

Årsregnskap 2019

for

Verdipapirfond forvaltet av Equinor Asset Management ASA

Årsberetning 2019

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 forvalter følgende fond:

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

Samlet forvaltningsvolum ved utgangen av desember 2019 var 97,4 milliarder kroner, herav utgjorde de 7 verdipapirfondene 9,23 milliarder kroner.

Equinor Asset Management ASA hadde i 2019 driftsinntekter på 134,8 millioner kroner og oppnådde et årsresultat på 51,7 millioner kroner før skatt.

Organisering

Verdipapirfondene har ingen egne ansatte. Equinor Asset Management ASA er forretningsfører og forvaltningsansvarlig for fondene. Ved utgangen av året var det 16 ansatte i hel stilling, og det var følgende fordeling mellom kvinner og menn:

	Menn	%	Kvinner	%	Totalt
Ansatte	12	75 %	4	25 %	16
Styret	3	60 %	2	40 %	5

Selskapets ambisjon er å skape et stimulerende arbeidsmiljø der medarbeiderne gis muligheter til faglig og personlig utvikling. Stabilitet i arbeidsstyrken indikerer at det er trivsel og høyt engasjement blant de ansatte, og resultatene av den årlige organisasjons- og arbeidsmiljøundersøkelsen viser at arbeidsmiljøet er godt. Sykefraværet i 2019 var på 2,9 %.

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A - Oslo Branch er depotmottaker for fondene.

Miljø og samfunn

Verdipapirfondene forurensrer ikke det ytre miljø.

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

Foretaket har som målsetting at en gjennom sine investeringer skal bidra til god eierstyring og selskapsledelse, der formålet er å styrke tilliten til selskapene og bidra til størst mulig verdiskaping over tid, til beste for aksjonærene, ansatte og andre

interesser. Selskapet er representert i Eierforum, en sammenslutning av investorer som er medlem i Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES). NUES har utarbeidet en norsk anbefaling som klargjør rolledelingen mellom aksjeeiere, styre og daglig ledelse utover det som følger av lovgivningen.

Etiske retningslinjer for forvaltningen er basert på de etiske retningslinjene for Statens Pensjonsfond Utland, og selskaper som bryter med disse retningslinjene utestenges fra investeringsuniverset.

Avkastningsinformasjon pr. 31.12.2019 for Equinor-fondene

Verdipapirfond	Oppstartdato	Avkastning 2019			Referanseindeks
		Fond	Indeks	Differanse	
Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge	01.06.2016	17.97 %	19.20 %	-1.22 %	OSEFX
Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa	01.09.2016	24.72 %	25.60 %	-0.88 %	MSCI Europe
Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific	22.09.2016	19.76 %	21.02 %	-1.25 %	MSCI Pacific
Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA	11.10.2016	33.10 %	32.81 %	0.29 %	MSCI USA
Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge	14.11.2016	1,54 %	1,15 %	0,39 %	ST1X
Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge	07.12.2016	1,87 %	1,31 %	0,56 %	ST4X
Verdipapirfondet Equinor Kredit Global	16.12.2016	7.99 %	7.64 %	0.35 %	Bloomberg Barclays Global Aggregated Corporate Bond, valutasikret

Risikoforhold

Risikoprofilen for de ulike fondene reguleres av vedtekter og prospekt.

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

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

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 2019 ikke vært ekstraordinært store innløsninger i fondene.

Rapportering

Equinor Asset Management ASA rapporterer i henhold til lov og forskriftskrav til andelseiere og til myndighetene.

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 er lagt til grunn ved avleggelsen av fondenes årsregnskap. Forutsetningen om fortsatt drift er også lagt til grunn 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, 27.03.2020

I styret for Equinor Asset Management ASA

Philippe F. Mathieu
Styreleder

Siv Helen Rygh Torstensen

Renate Austrheim

Svein Skeie

Stig Einar Smedsvig

Morten Færevåg
Daglig leder

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 2019 er satt opp i samsvar med regnskapslov og forskrift om årsregnskap m.m for verdipapirfond

Verdipapirer

Fondenes verdipapirportefølje er verdsatt til virkelig verdi (antatt markedsverdi) pr 31.12.2019

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 bransje anbefaling fra Verdipapirfondenes forening ved verdifastsettelsen.

Porteføljens omløpshastighet er beregnet som sum av kjøp og salg dividert med 2 over gjennomsnitt av IB og UB portefølje. Den gjennomsnittlige effektive renten er beregnet som et veid gjennomsnitt av de enkelte instrumenters effektive rente pr 31.12.2019 fratrukket forvaltningshonorar.

Valutakurser

Verdien av fondenes eiendeler i utenlandsk valuta er regnet om til norske kroner ved bruk av WM/Thomson Reuters valutakurser 31.12.2019.

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 31.12.2019

Utdeling til andelseierne skjer i henhold til forskrift om årsregnskap 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 2019 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

RESULTATREGNSKAP

Beløp i NOK	Noter	31.12.2019	31.12.2018
Porteføljeinntekter og -kostnader			
Renteinntekter		92 482	-8 688
Utbytte		40 748 381	38 245 010
Gevinst/tap ved realisasjon		11 538 818	46 093 078
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	7	140 144 377	-95 517 690
Andre porteføljeinntekter		0	0
Porteføljeresultat		192 524 058	-11 188 289
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader mv	3		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler		0	0
Kostnader ved salg og innløsning av andeler		-71 220	-52 700
Forvaltningshonorar		-2 288 516	-2 439 535
Andre inntekter		0	0
Andre kostnader		0	0
Forvaltningsresultat		-2 359 736	-2 492 235
Resultat før skattekostnad		190 164 322	-13 680 524
Skattekostnad	6	77 686	86 025
Årsresultat		190 086 636	-13 766 549
Anvendelse av resultat			
Netto utdelt til andelseiere i året			
Avsatt til utdeling til andelseiere			
Til/fra annen egenkapital	2	190 086 636	-13 766 549
Sum		190 086 636	-13 766 549

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge
BALANSE

Beløp i NOK	Noter	31.12.2019	31.12.2018
EIENDELER			
Utsatt skatt	6	684 490	691 826
Fondets verdipapirportefølje	7	1 302 316 271	993 345 380
Opptjente, ikke mottatte inntekter		0	0
Andre fordringer		4 956	4 956
Bankinnskudd		4 908 826	50 868 414
Sum eiendeler		1 307 914 543	1 044 910 576
Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2019	31.12.2018
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		936 546 850	845 278 850
Overkurs/underkurs		0	0
Opptjent egenkapital		370 699 776	180 613 140
Sum egenkapital	2	1 307 246 626	1 025 891 990
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Annen gjeld		667 916	19 018 586
Sum gjeld og egenkapital		1 307 914 543	1 044 910 576

Stavanger, 27. mars 2020

Philippe F. Mathieu
Styreleder

Stig Einar Smedsvig

Siv Helen Rygh Torstensen

Renate Austrheim

Svein Skeie

Morten Færevåg
Daglig leder

Note 2 - Beskrivelse av fondet

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge er et aktivt forvaltet fond med formål om å oppnå en størst mulig risikojustert meravkastning i forhold til fondets referanseindeks. Referanseindeksen er Oslo Børs Fondsindeks. Hovedtyngden av midlene investeres i et bredt utvalg av selskapene notert på Oslo Børs, med god spredning mellom selskaper og bransjer. Fondet oppfyller de alminnelige investeringsbegrensninger i lov om verdipapirfond og kan således ikke eie mer enn 10 prosent av fondets eiendeler i samme selskap. Deler av midlene kan investeres i unoterte selskaper. Investeringsbeslutninger tas med utgangspunkt i fundamentale analyser av markeder, bransjer og selskaper, og momentum vektlegges. Det vil si at det antas at kursutviklingen antas å følge samme retning over en viss tid. Fondet forvaltes i tråd med Equinors prinsipper for bærekraftige investeringer.

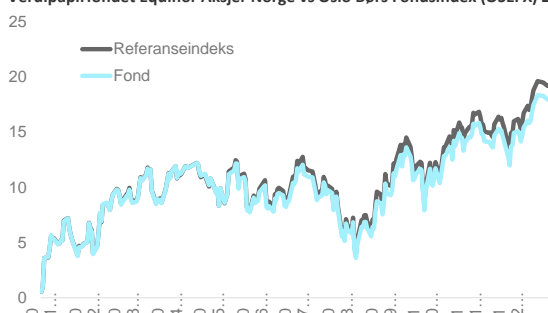
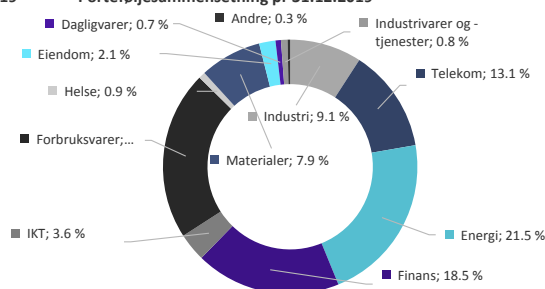
Referanseindeks: Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)

Forvalter: Terje Moi

Oppstart: 01.06.2016

Egenkapital IB	1 025 891 990	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
+ Tegninger 2019	264 954 748	2019	8 722 471.89
- Innløsninger 2019	173 686 748	2018	8 074 214.32
+/- Overført til/fra opptjent egenkapital	190 086 636	2017	8 404 676.93
= Egenkapital UB	1 307 246 626		129.0415

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

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Norge vs Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX) 2019**Porteføljesammensetning pr 31.12.2019****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 kr 71 220 og fondet betalte kr 437 715 i kurtasje i 2019 (Totalt kr 508 935).

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 2019.

For å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet praktiseres svingprising. Andelsverdien justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt en netto tegning eller innløsning som innebærer at det må forventes at fondet må gjøre tilpasninger i porteføljen som medfører transaksjonskostnader (herunder betalt kurtasje, markedsføring og valutakostnader). Hvis fondet har netto tegning som utløser svingprising, vil andelsverdien justeres opp og motsatt hvis fondet har netto innløsning som utløser svingprising vil andelsverdien justeres tilsvarende ned. Svingfaktoren beregnes basert på gjennomsnittlige historiske kostnader og evalueres kvartalsvis. Denne rutinen er i henhold til Verdipapirfondenes forenings bransjestandard om tegning og innløsning (www.vff.no).

Note 4 - Omløpshastighet

Porteføljens omløpshastighet var 0.30.

Note 5 - Andre inntekter

Det har ikke vært andre porteføljeinntekter eller andre inntekter i fondet i 2019.

Note 6 - Skatt

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

Resultat før skattekostnad	190 164 322
Tilbakeføring skattepliktig aksjeutbytte innenfor EØS	-39 636 889
3 % av skattepliktig aksjeutbytte innenfor EØS	1 189 107
Tilbakeføring gev/tap innenfor/utenfor EØS (aksjer)	-11 538 818
Tilbakeføring urealiserte gev/tap (alt)	-140 144 377
Diverse	0
Tilbakeføring kostnad for utdeling av renteinntekt til ande	0
Skattemessig Resultat	33 345
	0
Skattemessig resultat etter utdeling til andelseiere	33 345
Betalbar skatt 22%	1 687
Grunnlag utsatt skatt/-skattefordel i balansen	-3 144 664
Underskudd til fremføring	33 345
Sum grunnlag utsatt skatt/-skattefordel	-3 111 319
Utsatt skatt/-skattefordel effektiv skattesats 22 %	-684 490
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	0
Netto utsatt skatt/-skattefordel i balansen	-684 490
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	1 687
Fradrag i alminnelig inntekt for betalt kildeskatt utenfor EØ	-70 350
Sum betalbar skatt	0
Ubenyttet fradrag betalt kildeskatt til fremføring	0
Kildeskatt betalt utenfor EØS	70 350
Kildeskatt betalt innenfor EØS	0
Endring i utsatt skatt/-skattefordel	7 336
Effekt på utsatt skatt pr 31.12. pga. endring i skattesats	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt tidligere år	0
Sum skattekostnad	77 686

Verdipapirfondet Equinor Akjser Norge

Note 7 - Verdipapirportefølje

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
Energi								
Akastor ASA	NOK	Oslo Børs	107 216	1 302 971	1 065 727	-237 244	0.08 %	0.04 %
Aker BP ASA	NOK	Oslo Børs	131 938	24 762 377	37 998 144	13 235 767	2.91 %	0.04 %
Aker Solutions ASA	NOK	Oslo Børs	89 332	3 607 060	2 208 287	-1 398 773	0.17 %	0.03 %
Avance Gas Holding Ltd	NOK	Oslo Børs	7 730	150 691	386 500	235 809	0.03 %	0.02 %
BW LPG Ltd	NOK	Oslo Børs	80 341	3 303 872	5 933 183	2 629 311	0.45 %	0.06 %
BW Offshore Ltd	NOK	Oslo Børs	138 900	8 005 567	9 167 400	1 161 833	0.70 %	0.03 %
Borr Drilling Ltd	NOK	Oslo Børs	62 600	4 411 851	4 742 576	330 725	0.36 %	0.02 %
DNO ASA	NOK	Oslo Børs	720 372	7 959 018	8 334 704	375 686	0.64 %	0.07 %
Electromagnetic Geoservices ASA	NOK	Oslo Børs	72 304	427 545	151 115	-276 429	0.01 %	0.01 %
Equinor ASA	NOK	Oslo Børs	685 388	108 400 296	120 285 594	11 885 298	9.21 %	0.02 %
Frontline Ltd	NOK	Oslo Børs	101 475	6 868 135	11 253 578	4 385 443	0.86 %	0.12 %
Kvaerner ASA	NOK	Oslo Børs	75 934	836 936	844 386	7 450	0.06 %	0.03 %
Magseis ASA	NOK	Oslo Børs	269 500	4 312 185	1 563 100	-2 749 085	0.12 %	0.18 %
Northern Drilling Ltd	NOK	Oslo Børs	75 300	4 763 970	1 554 945	-3 209 025	0.12 %	0.10 %
Odfjell Drilling Ltd	NOK	Oslo Børs	96 000	3 128 564	3 141 120	12 556	0.24 %	0.05 %
Petroleum Geo Services ASA	NOK	Oslo Børs	163 557	3 225 201	2 813 180	-412 021	0.22 %	0.08 %
OSLO BØRS HOLDING	NOK	Over The Counter	34 400	4 275 368	5 951 200	1 675 832	0.46 %	0.69 %
Subsea 7 SA	NOK	Oslo Børs	255 958	26 492 135	26 862 792	370 657	2.06 %	0.08 %
TGS NOPEC Geophysical Company ASA	NOK	Oslo Børs	138 823	28 679 931	37 079 623	8 399 692	2.84 %	0.14 %
Energi totalt				244 913 674	281 337 155	36 423 480	21.53 %	
Materialer								
Borregaard ASA	NOK	Oslo Børs	35 700	3 166 785	3 391 500	224 715	0.26 %	0.00 %
Elkem AS	NOK	Oslo Børs	150 500	4 220 994	3 726 380	-494 614	0.29 %	0.03 %
Norsk Hydro ASA	NOK	Oslo Børs	1 447 156	62 363 705	47 235 172	-15 128 533	3.62 %	0.07 %
Norske Skog ASA	NOK	Oslo Børs	18 000	684 000	786 600	102 600	0.06 %	0.02 %
Yara International ASA	NOK	Oslo Børs	130 122	44 319 008	47 520 554	3 201 546	3.64 %	0.05 %
Materialer totalt				114 754 492	102 660 206	-12 094 286	7.86 %	
Industri								
Af Gruppen ASA	NOK	Oslo Børs	78 160	12 021 795	13 756 160	1 734 365	1.05 %	0.09 %
Akva Group ASA	NOK	Oslo Børs	68 941	5 185 244	5 101 634	-83 610	0.39 %	0.27 %
Bonheur ASA	NOK	Oslo Børs	10 300	2 069 248	2 049 700	-19 548	0.16 %	0.03 %
Nel ASA	NOK	Oslo Børs	1 635 039	7 111 840	14 143 087	7 031 248	1.08 %	0.24 %
Fjord1 AS	NOK	Oslo Børs	59 982	2 205 310	2 195 341	-9 968	0.17 %	0.06 %
Golden Ocean Group Ltd	NOK	Oslo Børs	40 261	2 337 346	2 051 298	-286 048	0.16 %	0.01 %
Hexagon Composites ASA	NOK	Oslo Børs	211 656	7 096 804	7 693 696	596 891	0.59 %	0.13 %
Klaveness Combination Carriers AS	NOK	Oslo Børs	39 500	1 873 153	1 896 000	22 847	0.15 %	0.10 %

