,00 %
Wabtec Corp	USD	New York Stock Exchange	60	39 459	37 604	-1 855	0,04 %	0,00 %
XPO Logistics Inc	USD	New York Stock Exchange	30	28 073	30 618	2 545	0,03 %	0,00 %
Xylem Inc	USD	New York Stock Exchange	70	60 078	61 006	928	0,06 %	0,00 %
Industri totalt				8 439 449	8 162 249	-277 200	8,15 %	
Dagligvarer								
Advance Auto Parts Inc	USD	New York Stock Exchange	20	26 523	26 972	449	0,03 %	0,00 %
Amazon.com Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	147	4 155 994	4 099 194	-56 801	4,09 %	0,00 %
Delphi Automotive PLC	USD	New York Stock Exchange	85	89 385	94 821	5 435	0,09 %	0,00 %
Aramark	USD	New York Stock Exchange	95	30 653	31 299	646	0,03 %	0,00 %
Autoliv Inc	USD	New York Stock Exchange	35	28 495	27 599	-896	0,03 %	0,00 %
Autozone Inc	USD	New York Stock Exchange	7	70 188	71 048	860	0,07 %	0,00 %
Best Buy Co Inc	USD	New York Stock Exchange	75	75 827	64 080	-11 747	0,06 %	0,00 %
Booking Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	14	256 469	266 977	10 508	0,27 %	0,00 %
BorgWarner Inc	USD	New York Stock Exchange	100	34 716	33 083	-1 632	0,03 %	0,00 %
Burlington Stores Inc	USD	New York Stock Exchange	20	39 411	44 788	5 376	0,04 %	0,00 %
Carmax Inc	USD	New York Stock Exchange	50	42 292	40 438	-1 854	0,04 %	0,00 %
Carnival Corp	USD	New York Stock Exchange	245	44 908	45 436	528	0,05 %	0,00 %
Chewy Inc	USD	New York Stock Exchange	30	20 034	23 089	3 055	0,02 %	0,00 %
Chipotle Mexican Grill Inc	USD	New York Stock Exchange	10	113 324	118 729	5 406	0,12 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
D.R. Horton Inc	USD	New York Stock Exchange	125	84 393	73 761	-10 631	0,07 %	0,00 %
Darden Restaurants Inc	USD	New York Stock Exchange	45	44 170	45 895	1 725	0,05 %	0,00 %
Dollar General Corp	USD	New York Stock Exchange	85	163 726	153 049	-10 677	0,15 %	0,00 %
Dollar Tree Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	80	79 341	74 003	-5 338	0,07 %	0,00 %
Domino's Pizza Inc	USD	New York Stock Exchange	15	51 054	49 247	-1 806	0,05 %	0,00 %
DraftKings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	50	22 505	19 932	-2 573	0,02 %	0,00 %
Etsy Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	40	54 838	60 930	6 092	0,06 %	0,00 %
Expedia Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	50	54 670	56 680	2 010	0,06 %	0,00 %
Ford Motor Co	USD	New York Stock Exchange	1 500	120 897	112 889	-8 008	0,11 %	0,00 %
Garmin Ltd	USD	Nasdaq Global Select Market	40	41 318	40 981	-337	0,04 %	0,00 %
General Motors Co	USD	New York Stock Exchange	485	195 709	172 912	-22 797	0,17 %	0,00 %
Genuine Parts Co	USD	New York Stock Exchange	50	43 916	42 994	-922	0,04 %	0,00 %
Hasbro Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	50	40 894	40 044	-849	0,04 %	0,00 %
Hilton Worldwide Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	85	80 203	80 971	768	0,08 %	0,00 %
Home Depot Inc/The	USD	New York Stock Exchange	370	899 762	841 463	-58 298	0,84 %	0,00 %
LKQ Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	80	25 720	24 138	-1 583	0,02 %	0,00 %
Las Vegas Sands Corp	USD	New York Stock Exchange	135	67 753	68 889	1 136	0,07 %	0,00 %
Lear Corp	USD	New York Stock Exchange	15	19 445	20 424	979	0,02 %	0,00 %
Lennar Corp	USD	New York Stock Exchange	100	68 384	65 268	-3 116	0,07 %	0,00 %
Lowe's Cos Inc	USD	New York Stock Exchange	265	364 091	364 184	93	0,36 %	0,00 %
Lululemon Athletica Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	45	143 771	134 092	-9 679	0,13 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
MGM Resorts International	USD	New York Stock Exchange	170	42 840	45 864	3 023	0,05 %	0,00 %
Marriott International Inc/MD	USD	Nasdaq Global Select Market	90	103 231	101 654	-1 577	0,10 %	0,00 %
McDonald's Corp	USD	New York Stock Exchange	245	477 005	450 120	-26 885	0,45 %	0,00 %
MercadoLibre Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	15	197 105	215 147	18 042	0,21 %	0,00 %
Mohawk Industries Inc	USD	New York Stock Exchange	20	23 634	24 136	502	0,02 %	0,00 %
NVR Inc	USD	New York Stock Exchange	1	36 489	34 932	-1 557	0,03 %	0,00 %
Newell Brands Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	170	32 232	30 901	-1 331	0,03 %	0,00 %
NIKE Inc	USD	New York Stock Exchange	425	511 257	514 785	3 528	0,51 %	0,00 %
O'Reilly Automotive Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	25	98 559	96 872	-1 687	0,10 %	0,00 %
Peloton Interactive Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	70	66 447	90 931	24 484	0,09 %	0,00 %
Pool Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	10	31 298	31 893	595	0,03 %	0,00 %
PulteGroup Inc	USD	New York Stock Exchange	95	37 618	35 073	-2 545	0,04 %	0,00 %
Ross Stores Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	115	113 226	120 922	7 696	0,12 %	0,00 %
Royal Caribbean Cruises Ltd	USD	New York Stock Exchange	80	56 866	51 159	-5 707	0,05 %	0,00 %
Starbucks Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	405	353 025	370 963	17 938	0,37 %	0,00 %
TJX Cos Inc/The	USD	New York Stock Exchange	411	229 108	240 310	11 202	0,24 %	0,00 %
Target Corp	USD	New York Stock Exchange	170	271 347	256 945	-14 402	0,26 %	0,00 %
Tesla Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	255	1 299 244	1 540 687	241 443	1,54 %	0,00 %
Tiffany & Co	USD	New York Stock Exchange	35	40 879	39 391	-1 487	0,04 %	0,00 %
Tractor Supply Co	USD	Nasdaq Global Select Market	40	47 542	48 146	603	0,05 %	0,00 %
Ulta Beauty Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	20	49 626	49 173	-453	0,05 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
VF Corp	USD	New York Stock Exchange	115	89 391	84 097	-5 294	0,08 %	0,00 %
Vail Resorts Inc	USD	New York Stock Exchange	15	37 714	35 827	-1 887	0,04 %	0,00 %
Wayfair Inc	USD	New York Stock Exchange	20	44 482	38 667	-5 814	0,04 %	0,00 %
Whirlpool Corp	USD	New York Stock Exchange	20	35 527	30 907	-4 620	0,03 %	0,00 %
Wynn Resorts Ltd	USD	Nasdaq Global Select Market	45	40 104	43 472	3 368	0,04 %	0,00 %
Yum! Brands Inc	USD	New York Stock Exchange	115	108 826	106 891	-1 936	0,11 %	0,00 %
eBay Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	240	107 476	103 257	-4 219	0,10 %	0,00 %
Dagligvarer totalt				12 276 875	12 363 423	86 547	12,34 %	
Forbruksvarer								
Archer-Daniels-Midland Co	USD	New York Stock Exchange	200	89 652	86 322	-3 330	0,09 %	0,00 %
Brown-Forman Corp	USD	New York Stock Exchange	115	82 837	78 209	-4 628	0,08 %	0,00 %
Bunge Ltd	USD	New York Stock Exchange	60	32 930	33 690	760	0,03 %	0,00 %
Campbell Soup Co	USD	New York Stock Exchange	85	36 910	35 187	-1 723	0,04 %	0,00 %
Church & Dwight Co Inc	USD	New York Stock Exchange	100	75 965	74 686	-1 279	0,07 %	0,00 %
Clorox Co	USD	New York Stock Exchange	55	98 007	95 086	-2 921	0,09 %	0,00 %
Coca-Cola Co/The	USD	New York Stock Exchange	1 485	697 697	697 263	-434	0,70 %	0,00 %
Colgate-Palmolive Co	USD	New York Stock Exchange	325	244 490	237 943	-6 547	0,24 %	0,00 %
Conagra Brands Inc	USD	New York Stock Exchange	200	63 484	62 091	-1 393	0,06 %	0,00 %
Constellation Brands Inc	USD	New York Stock Exchange	60	109 020	112 530	3 509	0,11 %	0,00 %
Costco Wholesale Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	150	516 276	483 896	-32 380	0,48 %	0,00 %
Estee Lauder Companies Inc	USD	New York Stock Exchange	75	164 336	170 933	6 597	0,17 %	0,00 %
General Mills Inc	USD	New York Stock Exchange	245	130 484	123 343	-7 140	0,12 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Hershey Co	USD	New York Stock Exchange	71	93 368	92 601	-767	0,09 %	0,00 %
Hormel Foods Corp	USD	New York Stock Exchange	80	33 283	31 926	-1 357	0,03 %	0,00 %
JM Smucker Co/The	USD	New York Stock Exchange	45	47 134	44 539	-2 595	0,04 %	0,00 %
Kellogg Co	USD	New York Stock Exchange	130	72 998	69 265	-3 733	0,07 %	0,00 %
Keurig Dr Pepper Inc	USD	New York Stock Exchange	155	41 729	42 467	738	0,04 %	0,00 %
Kimberly-Clark Corp	USD	New York Stock Exchange	140	174 848	161 617	-13 231	0,16 %	0,00 %
Kraft Heinz Co	USD	Nasdaq Global Select Market	285	82 319	84 576	2 257	0,08 %	0,00 %
Kroger Co	USD	New York Stock Exchange	265	76 025	72 061	-3 964	0,07 %	0,00 %
Lamb Weston Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	60	39 017	40 450	1 433	0,04 %	0,00 %
McCormick & Company Inc	USD	New York Stock Exchange	100	82 369	81 852	-517	0,08 %	0,00 %
Molson Coors Brewing Co	USD	New York Stock Exchange	110	45 403	42 561	-2 842	0,04 %	0,00 %
Mondelez International Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	540	275 565	270 333	-5 232	0,27 %	0,00 %
Monster Beverage Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	145	108 218	114 812	6 594	0,11 %	0,00 %
PepsiCo Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	515	659 008	653 915	-5 093	0,65 %	0,00 %
Procter & Gamble Co/The	USD	New York Stock Exchange	885	1 089 421	1 054 309	-35 112	1,05 %	0,00 %
Sysco Corp	USD	New York Stock Exchange	180	114 527	114 446	-81	0,11 %	0,00 %
Tyson Foods Inc	USD	New York Stock Exchange	120	69 226	66 208	-3 018	0,07 %	0,00 %
Walmart Inc	USD	New York Stock Exchange	480	646 979	592 418	-54 561	0,59 %	0,00 %
Walgreens Boots Alliance Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	280	97 105	95 606	-1 499	0,10 %	0,00 %
Forbruksvarer totalt				6 190 631	6 017 141	-173 490	6,01 %	
Helse								
10X Genomics Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	15	19 922	18 186	-1 737	0,02 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
AbbVie Inc	USD	New York Stock Exchange	635	587 327	582 557	-4 770	0,58 %	0,00 %
Abbott Laboratories	USD	New York Stock Exchange	625	590 338	585 905	-4 434	0,58 %	0,00 %
Abiomed Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	15	35 127	41 637	6 510	0,04 %	0,00 %
Agilent Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	95	96 427	96 378	-49	0,10 %	0,00 %
Alexion Pharmaceuticals Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	65	70 927	86 952	16 025	0,09 %	0,00 %
Align Technology Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	25	105 117	114 383	9 266	0,11 %	0,00 %
Alnylam Pharmaceuticals Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	35	38 974	38 948	-26	0,04 %	0,00 %
AmerisourceBergen Corp	USD	New York Stock Exchange	70	64 067	58 591	-5 476	0,06 %	0,00 %
Amgen Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	195	381 336	383 870	2 534	0,38 %	0,00 %
Anthem Inc	USD	New York Stock Exchange	90	247 284	247 424	140	0,25 %	0,00 %
Avantor Inc	USD	New York Stock Exchange	190	43 917	45 794	1 877	0,05 %	0,00 %
Baxter International Inc	USD	New York Stock Exchange	185	123 801	127 097	3 296	0,13 %	0,00 %
Becton Dickinson and Co	USD	New York Stock Exchange	105	212 008	224 949	12 941	0,22 %	0,00 %
Bio-Rad Laboratories Inc	USD	New York Stock Exchange	6	27 867	29 947	2 080	0,03 %	0,00 %
Biogen Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	50	107 294	104 824	-2 470	0,10 %	0,00 %
Biomarin Pharmaceutical Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	65	45 090	48 802	3 712	0,05 %	0,00 %
Boston Scientific Corp	USD	New York Stock Exchange	515	153 369	158 518	5 149	0,16 %	0,00 %
Bristol-Myers Squibb Co	USD	New York Stock Exchange	800	446 236	424 878	-21 358	0,42 %	0,00 %
CVS Health Corp	USD	New York Stock Exchange	460	276 144	268 999	-7 145	0,27 %	0,00 %
Cardinal Health Inc	USD	New York Stock Exchange	125	59 661	57 322	-2 338	0,06 %	0,00 %
Catalent Inc	USD	New York Stock Exchange	55	46 208	49 007	2 799	0,05 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Centene Corp	USD	New York Stock Exchange	185	102 125	95 085	-7 040	0,09 %	0,00 %
Cerner Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	115	75 661	77 273	1 612	0,08 %	0,00 %
Cigna Corp	USD	New York Stock Exchange	130	238 894	231 715	-7 179	0,23 %	0,00 %
Cooper Companies Inc	USD	New York Stock Exchange	15	43 807	46 661	2 854	0,05 %	0,00 %
DaVita Inc	USD	New York Stock Exchange	25	24 321	25 129	808	0,03 %	0,00 %
Danaher Corp	USD	New York Stock Exchange	220	424 191	418 429	-5 761	0,42 %	0,00 %
Dentsply Sirona Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	85	38 721	38 106	-615	0,04 %	0,00 %
DexCom Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	35	97 102	110 793	13 692	0,11 %	0,00 %
Edwards Lifesciences Corp	USD	New York Stock Exchange	220	164 447	171 843	7 397	0,17 %	0,00 %
Elanco Animal Health Inc	USD	New York Stock Exchange	145	40 903	38 076	-2 827	0,04 %	0,00 %
Eli Lilly & Co	USD	New York Stock Exchange	285	366 186	411 996	45 810	0,41 %	0,00 %
Exact Sciences Corp	USD	Nasdaq All Markets	50	51 426	56 719	5 293	0,06 %	0,00 %
Gilead Sciences Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	465	245 589	231 951	-13 638	0,23 %	0,00 %
HCA Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	100	136 360	140 810	4 450	0,14 %	0,00 %
Henry Schein Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	50	28 462	28 623	160	0,03 %	0,00 %
Hologic Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	95	57 536	59 239	1 703	0,06 %	0,00 %
Horizon Therapeutics Plc	USD	Nasdaq Global Select Market	70	42 514	43 841	1 327	0,04 %	0,00 %
Humana Inc	USD	New York Stock Exchange	45	160 373	158 072	-2 301	0,16 %	0,00 %
IDEXX Laboratories Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	30	118 895	128 396	9 501	0,13 %	0,00 %
Quintiles IMS Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	60	90 470	92 043	1 572	0,09 %	0,00 %
Illumina Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	50	134 913	158 396	23 483	0,16 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Incyte Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	70	50 429	52 130	1 701	0,05 %	0,00 %
Insulet Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	25	55 225	54 717	-507	0,05 %	0,00 %
Intuitive Surgical Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	40	257 903	280 181	22 278	0,28 %	0,00 %
Ionis Pharmaceuticals Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	55	24 527	26 625	2 098	0,03 %	0,00 %
Jazz Pharmaceuticals PLC	USD	Nasdaq Global Select Market	12	15 107	16 958	1 850	0,02 %	0,00 %
Johnson & Johnson	USD	New York Stock Exchange	900	1 148 935	1 212 732	63 796	1,21 %	0,00 %
Laboratory Corp of America Holdings	USD	New York Stock Exchange	30	52 316	52 284	-32	0,05 %	0,00 %
Masimo Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	15	32 675	34 468	1 792	0,03 %	0,00 %
McKesson Corp	USD	New York Stock Exchange	60	95 599	89 346	-6 254	0,09 %	0,00 %
Medtronic PLC	USD	New York Stock Exchange	475	477 750	476 400	-1 350	0,48 %	0,00 %
Merck & Co Inc	USD	New York Stock Exchange	865	614 710	605 818	-8 892	0,60 %	0,00 %
Mettler-Toledo International Inc	USD	New York Stock Exchange	8	79 899	78 063	-1 836	0,08 %	0,00 %
Moderna Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	95	92 067	84 974	-7 093	0,08 %	0,00 %
Molina Healthcare Inc	USD	New York Stock Exchange	15	27 005	27 314	310	0,03 %	0,00 %
Neurocrine Biosciences Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	35	29 551	28 723	-828	0,03 %	0,00 %
Novocure Ltd	USD	Nasdaq Global Select Market	30	33 763	44 447	10 684	0,04 %	0,00 %
PerkinElmer Inc	USD	New York Stock Exchange	30	33 952	36 859	2 907	0,04 %	0,00 %
Perrigo Company PLC	USD	New York Stock Exchange	55	23 400	21 059	-2 341	0,02 %	0,00 %
Pfizer Inc	USD	New York Stock Exchange	1 950	632 300	614 572	-17 727	0,61 %	0,00 %
Quest Diagnostics Inc	USD	New York Stock Exchange	40	44 144	40 813	-3 331	0,04 %	0,00 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	30	135 359	124 091	-11 268	0,12 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
ResMed Inc	USD	New York Stock Exchange	45	82 297	81 897	-400	0,08 %	0,00 %
STERIS PLC	USD	New York Stock Exchange	25	42 006	40 571	-1 435	0,04 %	0,00 %
Sarepta Therapeutics Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	25	30 118	36 493	6 375	0,04 %	0,00 %
Seattle Genetics Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	40	58 744	59 982	1 237	0,06 %	0,00 %
Stryker Corp	USD	New York Stock Exchange	125	259 325	262 253	2 927	0,26 %	0,00 %
Teladoc Health Inc	USD	New York Stock Exchange	40	67 670	68 482	812	0,07 %	0,00 %
Teleflex Inc	USD	New York Stock Exchange	15	49 752	52 858	3 106	0,05 %	0,00 %
Thermo Fisher Scientific Inc	USD	New York Stock Exchange	135	537 386	538 378	992	0,54 %	0,00 %
UnitedHealth Group Inc	USD	New York Stock Exchange	340	1 005 563	1 020 852	15 288	1,02 %	0,00 %
Universal Health Services Inc	USD	New York Stock Exchange	20	23 656	23 545	-110	0,02 %	0,00 %
Varian Medical Systems Inc	USD	New York Stock Exchange	25	38 637	37 461	-1 176	0,04 %	0,00 %
Veeva Systems Inc	USD	New York Stock Exchange	45	107 194	104 895	-2 299	0,10 %	0,00 %
Vertex Pharmaceuticals Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	90	174 236	182 118	7 882	0,18 %	0,00 %
Upjohn Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	375	56 540	60 169	3 630	0,06 %	0,00 %
Waters Corp	USD	New York Stock Exchange	20	40 253	42 368	2 115	0,04 %	0,00 %
West Pharmaceutical Services Inc	USD	New York Stock Exchange	20	47 791	48 514	723	0,05 %	0,00 %
Zimmer Biomet Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	75	99 647	98 948	-699	0,10 %	0,00 %
Zoetis Inc	USD	New York Stock Exchange	160	227 507	226 720	-786	0,23 %	0,00 %
Helse totalt				13 366 274	13 547 242	180 968	13,52 %	
Finans								
AGNC Investment Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	260	36 118	34 727	-1 391	0,03 %	0,00 %
Aflac Inc	USD	New York Stock Exchange	235	95 141	89 476	-5 665	0,09 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Alleghany Corp	USD	New York Stock Exchange	5	26 528	25 844	-684	0,03 %	0,00 %
Allstate Corp	USD	New York Stock Exchange	105	96 884	98 828	1 943	0,10 %	0,00 %
Ally Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	135	36 788	41 218	4 430	0,04 %	0,00 %
American Express Co	USD	New York Stock Exchange	245	262 083	253 630	-8 453	0,25 %	0,00 %
American Financial Group Inc	USD	New York Stock Exchange	30	24 837	22 506	-2 331	0,02 %	0,00 %
American International Group Inc	USD	New York Stock Exchange	335	119 301	108 592	-10 709	0,11 %	0,00 %
Ameriprise Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	35	59 087	58 235	-853	0,06 %	0,00 %
Annaly Capital Management Inc	USD	New York Stock Exchange	640	46 356	46 303	-53	0,05 %	0,00 %
Aon PLC	USD	New York Stock Exchange	80	149 400	144 711	-4 689	0,14 %	0,00 %
Apollo Global Management Inc	USD	New York Stock Exchange	75	29 199	31 452	2 253	0,03 %	0,00 %
Arch Capital Group Ltd	USD	Nasdaq Global Select Market	122	36 332	37 677	1 345	0,04 %	0,00 %
Arthur J Gallagher & Co	USD	New York Stock Exchange	60	61 817	63 552	1 735	0,06 %	0,00 %
Assurant Inc	USD	New York Stock Exchange	20	24 069	23 326	-743	0,02 %	0,00 %
Athene Holding Ltd	USD	New York Stock Exchange	30	12 297	11 081	-1 217	0,01 %	0,00 %
Bank of America Corp	USD	New York Stock Exchange	2 700	695 490	700 684	5 194	0,70 %	0,00 %
Bank of New York Mellon Corp/The	USD	New York Stock Exchange	270	96 752	98 110	1 357	0,10 %	0,00 %
Berkshire Hathaway Inc	USD	New York Stock Exchange	488	1 009 849	968 807	-41 043	0,97 %	0,00 %
BlackRock Inc	USD	New York Stock Exchange	50	312 277	308 889	-3 388	0,31 %	0,00 %
Blackstone Group Inc/The	USD	New York Stock Exchange	250	134 212	138 725	4 513	0,14 %	0,00 %
Brown & Brown Inc	USD	New York Stock Exchange	80	32 566	32 474	-92	0,03 %	0,00 %
CME Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	130	201 697	202 631	935	0,20 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Capital One Financial Corp	USD	New York Stock Exchange	150	119 699	126 952	7 254	0,13 %	0,00 %
Carlyle Group Inc/The	USD	Nasdaq Global Select Market	65	16 599	17 497	898	0,02 %	0,00 %
CBOE Holdings Inc	USD	BZX U.S. Equities Exchange	40	32 598	31 892	-706	0,03 %	0,00 %
Charles Schwab Corp	USD	New York Stock Exchange	535	236 257	242 957	6 700	0,24 %	0,00 %
Chubb Ltd	USD	New York Stock Exchange	155	209 858	204 268	-5 590	0,20 %	0,00 %
Cincinnati Financial Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	60	41 824	44 883	3 059	0,04 %	0,00 %
Citigroup Inc	USD	New York Stock Exchange	730	369 737	385 389	15 651	0,38 %	0,00 %
Citizens Financial Group Inc	USD	New York Stock Exchange	165	50 822	50 519	-303	0,05 %	0,00 %
Comerica Inc	USD	New York Stock Exchange	60	28 387	28 696	309	0,03 %	0,00 %
Discover Financial Services	USD	New York Stock Exchange	110	77 419	85 262	7 843	0,09 %	0,00 %
East West Bancorp Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	25	10 128	10 854	726	0,01 %	0,00 %
AXA Equitable Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	145	33 953	31 770	-2 184	0,03 %	0,00 %
Erie Indemnity Co	USD	Nasdaq Global Select Market	10	20 411	21 028	617	0,02 %	0,00 %
Everest Re Group Ltd	USD	New York Stock Exchange	15	31 621	30 064	-1 557	0,03 %	0,00 %
FactSet Research Systems Inc	USD	New York Stock Exchange	15	42 910	42 703	-208	0,04 %	0,00 %
Fidelity National Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	85	27 909	28 448	540	0,03 %	0,00 %
Fifth Third Bancorp	USD	Nasdaq Global Select Market	235	55 653	55 472	-181	0,06 %	0,00 %
First Republic Bank	USD	New York Stock Exchange	40	47 208	50 320	3 112	0,05 %	0,00 %
Franklin Resources Inc	USD	New York Stock Exchange	125	24 765	26 745	1 980	0,03 %	0,00 %
Torchmark Corp	USD	New York Stock Exchange	20	17 158	16 261	-897	0,02 %	0,00 %
Goldman Sachs Group Inc/The	USD	New York Stock Exchange	120	251 530	270 945	19 414	0,27 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Hartford Financial Services Group Inc	USD	New York Stock Exchange	135	55 818	56 614	797	0,06 %	0,00 %
Huntington Bancshares Inc/OH	USD	Nasdaq Global Select Market	365	41 114	39 470	-1 644	0,04 %	0,00 %
Intercontinental Exchange Inc	USD	New York Stock Exchange	185	170 668	182 615	11 947	0,18 %	0,00 %
Invesco Ltd	USD	New York Stock Exchange	150	22 675	22 385	-290	0,02 %	0,00 %
JPMorgan Chase & Co	USD	New York Stock Exchange	1 065	1 153 599	1 158 685	5 086	1,16 %	0,00 %
KKR & Co Inc	USD	New York Stock Exchange	185	63 830	64 135	305	0,06 %	0,00 %
KeyCorp	USD	New York Stock Exchange	365	53 491	51 283	-2 208	0,05 %	0,00 %
Lincoln National Corp	USD	New York Stock Exchange	85	37 868	36 614	-1 254	0,04 %	0,00 %
Loews Corp	USD	New York Stock Exchange	85	33 477	32 764	-713	0,03 %	0,00 %
M&T Bank Corp	USD	New York Stock Exchange	35	37 996	38 148	152	0,04 %	0,00 %
MSCI Inc	USD	New York Stock Exchange	30	107 569	114 695	7 126	0,11 %	0,00 %
Markel Corp	USD	New York Stock Exchange	5	44 693	44 235	-458	0,04 %	0,00 %
MarketAxess Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	15	68 484	73 277	4 793	0,07 %	0,00 %
Marsh & McLennan Cos Inc	USD	New York Stock Exchange	185	189 224	185 323	-3 900	0,19 %	0,00 %
MetLife Inc	USD	New York Stock Exchange	265	112 344	106 526	-5 818	0,11 %	0,00 %
Moody's Corp	USD	New York Stock Exchange	60	147 297	149 101	1 804	0,15 %	0,00 %
Morgan Stanley	USD	New York Stock Exchange	480	270 469	281 640	11 172	0,28 %	0,00 %
Nasdaq Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	35	39 558	39 778	220	0,04 %	0,00 %
Northern Trust Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	70	60 196	55 822	-4 374	0,06 %	0,00 %
PNC Financial Services Group Inc/The	USD	New York Stock Exchange	135	168 544	172 224	3 680	0,17 %	0,00 %
People's United Financial Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	115	13 485	12 731	-753	0,01 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Principal Financial Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	100	46 157	42 476	-3 682	0,04 %	0,00 %
Progressive Corp	USD	New York Stock Exchange	200	158 711	169 321	10 610	0,17 %	0,00 %
Prudential Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	170	118 803	113 633	-5 170	0,11 %	0,00 %
Raymond James Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	35	29 045	28 669	-376	0,03 %	0,00 %
Regions Financial Corp	USD	New York Stock Exchange	290	40 543	40 025	-518	0,04 %	0,00 %
Reinsurance Group of America Inc	USD	New York Stock Exchange	25	26 924	24 808	-2 116	0,02 %	0,00 %
Renaissancere Holdings Ltd	USD	New York Stock Exchange	15	22 827	21 296	-1 531	0,02 %	0,00 %
S&P Global Inc	USD	New York Stock Exchange	85	255 050	239 238	-15 812	0,24 %	0,00 %
SEI Investments Co	USD	Nasdaq Global Select Market	35	17 320	17 222	-98	0,02 %	0,00 %
SVB Financial Group	USD	Nasdaq Global Select Market	15	47 211	49 809	2 598	0,05 %	0,00 %
Signature Bank	USD	Nasdaq Global Select Market	10	10 233	11 583	1 351	0,01 %	0,00 %
State Street Corp	USD	New York Stock Exchange	125	80 154	77 892	-2 262	0,08 %	0,00 %
Synchrony Financial	USD	New York Stock Exchange	195	54 316	57 951	3 635	0,06 %	0,00 %
T. Rowe Price Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	75	96 558	97 215	657	0,10 %	0,00 %
Tradeweb Markets Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	25	12 900	13 367	468	0,01 %	0,00 %
Travelers Companies Inc	USD	New York Stock Exchange	90	108 664	108 166	-498	0,11 %	0,00 %
Truist Financial Corp	USD	New York Stock Exchange	450	193 768	184 668	-9 100	0,18 %	0,00 %
US Bancorp	USD	New York Stock Exchange	450	178 470	179 506	1 036	0,18 %	0,00 %
Voya Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	50	26 414	25 176	-1 238	0,03 %	0,00 %
W. R. Berkley Corp	USD	New York Stock Exchange	45	25 948	25 591	-357	0,03 %	0,00 %
Wells Fargo & Co	USD	New York Stock Exchange	1 365	346 077	352 716	6 639	0,35 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Willis Towers Watson PLC	USD	Nasdaq Global Select Market	45	83 659	81 172	-2 486	0,08 %	0,00 %
Zions Bancorp	USD	Nasdaq Global Select Market	40	14 540	14 877	338	0,01 %	0,00 %
Finans totalt				10 232 221	10 238 849	6 628	10,22 %	
IKT								
ANSYS Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	25	71 648	77 871	6 223	0,08 %	0,00 %
Accenture PLC	USD	New York Stock Exchange	220	487 125	492 023	4 898	0,49 %	0,00 %
Adobe Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	165	688 857	706 530	17 673	0,71 %	0,00 %
Advanced Micro Devices Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	410	315 567	321 939	6 372	0,32 %	0,00 %
Akamai Technologies Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	65	59 855	58 430	-1 425	0,06 %	0,00 %
Amphenol Corp	USD	New York Stock Exchange	110	127 743	123 161	-4 582	0,12 %	0,00 %
Analog Devices Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	120	144 810	151 783	6 973	0,15 %	0,00 %
Apple Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	5 905	6 081 754	6 708 583	626 829	6,70 %	0,00 %
Applied Materials Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	320	230 475	236 447	5 972	0,24 %	0,00 %
Arista Networks Inc	USD	New York Stock Exchange	20	48 030	49 757	1 726	0,05 %	0,00 %
Arrow Electronics Inc	USD	New York Stock Exchange	15	12 348	12 496	148	0,01 %	0,00 %
Autodesk Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	75	180 573	196 073	15 500	0,20 %	0,00 %
Automatic Data Processing Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	145	224 055	218 749	-5 306	0,22 %	0,00 %
Avalara Inc	USD	New York Stock Exchange	25	36 937	35 295	-1 643	0,04 %	0,00 %
Black Knight Inc	USD	New York Stock Exchange	65	52 539	49 169	-3 370	0,05 %	0,00 %
Broadcom Ltd	USD	Nasdaq Global Select Market	140	486 269	524 839	38 570	0,52 %	0,00 %
Broadridge Financial Solutions Inc	USD	New York Stock Exchange	40	51 934	52 468	533	0,05 %	0,00 %
CDW Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	50	58 558	56 419	-2 139	0,06 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Cadence Design Systems Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	90	90 305	105 130	14 824	0,10 %	0,00 %
Ceridian HCM Holding Inc	USD	New York Stock Exchange	50	42 120	45 618	3 498	0,05 %	0,00 %
Cisco Systems Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 460	551 304	559 395	8 091	0,56 %	0,00 %
Citrix Systems Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	45	48 496	50 126	1 630	0,05 %	0,00 %
Cloudflare Inc	USD	New York Stock Exchange	50	32 038	32 531	493	0,03 %	0,00 %
Cognex Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	60	38 873	41 244	2 370	0,04 %	0,00 %
Cognizant Technology Solutions Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	200	139 449	140 330	882	0,14 %	0,00 %
Corning Inc	USD	New York Stock Exchange	225	74 496	69 352	-5 144	0,07 %	0,00 %
Coupa Software Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	25	72 682	72 543	-139	0,07 %	0,00 %
CrowdStrike Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	50	66 556	90 680	24 124	0,09 %	0,00 %
Datadog Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	55	45 652	46 356	704	0,05 %	0,00 %
Dell Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	70	43 091	43 925	835	0,04 %	0,00 %
DocuSign Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	55	109 431	104 683	-4 748	0,10 %	0,00 %
Dropbox Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	140	23 748	26 599	2 851	0,03 %	0,00 %
Dynatrace Inc	USD	New York Stock Exchange	75	25 478	27 786	2 308	0,03 %	0,00 %
EPAM Systems Inc	USD	New York Stock Exchange	15	42 427	46 023	3 595	0,05 %	0,00 %
Enphase Energy Inc	USD	Nasdaq Global Market	40	45 684	60 095	14 411	0,06 %	0,00 %
F5 Networks Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	20	29 248	30 128	880	0,03 %	0,00 %
FLIR Systems Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	30	10 644	11 258	614	0,01 %	0,00 %
Fair Isaac Corp	USD	New York Stock Exchange	10	42 214	43 755	1 541	0,04 %	0,00 %
Fidelity National Information Services Inc	USD	New York Stock Exchange	210	275 824	254 346	-21 477	0,25 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Fiserv Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	200	204 123	194 973	-9 150	0,19 %	0,00 %
Fleetcor Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	25	59 847	58 399	-1 448	0,06 %	0,00 %
Fortinet Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	45	47 877	57 227	9 350	0,06 %	0,00 %
Gartner Inc	USD	New York Stock Exchange	30	40 975	41 146	172	0,04 %	0,00 %
Global Payments Inc	USD	New York Stock Exchange	95	166 131	175 219	9 089	0,17 %	0,00 %
GoDaddy Inc	USD	New York Stock Exchange	60	41 568	42 613	1 044	0,04 %	0,00 %
Guidewire Software Inc	USD	New York Stock Exchange	20	21 200	22 044	843	0,02 %	0,00 %
HP Inc	USD	New York Stock Exchange	450	88 875	94 742	5 867	0,09 %	0,00 %
Hewlett Packard Enterprise Co	USD	New York Stock Exchange	350	34 920	35 511	591	0,04 %	0,00 %
HubSpot Inc	USD	New York Stock Exchange	15	51 820	50 914	-905	0,05 %	0,00 %