Verdipapirfondet Equinor Akjser Norge

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
Kongsberg Gruppen ASA	NOK	Oslo Børs	99 025	11 764 127	13 665 450	1 901 323	1.05 %	0.08 %
Norwegian Air Shuttle ASA	NOK	Oslo Børs	186 508	9 650 337	7 040 677	-2 609 660	0.54 %	0.53 %
Stolt-Nielsen Ltd	NOK	Oslo Børs	42 464	4 733 843	4 840 896	107 054	0.37 %	0.07 %
Tomra Systems ASA	NOK	Oslo Børs	103 753	13 965 798	28 884 835	14 919 037	2.21 %	0.07 %
Veidekke ASA	NOK	Oslo Børs	108 538	12 450 975	12 970 291	519 316	0.99 %	0.08 %
WILH. WILHELMSEN ASA	NOK	Oslo Børs	52 269	2 190 140	1 140 510	-1 049 630	0.09 %	0.02 %
Wilh Wilhelmsen Holding ASA	NOK	Oslo Børs	12 313	2 290 769	2 031 645	-259 124	0.16 %	0.06 %
Industri totalt				96 946 727	119 461 220	22 514 493	9.14 %	
Dagligvarer								
Europris ASA	NOK	Oslo Børs	196 010	6 390 388	6 762 345	371 957	0.52 %	0.12 %
Gaming Innovation Group Inc	NOK	Oslo Børs	2 130	68 228	17 445	-50 783	0.00 %	0.00 %
Kongsberg Automotive ASA	NOK	Oslo Børs	173 084	1 037 750	1 061 005	23 255	0.08 %	0.04 %
SATS ASA	NOK	Oslo Børs	51 000	1 198 500	1 156 425	-42 075	0.09 %	0.03 %
Dagligvarer totalt				8 694 866	8 997 220	302 354	0.69 %	
Forbruksvarer								
Atlantic Sapphire AS	NOK	Oslo Børs	59 800	3 053 839	7 714 200	4 660 361	0.59 %	0.13 %
Austevoll Seafood ASA	NOK	Oslo Børs	66 700	7 334 763	6 006 335	-1 328 428	0.46 %	0.03 %
P/F Bakkafrøst	NOK	Oslo Børs	56 694	22 681 497	36 851 100	14 169 603	2.82 %	0.12 %
Grieg Seafood ASA	NOK	Oslo Børs	54 165	5 379 078	7 599 350	2 220 271	0.58 %	0.05 %
Leroy Seafood Group ASA	NOK	Oslo Børs	351 480	17 631 096	20 491 284	2 860 188	1.57 %	0.06 %
Marine Harvest ASA	NOK	Oslo Børs	494 810	81 498 457	112 915 642	31 417 185	8.64 %	0.10 %
Orkla ASA	NOK	Oslo Børs	645 555	50 705 451	57 428 573	6 723 122	4.40 %	0.06 %
SalMar ASA	NOK	Oslo Børs	70 302	21 996 176	31 586 689	9 590 512	2.42 %	0.06 %
Salmones Camanchaca SA	NOK	Oslo Børs	1 000	85 900	67 400	-18 500	0.01 %	0.00 %
Forbruksvarer totalt				210 366 258	280 660 572	70 294 314	21.48 %	
Helse								
Bergenbio ASA	NOK	Oslo Børs	81 900	2 299 742	1 994 265	-305 477	0.15 %	0.16 %
Biotec Pharmacon ASA	NOK	Oslo Børs	12 341	136 192	58 620	-77 572	0.00 %	0.03 %
Gentian Technology AS	NOK	Oslo Børs	71 600	2 976 161	4 467 840	1 491 679	0.34 %	0.51 %
Nordic Nanovector ASA	NOK	Oslo Børs	116 696	6 782 635	3 703 931	-3 078 704	0.28 %	0.02 %
Photocure ASA	NOK	Oslo Børs	10 422	493 131	932 769	439 638	0.07 %	0.05 %
Helse totalt				12 687 860	11 157 425	-1 530 435	0.85 %	
Finans								
Aker ASA	NOK	Oslo Børs	31 620	13 500 817	17 185 470	3 684 653	1.32 %	0.04 %
Axactor AB (publ)	NOK	Oslo Børs	151 416	3 620 418	2 876 904	-743 514	0.22 %	0.01 %
B2holding ASA	NOK	Oslo Børs	158 443	2 389 252	1 513 923	-875 329	0.12 %	0.04 %
DNB ASA	NOK	Oslo Børs	671 558	88 148 512	110 135 512	21 987 000	8.43 %	0.04 %

Verdipapirfondet Equinor Akjser Norge

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	Oslo Børs	177 101	25 228 065	32 630 859	7 402 794	2.50 %	0.04 %
Norwegian Finans Holding ASA	NOK	Oslo Børs	244 100	18 690 792	23 262 730	4 571 938	1.78 %	0.14 %
Sbanken ASA	NOK	Oslo Børs	14 000	935 855	1 044 400	108 545	0.08 %	0.01 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA	NOK	Oslo Børs	192 579	14 919 228	19 257 900	4 338 672	1.47 %	0.10 %
Storebrand ASA	NOK	Oslo Børs	485 925	23 723 683	33 538 544	9 814 861	2.57 %	0.10 %
Finans totalt				191 156 621	241 446 242	50 289 620	18.48 %	
IKT								
Asetek A/S	NOK	Oslo Børs	11 800	626 596	365 800	-260 796	0.03 %	0.05 %
Atea ASA	NOK	Oslo Børs	98 726	9 359 803	12 696 164	3 336 361	0.97 %	0.10 %
Idex ASA	NOK	Oslo Børs	1 079 450	7 802 470	1 381 696	-6 420 774	0.11 %	0.23 %
Kitron ASA	NOK	Oslo Børs	777 750	5 475 587	8 555 250	3 079 663	0.65 %	0.45 %
Next Biometrics Group ASA	NOK	Oslo Børs	123 670	7 531 877	445 212	-7 086 665	0.03 %	0.92 %
Nordic Semiconductor ASA	NOK	Oslo Børs	335 554	13 012 405	18 690 358	5 677 953	1.43 %	0.21 %
REC Silicon ASA	NOK	Oslo Børs	55 110	758 750	147 585	-611 166	0.01 %	0.00 %
Thin Film Electronics ASA	NOK	Oslo Børs	145 185	9 193 368	338 281	-8 855 087	0.03 %	0.02 %
TIETOENATOR OYJ	NOK	Oslo Børs	15 624	3 633 403	4 337 222	703 820	0.33 %	0.01 %
IKT totalt				57 394 258	46 957 567	-10 436 691	3.59 %	
Telekom								
Adevinta ASA	NOK	Oslo Børs	267 828	27 341 376	27 854 112	512 736	2.13 %	0.07 %
Opera Software ASA	NOK	Oslo Børs	72 940	3 455 044	1 167 040	-2 288 004	0.09 %	0.06 %
Schibsted ASA	NOK	Oslo Børs	193 489	28 685 315	49 759 909	21 074 594	3.81 %	0.16 %
Telenor ASA	NOK	Oslo Børs	589 271	87 311 914	92 780 719	5 468 805	7.10 %	0.04 %
Telekom totalt				146 793 649	171 561 780	24 768 131	13.13 %	
Industrivarer og -tjenester								
Fjordkraft Holding ASA	NOK	Oslo Børs	43 000	2 102 456	2 494 000	391 544	0.19 %	0.04 %
Scatec Solar ASA	NOK	Oslo Børs	67 725	2 501 041	8 404 673	5 903 632	0.64 %	0.07 %
Industrivarer og -tjenester totalt				4 603 497	10 898 673	6 295 175	0.83 %	
Eiendom								
Entra ASA	NOK	Oslo Børs	172 776	18 210 728	25 052 520	6 841 792	1.92 %	0.12 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA	NOK	Oslo Børs	12 600	2 022 763	2 114 280	91 517	0.16 %	0.12 %
Eiendom totalt				20 233 491	27 166 800	6 933 309	2.08 %	
Verdipapirer totalt				1 108 545 394	1 302 304 858	193 759 465	99.67 %	

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

RESULTATREGNSKAP

Beløp i NOK	Noter	31.12.2019	31.12.2018
Porteføljeinntekter og -kostnader			
Renteinntekter		2 095	490
Utbytte		25 765 588	22 664 250
Gevinst/tap ved realisasjon		2 724 688	5 548 337
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	7	126 552 685	-91 642 763
Andre porteføljeinntekter		0	0
Porteføljeresultat		155 045 056	-63 429 686
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader mv	3		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler		0	0
Kostnader ved salg og innløsning av andeler		-25 704	-31 205
Forvaltningshonorar		-1 405 074	-1 420 900
Andre inntekter		0	0
Andre kostnader		-43 562	-34 022
Forvaltningsresultat		-1 474 341	-1 486 126
Resultat før skattekostnad		153 570 715	-64 915 812
Skattekostnad	6	1 587 547	1 610 192
Årsresultat		151 983 169	-66 526 004
Anvendelse av resultat			
Netto utdelt til andelseiere i året		0	0
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Til/fra annen egenkapital	2	151 983 169	-66 526 004
Sum		151 983 169	-66 526 004

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa
BALANSE

Beløp i NOK	Noter	31.12.2019	31.12.2018
EIENDELER			
Utsatt skatt	6	495 892	314 159
Fondets verdipapirportefølje	7	768 426 817	603 943 787
Opptjente, ikke mottatte inntekter		509 118	547 451
Andre fordringer		2 512 065	1 635 672
Bankinnskudd		8 076 707	12 632 193
Sum eiendeler		780 020 599	619 073 261

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2019	31.12.2018
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		556 953 858	544 299 000
Overkurs/underkurs		0	0
Opptjent egenkapital		222 505 392	70 522 223
Sum egenkapital	2	779 459 250	614 821 223
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Annen gjeld		561 350	4 252 038
Sum gjeld og egenkapital		780 020 599	619 073 261

Stavanger, 27. mars 2020

Philippe F. Mathieu
Styreleder

Stig Einar Smedsvig

Siv Helen Rygh Torstensen

Renate Austrheim

Svein Skeie

Morten Færevåg
Daglig leder

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Note 2 - Beskrivelse av fondet

Equinor Aksjer Europa er et aktivt forvaltet fond med formål om å oppnå en liten til moderat meravkastning i forhold til fondets referanseindeks. Referanseindeksen er MSCI Europe. Midlene investeres i et bredt utvalg av selskapene notert på de europeiske børsene, med god spredning mellom selskaper, bransjer og land. Fondet oppfyller de alminnelige investeringsbegrensninger i lov om verdipapirfond og kan således ikke eie mer enn 10 prosent av fondets eiendeler i samme selskap. Investeringsbeslutninger tas med utgangspunkt i fundamentale analyser av markeder, bransjer og selskaper. Gode og undervurderte selskaper vektlegges. Fondet er ikke valutasikret, og er således utsatt for svingninger i valutakurser. Fondet forvaltes i tråd med Equinors prinsipper for bærekraftige investeringer.

Referanseindeks: MSCI Europa

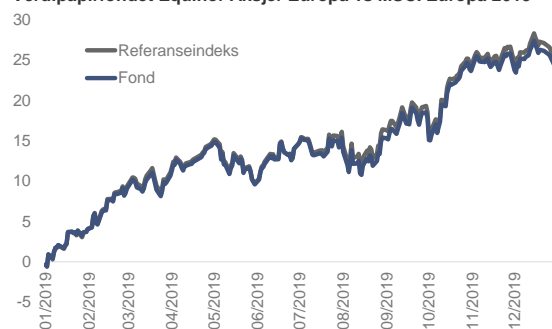
Forvalter: Tom Sanne

Oppstart: 01.09.2016

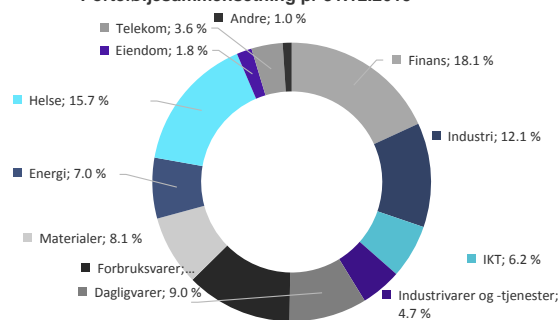
Egenkapital IB	614 821 223	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
+ Tegninger 2019	97 848 448	2019	5 649 764.42
- Innløsninger 2019	85 193 590	2018	5 558 899.56
+/- Overført til/fra opptjent egenkapital	151 983 169	2017	5 731 977.05
= Egenkapital UB	779 459 250		

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

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa vs MSCI Europa 2019



Porteføljesammensetning pr 31.12.2019



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 kr 19 740 og fondet betalte kr 72 304 i kurtasje i 2019 (Totalt kr 92 044).

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 2019.

For å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet praktiseres svingprising. Andelsverdien justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt en netto tegning eller innløsning som innebærer at det må forventes at fondet må gjøre tilpasninger i porteføljen som medfører transaksjonskostnader (herunder betalt kurtasje, markeds påvirkning og valutakostnader). Hvis fondet har netto tegning som utløser svingprising, vil andelsverdien justeres opp og motsatt hvis fondet har netto innløsning som utløser svingprising vil andelsverdien justeres tilsvarende ned. Svingfaktoren beregnes basert på gjennomsnittlige historiske kostnader og evalueres kvartalsvis. Denne rutinen er i henhold til Verdipapirfondenes forenings bransjestandard om tegning og innløsning (www.vff.no).

Note 4 - Omløpshastighet

Porteføljens omløpshastighet var 0.11.

Note 5 - Andre inntekter

Det har ikke vært andre porteføljeginntekter eller andre inntekter i fondet i 2019.