IPG Photonics Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	10	17 953	19 161	1 208	0,02 %	0,00 %
Intel Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	1 450	605 573	618 507	12 934	0,62 %	0,00 %
International Business Machines Corp	USD	New York Stock Exchange	330	363 594	355 667	-7 927	0,36 %	0,00 %
Intuit Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	95	295 538	308 964	13 427	0,31 %	0,00 %
Jack Henry & Associates Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	20	28 026	27 739	-287	0,03 %	0,00 %
Juniper Networks Inc	USD	New York Stock Exchange	55	10 760	10 600	-160	0,01 %	0,00 %
KLA-Tencor Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	50	110 489	110 839	349	0,11 %	0,00 %
Keysight Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	65	68 382	73 512	5 129	0,07 %	0,00 %
Lam Research Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	50	198 291	202 178	3 887	0,20 %	0,00 %
Marvell Technology Group Ltd	USD	Nasdaq Global Select Market	240	95 013	97 688	2 675	0,10 %	0,00 %
Mastercard Inc	USD	New York Stock Exchange	315	954 357	962 672	8 315	0,96 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Maxim Integrated Products Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	100	72 236	75 902	3 665	0,08 %	0,00 %
Microchip Technology Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	80	93 678	94 599	921	0,09 %	0,00 %
Micron Technology Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	390	219 583	251 038	31 455	0,25 %	0,00 %
Microsoft Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	2 480	4 708 040	4 722 785	14 745	4,71 %	0,00 %
MongoDB Inc	USD	Nasdaq Global Market	15	35 337	46 111	10 774	0,05 %	0,00 %
Monolithic Power Systems Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	15	42 519	47 035	4 515	0,05 %	0,00 %
Motorola Solutions Inc	USD	New York Stock Exchange	55	84 035	80 082	-3 952	0,08 %	0,00 %
NVIDIA Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	215	1 010 306	961 276	-49 030	0,96 %	0,00 %
NXP Semiconductors NV	USD	Nasdaq Global Select Market	90	125 959	122 529	-3 430	0,12 %	0,00 %
NetApp Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	70	33 255	39 700	6 445	0,04 %	0,00 %
Symantec Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	280	45 172	49 817	4 645	0,05 %	0,00 %
ON Semiconductor Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	160	40 590	44 837	4 247	0,04 %	0,00 %
Okta Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	40	84 386	87 078	2 692	0,09 %	0,00 %
Oracle Corp	USD	New York Stock Exchange	700	356 717	387 711	30 993	0,39 %	0,00 %
PTC Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	45	42 325	46 084	3 760	0,05 %	0,00 %
Palo Alto Networks Inc	USD	New York Stock Exchange	35	92 361	106 499	14 138	0,11 %	0,00 %
PayPal Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	385	733 294	772 005	38 711	0,77 %	0,00 %
Paychex Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	105	86 790	83 769	-3 021	0,08 %	0,00 %
Paycom Software Inc	USD	New York Stock Exchange	15	54 213	58 082	3 869	0,06 %	0,00 %
Qorvo Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	30	39 475	42 708	3 233	0,04 %	0,00 %
QUALCOMM Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	400	513 112	521 731	8 619	0,52 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
RingCentral Inc	USD	New York Stock Exchange	25	64 066	81 118	17 052	0,08 %	0,00 %
SS&C Technologies Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	100	61 265	62 288	1 023	0,06 %	0,00 %
salesforce.com Inc	USD	New York Stock Exchange	310	679 173	590 640	-88 533	0,59 %	0,00 %
Seagate Technology PLC	USD	Nasdaq Global Select Market	75	38 839	39 916	1 077	0,04 %	0,00 %
ServiceNow Inc	USD	New York Stock Exchange	65	299 573	306 329	6 756	0,31 %	0,00 %
Skyworks Solutions Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	50	60 338	65 448	5 110	0,07 %	0,00 %
Slack Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	150	54 191	54 249	58	0,05 %	0,00 %
Snowflake Inc	USD	New York Stock Exchange	10	26 897	24 093	-2 804	0,02 %	0,00 %
SolarEdge Technologies Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	15	36 439	40 984	4 545	0,04 %	0,00 %
Splunk Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	50	88 258	72 729	-15 529	0,07 %	0,00 %
Square Inc	USD	New York Stock Exchange	130	244 790	242 245	-2 545	0,24 %	0,00 %
Synopsys Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	45	86 686	99 882	13 196	0,10 %	0,00 %
TE Connectivity Ltd	USD	New York Stock Exchange	120	122 420	124 391	1 971	0,12 %	0,00 %
Teradyne Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	60	57 700	61 590	3 889	0,06 %	0,00 %
Texas Instruments Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	340	475 635	477 793	2 158	0,48 %	0,00 %
Trade Desk Inc/The	USD	Nasdaq Global Market	15	114 808	102 872	-11 936	0,10 %	0,00 %
Trimble Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	95	50 081	54 310	4 228	0,05 %	0,00 %
Twilio Inc	USD	New York Stock Exchange	40	108 470	115 929	7 459	0,12 %	0,00 %
Tyler Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	10	36 827	37 375	547	0,04 %	0,00 %
VMware Inc	USD	New York Stock Exchange	30	37 731	36 027	-1 704	0,04 %	0,00 %
Verisign Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	35	61 737	64 848	3 111	0,06 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Visa Inc	USD	New York Stock Exchange	585	1 095 092	1 095 562	470	1,09 %	0,00 %
Western Digital Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	110	44 192	52 167	7 975	0,05 %	0,00 %
Western Union Co	USD	New York Stock Exchange	200	40 086	37 570	-2 516	0,04 %	0,00 %
Workday Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	55	104 905	112 834	7 929	0,11 %	0,00 %
Xilinx Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	80	96 263	97 106	843	0,10 %	0,00 %
Zebra Technologies Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	20	66 170	65 812	-358	0,07 %	0,00 %
Zendesk Inc	USD	New York Stock Exchange	35	40 752	42 889	2 137	0,04 %	0,00 %
Zoom Video Communications Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	60	232 947	173 287	-59 660	0,17 %	0,00 %
Zscaler Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	20	26 086	34 198	8 112	0,03 %	0,00 %
IKT totalt				27 779 954	28 642 107	862 153	28,59 %	
Telekom								
AT&T Inc	USD	New York Stock Exchange	2 525	649 753	621 760	-27 993	0,62 %	0,00 %
Activision Blizzard Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	280	190 158	222 594	32 435	0,22 %	0,00 %
Alphabet Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	209	3 279 574	3 135 574	-144 000	3,13 %	0,00 %
Altice USA Inc	USD	New York Stock Exchange	115	35 085	37 288	2 203	0,04 %	0,00 %
Cable One Inc	USD	New York Stock Exchange	2	35 151	38 147	2 997	0,04 %	0,00 %
Charter Communications Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	50	289 545	283 208	-6 337	0,28 %	0,00 %
Comcast Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	1 575	724 184	706 618	-17 566	0,71 %	0,00 %
DISH Network Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	85	27 283	23 536	-3 747	0,02 %	0,00 %
Discovery Communications Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	180	40 540	42 366	1 826	0,04 %	0,00 %
Electronic Arts Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	90	97 072	110 655	13 583	0,11 %	0,00 %
Facebook Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	830	2 030 393	1 941 189	-89 204	1,94 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Fox Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	190	49 219	47 238	-1 981	0,05 %	0,00 %
IAC/InterActiveCorp	USD	Nasdaq Global Select Market	21	26 412	34 045	7 634	0,03 %	0,00 %
Interpublic Group of Companies Inc	USD	New York Stock Exchange	190	38 976	38 262	-714	0,04 %	0,00 %
Liberty Broadband Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	30	42 013	40 679	-1 334	0,04 %	0,00 %
Liberty Global PLC	USD	Nasdaq Global Select Market	175	34 449	35 680	1 230	0,04 %	0,00 %
Liberty Media Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	160	59 569	58 938	-631	0,06 %	0,00 %
Live Nation Entertainment Inc	USD	New York Stock Exchange	60	36 370	37 748	1 378	0,04 %	0,00 %
CenturyLink Inc	USD	New York Stock Exchange	395	37 762	32 974	-4 788	0,03 %	0,00 %
Match Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	80	98 713	103 559	4 845	0,10 %	
Netflix Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	150	646 598	694 455	47 858	0,69 %	0,00 %
News Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	145	23 168	22 309	-858	0,02 %	0,00 %
Omnicom Group Inc	USD	New York Stock Exchange	90	51 264	48 061	-3 203	0,05 %	0,00 %
Pinterest Inc	USD	New York Stock Exchange	145	86 775	81 814	-4 961	0,08 %	0,00 %
Roku Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	35	86 386	99 496	13 109	0,10 %	0,00 %
Sirius XM Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	430	24 695	23 452	-1 243	0,02 %	0,00 %
Snap Inc	USD	New York Stock Exchange	315	127 389	135 040	7 650	0,13 %	0,00 %
T-Mobile US Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	170	194 268	196 278	2 011	0,20 %	0,00 %
Take-Two Interactive Software Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	35	54 051	62 268	8 217	0,06 %	0,00 %
Twitter Inc	USD	New York Stock Exchange	280	115 397	129 816	14 419	0,13 %	0,00 %
Verizon Communications Inc	USD	New York Stock Exchange	1 430	766 802	719 311	-47 492	0,72 %	0,00 %
ViacomCBS Inc	USD	New York Stock Exchange	215	66 452	68 589	2 137	0,07 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
TWDC Enterprises	USD	New York Stock Exchange	625	827 117	969 534	142 416	0,97 %	0,00 %
Zillow Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	70	67 192	78 845	11 653	0,08 %	0,00 %
Telekom totalt				10 959 775	10 921 325	-38 450	10,90 %	
Industrivarer og -tjenester								
American Water Works Company Inc	USD	New York Stock Exchange	90	122 332	118 260	-4 072	0,12 %	0,00 %
Atmos Energy Corp	USD	New York Stock Exchange	80	70 593	65 365	-5 227	0,07 %	0,00 %
CMS Energy Corp	USD	New York Stock Exchange	175	97 397	91 414	-5 983	0,09 %	0,00 %
CenterPoint Energy Inc	USD	New York Stock Exchange	275	59 829	50 952	-8 877	0,05 %	0,00 %
Consolidated Edison Inc	USD	New York Stock Exchange	165	115 206	102 097	-13 109	0,10 %	0,00 %
Dominion Energy Inc	USD	New York Stock Exchange	340	239 658	218 912	-20 747	0,22 %	0,00 %
Edison International	USD	New York Stock Exchange	175	98 966	94 126	-4 840	0,09 %	0,00 %
Entergy Corp	USD	New York Stock Exchange	115	114 584	98 305	-16 279	0,10 %	0,00 %
Aqua America Inc	USD	New York Stock Exchange	130	53 404	52 636	-768	0,05 %	0,00 %
Westar Energy Inc	USD	New York Stock Exchange	140	69 815	66 538	-3 277	0,07 %	0,00 %
Eversource Energy	USD	New York Stock Exchange	160	125 591	118 511	-7 080	0,12 %	0,00 %
Exelon Corp	USD	New York Stock Exchange	430	161 148	155 439	-5 709	0,16 %	0,00 %
NextEra Energy Inc	USD	New York Stock Exchange	740	499 014	488 810	-10 203	0,49 %	0,00 %
NiSource Inc	USD	New York Stock Exchange	290	64 097	56 959	-7 138	0,06 %	0,00 %
OGE Energy Corp	USD	New York Stock Exchange	185	56 884	50 465	-6 419	0,05 %	0,00 %
PG&E Corp	USD	New York Stock Exchange	555	62 310	59 208	-3 101	0,06 %	0,00 %
PPL Corp	USD	New York Stock Exchange	425	110 873	102 615	-8 258	0,10 %	0,00 %
Pinnacle West Capital Corp	USD	New York Stock Exchange	80	61 439	54 762	-6 677	0,05 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Public Service Enterprise Group Inc	USD	New York Stock Exchange	240	127 757	119 799	-7 958	0,12 %	0,00 %
Sempra Energy	USD	New York Stock Exchange	125	146 417	136 360	-10 057	0,14 %	0,00 %
Southern Co/The	USD	New York Stock Exchange	475	256 731	249 831	-6 900	0,25 %	0,00 %
UGI Corp	USD	New York Stock Exchange	145	48 446	43 402	-5 044	0,04 %	0,00 %
Vistra Energy Corp	USD	New York Stock Exchange	210	36 293	35 349	-944	0,04 %	0,00 %
Industrivarer og -tjenester totalt				2 798 783	2 630 117	-168 666	2,63 %	
Eiendom								
Alexandria Real Estate Equities Inc	USD	New York Stock Exchange	35	50 510	53 407	2 897	0,05 %	0,00 %
American Tower Corp	USD	New York Stock Exchange	155	320 794	297 881	-22 912	0,30 %	0,00 %
AvalonBay Communities Inc	USD	New York Stock Exchange	50	75 916	68 680	-7 236	0,07 %	0,00 %
Boston Properties Inc	USD	New York Stock Exchange	55	49 968	44 515	-5 453	0,04 %	0,00 %
CBRE Group Inc	USD	New York Stock Exchange	100	54 377	53 701	-676	0,05 %	0,00 %
Camden Property Trust	USD	New York Stock Exchange	30	26 262	25 665	-597	0,03 %	0,00 %
Crown Castle International Corp	USD	New York Stock Exchange	155	226 960	211 261	-15 698	0,21 %	0,00 %
Digital Realty Trust Inc	USD	New York Stock Exchange	90	108 448	107 503	-945	0,11 %	0,00 %
Duke Realty Corp	USD	New York Stock Exchange	100	34 361	34 222	-139	0,03 %	0,00 %
Equinix Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	30	184 685	183 443	-1 242	0,18 %	0,00 %
Equity LifeStyle Properties Inc	USD	New York Stock Exchange	45	23 922	24 412	489	0,02 %	0,00 %
Equity Residential	USD	New York Stock Exchange	135	72 438	68 520	-3 919	0,07 %	0,00 %
Essex Property Trust Inc	USD	New York Stock Exchange	20	45 163	40 656	-4 508	0,04 %	0,00 %
Extra Space Storage Inc	USD	New York Stock Exchange	40	39 763	39 680	-83	0,04 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Federal Realty Investment Trust	USD	New York Stock Exchange	35	28 284	25 508	-2 776	0,03 %	0,00 %
HCP Inc	USD	New York Stock Exchange	220	59 580	56 942	-2 638	0,06 %	0,00 %
Host Hotels & Resorts Inc	USD	New York Stock Exchange	350	45 762	43 841	-1 921	0,04 %	0,00 %
Invitation Homes Inc	USD	New York Stock Exchange	160	41 542	40 686	-855	0,04 %	0,00 %
Iron Mountain Inc	USD	New York Stock Exchange	150	35 856	37 861	2 005	0,04 %	0,00 %
Jones Lang LaSalle Inc	USD	New York Stock Exchange	10	12 183	12 703	520	0,01 %	0,00 %
Medical Properties Trust Inc	USD	New York Stock Exchange	235	41 239	43 843	2 603	0,04 %	0,00 %
Mid-America Apartment Communities Inc	USD	New York Stock Exchange	30	33 295	32 541	-753	0,03 %	0,00 %
National Retail Properties Inc	USD	New York Stock Exchange	80	28 270	28 028	-241	0,03 %	0,00 %
Omega Healthcare Investors Inc	USD	New York Stock Exchange	115	37 034	35 762	-1 273	0,04 %	0,00 %
Prologis Inc	USD	New York Stock Exchange	245	215 320	209 055	-6 265	0,21 %	0,00 %
Public Storage	USD	New York Stock Exchange	50	99 105	98 861	-245	0,10 %	0,00 %
Realty Income Corp	USD	New York Stock Exchange	135	75 374	71 860	-3 514	0,07 %	0,00 %
Regency Centers Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	75	31 682	29 275	-2 407	0,03 %	0,00 %
SBA Communications Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	40	100 343	96 623	-3 719	0,10 %	0,00 %
Simon Property Group Inc	USD	New York Stock Exchange	130	100 612	94 921	-5 691	0,09 %	0,00 %
Sun Communities Inc	USD	New York Stock Exchange	25	31 094	32 525	1 431	0,03 %	0,00 %
UDR Inc	USD	New York Stock Exchange	110	38 822	36 194	-2 628	0,04 %	0,00 %
VEREIT Inc	USD	New York Stock Exchange	130	42 696	42 062	-633	0,04 %	0,00 %
VICI Properties Inc	USD	New York Stock Exchange	200	45 270	43 666	-1 604	0,04 %	0,00 %
Ventas Inc	USD	New York Stock Exchange	130	56 808	54 584	-2 224	0,05 %	0,00 %