Note 6 - Skatt

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

Resultat før skattekostnad	153 570 715
Tilbakeføring skattepliktig aksjeutbytte innenfor EØS	-25 747 665
3 % av skattepliktig aksjeutbytte innenfor EØS	772 430
Tilbakeføring gev/tap innenfor EØS (aksjer)	-2 711 363
Tilbakeføring gev/tap utenfor EØS (aksjer)	0
Tilbakeføring urealiserte gev/tap (alt)	-126 710 180
Diverse ikke fradragsberettigede transaksjonskostnader	
Tilbakeføring kostnad for utdeling av renteinntekt til andels	0
Skattemessig Resultat	-826 063
Frdrag for utdeling av renteinntekter til andelseiere	0
Skattemessig resultat etter utdeling til andelseiere	-826 063
Betalbar skatt 22%	0

Grunnlag utsatt skatt/-skattefordel i balansen	-1 427 994
Endring underskudd til fremføring	-826 063
Sum grunnlag utsatt skatt/-skattefordel	-2 254 056
Utsatt skatt/-skattefordel 22%	-495 892
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	0
Netto utsatt skatt/-skattefordel i balansen	-495 892

Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	0
Frdrag i alminnelig inntekt for betalt kildeskatt utenfor EØ	1 769 280
Sum betalbar skatt	1 769 280
Ubenyttet fradrag betalt kildeskatt til fremføring	0
Kildeskatt betalt utenfor EØS	0
Kildeskatt betalt innenfor EØS	1 769 280
Endring i utsatt skatt/-skattefordel	-181 734
Effekt på utsatt skatt pr 31.12. pga. endring i skattesats	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt tidligere år	0
Sum skattekostnad	1 587 547

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Note 7 - Verdipapirportefølje

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
Energi								
Aker BP ASA	NOK	Oslo Børs	4 000	993 277	1 152 000	158 723	0.15 %	0.00 %
BP PLC	GBP	London Stock Exchange	190 000	9 571 537	10 430 780	859 242	1.34 %	0.00 %
Eni SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	27 000	3 824 386	3 687 482	-136 904	0.47 %	0.00 %
Frontline Ltd	NOK	Oslo Børs	7 000	565 182	776 300	211 118	0.10 %	0.01 %
Neste Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	2 500	745 767	764 933	19 167	0.10 %	0.00 %
OMV AG	EUR	Wiener Boerse Amtlicher Handel	3 000	1 428 000	1 481 929	53 929	0.19 %	0.00 %
Repsol SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	25 738	1 574 552	1 821 412	246 860	0.23 %	0.00 %
Royal Dutch Shell PLC	EUR	Euronext Amsterdam	80 602	18 242 821	20 802 157	2 559 336	2.67 %	0.00 %
TGS NOPEC Geophysical Company ASA	NOK	Oslo Børs	8 000	1 720 287	2 136 800	416 513	0.27 %	0.01 %
Total SA	EUR	Euronext Paris	24 001	9 702 622	11 647 595	1 944 973	1.50 %	0.00 %
Energi totalt				48 368 430	54 701 387	6 332 957	7.02 %	
Materialer								
Air Liquide SA	EUR	Euronext Paris	3 943	3 458 901	4 908 264	1 449 363	0.63 %	0.00 %
Akzo Nobel NV	EUR	Euronext Amsterdam	1 777	1 126 932	1 588 726	461 794	0.20 %	0.00 %
Anglo American PLC	GBP	London Stock Exchange	11 500	1 535 943	2 909 022	1 373 079	0.37 %	0.00 %
ArcelorMittal	EUR	Euronext Amsterdam	7 166	1 319 397	1 105 633	-213 764	0.14 %	0.00 %
Arkema SA	EUR	Euronext Paris	2 000	1 552 695	1 868 193	315 499	0.24 %	0.00 %
BASF SE	EUR	Xetra Frankfurt	8 000	5 785 116	5 314 585	-470 531	0.68 %	0.00 %
BHP Billiton PLC	GBP	London Stock Exchange	23 000	2 819 381	4 757 248	1 937 866	0.61 %	0.00 %
Boliden AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	11 900	2 552 739	2 775 903	223 164	0.36 %	0.00 %
CRH PLC	EUR	Irish Stock Exchange	3 244	918 533	1 141 368	222 835	0.15 %	0.00 %
Chr Hansen Holding A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	1 500	1 056 162	1 048 219	-7 942	0.13 %	0.00 %
Covestro AG	EUR	Xetra Frankfurt	5 050	3 000 142	2 064 704	-935 438	0.27 %	0.00 %
Croda International PLC	GBP	London Stock Exchange	1 757	929 113	1 047 204	118 091	0.13 %	0.00 %
Koninklijke DSM NV	EUR	Euronext Amsterdam	2 348	1 240 546	2 688 884	1 448 338	0.35 %	0.00 %
Elkem AS	NOK	Oslo Børs	20 000	550 844	495 200	-55 644	0.06 %	0.00 %
Evonik Industries AG	EUR	Xetra Frankfurt	2 200	608 220	590 463	-17 757	0.08 %	0.00 %
Givaudan SA	CHF	Six Swiss Blue Chips	112	1 914 393	3 080 541	1 166 148	0.40 %	0.00 %
Glencore PLC	GBP	London Stock Exchange	100 000	2 443 484	2 739 704	296 219	0.35 %	0.00 %
HeidelbergCement AG	EUR	Xetra Frankfurt	2 300	1 843 148	1 473 722	-369 426	0.19 %	0.00 %
Johnson Matthey PLC	GBP	London Stock Exchange	2 300	774 255	802 156	27 901	0.10 %	0.00 %
LafargeHolcim Ltd	CHF	Six Swiss Blue Chips	5 590	2 458 989	2 724 013	265 024	0.35 %	0.00 %
Lanxess AG	EUR	Xetra Frankfurt	1 100	696 634	649 054	-47 580	0.08 %	0.00 %
Norsk Hydro ASA	NOK	Oslo Børs	10 000	390 480	326 400	-64 080	0.04 %	0.00 %
Rio Tinto PLC	GBP	London Stock Exchange	11 700	5 732 235	6 133 060	400 825	0.79 %	0.00 %
Sika AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	1 450	993 409	2 392 789	1 399 380	0.31 %	0.00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
Solvay SA	EUR	Euronext Brussels	1 350	1 281 212	1 375 548	94 337	0.18 %	0.00 %
Stora Enso Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	7 000	567 625	895 184	327 560	0.11 %	0.00 %
Thyssenkrupp AG	EUR	Xetra Frankfurt	2 500	491 935	296 899	-195 036	0.04 %	0.00 %
Umicore SA	EUR	Euronext Brussels	2 000	972 641	855 384	-117 257	0.11 %	0.00 %
UPM-Kymmene Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	7 000	1 718 951	2 134 218	415 268	0.27 %	0.00 %
Voestalpine AG	EUR	Wiener Boerse Amtlicher Hand	3 800	1 514 741	931 808	-582 933	0.12 %	0.00 %
Yara International ASA	NOK	Oslo Børs	6 000	2 033 211	2 191 200	157 989	0.28 %	0.00 %
Materialer totalt				54 282 006	63 305 298	9 023 292	8.13 %	
Industri								
ABB Ltd	CHF	Six Swiss Blue Chips	16 500	3 009 408	3 499 176	489 768	0.45 %	0.00 %
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	7 622	2 248 239	2 680 219	431 980	0.34 %	0.00 %
AF POYRY AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	7 333	969 557	1 504 745	535 188	0.19 %	0.01 %
AP Moller - Maersk A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	100	420 408	1 268 265	847 856	0.16 %	0.00 %
Adecco Group AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	900	580 716	499 987	-80 729	0.06 %	0.00 %
Alfen Beheer BV	EUR	Euronext Amsterdam	8 000	1 190 149	1 297 280	107 131	0.17 %	0.04 %
Andritz AG	EUR	Wiener Boerse Amtlicher Hand	2 900	1 497 647	1 098 427	-399 221	0.14 %	0.00 %
Ashtead Group PLC	GBP	London Stock Exchange	11 100	1 581 102	3 119 246	1 538 144	0.40 %	0.00 %
Assa Abloy AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	11 000	1 782 405	2 261 350	478 945	0.29 %	0.00 %
Atlas Copco AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	15 000	2 527 288	4 043 724	1 516 435	0.52 %	0.00 %
Avon Rubber PLC	GBP	London Stock Exchange	5 000	744 970	1 216 482	471 512	0.16 %	0.02 %
Brenntag AG	EUR	Xetra Frankfurt	3 000	1 275 653	1 434 583	158 930	0.18 %	0.00 %
CNH Industrial NV	EUR	Electronic Share Market Milano	15 000	1 440 167	1 448 491	8 324	0.19 %	0.00 %
DCC PLC	GBP	London Stock Exchange	2 500	1 999 261	1 904 464	-94 797	0.24 %	0.00 %
DSV A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	1 800	1 084 532	1 824 305	739 774	0.23 %	0.00 %
Dassault Aviation SA	EUR	Euronext Paris	130	1 664 586	1 500 276	-164 311	0.19 %	0.00 %
Deutsche Post AG	EUR	Xetra Frankfurt	10 200	2 760 060	3 421 753	661 693	0.44 %	0.00 %
Eiffage SA	EUR	Euronext Paris	1 500	1 331 779	1 509 153	177 374	0.19 %	0.00 %
Experian PLC	GBP	London Stock Exchange	7 500	1 202 092	2 228 083	1 025 990	0.29 %	0.00 %
Ferguson Newco PLC	GBP	London Stock Exchange	2 557	1 383 029	2 038 969	655 941	0.26 %	0.00 %
GEA Group AG	EUR	Xetra Frankfurt	2 000	735 689	581 566	-154 122	0.07 %	0.00 %
Geberit AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	255	863 520	1 256 965	393 445	0.16 %	0.00 %
Iss A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	3 700	1 143 405	780 713	-362 692	0.10 %	0.00 %
Kion Group AG	EUR	Xetra Frankfurt	1 300	754 421	789 376	34 955	0.10 %	0.00 %
Kone Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	4 600	1 865 146	2 644 351	779 205	0.34 %	0.00 %
Klaveness Combination Carriers AS	NOK	Oslo Børs	21 000	997 500	1 008 000	10 500	0.13 %	0.05 %
Legrand SA	EUR	Euronext Paris	1 500	705 579	1 074 754	369 175	0.14 %	0.00 %
Leonardo SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	10 500	1 033 321	1 082 299	48 978	0.14 %	0.00 %
Randstad Holding NV	EUR	Euronext Amsterdam	1 000	417 617	536 982	119 365	0.07 %	0.00 %
Relx PLC	EUR	Euronext Amsterdam	21 704	3 146 687	4 808 298	1 661 610	0.62 %	0.00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
Rheinmetall AG	EUR	Deutsche Boerse AG	800	621 100	808 038	186 937	0.10 %	0.00 %
Rockwool International A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenha	960	1 939 849	1 999 655	59 806	0.26 %	0.01 %
Rolls-Royce Holdings PLC	GBP	OTC UK	966 000		11 245	11 245	0.00 %	0.00 %
Rolls-Royce Holdings PLC	GBP	London Stock Exchange	21 000	1 666 096	1 670 154	4 058	0.21 %	0.00 %
AB SKF	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholn	6 500	1 006 577	1 155 645	149 067	0.15 %	0.00 %
Cie de Saint-Gobain	EUR	Euronext Paris	6 200	2 340 563	2 232 165	-108 397	0.29 %	0.00 %
Sandvik AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholn	10 000	1 453 143	1 714 552	261 409	0.22 %	0.00 %
Schneider Electric SE	EUR	Euronext Paris	7 100	4 109 373	6 407 981	2 298 609	0.82 %	0.00 %
Securitas AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholn	5 200	667 224	788 084	120 860	0.10 %	0.00 %
Siemens AG	EUR	Xetra Frankfurt	8 100	8 266 597	9 311 118	1 044 521	1.20 %	0.00 %
Thales SA	EUR	Euronext Paris	1 000	1 061 727	912 594	-149 134	0.12 %	0.00 %
Vestas Wind Systems A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenha	2 800	1 764 156	2 488 164	724 008	0.32 %	0.00 %
Vinci SA	EUR	Euronext Paris	5 450	3 377 359	5 321 983	1 944 625	0.68 %	0.00 %
Volvo AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholn	18 100	1 682 765	2 665 830	983 065	0.34 %	0.00 %
Wolters Kluwer NV	EUR	Euronext Amsterdam	2 000	916 741	1 282 681	365 940	0.16 %	0.00 %
dormakaba Holding AG	CHF	Six Swiss Exchange	140	870 366	879 774	9 408	0.11 %	0.00 %
Industri totalt				74 099 567	94 011 942	19 912 375	12.07 %	
Dagligvarer								
adidas AG	EUR	Xetra Frankfurt	1 230	2 626 962	3 515 971	889 010	0.45 %	0.00 %
Barratt Developments PLC	GBP	London Stock Exchange	15 000	961 198	1 303 673	342 475	0.17 %	0.00 %
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	Xetra Frankfurt	3 000	2 266 076	2 164 303	-101 773	0.28 %	0.00 %
Burberry Group PLC	GBP	London Stock Exchange	5 500	848 765	1 411 759	562 995	0.18 %	0.00 %
CIE Automotive SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	3 400	581 576	706 954	125 379	0.09 %	0.00 %
Carnival PLC	GBP	London Stock Exchange	2 225	932 027	943 839	11 811	0.12 %	0.00 %
Compass Group PLC	GBP	London Stock Exchange	16 269	2 658 904	3 579 415	920 511	0.46 %	0.00 %
Continental AG	EUR	Xetra Frankfurt	1 200	2 086 663	1 364 274	-722 388	0.18 %	0.00 %
Daimler AG	EUR	Xetra Frankfurt	7 800	4 654 233	3 798 390	-855 843	0.49 %	0.00 %
Dufry AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	850	752 509	740 634	-11 875	0.10 %	0.00 %
Electrolux AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholn	4 300	920 101	927 980	7 879	0.12 %	0.00 %
EssilorLuxottica SA	EUR	Euronext Paris	1 600	1 737 762	2 143 194	405 433	0.28 %	0.00 %
Ferrari NV	EUR	Electronic Share Market Milanc	1 600	1 414 813	2 334 156	919 343	0.30 %	0.00 %
Fiat Chrysler Automobiles NV	EUR	Electronic Share Market Milanc	5 000	926 097	650 711	-275 386	0.08 %	0.00 %
Jackpotjoy PLC	GBP	London Stock Exchange	8 000	743 534	658 414	-85 121	0.08 %	0.01 %
H & M Hennes & Mauritz AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholn	7 850	1 699 717	1 403 622	-296 095	0.18 %	0.00 %
Hermes International SCA	EUR	Euronext Paris	91	323 121	597 982	274 860	0.08 %	0.00 %
Industria de Diseno Textil SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	14 000	3 922 441	4 343 007	420 566	0.56 %	0.00 %
Kering SA	EUR	Euronext Paris	970	2 401 950	5 599 095	3 197 145	0.72 %	0.00 %
Kingfisher PLC	GBP	London Stock Exchange	18 869	708 606	476 648	-231 958	0.06 %	0.00 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	Euronext Paris	2 600	3 919 592	10 622 463	6 702 872	1.36 %	0.00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	EUR	Euronext Paris	1 900	2 163 561	2 044 656	-118 906	0.26 %	0.00 %
Next PLC	GBP	London Stock Exchange	2 200	1 243 443	1 797 320	553 877	0.23 %	0.00 %
Nobias AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	7 000	533 196	458 653	-74 542	0.06 %	0.00 %
Nokian Tyres plc	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	2 000	614 909	505 616	-109 293	0.06 %	0.00 %
Persimmon PLC	GBP	London Stock Exchange	7 400	1 486 825	2 321 560	834 734	0.30 %	0.00 %
Peugeot SA	EUR	Euronext Paris	5 000	1 128 494	1 050 489	-78 005	0.13 %	0.00 %
Prosus NV	EUR	Euronext Amsterdam	2 000	1 340 038	1 312 470	-27 569	0.17 %	0.00 %
Puma AG (DE Listing)	EUR	Xetra Frankfurt	640		431 480	431 480	0.06 %	0.00 %
Renault SA	EUR	Euronext Paris	1 350	985 640	561 671	-423 969	0.07 %	0.00 %
Compagnie Financiere Richemont SA	CHF	Six Swiss Blue Chips	5 000	2 666 293	3 451 035	784 743	0.44 %	0.00 %
Swatch Group SA	CHF	Six Swiss Blue Chips	530	1 669 594	1 298 562	-371 032	0.17 %	0.00 %
Tui AG	EUR	Deutsche Boerse AG	6 300	729 618	708 414	-21 203	0.09 %	0.00 %
Valeo SA	EUR	Euronext Paris	1 250	584 112	387 275	-196 837	0.05 %	0.00 %
Volkswagen AG	EUR	Xetra Frankfurt	2 250	2 793 854	3 911 369	1 117 515	0.50 %	0.00 %
Whitbread PLC	GBP	London Stock Exchange	1 100	486 439	620 534	134 095	0.08 %	0.00 %
Dagligvarer totalt				55 512 660	70 147 587	14 634 927	9.01 %	
Forbruksvarer								
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	Euronext Amsterdam	15 000	2 911 785	3 298 683	386 897	0.42 %	0.00 %
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	OTC Belgium	2 410	2 017 291	1 728 435	-288 857	0.22 %	0.00 %
Inbev	EUR	Euronext Brussels	4 000	3 875 591	2 868 771	-1 006 819	0.37 %	0.00 %
Associated British Foods PLC	GBP	London Stock Exchange	6 000	1 683 404	1 814 595	131 191	0.23 %	0.00 %
Atlantic Sapphire AS	NOK	Oslo Børs	14 000	469 924	1 806 000	1 336 076	0.23 %	0.03 %
Beiersdorf AG	EUR	Xetra Frankfurt	1 500	1 119 083	1 577 952	458 870	0.20 %	0.00 %
Carlsberg A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	900	883 417	1 180 642	297 226	0.15 %	0.00 %
Carrefour SA	EUR	Euronext Paris	5 500	1 145 144	811 046	-334 097	0.10 %	0.00 %
Danone SA	EUR	Euronext Paris	5 613	3 490 636	4 091 488	600 853	0.53 %	0.00 %
Diageo PLC	GBP	London Stock Exchange	22 500	5 137 400	8 382 812	3 245 412	1.08 %	0.00 %
Essity AB (publ)	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	11 000	2 256 286	3 116 326	860 040	0.40 %	0.00 %
Heineken Holding NV	EUR	Euronext Amsterdam	3 700	2 402 347	3 153 242	750 895	0.40 %	0.00 %
Henkel & Co KGaA AG	EUR	Xetra Frankfurt	3 670	3 662 201	3 337 635	-324 567	0.43 %	0.00 %
Kerry Group PLC	EUR	Irish Stock Exchange	850	963 368	931 483	-31 886	0.12 %	0.00 %
L'Oreal SA	EUR	Euronext Paris	1 860	2 849 096	4 843 493	1 994 397	0.62 %	0.00 %
Leroy Seafood Group ASA	NOK	Oslo Børs	18 000	1 088 336	1 049 400	-38 936	0.13 %	0.00 %
Marine Harvest ASA	NOK	Oslo Børs	4 000	537 976	912 800	374 824	0.12 %	0.00 %
Nestle SA	CHF	Six Swiss Blue Chips	27 050	17 420 867	25 719 869	8 299 003	3.30 %	0.00 %
Pernod Ricard SA	EUR	Euronext Paris	1 920	1 739 656	3 018 779	1 279 123	0.39 %	0.00 %
Reckitt Benckiser Group PLC	GBP	London Stock Exchange	6 900	5 338 781	4 922 980	-415 800	0.63 %	0.00 %
Royal Unibrew A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	1 000	746 994	805 206	58 211	0.10 %	0.00 %
J Sainsbury PLC	GBP	London Stock Exchange	25 000	852 183	669 065	-183 118	0.09 %	0.00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
Tesco PLC	GBP	London Stock Exchange	108 000	2 570 598	3 208 439	637 841	0.41 %	0.00 %
Unilever NV	EUR	Euronext Amsterdam	18 113	9 411 591	9 152 854	-258 737	1.18 %	0.00 %
Unilever PLC	GBP	London Stock Exchange	6 900	2 625 413	3 494 440	869 028	0.45 %	0.00 %
Forbruksvarer totalt				77 199 368	95 896 437	18 697 069	12.31 %	
Helse								
Alcon Inc	CHF	Six Swiss Exchange	2 500	1 316 389	1 243 208	-73 181	0.16 %	0.00 %
AstraZeneca PLC	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	11 600	6 546 798	10 237 861	3 691 063	1.31 %	0.00 %
Bayer AG	EUR	Xetra Frankfurt	10 921	9 110 715	7 843 235	-1 267 480	1.01 %	0.00 %
Eurofins Scientific SE	EUR	Euronext Paris	190	739 041	926 186	187 145	0.12 %	0.00 %
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	EUR	Xetra Frankfurt	5 000	3 513 072	3 253 063	-260 009	0.42 %	0.00 %
Fresenius SE & Co KGaA	EUR	Xetra Frankfurt	7 800	4 595 446	3 860 709	-734 737	0.50 %	0.00 %
Genmab A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	650	948 107	1 271 136	323 028	0.16 %	0.00 %
Geringe AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	7 200	659 750	1 176 015	516 265	0.15 %	0.00 %
GlaxoSmithKline PLC	GBP	London Stock Exchange	48 400	8 214 753	10 023 299	1 808 547	1.29 %	0.00 %
Idorsia Ltd	CHF	Six Swiss Exchange	4 500	944 231	1 222 608	278 378	0.16 %	0.00 %
Koninklijke Philips NV	EUR	Euronext Amsterdam	8 680	2 140 887	3 726 065	1 585 177	0.48 %	0.00 %
Kuros Biosciences AG	CHF	Six Swiss Exchange	10 000	181 102	222 325	41 223	0.03 %	0.12 %
Lonza Group AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	900	1 515 372	2 884 605	1 369 233	0.37 %	0.00 %
Merck KGaA	EUR	Xetra Frankfurt	2 000	1 742 046	2 078 291	336 245	0.27 %	0.00 %
Novartis AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	21 500	11 320 943	17 929 867	6 608 924	2.30 %	0.00 %
Novo Nordisk A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	22 800	8 023 578	11 636 698	3 613 120	1.49 %	0.00 %
Roche Holding AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	7 330	14 752 208	20 886 070	6 133 862	2.68 %	0.00 %
Sanofi	EUR	Euronext Paris	11 400	7 532 968	10 077 472	2 544 504	1.29 %	0.00 %
Siegfried Holding AG	CHF	Six Swiss Exchange	470	1 354 481	2 000 294	645 813	0.26 %	0.01 %
Smith & Nephew PLC	GBP	London Stock Exchange	14 200	2 076 497	3 029 156	952 659	0.39 %	0.00 %
Sonova Holding AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	700	770 596	1 407 002	636 406	0.18 %	0.00 %
Straumann Holding	CHF	Six Swiss Exchange	150	1 122 545	1 293 662	171 117	0.17 %	0.00 %
Swedish Orphan Biovitrum AB (publ)	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	5 000	981 620	725 153	-256 468	0.09 %	0.00 %
UCB SA	EUR	Euronext Brussels	2 250	1 390 711	1 573 514	182 803	0.20 %	0.00 %
Vifor Pharma AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	1 200	1 413 767	1 923 614	509 848	0.25 %	0.00 %
Helse totalt				92 907 624	122 451 107	29 543 483	15.72 %	
Finans								
3i Group PLC	GBP	London Stock Exchange	30 000	2 138 782	3 834 537	1 695 755	0.49 %	0.00 %
ABN AMRO Group NV	EUR	Euronext Amsterdam	8 300	1 897 787	1 327 916	-569 871	0.17 %	0.00 %
AXA SA	EUR	Euronext Paris	24 300	4 561 690	6 018 590	1 456 901	0.77 %	0.00 %
Aegon NV	EUR	Euronext Amsterdam	18 000	765 255	722 085	-43 170	0.09 %	0.00 %
Allianz SE	EUR	Xetra Frankfurt	5 120	7 105 334	11 029 718	3 924 384	1.42 %	0.00 %
Assicurazioni Generali SpA	EUR	Electronic Share Market Milan	17 200	2 284 980	3 120 830	835 849	0.40 %	0.00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
Aviva PLC	GBP	London Stock Exchange	25 000	1 235 748	1 218 519	-17 229	0.16 %	0.00 %
Banco Comercial Portugues SA	EUR	Euronext Lisboa	350 000	479 040	700 129	221 088	0.09 %	0.00 %
BNP Paribas SA	EUR	Euronext Paris	9 200	4 504 326	4 794 135	289 809	0.62 %	0.00 %
Baloise Holding Ltd	CHF	Six Swiss Exchange	500	613 038	794 019	180 981	0.10 %	0.00 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	55 385	2 955 320	2 722 230	-233 090	0.35 %	0.00 %
Banco Santander SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	121 745	4 855 967	4 479 214	-376 754	0.58 %	0.00 %
Barclays PLC	GBP	London Stock Exchange	123 000	2 586 081	2 572 157	-13 924	0.33 %	0.00 %
CaixaBank SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	50 000	1 831 218	1 379 938	-451 280	0.18 %	0.00 %
Commerzbank AG	EUR	Xetra Frankfurt	4 000	239 944	217 673	-22 271	0.03 %	0.00 %
Credit Suisse Group AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	13 690	1 587 630	1 628 034	40 405	0.21 %	0.00 %
DNB ASA	NOK	Oslo Børs	8 000	1 088 816	1 312 000	223 184	0.17 %	0.00 %
Danske Bank A/S	DKK	Nasdaq OMX Nordic Copenhagen	20 000	4 434 912	2 845 939	-1 588 972	0.37 %	0.00 %
Deutsche Bank AG	EUR	Xetra Frankfurt	14 500	2 122 098	989 299	-1 132 799	0.13 %	0.00 %
Deutsche Boerse AG	EUR	Xetra Frankfurt	700	737 644	967 683	230 038	0.12 %	0.00 %
Erste Group Bank AG	EUR	Wiener Boerse Amtlicher Hand	4 700	1 161 164	1 555 828	394 664	0.20 %	0.00 %
HSBC Holdings PLC	GBP	London Stock Exchange	183 500	12 095 105	12 643 689	548 584	1.62 %	0.00 %
ING Groep NV	EUR	Euronext Amsterdam	50 900	5 726 143	5 366 066	-360 077	0.69 %	0.00 %
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	100 000	2 206 337	2 316 500	110 164	0.30 %	0.00 %
Julius Baer Gruppe AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	2 600	934 565	1 178 035	243 469	0.15 %	0.00 %
KBC Group NV	EUR	Euronext Brussels	3 000	1 557 771	1 984 388	426 617	0.25 %	0.00 %
Legal & General Group PLC	GBP	London Stock Exchange	76 000	1 912 739	2 680 684	767 945	0.34 %	0.00 %
Lloyds Banking Group PLC	GBP	London Stock Exchange	675 000	4 580 150	4 911 037	330 886	0.63 %	0.00 %
London Stock Exchange Group PLC	GBP	London Stock Exchange	3 500	1 657 765	3 157 615	1 499 849	0.41 %	0.00 %
M&G PLC	GBP	London Stock Exchange	31 700	2 521 405	875 313	-1 646 092	0.11 %	0.00 %
Muenchener Rueckversicherungs Gesellschaft in M	EUR	Xetra Frankfurt	2 200	3 607 929	5 707 162	2 099 233	0.73 %	0.00 %
NN Group NV	EUR	Euronext Amsterdam	5 000	1 404 693	1 667 959	263 266	0.21 %	0.00 %
Nordea Bank Abp	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	640	220 163	45 705	-174 459	0.01 %	0.00 %
Nordea Bank Abp	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	42 500	3 699 844	3 017 668	-682 176	0.39 %	0.00 %
Partners Group Holding AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	210	1 324 810	1 691 071	366 261	0.22 %	0.00 %
Poste Italiane SpA	EUR	Electronic Share Market Milano	11 000	596 923	1 098 032	501 109	0.14 %	0.00 %
Prudential PLC	GBP	London Stock Exchange	31 700	2 521 405	5 347 084	2 825 680	0.69 %	0.00 %
Royal Bank of Scotland Group PLC	GBP	London Stock Exchange	50 000	1 159 239	1 398 663	239 424	0.18 %	0.00 %
Sampo Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	6 400	2 201 632	2 456 309	254 677	0.32 %	0.00 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	20 500	1 948 179	1 694 971	-253 208	0.22 %	0.00 %
Societe Generale SA	EUR	Euronext Paris	7 000	2 519 302	2 141 468	-377 834	0.27 %	0.00 %
Standard Chartered PLC	GBP	London Stock Exchange	30 000	2 149 577	2 487 909	338 333	0.32 %	0.00 %
Standard Life PLC	GBP	London Stock Exchange	17 125	814 690	654 073	-160 617	0.08 %	0.00 %
Svenska Handelsbanken AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	8 000	918 610	757 726	-160 884	0.10 %	0.00 %
Swedbank AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	6 500	1 259 683	850 869	-408 813	0.11 %	0.00 %
Swiss Life Holding AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	670	1 545 503	2 953 625	1 408 122	0.38 %	0.00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
Swiss Re AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	4 800	3 587 906	4 734 715	1 146 809	0.61 %	0.00 %
UBS Group AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	51 100	6 437 145	5 668 823	-768 323	0.73 %	0.00 %
UniCredit SpA	EUR	Electronic Share Market Milanc	15 149	2 824 202	1 945 525	-878 677	0.25 %	0.00 %
Zurich Insurance Group AG	CHF	Six Swiss Blue Chips	1 430	3 311 942	5 152 987	1 841 045	0.66 %	0.00 %
Finans totalt				126 432 131	140 816 145	14 384 014	18.08 %	
IKT								
ASML Holding NV	EUR	Euronext Amsterdam	4 330	4 894 874	11 262 630	6 367 756	1.45 %	0.00 %
Amadeus IT Group SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	5 700	2 218 605	4 093 059	1 874 454	0.53 %	0.00 %
Atos SE	EUR	Euronext Paris	4 000	2 808 630	2 932 294	123 664	0.38 %	0.00 %
Capgemini SE	EUR	Euronext Paris	2 150	1 715 297	2 309 448	594 151	0.30 %	0.00 %
Dassault Systemes SE	EUR	Euronext Paris	1 200	1 532 381	1 734 638	202 257	0.22 %	0.00 %
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	24 500	1 599 055	1 875 747	276 692	0.24 %	0.00 %
Hexagon AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	2 600	785 219	1 281 338	496 118	0.16 %	0.00 %
Infineon Technologies AG	EUR	Xetra Frankfurt	9 800	1 392 581	1 963 260	570 679	0.25 %	0.00 %
Micro Focus International	GBP	London Stock Exchange	4 148	1 155 709	513 675	-642 034	0.07 %	0.00 %
Nokia Corp	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	90 000	3 505 783	2 925 981	-579 802	0.38 %	0.00 %
Nordic Semiconductor ASA	NOK	Oslo Børs	25 000	1 021 464	1 392 500	371 036	0.18 %	0.02 %
PVA TePla AG	EUR	Xetra Frankfurt	5 000	592 455	754 576	162 122	0.10 %	0.02 %
SAP SE	EUR	Xetra Frankfurt	9 000	6 710 370	10 681 251	3 970 881	1.37 %	0.00 %
STMicroelectronics NV	EUR	Borsa Italiana Spa	7 600	1 067 792	1 796 898	729 106	0.23 %	0.00 %
Wirecard AG	EUR	Xetra Frankfurt	1 900	1 730 468	2 014 670	284 202	0.26 %	0.00 %
Worldline SA/France	EUR	Euronext Paris	1 580	976 963	984 175	7 212	0.13 %	0.00 %
IKT totalt				33 707 645	48 516 140	14 808 495	6.23 %	
Telekom								
Auto Trader Group PLC	GBP	London Stock Exchange	10 000	709 763	692 172	-17 591	0.09 %	0.00 %
BT Group PLC	GBP	London Stock Exchange	91 000	3 491 537	2 038 572	-1 452 965	0.26 %	0.00 %
Deutsche Telekom AG	EUR	Xetra Frankfurt	29 500	4 167 335	4 239 585	72 250	0.54 %	0.00 %
Modern Times Group MTG AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	2 200	312 777	230 575	-82 202	0.03 %	0.00 %
Orange SA	EUR	Euronext Paris	21 500	2 755 078	2 782 365	27 287	0.36 %	0.00 %
Pearson PLC	GBP	London Stock Exchange	6 500	608 727	481 995	-126 732	0.06 %	0.00 %
Prosiebensat 1 Media SE	EUR	Xetra Frankfurt	17 000	2 335 413	2 332 480	-2 933	0.30 %	0.01 %
Publicis Groupe SA	EUR	Euronext Paris	2 350	1 452 572	935 537	-517 035	0.12 %	0.00 %
Telefonica SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	62 590	4 892 208	3 844 374	-1 047 834	0.49 %	0.00 %
Telenor ASA	NOK	Oslo Børs	7 000	955 246	1 102 150	146 904	0.14 %	0.00 %
Telia Co AB	SEK	Nasdaq OMX Nordic Stockholm	16 000	562 638	604 529	41 891	0.08 %	0.00 %
UBISOFT ENTERTAINEMENT	EUR	Euronext Paris	1 700	1 186 348	1 032 596	-153 753	0.13 %	0.00 %
Vivendi SA	EUR	Euronext Paris	6 000	1 013 674	1 528 091	514 417	0.20 %	0.00 %
Vodafone Group PLC	GBP	London Stock Exchange	265 000	6 057 257	4 527 338	-1 529 919	0.58 %	0.00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
WPP PLC	GBP	London Stock Exchange	14 600	2 784 771	1 812 605	-972 166	0.23 %	0.00 %
Telekom totalt				33 285 344	28 184 964	-5 100 381	3.62 %	
Industrivarer og -tjenester								
Grupo Acciona	EUR	BME Electronic Outcry Market	1 300	955 814	1 202 785	246 971	0.15 %	0.00 %
Centrica PLC	GBP	London Stock Exchange	50 000	1 263 920	519 770	-744 150	0.07 %	0.00 %
E.ON SE	EUR	Xetra Frankfurt	13 000	967 507	1 221 250	253 743	0.16 %	0.00 %
EDP Energias de Portugal SA	EUR	Euronext Lisboa	20 000	549 967	762 270	212 303	0.10 %	0.00 %
Endesa SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	6 000	1 055 254	1 407 951	352 697	0.18 %	0.00 %
Enel SpA	EUR	Electronic Share Market Milanc	92 000	3 397 790	6 417 589	3 019 799	0.82 %	0.00 %
Fortum Oyj	EUR	Nasdaq OMX Nordic Helsinki	13 100	2 620 681	2 842 731	222 050	0.36 %	0.00 %
Engie SA	EUR	Euronext Paris	15 000	1 884 533	2 130 569	246 036	0.27 %	0.00 %
Iberdrola SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	64 869	3 211 736	5 873 834	2 662 098	0.75 %	0.00 %
National Grid PLC	GBP	London Stock Exchange	27 041	3 200 572	2 972 502	-228 070	0.38 %	0.00 %
Gas Natural SDG SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	5 500	946 830	1 215 213	268 383	0.16 %	0.00 %
RWE AG	EUR	Xetra Frankfurt	13 800	2 735 227	3 722 873	987 646	0.48 %	0.00 %
SSE PLC	GBP	London Stock Exchange	13 000	2 129 320	2 176 921	47 601	0.28 %	0.00 %
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	18 000	1 058 297	1 207 322	149 025	0.15 %	0.01 %
Veolia Environnement SA	EUR	Euronext Paris	7 700	1 259 341	1 800 794	541 453	0.23 %	0.00 %
Verbund (Osterreichische Elektrizitatswirtschafts) A	EUR	Wiener Boerse Amtlicher Hand	2 900	1 361 271	1 279 781	-81 489	0.16 %	0.00 %
Industrivarer og -tjenester totalt				28 598 061	36 754 155	8 156 094	4.72 %	
Eiendom								
Arima Real Estate SOCIMI SA	EUR	BME Electronic Outcry Market	20 000	1 890 360	2 229 206	338 846	0.29 %	0.20 %
Corestate Capital Holding SA	EUR	Xetra Reguliert Markt	7 300	2 749 339	2 700 200	-49 139	0.35 %	0.03 %
Deutsche Wohnen AG	EUR	Xetra Frankfurt	4 400	1 284 454	1 580 645	296 192	0.20 %	0.00 %
Grand City Properties SA	EUR	Xetra Frankfurt Freiverkehr	3 000	439 149	632 661	193 511	0.08 %	0.00 %
Klepierre SA	EUR	Euronext Paris	2 800	875 783	934 886	59 103	0.12 %	0.00 %
Land Securities Group PLC	GBP	London Stock Exchange	13 312	1 523 319	1 534 150	10 831	0.20 %	0.00 %
Vonovia SE	EUR	Xetra Frankfurt	6 900	2 081 505	3 266 872	1 185 367	0.42 %	0.00 %
Unibail Rodamco SE	EUR	Euronext Paris	550	1 218 179	763 035	-455 145	0.10 %	0.00 %
Eiendom totalt				12 062 088	13 641 655	1 579 567	1.75 %	
Verdipapirer totalt				636 454 925	768 426 817	131 971 892	98.65 %	