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Noter til regnskapet

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Eierandel i selskapet
Vornado Realty Trust	USD	New York Stock Exchange	85	30 648	27 175	-3 473	0,03 %	0,00 %
WP Carey Inc	USD	New York Stock Exchange	75	47 234	45 323	-1 911	0,05 %	0,00 %
Welltower Inc	USD	New York Stock Exchange	155	89 788	85 757	-4 030	0,09 %	0,00 %
Weyerhaeuser Co	USD	New York Stock Exchange	245	63 350	70 335	6 985	0,07 %	0,00 %
Eiendom totalt				2 744 757	2 649 477	-95 280	2,64 %	
Verdipapirer totalt				99 734 751	99 917 881	183 130	99,74 %	

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. Equinor Likviditet Norge investerer i et bredt utvalg av sertifikater og obligasjoner med tilfredsstillende kredittkvalitet i alle OECD markeder, inkludert statsobligasjoner, statsgaranterte obligasjoner, obligasjoner med fortrinnsrett 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 prosent valutasikret til norske kroner, men inntil 5 prosent av fondet kan være usikret. Investeringsbeslutninger er basert på forventninger om den fremtidige renteutviklingen, valutakursutvikling eller utvikling knyttet til den enkelte utsteder. Fondet tar relativ lav risiko ut over referanseindeksen (lav tracking error). Fondet er et UCITS-fond med tillatelse fra Finanstilsynet til å ha inntil 100 prosent av eiendelene plassert i omsettelige verdipapirer eller pengemarkeds-instrumenter som nevnt verdipapirfondloven § 6-6 annet ledd nr. 3. Fondet forvaltes i tråd med Equinor Asset Managements retningslinjer for ansvarlig forvaltning.

Referanseindeks: Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 3 mnd (ST1X)

Forvalter: Bjarne Lien Kamsvåg

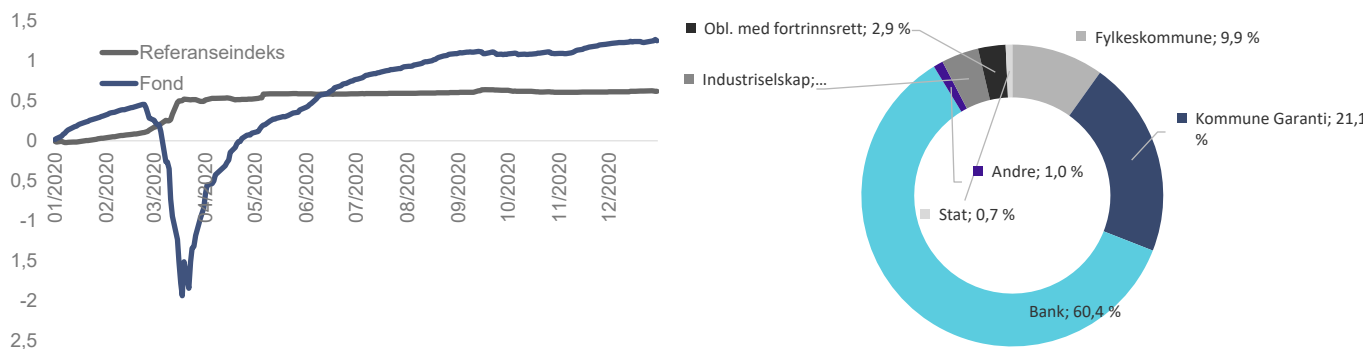
Oppstart: 14.11.2016

Egenkapital 01.01	167 099 577
+ Tegninger 2020	694 820 606
- Innløsninger 2020	1 809 000
+/- Overført til/fra opptjent egenkapital	-8 156 299
= Egenkapital 31.12	851 954 883

	Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2020	8 492 639,07	100,3169
2019	1 665 187,10	100,3488
2018	3 168 294,04	99,9162

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 fratrasket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge vs Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 3 mnd (ST1X) Porteføljesammensetning pr 31.12.2020



Note 3 Kostnader

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

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

Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde 2 505 kroner i 2020.

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 2020.

Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge

Noter til regnskapet

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

Note 4 Omløpshastighet/effektiv rente

Porteføljens omløpshastighet var 0,18.

Den gjennomsnittlige effektive renten var 0,51 %.

Note 5 Andre inntekter

Det har ikke vært andre porteføljeinntekter eller andre inntekter i fondet i 2020.

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 andelshaverne.

Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge

Noter til regnskapet

Note 7 Verdipapirportefølje

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- klasse	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av fondets egenkapital
Obl. med fortrinnsrett												
Skandiabanken Boligkreditt AS	NO0010790603	Oslo Børs	Flytende	0,96 %	10.02.2023	10,00 %	NOK	5 000 000	5 061 400	5 049 188	-18 941	0,59 %
Sparebank 1 Naeringskreditt AS	NO0010866189	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	0,70 %	21.06.2023	10,00 %	NOK	20 000 000	20 000 000	20 061 983	58 094	2,35 %
Obl. med fortrinnsrett totalt									25 061 400	25 111 171	39 153	2,95 %
Bank												
DNB Bank ASA	NO0010841315	Oslo Børs	Flytende	1,06 %	18.07.2022	20,00 %	NOK	45 000 000	45 180 000	45 271 869	15 219	5,31 %
DNB Bank ASA	NO0010867369	Oslo Børs	Flytende	0,84 %	01.11.2022	20,00 %	NOK	30 000 000	30 018 800	30 082 624	25 966	3,53 %
Gjensidige Bank ASA	NO0010804040	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,09 %	28.09.2022	20,00 %	NOK	14 000 000	14 081 240	14 075 283	-7 229	1,65 %
Helgeland Sparebank	NO0010813934	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,10 %	11.01.2023	20,00 %	NOK	25 000 000	25 137 500	25 204 687	15 520	2,96 %
Nordea Bank Abp	NO0010861818	Over The Counter	Flytende	0,78 %	05.09.2022	20,00 %	NOK	24 000 000	24 004 560	24 013 904	-1 536	2,82 %
Nordea Bank Abp	NO0010860257	Over The Counter	Flytende	0,79 %	12.08.2022	20,00 %	NOK	14 000 000	14 003 780	14 024 240	4 453	1,65 %
Nordea Bank Abp	NO0010868045	Oslo Børs	Flytende	0,85 %	11.11.2022	20,00 %	NOK	10 000 000	10 000 000	10 021 379	9 296	1,18 %
Sandnes Sparebank	NO0010814171	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,26 %	16.01.2023	100,00 %	NOK	18 000 000	18 120 600	18 175 685	15 565	2,13 %
SpareBank 1 Nord Norge	NO0010781941	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,26 %	15.06.2022	50,00 %	NOK	55 000 000	55 485 200	55 486 618	-27 182	6,51 %
SpareBank 1 Nord Norge	NO0010830649	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,02 %	24.08.2023	50,00 %	NOK	10 000 000	10 034 600	10 056 648	12 284	1,18 %
SpareBank 1 Nordvest	NO0010818545	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,11 %	13.03.2023	20,00 %	NOK	15 000 000	15 078 000	15 092 943	7 718	1,77 %
SpareBank 1 Nordvest	NO0010812068	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,20 %	06.12.2022	20,00 %	NOK	10 000 000	10 068 000	10 078 286	3 019	1,18 %
SpareBank 1 SMN	NO0010816507	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,04 %	16.02.2023	50,00 %	NOK	5 000 000	5 033 500	5 032 104	-7 709	0,59 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA	NO0010770548	Oslo Børs	Flytende	1,37 %	24.08.2022	50,00 %	NOK	52 000 000	52 630 754	52 635 233	-64 999	6,18 %

Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- klasse	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av fondets egenkapital
Sparebank 1 Oestlandet	NO0010782063	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,11 %	16.06.2022	20,00 %	NOK	30 000 000	30 231 000	30 237 549	-7 326	3,55 %
Sparebank 1 Oestlandet	NO0010797970	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,00 %	16.08.2022	20,00 %	NOK	10 000 000	10 060 400	10 065 090	523	1,18 %
Sparebanken More	NO0010849748	Oslo Børs	Flytende	0,86 %	12.04.2022	50,00 %	NOK	30 000 000	30 058 950	30 120 909	16 626	3,54 %
Sparebanken Sogn og Fjordane	NO0010861362	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	0,83 %	27.02.2023	50,00 %	NOK	20 000 000	19 994 000	20 028 617	20 450	2,35 %
Sparebanken Sor	NO0010807910	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,08 %	11.11.2022	50,00 %	NOK	16 000 000	16 096 960	16 121 024	-381	1,89 %
Sparebanken Sor	NO0010869530	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	0,86 %	28.11.2022	50,00 %	NOK	52 000 000	52 042 340	52 129 592	52 773	6,12 %
Sparebanken Vest	NO0010790041	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,17 %	30.06.2022	50,00 %	NOK	11 000 000	11 099 880	11 068 705	-31 533	1,30 %
Sparebanken Vest	NO0010832900	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	0,65 %	01.02.2021	50,00 %	NOK	1 000 000	1 001 850	1 001 261	-1 655	0,12 %
Swedbank AB	XS2166384763	Irish Stock Exchange	Flytende	1,41 %	04.05.2023	20,00 %	NOK	14 000 000	14 192 400	14 226 495	3 284	1,67 %
Bank totalt									513 654 314	514 250 743	53 147	60,36 %
Fylkeskommune												
Agder Fylkeskommune	NO0010894025	Oslo Børs	Flytende	0,62 %	18.09.2023	20,00 %	NOK	10 000 000	10 008 200	10 007 487	-2 948	1,17 %
Agder Fylkeskommune	NO0010908395	Oslo Børs	Flytende	0,66 %	30.05.2023	20,00 %	NOK	70 000 000	70 020 300	70 047 101	-7 497	8,22 %
Trondelag Fylkeskommune	NO0010788250	Oslo Børs	Flytende	0,97 %	09.03.2022	20,00 %	NOK	4 000 000	4 039 400	4 019 267	-22 245	0,47 %
Fylkeskommune totalt									84 067 900	84 073 856	-32 690	9,87 %
Stat												
Statnett SF	NO0010886799	Oslo Børs	Flytende	1,00 %	30.06.2023	50,00 %	NOK	6 000 000	6 018 000	6 033 054	14 888	0,71 %
Stat totalt									6 018 000	6 033 054	14 888	0,71 %
Industriselskap												
Ferde AS	NO0010861651	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	0,63 %	19.09.2022	20,00 %	NOK	5 000 000	5 000 000	5 004 123	3 248	0,59 %

Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- klasse	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av fondets egenkapital
Ferde AS	NO0010869126	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	0,74 %	05.09.2023	20,00 %	NOK	10 000 000	10 000 530	10 019 429	14 606	1,18 %
Ferde AS	NO0010849300	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	0,75 %	08.04.2022	20,00 %	NOK	12 000 000	12 021 360	12 037 483	163	1,41 %
Fjellinjen AS	NO0010807068	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	0,86 %	27.09.2021	20,00 %	NOK	7 000 000	7 010 640	7 010 705	-434	0,82 %
Industrielskap totalt									34 032 530	34 071 740	17 583	4,00 %
Kommune Garanti												
Bergen Norway	NO0010852858	Oslo Børs	Flytende	0,69 %	22.05.2023	20,00 %	NOK	7 000 000	7 002 100	7 010 954	4 299	0,82 %
Molde Kommune	NO0010819667	Oslo Børs	Flytende	0,67 %	21.09.2022	20,00 %	NOK	23 000 000	23 054 510	23 063 000	2 079	2,71 %
Porsgrunn Kommune	NO0010821952	Oslo Børs	Flytende	0,77 %	29.04.2022	20,00 %	NOK	18 000 000	18 033 660	18 054 235	257	2,12 %
Porsgrunn Kommune	NO0010789092	Oslo Børs	Flytende	0,96 %	15.03.2022	20,00 %	NOK	20 000 000	20 102 200	20 094 756	-15 160	2,36 %
Sarpsborg Kommune	NO0010895055	Over The Counter	Fast	0,48 %	01.10.2021	20,00 %	NOK	16 000 000	16 000 800	16 009 578	-9 962	1,88 %
Stavanger Kommune	NO0010814064	Oslo Børs	Flytende	0,80 %	11.01.2022	20,00 %	NOK	70 000 000	70 152 600	70 264 858	15 036	8,25 %
Vestfd og Telemark Fylkeskommune	NO0010866759	Oslo Børs	Flytende	0,75 %	23.10.2023	20,00 %	NOK	10 000 000	9 998 790	10 019 356	9 383	1,18 %
Øygarden kommune	NO0010895659	Oslo Børs	Flytende	1,06 %	14.10.2022	20,00 %	NOK	10 000 000	9 997 400	10 016 956	8 723	1,18 %
Øygarden kommune	NO0010782204	Oslo Børs	Flytende	1,03 %	13.01.2022	20,00 %	NOK	5 000 000	5 053 150	5 031 588	-30 889	0,59 %
Kommune Garanti totalt									179 395 210	179 565 281	-16 233	21,08 %
Verdipapirer totalt									842 229 354	843 105 844	75 848	98,96 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge

Noter til regnskapet

Note 2 Beskrivelse av fondet

Equinor Kreditt Norge investerer i et bredt utvalg av obligasjoner med tilfredsstillende kredittkvalitet i alle OECD markeder, inkludert statsobligasjoner, statsgaranterte obligasjoner, obligasjoner med fortrinnsrett, tapsabsorberende senior bankobligasjoner (tier 3) og selskapsobligasjoner. Hovedtyngden av midlene investeres i det norske obligasjonsmarkedet. Fondet har en gjennomsnittlig varighet (durasjon) på ca. 3 år. Verdipapirene det investeres i må ha kredittkvalitet tilsvarende «investment grade», hvilket betyr at det er lav til moderat kredittrisiko. Normalt er fondet 100 prosent valutasikret til norske kroner, men inntil 10 prosent av fondet kan være usikret. Investeringsbeslutninger er basert på forventninger om den fremtidige renteutviklingen, valutakursutvikling eller utvikling knyttet til den enkelte utsteder. Fondet tar relativ lav risiko ut over referanseindeksen (lav tracking error). Equinor Kreditt Norge oppfyller de alminnelige investeringsbegrensninger i verdipapirfondloven, i samsvar med EUs regelverk (UCITS-direktivene). Fondet er et UCITS-fond med tillatelse fra Finanstilsynet til å ha inntil 100 prosent av eiendelene plassert i omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som nevnt verdipapirfondloven §6-6 annet ledd nr. 3.

Referanseindeks: Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 3 år (ST4X)

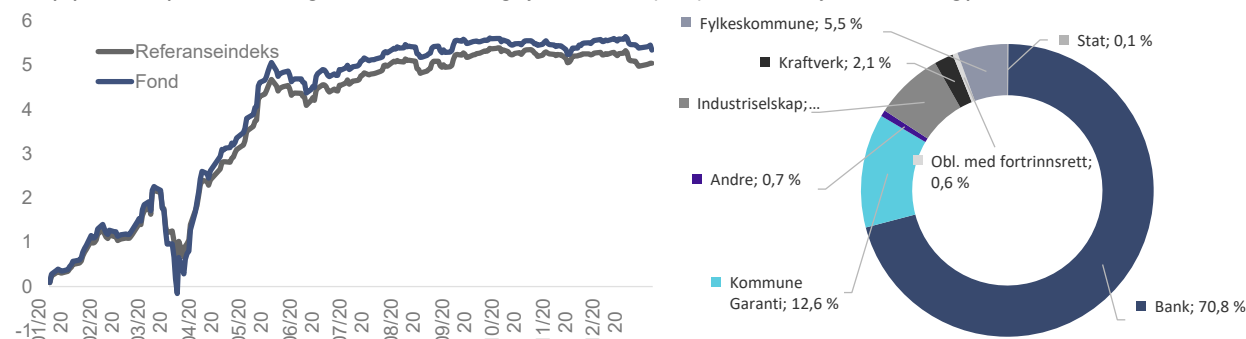
Forvalter: Bjarne Lien Kamsvåg

Oppstart: 07.12.2016

Egenkapital 01.01	570 852 857	Antall andeler 31.12		Innløsningskurs 31.12
+ Tegninger 2020	1 044 180 513	2020	15 328 686,79	102,2801
- Innløsninger 2020	25 921 000	2019	5 695 464,68	100,2294
+/- Overført til/fra opptjent egenkapital	-21 292 020	2018	5 366 244,90	100,3465
= Egenkapital 31.12	1 567 820 351			

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 fratrasket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge vs Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 3 år (ST4X) 2020 Porteføljesammensetning pr 31.12.2020



Note 3 Kostnader

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

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

Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde 9 485 kroner i 2020.

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 2020.

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

Note 4 Omløpshastighet/effektiv rente

Porteføljens omløpshastighet var 0,51.

Den gjennomsnittlige effektive renten var 0,93 %.

Note 5 Andre inntekter

Det har ikke vært andre porteføljeinntekter eller andre inntekter i fondet i 2020.

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 andelshaverne.

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge

Noter til regnskapet

Note 7 Verdipapirportefølje

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- klasse	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av fondets egenkapital
Obl. med fortrinnsrett												
More Boligkreditt AS	NO0010836489	Oslo Børs	Fast	2,75 %	23.11.2028	10,00 %	NOK	8 000 000	8 028 000	8 756 449	705 545	0,56 %
Obl. med fortrinnsrett totalt									8 028 000	8 756 449	705 545	0,56 %
Bank												
BN Bank ASA	NO0010872963	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,12 %	14.01.2026	100,00 %	NOK	10 000 000	9 991 725	10 040 392	28 734	0,64 %
BN Bank ASA	NO0010867971	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,09 %	06.11.2024	100,00 %	NOK	40 000 000	40 181 600	40 247 004	-596	2,57 %
DNB Bank ASA	NO0010849508	Oslo Børs	Fast	2,20 %	05.04.2023	20,00 %	NOK	25 000 000	25 789 500	26 131 694	-64 655	1,67 %
DNB Bank ASA	NO0010836471	Oslo Børs	Fast	2,50 %	15.11.2023	20,00 %	NOK	30 000 000	29 985 600	31 319 868	1 239 747	2,00 %
DNB Bank ASA	NO0010849490	Oslo Børs	Flytende	0,94 %	05.04.2023	20,00 %	NOK	15 000 000	15 018 000	15 060 733	16 271	0,96 %
Danske Bank A/S	NO0010884547	Irish Stock Exchange	Flytende	1,55 %	04.06.2025	50,00 %	NOK	16 000 000	16 071 568	16 403 659	314 571	1,05 %
Danske Bank A/S (Tier 3)	NO0010874993	Oslo Børs	Flytende	1,26 %	12.05.2023	100,00 %	NOK	2 000 000	2 000 000	2 005 972	2 406	0,13 %
Danske Bank A/S (Tier 3)	NO0010890163	Over The Counter	Flytende	1,56 %	14.08.2024	50,00 %	NOK	6 000 000	6 026 220	6 059 249	21 479	0,39 %
Gjensidige Bank ASA	NO0010805401	Nordic Alternative Bond Market	Fast	2,02 %	13.09.2023	50,00 %	NOK	20 000 000	20 590 000	20 654 097	-56 550	1,32 %
Gjensidige Bank ASA	NO0010745557	Nordic Alternative Bond Market	Fast	3,00 %	17.09.2025	50,00 %	NOK	2 000 000	2 166 804	2 161 826	-22 238	0,14 %
Nordea Bank Abp	NO0010860307	Over The Counter	Fast	1,99 %	14.08.2023	20,00 %	NOK	16 000 000	15 996 960	16 518 883	400 669	1,05 %
Nordea Bank Abp	NO0010882558	Osaka Exchange	Flytende	1,42 %	19.05.2025	20,00 %	NOK	58 000 000	58 883 820	59 150 126	176 310	3,77 %
Nykredit Realkredit as Tier 3	NO0010887391	Over The Counter	Flytende	1,70 %	07.07.2025	100,00 %	NOK	8 000 000	8 060 720	8 142 251	52 631	0,52 %
Sandnes Sparebank	NO0010812779	Nordic Alternative Bond Market	Fast	2,27 %	21.12.2023	100,00 %	NOK	7 000 000	7 246 120	7 241 119	-9 354	0,46 %
Sandnes Sparebank	NO0010845969	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,21 %	11.03.2024	20,00 %	NOK	30 000 000	30 252 900	30 272 817	1 584	1,93 %
Sandnes Sparebank	NO0010831944	Nordic Alternative Bond Market	Fast	2,53 %	19.06.2024	100,00 %	NOK	10 000 000	9 980 000	10 579 853	464 956	0,67 %
Sandnes Sparebank	NO0010814171	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,26 %	16.01.2023	100,00 %	NOK	10 000 000	10 002 200	10 097 603	73 447	0,64 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- klasse	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av fondets egenkapital
Sbanken ASA	NO0010895519	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,02 %	04.12.2024	50,00 %	NOK	30 000 000	30 064 800	30 132 746	11 946	1,92 %
SpareBank 1 BV	NO0010900186	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,12 %	29.01.2026	50,00 %	NOK	16 000 000	16 022 700	16 098 398	47 698	1,03 %
SpareBank 1 Nord Norge	NO0010851355	Nordic Alternative Bond Market	Fast	2,37 %	06.05.2024	50,00 %	NOK	30 000 000	31 195 800	31 652 824	-8 535	2,02 %
SpareBank 1 Nord Norge	NO0010887276	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,45 %	10.07.2026	50,00 %	NOK	10 000 000	10 000 000	10 171 301	142 857	0,65 %
SpareBank 1 Nord Norge	NO0010816812	Nordic Alternative Bond Market	Fast	2,45 %	22.02.2024	50,00 %	NOK	50 000 000	51 806 900	53 096 154	238 775	3,39 %
SpareBank 1 Nord Norge	NO0010785892	Nordic Alternative Bond Market	Fast	2,40 %	15.02.2023	50,00 %	NOK	34 000 000	35 148 700	35 803 020	-61 077	2,28 %
SpareBank 1 SMN	NO0010872724	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,00 %	10.04.2025	20,00 %	NOK	34 000 000	33 909 220	34 120 416	148 485	2,18 %
SpareBank 1 SMN	NO0010872740	Nordic Alternative Bond Market	Fast	2,38 %	10.10.2025	50,00 %	NOK	5 000 000	5 000 000	5 246 661	219 983	0,33 %
SpareBank 1 SMN	NO0010814205	Nordic Alternative Bond Market	Fast	2,19 %	18.01.2024	50,00 %	NOK	57 000 000	59 007 540	60 043 663	-154 037	3,83 %
SpareBank 1 SMN	NO0010831175	Nordic Alternative Bond Market	Fast	2,33 %	28.02.2024	50,00 %	NOK	10 000 000	10 000 000	10 569 221	373 246	0,67 %
SpareBank 1 SMN	NO0010905490	Nordic Alternative Bond Market	Fast	1,40 %	17.11.2026	50,00 %	NOK	7 000 000	7 000 000	6 943 033	-68 781	0,44 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA	NO0010907850	Oslo Børs	Fast	1,30 %	03.02.2026	50,00 %	NOK	66 000 000	65 835 198	65 521 953	-379 064	4,18 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA	NO0010886203	Oslo Børs	Flytende	1,23 %	23.06.2025	50,00 %	NOK	10 000 000	10 000 000	10 112 553	109 820	0,65 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA	NO0010830706	Oslo Børs	Fast	2,26 %	28.08.2023	50,00 %	NOK	10 000 000	10 348 000	10 405 181	-20 216	0,66 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA	NO0010861073	Oslo Børs	Fast	1,95 %	28.08.2025	50,00 %	NOK	20 000 000	20 758 600	20 629 254	-262 908	1,32 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA Tier 3	NO0010907421	Oslo Børs	Flytende	1,24 %	25.11.2027	100,00 %	NOK	10 000 000	9 993 200	10 021 150	16 250	0,64 %
Sparebank 1 Oestlandet	NO0010893639	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,21 %	17.09.2026	20,00 %	NOK	34 000 000	34 031 160	34 237 706	190 547	2,18 %
Sparebank 1 Oestlandet	NO0010830672	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,06 %	23.08.2024	20,00 %	NOK	10 000 000	10 047 800	10 062 232	3 876	0,64 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- klasse	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av fondets egenkapital
Sparebank 1 Oestlandet	NO0010874001	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,00 %	29.04.2025	20,00 %	NOK	45 000 000	44 969 100	45 083 984	45 584	2,88 %
Sparebank 1 Oestlandet	NO0010886831	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,45 %	02.07.2026	20,00 %	NOK	8 000 000	8 000 000	8 095 566	96 659	0,52 %
Sparebank 1 Oestlandet	NO0010814494	Nordic Alternative Bond Market	Fast	2,27 %	22.07.2024	20,00 %	NOK	30 000 000	31 215 000	31 415 849	-101 403	2,00 %
Sparebanken More	NO0010904907	Nordic Alternative Bond Market	Fast	1,28 %	10.11.2025	50,00 %	NOK	8 000 000	8 000 000	7 957 554	-56 754	0,51 %
Sparebanken Ost	NO0010869266	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,03 %	26.11.2024	50,00 %	NOK	16 000 000	16 028 000	16 069 309	26 531	1,02 %
Sparebanken Sogn og Fjordane	NO0010891880	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,04 %	28.08.2025	50,00 %	NOK	10 000 000	10 000 000	10 034 485	26 304	0,64 %
Sparebanken Sor	NO0010886781	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,47 %	30.06.2026	100,00 %	NOK	20 000 000	20 095 880	20 244 131	147 434	1,29 %
Sparebanken Sor	NO0010869530	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	0,86 %	28.11.2022	50,00 %	NOK	4 000 000	4 006 440	4 009 969	876	0,26 %
Sparebanken Sor	NO0010830631	Nordic Alternative Bond Market	Fast	2,46 %	28.08.2024	50,00 %	NOK	10 000 000	10 000 000	10 526 349	442 102	0,67 %
Sparebanken Sor	NO0010805385	Nordic Alternative Bond Market	Fast	2,02 %	13.09.2023	50,00 %	NOK	35 000 000	36 015 000	36 144 669	-81 463	2,31 %
Sparebanken Sor	NO0010872351	Nordic Alternative Bond Market	Fast	2,44 %	23.12.2024	50,00 %	NOK	50 000 000	52 508 500	52 271 985	-263 255	3,33 %
Sparebanken Vest	NO0010890114	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,40 %	11.08.2026	100,00 %	NOK	10 000 000	10 105 000	10 135 689	10 967	0,65 %
Sparebanken Vest	NO0010861743	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	0,98 %	04.09.2024	50,00 %	NOK	27 000 000	26 925 455	27 066 128	122 650	1,73 %
Sparebanken Vest	NO0010779218	Nordic Alternative Bond Market	Fast	2,20 %	24.02.2022	50,00 %	NOK	34 000 000	34 639 540	35 254 036	-22 841	2,25 %
Sparebanken Vest	NO0010864093	Nordic Alternative Bond Market	Fast	2,07 %	19.09.2024	50,00 %	NOK	2 000 000	2 068 600	2 072 528	-7 755	0,13 %
Swedbank AB	XS2166384763	Irish Stock Exchange	Flytende	1,41 %	04.05.2023	20,00 %	NOK	26 000 000	26 357 500	26 420 634	5 912	1,69 %
Bank totalt									1 099 347 371	1 109 757 476	3 579 825	70,78 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- klasse	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av fondets egenkapital
Fylkeskommune												
Trondelag												
Fylkeskommune	NO0010859556	Oslo Børs	Fast	2,01 %	08.07.2024	20,00 %	NOK	30 000 000	30 002 610	31 363 639	1 069 833	2,00 %
Vestland												
Fylkeskommune	NO0010865975	Oslo Børs	Fast	1,92 %	14.10.2024	20,00 %	NOK	20 000 000	20 003 780	20 747 937	661 926	1,32 %
Viken Fylkeskommune	NO0010894454	Oslo Børs	Flytende	0,96 %	29.09.2025	20,00 %	NOK	20 000 000	20 000 000	20 067 247	66 180	1,28 %
Viken Fylkeskommune	NO0010876121	Oslo Børs	Fast	2,04 %	28.08.2028	20,00 %	NOK	14 000 000	14 373 564	14 616 902	145 529	0,93 %
Fylkeskommune totalt									84 379 954	86 795 724	1 943 468	5,54 %
Stat												
Avinor AS	NO0010881246	Oslo Børs	Flytende	1,68 %	29.04.2026	50,00 %	NOK	2 000 000	2 000 000	2 066 207	60 747	0,13 %
Stat totalt									2 000 000	2 066 207	60 747	0,13 %
Industrielskap												
Fjellinjen AS	NO0010911019	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	0,85 %	03.12.2025	20,00 %	NOK	45 000 000	44 989 200	45 009 725	-6 075	2,87 %
Steen & Stroem AS	NO0010805799	Oslo Børs	Flytende	1,14 %	14.09.2022	50,00 %	NOK	5 000 000	5 000 000	5 004 687	2 208	0,32 %
Telia Co AB	XS2153599480	Over The Counter	Fast	2,90 %	08.04.2030	100,00 %	NOK	6 000 000	6 000 000	6 509 424	382 790	0,42 %
Vegamot AS	NO0010873920	Nordic Alternative Bond Market	Fast	2,07 %	30.01.2023	20,00 %	NOK	60 000 000	61 695 000	62 745 075	-93 246	4,00 %
Industrielskap totalt									117 684 200	119 268 910	285 677	7,61 %
Kraftverk												
Lyse AS	NO0010892326	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,06 %	09.09.2024	100,00 %	NOK	30 000 000	30 090 300	30 132 026	24 309	1,92 %
Lyse AS	NO0010911175	Oslo Børs	Flytende	1,15 %	07.12.2027	100,00 %	NOK	3 000 000	3 000 000	3 002 136	56	0,19 %
Kraftverk totalt									33 090 300	33 134 161	24 365	2,11 %
Kommune Garanti												
Bergen Norway	NO0010852858	Oslo Børs	Flytende	0,69 %	22.05.2023	20,00 %	NOK	10 000 000	10 007 400	10 015 649	1 741	0,64 %
City of Oslo Norway	NO0010811235	Oslo Børs	Fast	2,25 %	07.06.2027	20,00 %	NOK	25 000 000	26 399 000	26 653 549	-64 458	1,70 %
City of Oslo Norway	NO0010811227	Oslo Børs	Fast	2,30 %	01.12.2027	20,00 %	NOK	20 000 000	21 512 000	21 182 614	-367 194	1,35 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- klasse	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av fondets egenkapital
City of Oslo Norway	NO0010838873	Oslo Børs	Fast	2,75 %	30.11.2028	20,00 %	NOK	15 000 000	15 520 500	16 415 375	859 841	1,05 %
Drammen Kommune	NO0010860463	Oslo Børs	Fast	2,00 %	28.08.2029	20,00 %	NOK	30 000 000	31 278 000	31 173 351	-310 128	1,99 %
Molde Kommune	NO0010863897	Oslo Børs	Flytende	0,65 %	18.09.2024	20,00 %	NOK	10 000 000	10 004 300	10 014 717	7 704	0,64 %
Skien Kommune	NO0010865710	Oslo Børs	Fast	1,97 %	07.10.2024	20,00 %	NOK	30 000 000	31 275 000	31 190 556	-222 354	1,99 %
Stavanger Kommune	NO0010874241	Oslo Børs	Flytende	0,87 %	29.01.2027	20,00 %	NOK	33 000 000	32 398 710	33 133 706	691 684	2,11 %
Tromsø Kommune	NO0010770712	Oslo Børs	Fast	1,88 %	22.08.2024	20,00 %	NOK	4 000 000	3 802 400	4 152 362	323 002	0,26 %
Tromsø Kommune	NO0010757693	Oslo Børs	Fast	2,17 %	13.02.2023	20,00 %	NOK	3 000 000	2 988 000	3 148 841	103 411	0,20 %
Tromsø Kommune	NO0010867732	Oslo Børs	Flytende	0,71 %	03.11.2023	20,00 %	NOK	10 000 000	10 004 830	10 017 064	1 295	0,64 %
Kommune Garanti totalt									195 190 140	197 097 785	1 024 543	12,57 %
Verdipapirer totalt								1 539 719 965	1 556 876 713	7 624 170	99,30 %	

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 risikojustert meravkastning i forhold til fondets referanseindeks. Equinor Kreditt Global investerer i et bredt utvalg av obligasjoner med tilfredsstillende kredittkvalitet i alle OECD markeder, inkludert statsobligasjoner, statsgaranterte obligasjoner, obligasjoner med fortrinnsrett, tapsabsorberende senior bankobligasjoner (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 prosent valutasikret til norske kroner, men inntil 10 prosent av fondet kan være usikret. Investeringsbeslutninger er basert på forventninger om den fremtidige renteutviklingen, valutakursutvikling eller utvikling knyttet til den enkelte utsteder. Fondet tar relativ lav risiko ut over referanseindeksen (lav tracking error). Equinor Kreditt Global oppfyller de alminnelige investeringsbegrensninger i verdipapirfondloven, i samsvar med EUs regelverk (UCITS-direktivene), og er et UCITS-fond. Fondet forvaltes i tråd med Equinor Asset Managements retningslinjer for ansvarlig forvaltning.

Referanseindeks: Bloomberg Barclays GLA Corporate Bond Index (justert)

Forvalter: Bjarne Lien Kamsvåg

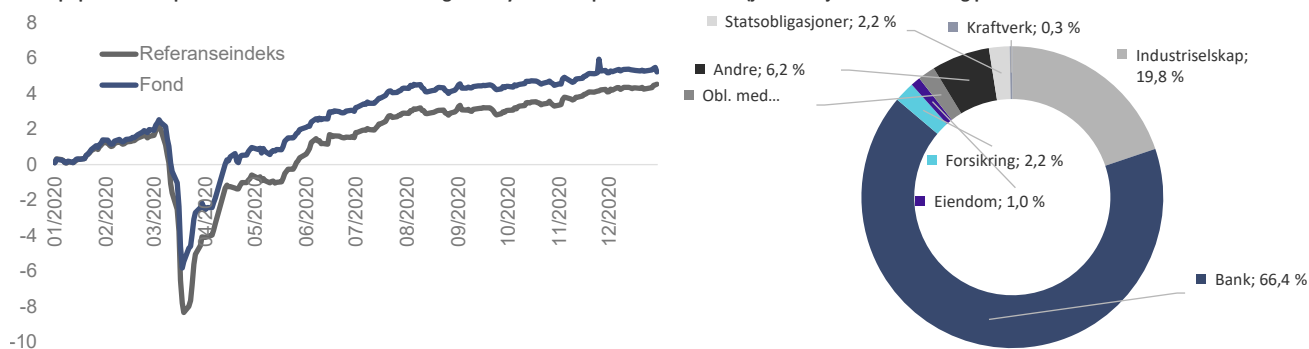
Oppstart: 16.12.2016

Egenkapital 01.01	639 296 609
+ Tegninger 2020	488 191 067
- Innløsnings 2020	20 267 000
+/- Overført til/fra opptjent egenkapital	-20 236 731
= Egenkapital 31.12	1 086 983 945

	Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2020	10 163 438,90	106,9504
2019	5 956 043,35	106,8332
2018	5 799 857,57	98,9333

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 fratrasket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global vs Bloomberg Barclays GLA Corporate Bond Index (j Porteføljesammensetning pr 31.12.2020)



Note 3 Kostnader

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

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

Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde 19 190 kroner i 2020.

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 2020.

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

Note 4 Omløpshastighet/effektiv rente

Porteføljens omløpshastighet var 1,14.

Den gjennomsnittlige effektive renten var 0,89 %.

Note 5 Andre inntekter

Det har ikke vært andre porteføljeinntekter eller andre inntekter i fondet i 2020.

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 andelshaverne.