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

RESULTATREGNSKAP

Beløp i NOK	Noter	31.12.2019	31.12.2018
Porteføljeinntekter og -kostnader			
Renteinntekter		479 824	46 530
Utbytte		94 702 589	59 997 035
Gevinst/tap ved realisasjon		305 388 547	32 935 066
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	7	937 845 896	-160 823 256
Andre porteføljeinntekter		0	0
Porteføljerresultat		1 338 416 855	-67 844 626
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader mv	3		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler		0	0
Kostnader ved salg og innløsning av andeler		-59 752	-62 521
Forvaltningshonorar		-9 415 340	-7 052 064
Andre inntekter		0	0
Andre kostnader		0	0
Forvaltningsresultat		-9 475 091	-7 114 585
Resultat før skattekostnad		1 328 941 764	-74 959 211
Skattekostnad	6	24 901 441	17 252 268
Årsresultat		1 304 040 323	-92 211 479
Anvendelse av resultat			
Netto utdelt til andelseiere i året		0	0
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Til/fra annen egenkapital	2	1 304 040 323	-92 211 479
Sum		1 304 040 323	-92 211 479

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA
BALANSE

Beløp i NOK	Noter	31.12.2019	31.12.2018
EIENDELER			
Utsatt skatt	6	3 383 276	1 390 243
Fondets verdipapirportefølje	7	5 514 614 273	3 355 088 508
Opptjente, ikke mottatte inntekter		5 056 523	1 778 671
Andre fordringer		182 501	4 089
Bankinnskudd		3 254 680	22 810 116
Sum eiendeler		5 526 491 253	3 381 071 626

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2019	31.12.2018
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		3 926 816 000	3 074 629 000
Overkurs/underkurs		0	0
Opptjent egenkapital		1 597 006 084	292 965 761
Sum egenkapital	2	5 523 822 084	3 367 594 761
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Annen gjeld		2 669 169	13 476 865
Sum gjeld og egenkapital		5 526 491 253	3 381 071 626

Stavanger, 27. mars 2020

Philippe F. Mathieu
Styreleder

Stig Einar Smedsvig

Siv Helen Rygh Torstensen

Renate Austrheim

Svein Skeie

Morten Færevåg
Daglig leder

Note 2 - Beskrivelse av fondet

Equinor Aksjer USA er et faktorfond med formål om å oppnå en moderat risikojustert meravkastning i forhold til fondets referanseindeks. Referanseindeksen er MSCI USA. Midlene investeres i et bredt utvalg av selskapene notert på børsene i USA. Fondet har god spredning mellom selskaper og bransjer, og det er bare mindre avvik mellom fond og referanseindeks. Fondet oppfyller de alminnelige investeringsbegrensninger i lov om verdipapirfond og kan således ikke eie mer enn 10 prosent av fondets eiendeler i samme selskap. Investeringsbeslutningene er modellbaserte eller kvantitative, basert på nøkkeltall for de ulike selskapene. Strategien tar sikte på å skape meravkastning ved å utnytte kjennetegn ved enkelte selskaper i markedene. Kjennetegnene som vektlegges er lav verdsettelse (verdi) og sannsynligheten for at kursutviklingen antas å følge samme retning over en viss tid (momentum). Fondet er ikke valutasikret, og er således utsatt for svingninger i valutakurser. Fondet forvaltes i tråd med Equinors prinsipper for bærekraftige investeringer.

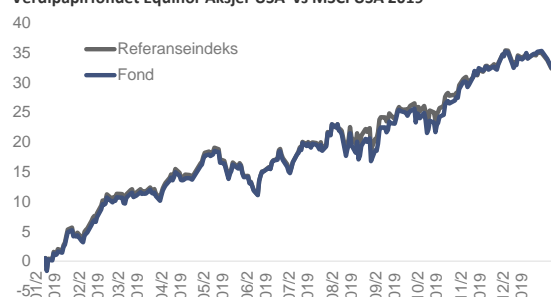
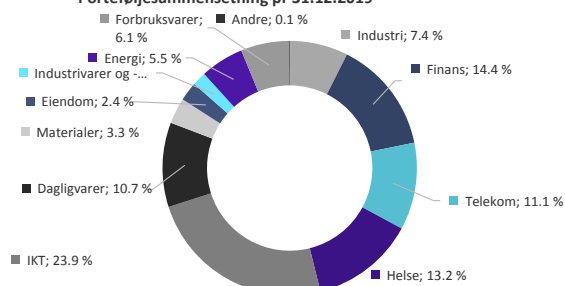
Referanseindeks: MSCI USA

Forvalter: Trond Todnem

Oppstart: 11.10.2016

Egenkapital IB	3 367 594 761	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
+ Tegninger 2019	1 010 978 169	2019	33 530 162.55
- Innløsninger 2019	158 791 169	2018	27 213 588.76
+/- Overført til/fra opptjent egenkapital	1 304 040 323	2017	24 984 440.28
= Egenkapital UB	5 523 822 084		

Grunnlaget for beregningen av verdien av andelen er markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter tillagt verdien av fondets likviditet/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 2019**Porteføljesammensetning pr 31.12.2019****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 Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde kr 59 080 og fondet betalte kr 3 229 647 i kurtasje i 2019 (Totalt kr 3 288 727).

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 2019.

For å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet praktiseres svingprising. Andelsverdien justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt en netto tegning eller innløsning som innebærer at det må forventes at fondet må gjøre tilpasninger i porteføljen som medfører transaksjonskostnader (herunder betalt kurtasje, markedsføring og valutakostnader). Hvis fondet har netto tegning som utløser svingprising, vil andelsverdien justeres opp og motsatt hvis fondet har netto innløsning som utløser svingprising vil andelsverdien justeres tilsvarende ned. Svingfaktoren beregnes basert på gjennomsnittlige historiske kostnader og evalueres kvartalsvis. Denne rutinen er i henhold til Verdipapirfondenes forenings bransjestandard om tegning og innløsning (www.vff.no).

Note 4 - Omløpshastighet

Porteføljens omløpshastighet var 0.73.

Note 5 - Andre inntekter

Det har ikke vært andre porteføljeginntekter eller andre inntekter i fondet i 2019.

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Note 6 - Skatt

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

Resultat før skattekostnad	1 328 941 764
Tilbakeføring skattepliktig aksjeutbytte innenfor EØS	-2 626 508
3 % av skattepliktig aksjeutbytte innenfor EØS	78 795
Tilbakeføring gev/tap innenfor EØS (aksjer)	-22 233 902
Tilbakeføring gev/tap utenfor EØS (aksjer)	-317 494 282
Tilbakeføring urealiserte gev/tap (alt)	-904 110 063
Ikke fradragsberettigede transaksjonskosnader	282 682
Urealisert resultat relatert til bank	178 352
Skattemessig Resultat	83 016 838
Fradrag for utdeling av renteinntekter til andelseiere	
Skattemessig resultat etter utdeling til andelseiere	83 016 838
Betalbar skatt 22%	18 263 704
Utsatt skatt/-skattefordel i balansen	1 390 243
Kreditfradrag	1 993 033
Sum utsatt skatt/-skattefordel	3 383 276
Utsatt skatt/-skattefordel	3 383 276
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	0
Netto utsatt skatt/-skattefordel i balansen	3 383 276
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	18 263 704
Maksimalt kreditfradrag (22 % av utbytte utenfor EØS)	-20 256 738
Sum betalbar skatt	0
Ubenyttet fradrag betalt kildeskatt til fremføring	-1 993 033
Kildeskatt betalt utenfor EØS	27 177 156
Kildeskatt betalt innenfor EØS	
Endring i utsatt skatt/-skattefordel	0
Tilbakebetalt kildeskatt	-282 682
Skattekostnad	24 901 441

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Note 7 - Verdipapirportefølje

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
Energi								
Apache Corp	USD	New York Stock Exchange	33 000	7 600 878	7 420 611	-180 267	0.13 %	0.01 %
Baker Hughes Inc	USD	New York Stock Exchange	23 079	4 648 094	5 197 818	549 724	0.09 %	0.00 %
Cabot Oil & Gas Corp	USD	New York Stock Exchange	24 844	3 868 091	3 800 806	-67 284	0.07 %	0.01 %
Chevron Corp	USD	New York Stock Exchange	36 168	33 874 936	38 300 376	4 425 440	0.69 %	0.00 %
Cimarex Energy Co	USD	New York Stock Exchange	6 606	3 260 134	3 046 987	-213 147	0.06 %	0.01 %
Concho Resources Inc	USD	New York Stock Exchange	9 948	9 071 188	7 655 024	-1 416 164	0.14 %	0.00 %
ConocoPhillips	USD	New York Stock Exchange	20 080	9 755 399	11 474 477	1 719 079	0.21 %	0.00 %
Continental Resources Inc/OK	USD	New York Stock Exchange	8 703	3 005 304	2 623 122	-382 182	0.05 %	0.00 %
DHT Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	150 000	9 515 477	10 913 827	1 398 349	0.20 %	0.11 %
Devon Energy Corp	USD	New York Stock Exchange	21 500	4 990 535	4 906 433	-84 103	0.09 %	0.00 %
Diamond S Shipping Inc	USD	New York Stock Exchange	27 000	3 410 956	3 971 684	560 728	0.07 %	0.07 %
Diamondback Energy Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	5 629	5 132 722	4 593 200	-539 521	0.08 %	0.00 %
Dorian LPG Ltd	USD	New York Stock Exchange	34 000	1 910 059	4 624 932	2 714 872	0.08 %	0.06 %
EOG Resources Inc	USD	New York Stock Exchange	12 034	10 252 986	8 857 316	-1 395 671	0.16 %	0.00 %
Euronav NV	USD	New York Stock Exchange	50 000	5 204 658	5 509 637	304 979	0.10 %	0.02 %
Exxon Mobil Corp	USD	New York Stock Exchange	89 776	58 795 019	55 048 650	-3 746 369	1.00 %	0.00 %
Halliburton Co	USD	New York Stock Exchange	53 582	10 384 771	11 521 482	1 136 711	0.21 %	0.01 %
Helmerich and Payne Inc	USD	New York Stock Exchange	9 800	3 768 769	3 912 229	143 460	0.07 %	0.01 %
Hess Corp	USD	New York Stock Exchange	10 424	6 048 461	6 119 717	71 256	0.11 %	0.00 %
HollyFrontier Corp	USD	New York Stock Exchange	9 445	3 412 291	4 208 730	796 439	0.08 %	0.01 %
Kinder Morgan Inc/DE	USD	New York Stock Exchange	16 826	2 893 162	3 130 093	236 931	0.06 %	0.00 %
Marathon Oil Corp	USD	New York Stock Exchange	63 054	7 445 643	7 524 331	78 687	0.14 %	0.01 %
Marathon Petroleum Corp	USD	New York Stock Exchange	20 116	9 824 982	10 650 111	825 129	0.19 %	0.00 %
National Oilwell Varco Inc	USD	New York Stock Exchange	36 031	7 294 711	7 931 211	636 500	0.14 %	0.01 %
Noble Energy Inc	USD	New York Stock Exchange	22 500	4 687 512	4 911 222	223 710	0.09 %	0.00 %
Occidental Petroleum Corp	USD	New York Stock Exchange	24 136	11 912 028	8 740 240	-3 171 788	0.16 %	0.00 %
Parsley Energy Inc	USD	New York Stock Exchange	36 581	5 912 289	6 078 586	166 297	0.11 %	0.01 %
Phillips 66	USD	New York Stock Exchange	4 737	3 988 133	4 637 490	649 357	0.08 %	0.00 %
Pioneer Natural Resources Co	USD	New York Stock Exchange	4 000	4 861 601	5 320 534	458 934	0.10 %	0.00 %
Plains GP Holdings LP	USD	New York Stock Exchange	13 368	2 803 076	2 226 030	-577 045	0.04 %	0.01 %
REX American Resources Corp	USD	New York Stock Exchange	5 888	4 323 125	4 240 579	-82 546	0.08 %	0.09 %
Schlumberger NV	USD	New York Stock Exchange	38 084	18 443 410	13 453 152	-4 990 258	0.24 %	0.00 %
Targa Resources Corp	USD	New York Stock Exchange	12 500	4 567 922	4 484 818	-83 103	0.08 %	0.01 %
TechnipFMC PLC	USD	New York Stock Exchange	18 000	3 862 671	3 391 195	-471 476	0.06 %	0.00 %
Valero Energy Corp	USD	New York Stock Exchange	9 000	6 769 509	7 406 376	636 866	0.13 %	0.00 %
Williams Cos Inc/The	USD	New York Stock Exchange	34 446	8 190 277	7 179 744	-1 010 534	0.13 %	0.00 %
Energi totalt				305 690 782	305 012 770	-678 011	5.53 %	
Materialer								