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

Note 7 Verdipapirportefølje

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- klasse	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av fondets egenkapital
Obl. med fortrinnsrett												
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS	NO0010881048	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	0,87 %	18.06.2026	10,00 %	NOK	9 000 000	9 069 390	9 099 546	27 329	0,84 %
More Boligkreditt AS	NO0010884950	Oslo Børs	Flytende	0,86 %	15.09.2025	10,00 %	NOK	8 000 000	8 000 000	8 063 153	60 415	0,74 %
Sparebanken Sor Boligkreditt AS	NO0010832637	Oslo Børs	Flytende	0,93 %	24.09.2025	10,00 %	NOK	3 000 000	2 982 000	3 029 557	47 324	0,28 %
Obl. med fortrinnsrett totalt									20 051 390	20 192 256	135 068	1,86 %
Eiendom												
Aroundtown SA	XS1964701822	OTC USA	Fast	5,38 %	21.03.2029	100,00 %	USD	1 000 000	9 094 518	10 333 171	1 112 097	0,95 %
Boston Properties LP	US10112RBC79	OTC USA	Fast	2,90 %	15.03.2030	100,00 %	USD	100 000	897 167	920 631	16 153	0,08 %
Eiendom totalt									9 991 685	11 253 803	1 128 251	1,04 %
Bank												
American Express Co	US025816BR90	OTC USA	Fast	3,00 %	30.10.2024	50,00 %	USD	1 000 000	7 991 762	9 385 010	1 350 438	0,86 %
BNP Paribas SA Tier3	US09659X2M33	OTC USA		1,90 %	30.09.2028	50,00 %	USD	200 000	1 880 560	1 752 443	-136 268	0,16 %
BNP Paribas SA Tier3	FRO013465358	OTC France		0,50 %	04.06.2026	50,00 %	EUR	100 000	1 008 240	1 069 656	58 403	0,10 %
BNP Paribas SA Tier3	FRO013532280	OTC France		0,50 %	01.09.2028	50,00 %	EUR	500 000	5 313 628	5 300 463	-21 847	0,49 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	US05946KAJ07	OTC USA	Fast	1,13 %	18.09.2025	50,00 %	USD	200 000	1 797 491	1 731 019	-71 985	0,16 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	XS2182404298	Over The Counter	Fast	0,75 %	04.06.2025	50,00 %	EUR	400 000	4 497 833	4 368 838	-147 077	0,40 %
Banco Santander SA	US05971KAC36	OTC USA	Fast	3,31 %	27.06.2029	50,00 %	USD	1 000 000	8 532 791	9 633 370	1 097 433	0,89 %
Banco Santander SA (Tier 3)	XS2113889351	Over The Counter	Fast	0,50 %	04.02.2027	50,00 %	EUR	100 000	1 012 232	1 068 457	51 488	0,10 %
Bank of America Corp	XS2148370211	OTC Germany		3,65 %	31.03.2029	50,00 %	EUR	1 000 000	13 107 454	13 313 653	-81 732	1,22 %
Bank of America Corp	US06051GFS30	OTC USA	Fast	3,88 %	01.08.2025	50,00 %	USD	1 000 000	8 733 287	9 902 116	1 030 589	0,91 %
Bank of America Corp	XS2038039074	OTC Germany		0,58 %	08.08.2029	50,00 %	EUR	200 000	1 962 400	2 149 951	182 723	0,20 %
Bank of Nova Scotia/The	US064159TF31	OTC USA	Fast	2,20 %	03.02.2025	50,00 %	USD	500 000	4 615 457	4 578 051	-76 125	0,42 %
Bank of Nova Scotia/The	XS1987142673	OTC Germany	Fast	0,50 %	30.04.2024	50,00 %	EUR	500 000	4 788 421	5 366 193	560 192	0,49 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- klasse	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av fondets egenkapital
Banque Federative du Credit Mutuel SA	XS1166201035	OTC France	Fast	1,25 %	14.01.2025	50,00 %	EUR	800 000	7 864 081	8 951 107	986 273	0,82 %
Belfius Bank SA	BE6324720299	OTC Belgium	Fast	0,01 %	15.10.2025	50,00 %	EUR	100 000	1 088 472	1 050 018	-38 475	0,10 %
BlackRock Inc	US09247XAR26	OTC USA	Fast	1,90 %	28.01.2031	20,00 %	USD	100 000	1 051 463	903 418	-154 959	0,08 %
BlackRock Inc	US09247XAQ43	OTC USA	Fast	2,40 %	30.04.2030	20,00 %	USD	500 000	5 293 349	4 695 202	-615 271	0,43 %
CaixaBank SA	XS2200150766	Over The Counter		0,75 %	10.07.2026	100,00 %	EUR	1 000 000	10 758 554	10 793 347	-2 662	0,99 %
Citigroup Inc	XS2063232727	OTC Germany		0,50 %	08.10.2027	50,00 %	EUR	1 100 000	11 653 725	11 702 310	35 325	1,08 %
Cooperatieve Rabobank UA (Tier 3)	XS1956955980	Luxembourg Stock Exchange	Fast	0,63 %	27.02.2024	50,00 %	EUR	1 000 000	9 714 422	10 782 915	1 013 394	0,99 %
Credit Suisse Group AG	CH0343366842	OTC Germany	Fast	1,25 %	17.07.2025	100,00 %	EUR	200 000	2 095 608	2 191 297	83 772	0,20 %
Credit Suisse Group AG	CH0537261858	OTC Germany		3,25 %	02.04.2026	100,00 %	EUR	1 800 000	21 529 169	21 788 190	-199 353	2,00 %
DNB Bank ASA	NO0010868656	Oslo Børs	Flytende	0,93 %	13.11.2023	20,00 %	NOK	10 000 000	10 003 900	10 031 759	15 059	0,92 %
DNB Bank ASA	NO0010849490	Oslo Børs	Flytende	0,94 %	05.04.2023	20,00 %	NOK	25 000 000	25 040 000	25 101 222	17 118	2,31 %
DNB Bank ASA (Tier 3)	US23329RAE62	OTC USA		1,13 %	16.09.2026	100,00 %	USD	200 000	1 820 260	1 735 517	-90 318	0,16 %
Danske Bank A/S	NO0010884547	Irish Stock Exchange	Flytende	1,55 %	04.06.2025	50,00 %	NOK	10 000 000	10 044 730	10 252 287	196 607	0,94 %
Danske Bank A/S (Tier 3)	US23636BAT61	OTC USA	Fast	5,38 %	12.01.2024	100,00 %	USD	1 000 000	8 443 709	9 879 057	1 219 308	0,91 %
Deutsche Bank AG	DE000DL19UC0	Deutsche Boerse AG	Fast	1,13 %	30.08.2023	100,00 %	EUR	600 000	5 888 395	6 516 901	604 676	0,60 %
Deutsche Bank AG	DE000DL19VD6	OTC Germany		1,38 %	10.06.2026	100,00 %	EUR	1 300 000	14 370 096	14 490 843	16 088	1,33 %
Goldman Sachs Group Inc/The	US38148LAE65	OTC USA	Fast	3,75 %	22.05.2025	50,00 %	USD	1 000 000	8 617 868	9 635 554	982 903	0,89 %
ING Groep NV	XS2258452478	Euronext Amsterdam		0,25 %	18.02.2029	50,00 %	EUR	400 000	4 229 963	4 187 878	-43 344	0,39 %
ING Groep NV	XS1771838494	Euronext Amsterdam	Fast	1,13 %	14.02.2025	50,00 %	EUR	500 000	5 531 799	5 536 535	-46 946	0,51 %
Intercontinental Exchange Inc	US45866FAK03	OTC USA	Fast	2,10 %	15.06.2030	50,00 %	USD	100 000	1 005 212	897 329	-108 682	0,08 %
JPMorgan Chase & Co	US46647PBR64	OTC USA		2,18 %	01.06.2028	50,00 %	USD	1 300 000	12 266 424	11 833 966	-452 696	1,09 %
JPMorgan Chase & Co	US46647PBT21	OTC USA		1,05 %	19.11.2026	50,00 %	USD	1 000 000	9 136 344	8 670 337	-476 445	0,80 %
JPMorgan Chase & Co	US46647PBL94	OTC USA		2,52 %	22.04.2031	50,00 %	USD	500 000	5 251 000	4 615 207	-656 486	0,42 %
Jyske Bank A/S Tier 3	XS2243666125	OTC France		0,38 %	15.10.2025	100,00 %	EUR	100 000	1 088 744	1 054 521	-35 050	0,10 %
KBC Group NV	BE0002645266	Euronext Brussels	Fast	0,63 %	10.04.2025	100,00 %	EUR	700 000	7 614 259	7 565 773	-81 762	0,70 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- klasse	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av fondets egenkapital
Lloyds Banking Group PLC	US539439AV19	OTC USA		2,44 %	05.02.2026	50,00 %	USD	200 000	1 828 260	1 827 270	-17 921	0,17 %
Macquarie Group Ltd	XS2105735935	OTC Germany	Fast	0,63 %	03.02.2027	50,00 %	EUR	1 000 000	10 825 975	10 797 161	-88 207	0,99 %
Morgan Stanley	US6174468V45	OTC USA		0,99 %	10.12.2026	100,00 %	USD	300 000	2 630 160	2 593 024	-38 612	0,24 %
Morgan Stanley	XS2250008245	OTC Germany		0,50 %	26.10.2029		EUR	400 000	4 372 600	4 259 008	-117 343	0,39 %
Morgan Stanley	US61746BEF94	OTC USA	Fast	3,63 %	20.01.2027	50,00 %	USD	600 000	6 052 387	5 974 332	-161 338	0,55 %
Nationwide Building Society	US63859VBE02	OTC USA	Fast	2,00 %	27.01.2023	50,00 %	USD	200 000	1 785 268	1 782 444	-17 379	0,16 %
Nationwide Building Society	XS2207657417	OTC Germany	Fast	0,25 %	22.07.2025	50,00 %	EUR	400 000	4 250 787	4 238 494	-16 944	0,39 %
Nordea Bank Abp	NO0010882558	Osaka Exchange	Flytende	1,42 %	19.05.2025	20,00 %	NOK	54 000 000	54 749 900	55 070 807	237 117	5,07 %
Nykredit Realkredit as	DK0009529901	OTC Germany	Fast	0,50 %	10.07.2025	50,00 %	EUR	200 000	2 122 867	2 151 877	24 017	0,20 %
Nykredit Realkredit as Tier 3	NO0010887391	Over The Counter	Flytende	1,70 %	07.07.2025	100,00 %	NOK	8 000 000	8 060 720	8 142 251	52 631	0,75 %
OP Corporate Bank plc	XS2171253912	OTC Finland	Fast	0,50 %	12.08.2025	20,00 %	EUR	400 000	4 461 111	4 306 302	-162 902	0,40 %
OP Corporate Bank plc	XS2258389415	OTC Finland	Fast	0,10 %	16.11.2027	20,00 %	EUR	1 000 000	10 687 716	10 500 417	-188 590	0,97 %
OP Corporate Bank plc tier 3	XS2102924383	OTC Finland	Fast	0,60 %	18.01.2027	100,00 %	EUR	1 000 000	10 733 895	10 787 192	-6 812	0,99 %
PNC Financial Services Group Inc/The	US693475AY16	OTC USA	Fast	2,20 %	01.11.2024	50,00 %	USD	100 000	925 764	913 728	-15 175	0,08 %
Royal Bank of Canada	XS2031862076	OTC Germany	Fast	0,13 %	23.07.2024	50,00 %	EUR	1 000 000	10 666 842	10 574 987	-97 631	0,97 %
Royal Bank of Canada	US78015K7H17	OTC USA	Fast	1,15 %	10.06.2025	50,00 %	USD	100 000	950 561	875 366	-75 769	0,08 %
Royal Bank of Canada	XS1989375412	OTC Germany	Fast	0,25 %	02.05.2024	20,00 %	EUR	200 000	1 911 332	2 127 051	212 232	0,20 %
Santander Consumer Finance SA	XS2018637913	Over The Counter	Fast	0,38 %	27.06.2024	50,00 %	EUR	200 000	1 983 872	2 128 385	140 488	0,20 %
Sbanken ASA	NO0010895519	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,02 %	04.12.2024	50,00 %	NOK	16 000 000	16 042 400	16 070 798	-1 469	1,48 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	XS2020568734	OTC Germany	Fast	0,05 %	01.07.2024	50,00 %	EUR	1 000 000	10 700 346	10 566 180	-136 792	0,97 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB tier 3	XS2115094737	Irish Stock Exchange	Fast	0,38 %	11.02.2027	50,00 %	EUR	200 000	2 036 717	2 139 256	95 584	0,20 %
SpareBank 1 BV	NO0010900186	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,12 %	29.01.2026	50,00 %	NOK	24 000 000	24 111 600	24 147 598	-6 002	2,22 %
SpareBank 1 Nord Norge	NO0010870967	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,03 %	10.12.2024	20,00 %	NOK	10 000 000	9 999 300	10 038 228	33 445	0,92 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- klasse	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av fondets egenkapital
SpareBank 1 Nord Norge	NO0010887276	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,45 %	10.07.2026	50,00 %	NOK	10 000 000	10 000 000	10 171 301	142 857	0,94 %
SpareBank 1 SMN	XS2051032444	OTC Germany	Fast	0,13 %	11.09.2026	50,00 %	EUR	400 000	3 961 971	4 220 896	257 332	0,39 %
SpareBank 1 SMN	XS1827891869	OTC Germany	Fast	0,75 %	03.07.2023	50,00 %	EUR	1 000 000	9 463 465	10 765 102	1 262 675	0,99 %
SpareBank 1 SMN	NO0010872724	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,00 %	10.04.2025	20,00 %	NOK	32 000 000	31 945 150	32 113 333	109 160	2,95 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA Tier 3	NO0010907421	Oslo Børs	Flytende	1,24 %	25.11.2027	100,00 %	NOK	10 000 000	9 993 200	10 021 150	16 250	0,92 %
Sparebank 1 Oestlandet	NO0010893639	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,21 %	17.09.2026	20,00 %	NOK	26 000 000	26 000 000	26 181 775	169 541	2,41 %
Sparebank 1 Oestlandet	XS2057872595	OTC Germany	Fast	0,25 %	30.09.2024	50,00 %	EUR	100 000	996 542	1 060 431	63 229	0,10 %
Sparebank 1 Oestlandet	XS1790931114	OTC Germany	Fast	0,88 %	13.03.2023	50,00 %	EUR	2 000 000	19 279 486	21 562 780	2 136 128	1,98 %
Sparebanken Sogn og Fjordane	NO0010891880	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,04 %	28.08.2025	50,00 %	NOK	10 000 000	10 000 000	10 034 485	26 304	0,92 %
Sparebanken Sor	NO0010872351	Nordic Alternative Bond Market	Fast	2,44 %	23.12.2024	50,00 %	NOK	5 000 000	5 000 000	5 227 198	224 525	0,48 %
Sparebanken Sor	NO0010830631	Nordic Alternative Bond Market	Fast	2,46 %	28.08.2024	50,00 %	NOK	10 000 000	10 000 000	10 526 349	442 102	0,97 %
Sparebanken Sor	NO0010886781	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,47 %	30.06.2026	100,00 %	NOK	14 000 000	14 067 620	14 170 891	102 700	1,30 %
Sparebanken Vest	NO0010890114	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	1,40 %	11.08.2026	100,00 %	NOK	10 000 000	10 095 450	10 135 689	20 517	0,93 %
State Street Corp	US857477BE26	OTC USA		2,35 %	01.11.2025	50,00 %	USD	900 000	8 332 060	8 247 649	-114 643	0,76 %
State Street Corp	US857477BG73	OTC USA	Fast	2,40 %	24.01.2030	50,00 %	USD	100 000	890 301	945 168	45 906	0,09 %
Swedbank AB	XS2199275251	Over The Counter	Flytende	1,19 %	07.07.2025	20,00 %	NOK	20 000 000	20 124 750	20 241 703	68 786	1,86 %
Swedbank AB	XS2166384763	Irish Stock Exchange	Flytende	1,41 %	04.05.2023	20,00 %	NOK	20 000 000	20 275 000	20 323 565	4 548	1,87 %
Swedbank AB (Tier 3)	XS2063261155	OTC Germany	Fast	0,25 %	09.10.2024	50,00 %	EUR	250 000	2 493 179	2 643 477	148 810	0,24 %
Toronto-Dominion Bank/The	US89114QCK22	OTC USA	Fast	0,75 %	11.09.2025	50,00 %	USD	100 000	907 591	861 180	-48 373	0,08 %
UBS Group AG	USH42097AZO5	OTC USA		3,13 %	13.08.2030	50,00 %	USD	200 000	1 795 116	1 935 011	119 524	0,18 %
US Bancorp	US91159HJA95	OTC USA	Fast	1,38 %	22.07.2030	50,00 %	USD	100 000	924 019	863 078	-66 206	0,08 %
US Bank NA/Cincinnati OH	US90331HMS93	OTC USA	Fast	2,80 %	27.01.2025		USD	1 000 000	9 616 947	9 415 386	-304 114	0,87 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- klasse	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av fondets egenkapital
Visa Inc	US92826CAM47	OTC USA	Fast	2,05 %	15.04.2030	20,00 %	USD	400 000	4 218 007	3 676 939	-555 890	0,34 %
Wells Fargo & Co	US949746SH57	OTC USA	Fast	3,00 %	23.10.2026	50,00 %	USD	1 000 000	8 219 250	9 535 758	1 267 990	0,88 %
Bank totalt									707 132 587	721 374 164	11 150 590	66,36 %
Forsikring												
American International Group Inc	USO26874DR53	OTC USA	Fast	3,40 %	30.06.2030	100,00 %	USD	100 000	1 026 057	980 249	-45 808	0,09 %
Berkshire Hathaway Finance Corp	US084664CU37	OTC USA	Fast	1,85 %	12.03.2030	20,00 %	USD	820 000	8 220 019	7 440 161	-819 184	0,68 %
Chubb INA Holdings Inc	US171239AG12	OTC USA	Fast	1,38 %	15.09.2030	50,00 %	USD	200 000	1 796 804	1 713 490	-90 116	0,16 %
Metropolitan Life Global Funding I	US59217GCK31	OTC USA	Fast	3,00 %	19.09.2027	20,00 %	USD	1 000 000	7 827 749	9 627 142	1 726 617	0,89 %
New York Life Global Funding	XS2107435617	OTC Germany	Fast	0,25 %	23.01.2027	20,00 %	EUR	400 000	4 285 726	4 294 575	-969	0,40 %
Forsikring totalt									23 156 355	24 055 617	770 539	2,21 %
Industrielselskap												
3M Co	US88579YBH36	OTC USA	Fast	2,00 %	14.02.2025	50,00 %	USD	100 000	892 186	914 263	15 561	0,08 %
ASML Holding NV	XS2166219720	OTC Netherlands	Fast	0,63 %	07.05.2029	50,00 %	EUR	100 000	1 126 646	1 103 828	-27 088	0,10 %
AT&T Inc	US00206RHJ41	OTC USA	Fast	4,35 %	01.03.2029	100,00 %	USD	200 000	2 077 111	2 067 146	-34 795	0,19 %
Activision Blizzard Inc	US00507VAK52	OTC USA	Fast	3,40 %	15.09.2026	100,00 %	USD	1 000 000	7 561 588	9 829 642	2 182 340	0,90 %
Air Liquide Finance SA	USF0183JNQ06	OTC USA	Fast	2,25 %	10.09.2029	50,00 %	USD	100 000	889 369	924 686	29 431	0,09 %
Amgen Inc	USO31162CQ15	OTC USA	Fast	3,20 %	02.11.2027	100,00 %	USD	1 000 000	8 134 812	9 684 288	1 504 574	0,89 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc	USO35240AQ30	OTC USA	Fast	4,75 %	23.01.2029	100,00 %	USD	250 000	2 106 319	2 685 107	534 165	0,25 %
Apple Inc	USO37833DU14	OTC USA	Fast	1,65 %	11.05.2030	20,00 %	USD	200 000	2 055 983	1 766 641	-293 266	0,16 %
Archer-Daniels-Midland Co	USO39482ABO2	OTC USA	Fast	3,25 %	27.03.2030	50,00 %	USD	350 000	3 892 471	3 489 026	-428 876	0,32 %
Asahi Group Holdings Ltd	XS2242747348	OTC Germany	Fast	0,54 %	23.10.2028	100,00 %	EUR	100 000	1 082 180	1 065 556	-17 695	0,10 %
AstraZeneca PLC	USO46353AT52	OTC USA	Fast	4,00 %	17.01.2029	100,00 %	USD	200 000	2 461 041	2 074 408	-417 646	0,19 %
Avinor AS	XS2239067379	OTC Germany	Fast	0,75 %	01.10.2030	20,00 %	EUR	100 000	1 097 940	1 097 840	-2 059	0,10 %
Biogen Inc	USO9062XAH61	OTC USA	Fast	2,25 %	01.05.2030	100,00 %	USD	100 000	1 054 935	894 056	-164 090	0,08 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- klasse	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av fondets egenkapital
Coca-Cola Co/The	US191216CR95	OTC USA	Fast	3,38 %	25.03.2027	50,00 %	USD	1 000 000	11 374 776	9 897 700	-1 554 134	0,91 %
Coca-Cola Co/The	US191216DD90	OTC USA	Fast	1,00 %	15.03.2028	50,00 %	USD	100 000	899 699	860 528	-41 620	0,08 %
Deutsche Bahn Finance GMBH	XS2193666042	OTC Germany	Fast	0,38 %	23.06.2029	20,00 %	EUR	100 000	1 073 417	1 088 844	13 371	0,10 %
Ecolab Inc	US278865BE90	OTC USA	Fast	4,80 %	24.03.2030	50,00 %	USD	100 000	1 164 690	1 104 238	-71 526	0,10 %
Fjellinjen AS	NO0010911019	Nordic Alternative Bond Market	Flytende	0,85 %	03.12.2025	20,00 %	NOK	30 000 000	29 992 800	30 006 483	-4 050	2,76 %
GlaxoSmithKline Capital PLC	US377373AH85	OTC USA	Fast	3,38 %	01.06.2029	50,00 %	USD	300 000	3 443 527	2 994 180	-456 571	0,28 %
International Business Machines Corp	US459200KJ94	OTC USA	Fast	1,95 %	15.05.2030	50,00 %	USD	200 000	2 049 010	1 769 433	-283 844	0,16 %
Johnson & Johnson	US478160CQ51	OTC USA	Fast	1,30 %	01.09.2030	20,00 %	USD	300 000	2 684 518	2 594 476	-101 729	0,24 %
Medtronic Global Holdings SCA	XS2238789460	OTC Germany	Fast	0,38 %	15.10.2028	50,00 %	EUR	100 000	1 104 457	1 076 296	-29 161	0,10 %
Medtronic Global Holdings SCA	XS2020670779	OTC Germany	Fast	0,25 %	02.07.2025	50,00 %	EUR	500 000	4 812 338	5 323 243	504 376	0,49 %
Microsoft Corp	US594918BY93	OTC USA	Fast	3,30 %	06.02.2027	20,00 %	USD	1 000 000	8 334 269	9 870 573	1 422 501	0,91 %
NIKE Inc	US654106AK94	OTC USA	Fast	2,85 %	27.03.2030	50,00 %	USD	500 000	5 614 509	4 880 832	-765 534	0,45 %
NVIDIA Corp	US67066GAE44	OTC USA	Fast	3,20 %	16.09.2026	100,00 %	USD	1 000 000	8 412 435	9 780 087	1 287 741	0,90 %
Norsk Hydro ASA	XS1974922525	OTC Germany	Fast	2,00 %	11.04.2029	100,00 %	EUR	1 000 000	9 618 046	11 238 371	1 468 782	1,03 %
Novartis Capital Corp	US66989HAR93	OTC USA	Fast	2,20 %	14.08.2030	20,00 %	USD	100 000	924 877	927 989	-4 056	0,09 %
PepsiCo Inc	XS2168625544	OTC Germany	Fast	0,50 %	06.05.2028	50,00 %	EUR	400 000	4 505 242	4 350 605	-168 357	0,40 %
PepsiCo Inc	US713448EZ78	OTC USA	Fast	1,63 %	01.05.2030	50,00 %	USD	100 000	1 035 249	880 809	-156 758	0,08 %
Pernod Ricard International Finance LLC	USU7136QAA95	OTC USA	Fast	1,25 %	01.04.2028	100,00 %	USD	150 000	1 415 569	1 275 514	-144 068	0,12 %
Pernod Ricard SA	FRO013506532	OTC France	Fast	1,75 %	08.04.2030	100,00 %	EUR	200 000	2 243 063	2 421 829	151 745	0,22 %
Starbucks Corp	US855244AQ29	OTC USA	Fast	3,80 %	15.08.2025	100,00 %	USD	1 000 000	8 216 034	9 864 356	1 525 410	0,91 %
Stryker Corp	XS2087639626	OTC Germany	Fast	0,75 %	01.03.2029	50,00 %	EUR	100 000	1 009 114	1 096 605	79 015	0,10 %
Sysco Corp	US871829BK24	OTC USA	Fast	2,40 %	15.02.2030	100,00 %	USD	100 000	922 821	898 283	-32 301	0,08 %
Tele2 AB	XS1907150350	OTC Germany	Fast	1,13 %	15.05.2024	100,00 %	EUR	1 000 000	9 431 928	10 908 936	1 402 744	1,00 %
Telenor ASA	XS2056396919	OTC Germany	Fast	0,25 %	25.09.2027	50,00 %	EUR	100 000	979 397	1 068 585	88 492	0,10 %
Telenor ASA	XS2001737324	OTC Germany	Fast	0,75 %	31.05.2026	50,00 %	EUR	200 000	2 287 313	2 197 644	-98 882	0,20 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- klasse	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av fondets egenkapital
Texas Instruments Inc	US882508BJ22	OTC USA	Fast	1,75 %	04.05.2030	50,00 %	USD	100 000	1 061 651	887 618	-176 405	0,08 %
Unilever Capital Corp	US904764BH90	OTC USA	Fast	2,13 %	06.09.2029	50,00 %	USD	300 000	3 270 253	2 763 228	-524 462	0,25 %
UnitedHealth Group Inc	US91324PDK57	OTC USA	Fast	3,85 %	15.06.2028	50,00 %	USD	1 000 000	8 022 677	10 178 541	2 141 214	0,94 %
UnitedHealth Group Inc	US91324PDX78	OTC USA	Fast	2,00 %	15.05.2030	50,00 %	USD	100 000	997 311	911 227	-88 272	0,08 %
Verizon Communications Inc	US92343VFL36	OTC USA	Fast	1,50 %	18.09.2030	100,00 %	USD	100 000	897 213	844 398	-56 489	0,08 %
Verizon Communications Inc	US92343VFR06	OTC USA	Fast	1,75 %	20.01.2031	100,00 %	USD	200 000	1 797 643	1 709 005	-92 052	0,16 %
Volkswagen Financial Service AG	XS1972547183	OTC Germany	Fast	0,63 %	01.04.2022	100,00 %	EUR	300 000	2 888 369	3 186 137	283 023	0,29 %
Volkswagen International Finance NV	XS1910948162	OTC Netherlands	Fast	2,63 %	16.11.2027	100,00 %	EUR	600 000	5 686 970	7 309 671	1 602 359	0,67 %
Volvo Treasury AB	XS2198978988	Over The Counter	Flytende	2,05 %	03.07.2024	50,00 %	NOK	5 000 000	5 000 000	5 162 204	140 091	0,47 %
Walt Disney Co/The	US254687FX90	OTC USA	Fast	2,65 %	13.01.2031	50,00 %	USD	100 000	1 019 816	952 665	-81 521	0,09 %
Xilinx Inc	US983919AK78	OTC USA	Fast	2,38 %	01.06.2030	50,00 %	USD	600 000	5 832 173	5 395 617	-446 724	0,50 %
Yara International ASA	USR9900CAR71	OTC USA	Fast	4,75 %	01.06.2028	100,00 %	USD	1 000 000	8 314 265	10 172 764	1 825 739	0,94 %
Industriselskap totalt									202 770 020	215 446 003	11 438 642	19,82 %
Kraftverk												
Lyse AS	NO0010911175	Oslo Børs	Flytende	1,15 %	07.12.2027	100,00 %	NOK	3 000 000	3 000 000	3 002 136	56	0,28 %
Kraftverk totalt									3 000 000	3 002 136	56	0,28 %
Statsobligasjoner												
Germany, Federal Republic Of (Government)	DE0001141737	Deutsche Boerse AG		0,00 %	09.04.2021	0,00 %	EUR	1 100 000	11 963 650	11 545 466	-418 184	1,06 %
Germany, Federal Republic Of (Government)	DE0001104792	Deutsche Boerse AG	Fast	0,00 %	11.03.2022	0,00 %	EUR	500 000	5 547 420	5 282 301	-265 120	0,49 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Noter til regnskapet

Verdipapir	ISIN	Marked	Kupong- type	Kupong	Forfall	Risiko- klasse	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av fondets egenkapital
Republic of China	XS2078532913	Euronext Paris	Fast	0,13 %	12.11.2026	0,00 %	EUR	200 000	2 020 348	2 112 140	91 441	0,19 %
United States Treasury Note/Bond	US91282CAJ09	OTC USA	Fast	0,25 %	31.08.2025	0,00 %	USD	600 000	5 564 999	5 124 237	-445 090	0,47 %
Statsobligasjoner totalt									25 096 418	24 064 145	-1 036 953	2,21 %
Verdipapirer totalt									991 198 455	1 019 388 122	23 586 193	93,78 %

Note 8 Finansielle derivater

VALUTATERMINKONTRAKTER					
Kjøp	Salg	Kjøpt beløp	Solgt beløp	Markedsverdi	Forfall
NOK	USD	52 587 300	6 000 000	1 212 371	15.01.2021
NOK	EUR	53 901 900	5 100 000	451 464	22.01.2021
NOK	EUR	17 452 224	1 600 000	676 959	08.02.2021
NOK	USD	3 702 880	400 000	278 108	08.02.2021
NOK	EUR	4 893 229	450 000	175 192	08.02.2021
NOK	USD	8 285 998	900 000	579 050	19.02.2021
NOK	EUR	74 738 730	6 900 000	2 322 314	18.03.2021
NOK	EUR	49 998 600	4 700 000	664 335	24.03.2021
NOK	USD	80 349 997	9 100 000	2 402 232	26.03.2021
NOK	USD	8 803 740	1 000 000	238 080	26.03.2021
NOK	USD	17 645 600	2 000 000	514 269	22.03.2021
NOK	EUR	42 712 000	4 000 000	725 220	24.03.2021
NOK	USD	23 050 690	2 600 000	779 844	22.03.2021
NOK	EUR	70 408 320	6 400 000	3 328 422	25.01.2021
NOK	USD	10 125 390	1 100 000	707 067	10.02.2021
NOK	USD	73 043 880	7 800 000	6 257 614	25.01.2021
NOK	EUR	36 347 360	3 400 000	658 552	24.03.2021
NOK	USD	36 103 200	4 000 000	1 839 697	22.03.2021
Sum valutaterminkontrakter				23 810 790	

NOK - Norske kroner

AUD - Australsk dollar

CHF - Sveitsiske franc

DKK - Danske kroner

EUR - Euro

GBP - Britisk pund

HKD - Hong Kong dollar

JPY - Japanske yen

NZD - New Zealandsk dollar

SEK - Svenske kroner

SGD - Singaporsk dollar

USD - Amerikansk dollar

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til styret i forvaltningsselskapet Equinor Asset Management ASA

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapene

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapene for verdipapirfondene forvaltet av Equinor Asset Management ASA angitt nedenfor som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapene for verdipapirfondene avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av verdipapirfondenes finansielle stilling per 31. desember 2020, og av deres resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Verdipapirfondet Equinor Indeks USA

Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av verdipapirfondene i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i verdipapirfondenes årsrapport bortsett fra årsregnskapene og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og administrerende direktør (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapene dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapene er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapene eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapene

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapene i samsvar med lov og forskrifter, herunder 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 feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapene må ledelsen ta standpunkt til verdipapirfondenes evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til

grunn for årsregnskapene med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike verdipapirfondene eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapene

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

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapene, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av verdipapirfondenes interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om verdipapirfondenes evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapene. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at verdipapirfondenes evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapene, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapene gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapene som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapene og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapene og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapene som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av verdipapirfondenes regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 26. mars 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Johan-Herman Stene
statsautorisert revisor