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
Air Products and Chemicals Inc	USD	New York Stock Exchange	3 887	4 968 030	8 026 374	3 058 344	0.15 %	0.00 %
Albemarle Corp	USD	New York Stock Exchange	10 588	6 369 109	6 795 637	426 528	0.12 %	0.01 %
Alcoa Corp	USD	New York Stock Exchange	9 201	3 154 640	1 739 125	-1 415 514	0.03 %	0.00 %
Amcor PLC	USD	New York Stock Exchange	41 105	3 777 562	3 915 429	137 868	0.07 %	0.00 %
Avery Dennison Corp	USD	New York Stock Exchange	1 700	1 611 059	1 954 243	343 184	0.04 %	0.00 %
Axalta Coating Systems Ltd	USD	New York Stock Exchange	14 000	3 895 575	3 739 875	-155 701	0.07 %	0.01 %
Ball Corp	USD	New York Stock Exchange	6 300	2 356 074	3 580 131	1 224 056	0.06 %	0.00 %
CF Industries Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	18 000	7 407 510	7 551 103	143 593	0.14 %	0.01 %
Chemours Co	USD	New York Stock Exchange	39 937	7 827 445	6 348 476	-1 478 969	0.11 %	0.02 %
Corteva Inc	USD	New York Stock Exchange	11 537	3 398 047	2 996 766	-401 281	0.05 %	0.00 %
Crown Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	11 000	6 723 494	7 011 738	288 244	0.13 %	0.01 %
Dow Inc	USD	New York Stock Exchange	11 537	4 530 729	5 548 477	1 017 748	0.10 %	0.00 %
DowDuPont Inc	USD	New York Stock Exchange	12 000	8 965 834	6 769 736	-2 196 098	0.12 %	0.00 %
Eastman Chemical Co	USD	New York Stock Exchange	11 132	6 986 438	7 753 231	766 793	0.14 %	0.01 %
Ecolab Inc	USD	New York Stock Exchange	3 000	4 437 465	5 087 583	650 118	0.09 %	0.00 %
International Flavors & Fragrances Inc	USD	New York Stock Exchange	4 600	5 053 268	5 215 192	161 924	0.09 %	0.00 %
International Paper Co	USD	New York Stock Exchange	22 000	8 408 718	8 902 414	493 696	0.16 %	0.01 %
Linde PLC	USD	New York Stock Exchange	10 407	14 660 263	19 469 584	4 809 321	0.35 %	0.00 %
LyondellBasell Industries NV	USD	New York Stock Exchange	8 780	6 520 037	7 289 368	769 330	0.13 %	0.00 %
Mosaic Co	USD	New York Stock Exchange	60 000	11 202 451	11 409 430	206 980	0.21 %	0.02 %
Nucor Corp	USD	New York Stock Exchange	18 400	9 314 063	9 099 706	-214 357	0.16 %	0.01 %
PPG Industries Inc	USD	New York Stock Exchange	2 511	2 093 581	2 945 445	851 864	0.05 %	0.00 %
Packaging Corp of America	USD	New York Stock Exchange	7 500	7 201 734	7 380 673	178 939	0.13 %	0.01 %
Sealed Air Corp	USD	New York Stock Exchange	2 700	948 383	944 995	-3 388	0.02 %	0.00 %
Sherwin-Williams Co/The	USD	New York Stock Exchange	1 120	3 858 281	5 743 070	1 884 789	0.10 %	0.00 %
Steel Dynamics Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	23 455	5 926 432	7 015 852	1 089 420	0.13 %	0.01 %
WestRock Co	USD	New York Stock Exchange	28 500	9 340 454	10 746 297	1 405 843	0.19 %	0.01 %
Westlake Chemical Corp	USD	New York Stock Exchange	10 225	5 797 868	6 302 988	505 120	0.11 %	0.01 %
Materialer totalt				166 734 544	181 282 936	14 548 392	3.28 %	
Industri								
3M Co	USD	New York Stock Exchange	10 761	18 000 134	16 682 299	-1 317 835	0.30 %	0.00 %
A. O. Smith Corp	USD	New York Stock Exchange	16 091	6 310 321	6 736 127	425 806	0.12 %	0.01 %
Acuity Brands Inc	USD	New York Stock Exchange	5 200	6 160 988	6 305 766	144 778	0.11 %	0.01 %
Amerco	USD	Nasdaq Global Select Market	1 000	3 528 443	3 302 443	-226 000	0.06 %	0.01 %
Ametek Inc	USD	New York Stock Exchange	5 008	3 303 997	4 389 238	1 085 241	0.08 %	0.00 %
Arconic Inc	USD	New York Stock Exchange	45 421	9 441 268	12 281 167	2 839 899	0.22 %	0.01 %
CSX Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	12 869	7 286 402	8 182 741	896 339	0.15 %	0.00 %
Caterpillar Inc	USD	New York Stock Exchange	9 945	9 797 285	12 905 711	3 108 426	0.23 %	0.00 %
Cintas Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	1 758	2 511 856	4 156 768	1 644 912	0.08 %	0.00 %
Cummins Inc	USD	New York Stock Exchange	3 000	3 621 562	4 717 726	1 096 164	0.09 %	0.00 %
Deere & Co	USD	New York Stock Exchange	4 076	5 435 156	6 205 659	770 503	0.11 %	0.00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
Delta Air Lines Inc	USD	New York Stock Exchange	9 000	4 678 785	4 624 932	-53 854	0.08 %	0.00 %
Dover Corp	USD	New York Stock Exchange	4 000	2 951 467	4 051 297	1 099 830	0.07 %	0.00 %
Eaton Corporation PLC	USD	New York Stock Exchange	9 150	5 814 781	7 615 847	1 801 067	0.14 %	0.00 %
Emerson Electric Co	USD	New York Stock Exchange	8 687	4 761 986	5 821 328	1 059 342	0.11 %	0.00 %
FedEx Corp	USD	New York Stock Exchange	10 623	16 540 487	14 115 074	-2 425 413	0.26 %	0.00 %
Flowserve Corp	USD	New York Stock Exchange	14 857	6 467 080	6 497 619	30 539	0.12 %	0.01 %
Fortive Corp	USD	New York Stock Exchange	11 000	6 765 844	7 383 880	618 036	0.13 %	0.00 %
Fortune Brands Home & Security Inc	USD	New York Stock Exchange	16 000	7 779 931	9 186 595	1 406 664	0.17 %	0.01 %
General Dynamics Corp	USD	New York Stock Exchange	2 500	3 873 929	3 874 101	172	0.07 %	0.00 %
General Electric Co	USD	New York Stock Exchange	280 000	32 541 586	27 458 555	-5 083 031	0.50 %	0.00 %
HD Supply Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	18 396	6 570 649	6 501 610	-69 039	0.12 %	0.01 %
Illinois Tool Works Inc	USD	New York Stock Exchange	3 309	3 540 449	5 223 133	1 682 684	0.09 %	0.00 %
Johnson Controls International plc	USD	New York Stock Exchange	10 593	3 729 445	3 789 444	59 999	0.07 %	0.00 %
Kansas City Southern	USD	New York Stock Exchange	2 000	2 365 886	2 691 726	325 840	0.05 %	0.00 %
Knight-Swift Transportation Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	25 000	7 174 607	7 873 421	698 814	0.14 %	0.01 %
L3Harris Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	6 098	9 357 955	10 602 855	1 244 900	0.19 %	0.00 %
ManpowerGroup Inc	USD	New York Stock Exchange	8 130	6 561 067	6 936 897	375 830	0.13 %	0.01 %
Middleby Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	3 700	3 871 380	3 560 825	-310 555	0.06 %	0.01 %
Nielsen Holdings PLC	USD	New York Stock Exchange	54 000	10 583 490	9 632 638	-950 851	0.17 %	0.02 %
Norfolk Southern Corp	USD	New York Stock Exchange	4 192	4 958 814	7 151 043	2 192 229	0.13 %	0.00 %
Owens Corning	USD	New York Stock Exchange	12 768	5 858 485	7 306 220	1 447 734	0.13 %	0.01 %
PACCAR Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	6 000	3 375 015	4 170 453	795 437	0.08 %	0.00 %
Parker-Hannifin Corp	USD	New York Stock Exchange	3 000	4 375 614	5 425 806	1 050 192	0.10 %	0.00 %
Pentair plc	USD	New York Stock Exchange	10 442	3 293 412	4 208 893	915 481	0.08 %	0.01 %
Raytheon Co	USD	New York Stock Exchange	3 500	5 461 077	6 758 225	1 297 147	0.12 %	0.00 %
Roper Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	2 048	4 443 072	6 374 861	1 931 790	0.12 %	0.00 %
Sensata Technologies Holding NV	USD	New York Stock Exchange	14 891	6 301 459	7 048 980	747 522	0.13 %	0.01 %
Spirit AeroSystems Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	17 219	11 813 274	11 027 365	-785 910	0.20 %	0.02 %
Stanley Black & Decker Inc	USD	New York Stock Exchange	5 000	7 124 802	7 282 036	157 234	0.13 %	0.00 %
TransDigm Group Inc	USD	New York Stock Exchange	1 589	6 778 587	7 819 291	1 040 704	0.14 %	0.00 %
Union Pacific Corp	USD	New York Stock Exchange	14 302	15 189 175	22 720 958	7 531 783	0.41 %	0.00 %
United Continental Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	4 300	3 015 568	3 328 515	312 947	0.06 %	0.00 %
United Parcel Service Inc	USD	New York Stock Exchange	12 786	12 044 029	13 152 208	1 108 179	0.24 %	0.00 %
United Rentals Inc	USD	New York Stock Exchange	6 719	7 504 229	9 846 412	2 342 183	0.18 %	0.01 %
United Technologies Corp	USD	New York Stock Exchange	16 703	17 361 353	21 980 915	4 619 562	0.40 %	0.00 %
Waste Management Inc	USD	New York Stock Exchange	8 841	7 266 191	8 853 384	1 587 193	0.16 %	0.00 %
Wabtec Corp	USD	New York Stock Exchange	12 120	7 807 782	8 285 862	478 079	0.15 %	0.01 %
XPO Logistics Inc	USD	New York Stock Exchange	13 786	7 793 155	9 654 995	1 861 840	0.17 %	0.01 %
Xylem Inc	USD	New York Stock Exchange	6 827	4 834 665	4 726 683	-107 982	0.09 %	0.00 %
Industri totalt				367 927 974	410 430 524	42 502 550	7.43 %	

Dagligvarer

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
Advance Auto Parts Inc	USD	New York Stock Exchange	1 645	2 232 641	2 315 130	82 489	0.04 %	0.00 %
Amazon.com Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	9 300	92 872 540	151 008 977	58 136 437	2.74 %	0.00 %
Delphi Automotive PLC	USD	New York Stock Exchange	5 723	4 135 565	4 776 015	640 450	0.09 %	0.00 %
Aramark	USD	New York Stock Exchange	15 000	5 733 788	5 720 532	-13 256	0.10 %	0.01 %
Autoliv Inc	USD	New York Stock Exchange	5 446	3 177 882	4 039 494	861 613	0.07 %	0.01 %
Autozone Inc	USD	New York Stock Exchange	549	5 144 294	5 747 151	602 857	0.10 %	0.00 %
Best Buy Co Inc	USD	New York Stock Exchange	5 500	3 775 603	4 243 387	467 784	0.08 %	0.00 %
BorgWarner Inc	USD	New York Stock Exchange	10 246	3 705 251	3 905 704	200 453	0.07 %	0.00 %
Carmax Inc	USD	New York Stock Exchange	3 500	3 193 021	2 696 339	-496 682	0.05 %	0.00 %
Carnival Corp	USD	New York Stock Exchange	27 792	12 523 666	12 413 532	-110 134	0.22 %	0.01 %
Dollar General Corp	USD	New York Stock Exchange	2 500	2 375 651	3 426 608	1 050 957	0.06 %	0.00 %
Ford Motor Co	USD	New York Stock Exchange	88 958	7 909 421	7 269 816	-639 605	0.13 %	0.00 %
Gap Inc	USD	New York Stock Exchange	37 150	5 831 030	5 771 604	-59 426	0.10 %	0.01 %
General Motors Co	USD	New York Stock Exchange	21 383	6 904 418	6 877 097	-27 320	0.12 %	0.00 %
GrubHub Inc	USD	New York Stock Exchange	16 500	6 021 125	7 052 335	1 031 211	0.13 %	0.02 %
HanesBrands Inc	USD	New York Stock Exchange	16 239	2 457 495	2 119 050	-338 445	0.04 %	0.00 %
Harley-Davidson Inc	USD	New York Stock Exchange	10 411	3 176 481	3 402 312	225 831	0.06 %	0.01 %
Hasbro Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 400	1 840 706	2 227 264	386 559	0.04 %	0.00 %
Home Depot Inc/The	USD	New York Stock Exchange	24 835	33 799 367	47 657 634	13 858 267	0.86 %	0.00 %
Kohls Corp	USD	New York Stock Exchange	15 300	7 106 208	6 850 008	-256 200	0.12 %	0.01 %
LKQ Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	38 462	9 283 816	12 065 784	2 781 967	0.22 %	0.01 %
Lear Corp	USD	New York Stock Exchange	3 766	4 427 465	4 540 356	112 891	0.08 %	0.01 %
Leggett & Platt Inc	USD	New York Stock Exchange	4 000	1 324 054	1 786 634	462 580	0.03 %	0.00 %
Lennar Corp	USD	New York Stock Exchange	7 500	3 501 252	3 676 826	175 574	0.07 %	0.00 %
Liberty Interactive Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	77 975	8 719 571	5 776 149	-2 943 422	0.10 %	0.02 %
Lowe's Cos Inc	USD	New York Stock Exchange	14 736	11 546 131	15 507 681	3 961 550	0.28 %	0.00 %
MGM Resorts International	USD	New York Stock Exchange	40 500	10 523 365	11 840 316	1 316 951	0.21 %	0.01 %
Macy's Inc	USD	New York Stock Exchange	42 313	7 458 913	6 320 889	-1 138 023	0.11 %	0.01 %
Marriott International Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 700	3 458 088	4 923 445	1 465 357	0.09 %	0.00 %
McDonald's Corp	USD	New York Stock Exchange	15 430	19 428 964	26 793 552	7 364 589	0.49 %	0.00 %
MercadoLibre Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 096	10 357 387	10 534 094	176 708	0.19 %	0.00 %
Michael Kors Holdings Ltd	USD	New York Stock Exchange	11 491	3 595 888	3 852 191	256 303	0.07 %	0.01 %
Mohawk Industries Inc	USD	New York Stock Exchange	6 065	7 141 121	7 268 369	127 248	0.13 %	0.01 %
Newell Brands Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	42 300	6 758 789	7 144 128	385 338	0.13 %	0.01 %
NIKE Inc	USD	New York Stock Exchange	23 939	13 608 818	21 311 488	7 702 670	0.39 %	0.00 %
Nordstrom Inc	USD	New York Stock Exchange	10 023	2 808 940	3 604 914	795 974	0.07 %	0.01 %
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	USD	New York Stock Exchange	16 011	7 480 239	8 217 905	737 666	0.15 %	0.01 %
O'Reilly Automotive Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 551	4 364 864	5 973 090	1 608 227	0.11 %	0.00 %
PVH Corp	USD	New York Stock Exchange	8 000	6 665 948	7 391 877	725 928	0.13 %	0.01 %
Polaris Industries Inc	USD	New York Stock Exchange	7 950	6 919 940	7 104 664	184 724	0.13 %	0.01 %
Booking Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	793	11 933 974	14 311 066	2 377 092	0.26 %	0.00 %
Ralph Lauren Corp	USD	New York Stock Exchange	4 029	3 441 320	4 150 061	708 741	0.08 %	0.01 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
Roku Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	6 300	7 534 784	7 412 703	-122 081	0.13 %	0.01 %
Ross Stores Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 000	2 378 057	3 069 052	690 995	0.06 %	0.00 %
Royal Caribbean Cruises Ltd	USD	New York Stock Exchange	9 037	8 797 426	10 602 140	1 804 714	0.19 %	0.00 %
Starbucks Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	25 813	12 649 755	19 942 592	7 292 838	0.36 %	0.00 %
TJX Cos Inc/The	USD	New York Stock Exchange	18 000	7 701 075	9 657 946	1 956 871	0.17 %	0.00 %
Coach Inc	USD	New York Stock Exchange	18 000	4 687 830	4 265 883	-421 947	0.08 %	0.01 %
Target Corp	USD	New York Stock Exchange	6 500	4 464 792	7 323 028	2 858 236	0.13 %	0.00 %
Tesla Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	4 000	8 819 766	14 703 965	5 884 199	0.27 %	0.00 %
Tiffany & Co	USD	New York Stock Exchange	5 500	6 187 460	6 459 325	271 865	0.12 %	0.00 %
Under Armour Inc	USD	New York Stock Exchange	33 285	5 645 228	5 807 316	162 087	0.11 %	0.02 %
VF Corp	USD	New York Stock Exchange	1 000	641 205	875 742	234 537	0.02 %	0.00 %
Whirlpool Corp	USD	New York Stock Exchange	3 339	4 129 486	4 328 647	199 162	0.08 %	0.01 %
Wynn Resorts Ltd	USD	Nasdaq Global Select Market	10 000	10 218 687	12 202 924	1 984 236	0.22 %	0.01 %
Yum! Brands Inc	USD	New York Stock Exchange	3 200	2 145 183	2 832 463	687 280	0.05 %	0.00 %
Dagligvarer totalt				464 665 732	593 099 194	128 433 461	10.74 %	
Forbruksvarer								
Archer-Daniels-Midland Co	USD	New York Stock Exchange	26 482	10 130 612	10 785 890	655 278	0.20 %	0.00 %
Brown-Forman Corp	USD	New York Stock Exchange	5 744	2 729 064	3 412 059	682 995	0.06 %	0.00 %
Bunge Ltd	USD	New York Stock Exchange	11 635	5 867 589	5 883 926	16 336	0.11 %	0.01 %
Campbell Soup Co	USD	New York Stock Exchange	16 300	6 793 142	7 078 574	285 432	0.13 %	0.01 %
Clorox Co	USD	New York Stock Exchange	2 459	3 401 371	3 317 688	-83 683	0.06 %	0.00 %
Coca-Cola Co/The	USD	New York Stock Exchange	82 625	31 341 268	40 186 904	8 845 637	0.73 %	0.00 %
Colgate-Palmolive Co	USD	New York Stock Exchange	21 850	13 270 383	13 217 452	-52 931	0.24 %	0.00 %
Conagra Brands Inc	USD	New York Stock Exchange	39 554	9 983 997	11 900 895	1 916 897	0.22 %	0.01 %
Constellation Brands Inc	USD	New York Stock Exchange	1 800	3 165 014	3 001 302	-163 712	0.05 %	0.00 %
Costco Wholesale Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	8 654	15 516 636	22 351 233	6 834 597	0.40 %	0.00 %
Coty Inc	USD	New York Stock Exchange	36 000	3 305 803	3 558 857	253 054	0.06 %	0.00 %
Estee Lauder Companies Inc	USD	New York Stock Exchange	2 004	2 432 961	3 637 118	1 204 157	0.07 %	0.00 %
Ingredion Inc	USD	New York Stock Exchange	8 691	6 101 139	7 098 631	997 492	0.13 %	0.01 %
JM Smucker Co/The	USD	New York Stock Exchange	5 000	4 812 245	4 575 108	-237 137	0.08 %	0.00 %
Kimberly-Clark Corp	USD	New York Stock Exchange	9 668	11 006 256	11 685 645	679 389	0.21 %	0.00 %
Kraft Heinz Co	USD	Nasdaq Global Select Market	58 068	14 907 501	16 394 684	1 487 183	0.30 %	0.00 %
Kroger Co	USD	New York Stock Exchange	41 148	8 933 908	10 482 199	1 548 291	0.19 %	0.01 %
Molson Coors Brewing Co	USD	New York Stock Exchange	20 406	9 679 354	9 665 005	-14 349	0.18 %	0.01 %
Mondelez International Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	24 009	8 413 571	11 620 464	3 206 893	0.21 %	0.00 %
Monster Beverage Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	8 068	3 505 220	4 505 437	1 000 217	0.08 %	0.00 %
PepsiCo Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	28 260	26 944 798	33 939 138	6 994 340	0.61 %	0.00 %
Procter & Gamble Co/The	USD	New York Stock Exchange	52 466	40 088 534	57 583 207	17 494 672	1.04 %	0.00 %
Spectrum Brands Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	477	73 879	269 474	195 595	0.00 %	0.00 %
Sysco Corp	USD	New York Stock Exchange	6 851	3 951 383	5 149 661	1 198 278	0.09 %	0.00 %
Walmart Inc	USD	New York Stock Exchange	28 578	26 916 934	29 843 512	2 926 578	0.54 %	0.00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
Walgreens Boots Alliance Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	11 672	7 196 783	6 047 254	-1 149 529	0.11 %	0.00 %
Forbruksvarer totalt				280 469 343	337 191 316	56 721 973	6.11 %	
Helse								
AbbVie Inc	USD	New York Stock Exchange	32 463	19 243 994	25 257 108	6 013 114	0.46 %	0.00 %
Abbott Laboratories	USD	New York Stock Exchange	35 847	16 248 736	27 360 756	11 112 020	0.50 %	0.00 %
Abiomed Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	6 300	11 545 205	9 443 861	-2 101 344	0.17 %	0.01 %
Agilent Technologies Inc	USD	New York Stock Exchange	6 300	4 370 446	4 722 761	352 314	0.09 %	0.00 %
Alexion Pharmaceuticals Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	8 000	8 369 420	7 602 772	-766 648	0.14 %	0.00 %
Align Technology Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	6 503	11 865 927	15 945 409	4 079 482	0.29 %	0.01 %
Alkermes Plc	USD	Nasdaq Global Select Market	30 300	5 748 996	5 431 606	-317 390	0.10 %	0.02 %
Allergan plc	USD	New York Stock Exchange	9 059	12 926 578	15 217 925	2 291 348	0.28 %	0.00 %
Alnylam Pharmaceuticals Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	5 800	4 387 351	5 869 793	1 482 443	0.11 %	0.01 %
AmerisourceBergen Corp	USD	New York Stock Exchange	3 557	2 733 250	2 657 421	-75 828	0.05 %	0.00 %
Amgen Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	11 811	17 864 994	25 019 884	7 154 890	0.45 %	0.00 %
Anthem Inc	USD	New York Stock Exchange	4 000	8 896 863	10 616 113	1 719 249	0.19 %	0.00 %
Baxter International Inc	USD	New York Stock Exchange	4 134	2 570 352	3 037 639	467 287	0.06 %	0.00 %
Becton Dickinson and Co	USD	New York Stock Exchange	4 784	9 228 587	11 433 195	2 204 608	0.21 %	0.00 %
Biogen Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 000	5 201 986	5 214 911	12 925	0.09 %	0.00 %
Biomarin Pharmaceutical Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	7 500	5 096 580	5 572 247	475 667	0.10 %	0.00 %
Boston Scientific Corp	USD	New York Stock Exchange	20 000	4 855 574	7 947 234	3 091 660	0.14 %	0.00 %
Bristol-Myers Squibb Co	USD	New York Stock Exchange	54 595	16 698 950	24 076 205	7 377 256	0.44 %	0.00 %
CVS Health Corp	USD	New York Stock Exchange	23 507	12 431 662	15 345 570	2 913 908	0.28 %	0.00 %
Cardinal Health Inc	USD	New York Stock Exchange	25 151	9 799 224	11 178 655	1 379 431	0.20 %	0.01 %
Centene Corp	USD	New York Stock Exchange	25 000	12 868 705	13 811 439	942 734	0.25 %	0.01 %
Cerner Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	3 000	1 864 862	1 934 700	69 838	0.04 %	0.00 %
Cigna Corp	USD	New York Stock Exchange	6 298	9 515 644	11 316 971	1 801 327	0.21 %	0.00 %
Cooper Companies Inc	USD	New York Stock Exchange	1 100	2 962 946	3 105 599	142 653	0.06 %	0.00 %
DaVita Inc	USD	New York Stock Exchange	17 158	8 104 214	11 312 460	3 208 246	0.20 %	0.01 %
Danaher Corp	USD	New York Stock Exchange	10 692	8 489 964	14 420 031	5 930 067	0.26 %	0.00 %
Dentsply Sirona Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	5 300	2 364 724	2 635 549	270 825	0.05 %	0.00 %
DexCom Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	6 800	9 423 594	13 070 511	3 646 917	0.24 %	0.01 %
Eli Lilly & Co	USD	New York Stock Exchange	16 297	12 829 875	18 821 647	5 991 772	0.34 %	0.00 %
Exact Sciences Corp	USD	Nasdaq All Markets	700	647 176	568 855	-78 322	0.01 %	0.00 %
Gilead Sciences Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	23 140	13 395 350	13 212 911	-182 439	0.24 %	0.00 %
HCA Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	5 685	5 876 813	7 383 967	1 507 154	0.13 %	0.00 %
Hologic Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	6 000	2 682 411	2 752 710	70 299	0.05 %	0.00 %
Humana Inc	USD	New York Stock Exchange	2 682	6 810 829	8 637 974	1 827 146	0.16 %	0.00 %
IDEXX Laboratories Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	500	843 167	1 147 314	304 146	0.02 %	0.00 %
Quintiles IMS Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	1 862	2 417 416	2 528 085	110 670	0.05 %	0.00 %
Illumina Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 900	7 186 272	8 453 787	1 267 515	0.15 %	0.00 %
Incyte Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	2 645	1 944 393	2 029 527	85 134	0.04 %	0.00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
Intuitive Surgical Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	1 759	7 090 162	9 137 323	2 047 161	0.17 %	0.00 %
Ionis Pharmaceuticals Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	7 200	4 051 942	3 822 054	-229 888	0.07 %	0.01 %
Jazz Pharmaceuticals PLC	USD	Nasdaq Global Select Market	5 041	5 810 997	6 612 623	801 626	0.12 %	0.01 %
Johnson & Johnson	USD	New York Stock Exchange	55 262	59 243 740	70 835 022	11 591 283	1.28 %	0.00 %
Laboratory Corp of America Holdings	USD	New York Stock Exchange	1 826	2 603 009	2 714 436	111 427	0.05 %	0.00 %
Medtronic PLC	USD	New York Stock Exchange	23 947	17 589 451	23 873 224	6 283 773	0.43 %	0.00 %
Merck & Co Inc	USD	New York Stock Exchange	52 000	29 429 841	41 558 657	12 128 815	0.75 %	0.00 %
Mylan NV	USD	Nasdaq Global Select Market	61 200	11 019 322	10 809 433	-209 889	0.20 %	0.01 %
Nektar Therapeutics	USD	Nasdaq Global Select Market	32 466	7 334 769	6 157 952	-1 176 817	0.11 %	0.02 %
PerkinElmer Inc	USD	New York Stock Exchange	9 100	7 005 652	7 764 546	758 895	0.14 %	0.01 %
Perrigo Company PLC	USD	New York Stock Exchange	13 272	5 431 175	6 024 850	593 675	0.11 %	0.01 %
Pfizer Inc	USD	New York Stock Exchange	115 728	34 672 834	39 843 578	5 170 744	0.72 %	0.00 %
Quest Diagnostics Inc	USD	New York Stock Exchange	2 390	2 086 596	2 242 766	156 170	0.04 %	0.00 %
STERIS PLC	USD	New York Stock Exchange	3 545	4 419 195	4 748 032	328 837	0.09 %	0.00 %
Sarepta Therapeutics Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	7 500	6 262 889	8 504 349	2 241 460	0.15 %	0.01 %
Seattle Genetics Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	6 300	4 099 743	6 325 432	2 225 690	0.11 %	0.00 %
Stryker Corp	USD	New York Stock Exchange	6 705	9 159 802	12 369 423	3 209 621	0.22 %	0.00 %
Teleflex Inc	USD	New York Stock Exchange	955	2 762 179	3 159 036	396 857	0.06 %	0.00 %
Thermo Fisher Scientific Inc	USD	New York Stock Exchange	7 000	12 729 976	19 983 111	7 253 135	0.36 %	0.00 %
UnitedHealth Group Inc	USD	New York Stock Exchange	18 000	32 120 007	46 499 228	14 379 221	0.84 %	0.00 %
Vertex Pharmaceuticals Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 400	3 078 051	4 617 550	1 539 499	0.08 %	0.00 %
Waters Corp	USD	New York Stock Exchange	1 500	3 130 267	3 079 729	-50 538	0.06 %	0.00 %
Zimmer Biomet Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	4 508	4 632 099	5 929 296	1 297 197	0.11 %	0.00 %
Zoetis Inc	USD	New York Stock Exchange	6 000	4 332 828	6 977 995	2 645 167	0.13 %	0.00 %
Helse totalt				580 409 555	729 684 747	149 275 192	13.22 %	
Finans								
AGNC Investment Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	30 300	4 359 159	4 707 392	348 233	0.09 %	0.01 %
Affiliated Managers Group Inc	USD	New York Stock Exchange	12 000	9 234 515	8 935 630	-298 885	0.16 %	0.02 %
Aflac Inc	USD	New York Stock Exchange	10 280	3 872 404	4 778 639	906 235	0.09 %	0.00 %
Ally Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	38 000	10 694 002	10 204 516	-489 486	0.18 %	0.01 %
American Express Co	USD	New York Stock Exchange	10 737	9 021 459	11 745 537	2 724 078	0.21 %	0.00 %
American Financial Group Inc	USD	New York Stock Exchange	4 518	4 050 482	4 353 217	302 735	0.08 %	0.01 %
American International Group Inc	USD	New York Stock Exchange	13 780	6 257 249	6 215 498	-41 751	0.11 %	0.00 %
Ameriprise Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	5 079	6 602 777	7 434 581	831 804	0.13 %	0.00 %
Annaly Capital Management Inc	USD	New York Stock Exchange	98 000	7 737 324	8 112 084	374 760	0.15 %	0.01 %
Aon PLC	USD	New York Stock Exchange	3 431	4 352 029	6 279 782	1 927 754	0.11 %	0.00 %
Assurant Inc	USD	New York Stock Exchange	2 168	2 016 028	2 497 188	481 160	0.05 %	0.00 %
Athene Holding Ltd	USD	New York Stock Exchange	17 900	6 929 396	7 397 474	468 078	0.13 %	0.01 %
Bank of America Corp	USD	New York Stock Exchange	204 352	43 178 557	63 244 636	20 066 079	1.15 %	0.00 %
Bank of New York Mellon Corp/The	USD	New York Stock Exchange	31 876	13 818 199	14 097 633	279 434	0.26 %	0.00 %
Berkshire Hathaway Inc	USD	New York Stock Exchange	27 343	42 838 603	54 421 414	11 582 811	0.99 %	0.00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
BlackRock Inc	USD	New York Stock Exchange	1 848	6 246 933	8 163 310	1 916 378	0.15 %	0.00 %
Bighthouse Financial Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	18 109	6 274 345	6 242 639	-31 706	0.11 %	0.02 %
CIT Group Inc	USD	New York Stock Exchange	16 000	6 801 457	6 415 432	-386 025	0.12 %	0.01 %
CME Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	4 877	7 874 456	8 601 989	727 533	0.16 %	0.00 %
Capital One Financial Corp	USD	New York Stock Exchange	13 455	10 082 215	12 167 371	2 085 156	0.22 %	0.00 %
Charles Schwab Corp	USD	New York Stock Exchange	29 150	10 521 030	12 182 484	1 661 454	0.22 %	0.00 %
Chubb Ltd	USD	New York Stock Exchange	5 725	6 231 617	7 830 833	1 599 216	0.14 %	0.00 %
Citigroup Inc	USD	New York Stock Exchange	56 651	30 594 665	39 769 988	9 175 322	0.72 %	0.00 %
Citizens Financial Group Inc	USD	New York Stock Exchange	16 295	5 015 797	5 814 907	799 110	0.11 %	0.00 %
Comerica Inc	USD	New York Stock Exchange	12 037	7 549 651	7 589 193	39 542	0.14 %	0.01 %
Discover Financial Services	USD	New York Stock Exchange	10 794	7 615 309	8 045 187	429 878	0.15 %	0.00 %
E*TRADE Financial Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	34 000	13 540 053	13 555 113	15 060	0.25 %	0.01 %
East West Bancorp Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	16 000	6 382 914	6 847 064	464 150	0.12 %	0.01 %
Eaton Vance Corp	USD	New York Stock Exchange	9 000	3 687 242	3 692 511	5 270	0.07 %	0.01 %
Everest Re Group Ltd	USD	New York Stock Exchange	1 800	4 221 417	4 378 817	157 400	0.08 %	0.00 %
Fifth Third Bancorp	USD	Nasdaq Global Select Market	28 208	6 852 309	7 619 590	767 281	0.14 %	0.00 %
First Republic Bank	USD	New York Stock Exchange	4 900	4 177 541	5 057 135	879 594	0.09 %	0.00 %
Franklin Resources Inc	USD	New York Stock Exchange	16 500	4 361 063	3 766 852	-594 211	0.07 %	0.00 %
Torchmark Corp	USD	New York Stock Exchange	2 332	1 762 556	2 156 781	394 225	0.04 %	0.00 %
Goldman Sachs Group Inc/The	USD	New York Stock Exchange	8 500	15 730 797	17 173 943	1 443 146	0.31 %	0.00 %
Hartford Financial Services Group Inc	USD	New York Stock Exchange	6 000	2 877 332	3 204 025	326 694	0.06 %	0.00 %
Huntington Bancshares Inc/OH	USD	Nasdaq Global Select Market	44 082	5 145 616	5 841 415	695 800	0.11 %	0.00 %
Intercontinental Exchange Inc	USD	New York Stock Exchange	5 883	3 673 890	4 784 436	1 110 545	0.09 %	0.00 %
Invesco Ltd	USD	New York Stock Exchange	62 000	10 062 115	9 795 731	-266 385	0.18 %	0.02 %
JPMorgan Chase & Co	USD	New York Stock Exchange	72 058	55 989 808	88 267 420	32 277 612	1.60 %	0.00 %
Leucadia National Corp	USD	New York Stock Exchange	35 000	5 912 917	6 572 461	659 544	0.12 %	0.01 %
KeyCorp	USD	New York Stock Exchange	38 694	5 816 420	6 881 920	1 065 500	0.12 %	0.00 %
Lincoln National Corp	USD	New York Stock Exchange	14 001	7 691 173	7 260 059	-431 114	0.13 %	0.01 %
Loews Corp	USD	New York Stock Exchange	17 437	8 053 725	8 042 736	-10 989	0.15 %	0.01 %
M&T Bank Corp	USD	New York Stock Exchange	3 700	5 494 417	5 519 083	24 666	0.10 %	0.00 %
Marsh & McLennan Cos Inc	USD	New York Stock Exchange	8 250	7 046 634	8 076 693	1 030 059	0.15 %	0.00 %
MetLife Inc	USD	New York Stock Exchange	25 000	10 267 019	11 197 217	930 199	0.20 %	0.00 %
Moody's Corp	USD	New York Stock Exchange	2 368	3 063 472	4 940 105	1 876 633	0.09 %	0.00 %
Morgan Stanley	USD	New York Stock Exchange	30 122	11 499 609	13 531 007	2 031 398	0.25 %	0.00 %
Northern Trust Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	7 189	5 417 715	6 711 383	1 293 667	0.12 %	0.00 %
PNC Financial Services Group Inc/The	USD	New York Stock Exchange	7 542	7 621 404	10 579 289	2 957 885	0.19 %	0.00 %
People's United Financial Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	16 106	2 323 577	2 391 827	68 250	0.04 %	0.00 %
Principal Financial Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	12 000	5 879 373	5 799 618	-79 755	0.11 %	0.00 %
Progressive Corp	USD	New York Stock Exchange	9 007	5 429 658	5 729 467	299 809	0.10 %	0.00 %
Prudential Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	18 896	15 660 815	15 565 042	-95 773	0.28 %	0.00 %
Raymond James Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	12 922	9 521 549	10 158 137	636 589	0.18 %	0.01 %
Regions Financial Corp	USD	New York Stock Exchange	37 359	4 845 517	5 633 366	787 849	0.10 %	0.00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
Reinsurance Group of America Inc	USD	New York Stock Exchange	2 941	3 926 365	4 214 033	287 668	0.08 %	0.00 %
S&P Global Inc	USD	New York Stock Exchange	2 000	3 052 524	4 798 745	1 746 221	0.09 %	0.00 %
SVB Financial Group	USD	Nasdaq Global Select Market	2 192	4 221 566	4 835 473	613 907	0.09 %	0.00 %
Signature Bank	USD	Nasdaq Global Select Market	3 250	3 226 248	3 901 407	675 159	0.07 %	0.01 %
State Street Corp	USD	New York Stock Exchange	25 000	12 833 989	17 376 886	4 542 897	0.31 %	0.01 %
Synchrony Financial	USD	New York Stock Exchange	22 152	6 654 342	7 009 572	355 231	0.13 %	0.00 %
TD Ameritrade Holding Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	25 000	10 192 748	10 918 220	725 472	0.20 %	0.00 %
Travelers Companies Inc	USD	New York Stock Exchange	28	32 683	33 696	1 013	0.00 %	0.00 %
BB&T Corp	USD	New York Stock Exchange	34 965	13 819 109	17 304 204	3 485 095	0.31 %	0.00 %
US Bancorp	USD	New York Stock Exchange	27 464	11 682 689	14 308 717	2 626 028	0.26 %	0.00 %
Unum Group	USD	New York Stock Exchange	24 367	6 740 002	6 243 743	-496 259	0.11 %	0.01 %
Voya Financial Inc	USD	New York Stock Exchange	7 665	3 620 200	4 107 287	487 087	0.07 %	0.00 %
Wells Fargo & Co	USD	New York Stock Exchange	96 533	41 157 095	45 636 626	4 479 532	0.83 %	0.00 %
Zions Bancorp	USD	Nasdaq Global Select Market	9 282	3 646 481	4 234 788	588 308	0.08 %	0.00 %
Finans totalt				664 585 344	792 902 194	128 316 850	14.36 %	
IKT								
Accenture PLC	USD	New York Stock Exchange	11 000	14 563 166	20 353 759	5 790 593	0.37 %	0.00 %
Adobe Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	10 348	18 741 375	29 989 947	11 248 571	0.54 %	0.00 %
Advanced Micro Devices Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	32 654	8 683 243	13 159 091	4 475 848	0.24 %	0.00 %
Akamai Technologies Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 382	2 308 003	2 567 097	259 094	0.05 %	0.00 %
Alliance Data Systems Corp	USD	New York Stock Exchange	9 430	10 293 858	9 297 368	-996 491	0.17 %	0.02 %
Analog Devices Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	7 287	6 788 487	7 609 688	821 201	0.14 %	0.00 %
Apple Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	105 000	136 728 997	270 941 018	134 212 021	4.91 %	0.00 %
Applied Materials Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	14 400	5 399 049	7 723 826	2 324 777	0.14 %	0.00 %
Arrow Electronics Inc	USD	New York Stock Exchange	13 326	8 285 897	9 923 017	1 637 119	0.18 %	0.02 %
Autodesk Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	4 844	6 725 046	7 809 100	1 084 054	0.14 %	0.00 %
Automatic Data Processing Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	6 039	6 779 797	9 047 839	2 268 042	0.16 %	0.00 %
Broadcom Ltd	USD	Nasdaq Global Select Market	7 837	15 917 258	21 763 055	5 845 797	0.39 %	0.00 %
CDK Global Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 588	1 082 172	1 243 507	161 335	0.02 %	0.00 %
Cadence Design Systems Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	4 579	2 757 745	2 790 842	33 097	0.05 %	0.00 %
Cisco Systems Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	86 711	29 369 380	36 543 389	7 174 009	0.66 %	0.00 %
Citrix Systems Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 700	2 286 285	2 631 181	344 897	0.05 %	0.00 %
Cognex Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	16 100	7 262 582	7 928 289	665 707	0.14 %	0.01 %
Cognizant Technology Solutions Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	7 862	4 413 877	4 284 698	-129 178	0.08 %	0.00 %
CommScope Holding Company Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	51 163	6 288 283	6 379 606	91 322	0.12 %	0.03 %
Corning Inc	USD	New York Stock Exchange	39 000	10 976 002	9 976 134	-999 868	0.18 %	0.00 %
DXC Technology Co	USD	New York Stock Exchange	38 000	16 925 925	12 551 955	-4 373 970	0.23 %	0.01 %
Fidelity National Information Services Inc	USD	New York Stock Exchange	9 235	9 806 513	11 287 253	1 480 740	0.20 %	0.00 %
Fiserv Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	7 300	5 841 975	7 417 351	1 575 376	0.13 %	0.00 %
Flex Ltd	USD	Nasdaq Global Select Market	97 798	8 536 264	10 845 380	2 309 117	0.20 %	0.02 %
Gartner Inc	USD	New York Stock Exchange	4 061	5 344 416	5 499 093	154 677	0.10 %	0.00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
GoDaddy Inc	USD	New York Stock Exchange	12 500	7 498 455	7 460 418	-38 037	0.14 %	0.01 %
HP Inc	USD	New York Stock Exchange	32 577	5 103 367	5 882 723	779 355	0.11 %	0.00 %
Hewlett Packard Enterprise Co	USD	New York Stock Exchange	105 924	13 480 936	14 762 265	1 281 329	0.27 %	0.01 %
IPG Photonics Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	7 000	8 662 373	8 914 189	251 816	0.16 %	0.01 %
Intel Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	91 000	31 880 660	47 858 711	15 978 051	0.87 %	0.00 %
International Business Machines Corp	USD	New York Stock Exchange	15 090	17 921 511	17 773 752	-147 759	0.32 %	0.00 %
Intuit Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	4 639	8 656 193	10 677 389	2 021 196	0.19 %	0.00 %
Juniper Networks Inc	USD	New York Stock Exchange	31 844	7 191 182	6 892 035	-299 147	0.12 %	0.01 %
KLA-Tencor Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	3 602	4 064 214	5 639 411	1 575 197	0.10 %	0.00 %
Lam Research Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	2 000	3 035 329	5 138 813	2 103 484	0.09 %	0.00 %
Marvell Technology Group Ltd	USD	Nasdaq Global Select Market	50 000	11 566 923	11 669 534	102 612	0.21 %	0.01 %
Mastercard Inc	USD	New York Stock Exchange	17 700	26 399 396	46 441 258	20 041 862	0.84 %	0.00 %
Microchip Technology Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	15 000	12 404 808	13 803 091	1 398 283	0.25 %	0.01 %
Micron Technology Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	25 000	7 109 770	11 814 525	4 704 755	0.21 %	0.00 %
Microsoft Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	163 277	113 103 667	226 262 280	113 158 613	4.10 %	0.00 %
Motorola Solutions Inc	USD	New York Stock Exchange	3 614	3 313 868	5 117 372	1 803 504	0.09 %	0.00 %
NVIDIA Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	10 922	18 068 053	22 582 892	4 514 838	0.41 %	0.00 %
NetApp Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	11 597	5 573 739	6 343 668	769 929	0.11 %	0.00 %
Symantec Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	37 000	7 933 319	8 297 320	364 002	0.15 %	0.01 %
ON Semiconductor Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	65 805	10 880 674	14 097 693	3 217 019	0.26 %	0.02 %
Okta Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	10 517	10 255 298	10 662 038	406 739	0.19 %	0.01 %
Oracle Corp	USD	New York Stock Exchange	46 400	18 623 735	21 601 574	2 977 839	0.39 %	0.00 %
PTC Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	18 500	11 730 275	12 174 497	444 222	0.22 %	0.02 %
Palo Alto Networks Inc	USD	New York Stock Exchange	5 000	11 303 671	10 160 316	-1 143 356	0.18 %	0.01 %
PayPal Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	19 035	12 017 108	18 093 191	6 076 083	0.33 %	0.00 %
Paychex Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	6	3 291	4 485	1 194	0.00 %	0.00 %
Qorvo Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	7 152	4 060 308	7 304 680	3 244 372	0.13 %	0.01 %
QUALCOMM Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	28 000	16 346 191	21 708 497	5 362 307	0.39 %	0.00 %
SS&C Technologies Holdings Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	22 000	10 398 778	11 869 885	1 471 107	0.22 %	0.01 %
Sabre Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	17 664	3 487 836	3 483 111	-4 725	0.06 %	0.01 %
salesforce.com Inc	USD	New York Stock Exchange	13 991	15 189 877	19 995 468	4 805 591	0.36 %	0.00 %
ServiceNow Inc	USD	New York Stock Exchange	1 921	4 735 817	4 765 675	29 858	0.09 %	0.00 %
Skyworks Solutions Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	3 960	2 632 631	4 206 347	1 573 716	0.08 %	0.00 %
Splunk Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	8 200	9 050 610	10 791 806	1 741 196	0.20 %	0.01 %
Square Inc	USD	New York Stock Exchange	17 000	9 379 645	9 345 469	-34 176	0.17 %	0.01 %
Synopsys Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 856	3 179 421	3 493 437	314 016	0.06 %	0.00 %
Texas Instruments Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	18 568	14 493 440	20 932 128	6 438 688	0.38 %	0.00 %
Trimble Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	21 000	7 374 365	7 693 193	318 828	0.14 %	0.01 %
Twilio Inc	USD	New York Stock Exchange	5 500	5 160 391	4 749 887	-410 504	0.09 %	0.00 %
Verisign Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 236	2 788 671	3 785 854	997 183	0.07 %	0.00 %
Visa Inc	USD	New York Stock Exchange	35 700	32 696 044	58 945 472	26 249 428	1.07 %	0.00 %
Western Digital Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	25 000	8 914 047	13 943 248	5 029 201	0.25 %	0.01 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
Workday Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	7 340	11 932 879	10 606 825	-1 326 054	0.19 %	0.01 %
Xilinx Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	5 009	3 766 421	4 303 404	536 982	0.08 %	0.00 %
IKT totalt				905 474 784	1 321 613 309	416 138 525	23.94 %	
Telekom								
AT&T Inc	USD	New York Stock Exchange	149 963	44 065 883	51 498 447	7 432 564	0.93 %	0.00 %
Activision Blizzard Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	15 000	6 374 433	7 832 120	1 457 687	0.14 %	0.00 %
Alphabet Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	13 900	110 547 034	163 449 878	52 902 845	2.96 %	0.00 %
CenturyLink Inc	USD	New York Stock Exchange	92 847	9 591 891	10 777 701	1 185 811	0.20 %	0.01 %
Charter Communications Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	2 408	7 184 469	10 264 205	3 079 736	0.19 %	0.00 %
Comcast Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	91 174	29 506 294	36 028 763	6 522 469	0.65 %	0.00 %
DISH Network Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	14 615	4 937 720	4 555 284	-382 436	0.08 %	0.01 %
Discovery Communications Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	31 400	7 753 854	8 671 725	917 872	0.16 %	0.01 %
Facebook Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	53 900	70 721 501	97 213 680	26 492 180	1.76 %	0.00 %
Fox Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	12 878	4 176 257	4 168 653	-7 604	0.08 %	0.00 %
IAC/InterActiveCorp	USD	Nasdaq Global Select Market	3 011	6 193 873	6 591 092	397 219	0.12 %	0.00 %
Interpublic Group of Companies Inc	USD	New York Stock Exchange	23 000	4 695 182	4 668 692	-26 489	0.08 %	0.01 %
Liberty Broadband Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	5 000	4 862 316	5 525 015	662 699	0.10 %	0.00 %
Liberty Global PLC	USD	Nasdaq Global Select Market	17 684	3 666 931	3 533 674	-133 257	0.06 %	0.01 %
Liberty Media Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	35 679	12 584 609	14 768 403	2 183 794	0.27 %	0.02 %
Live Nation Entertainment Inc	USD	New York Stock Exchange	7 222	4 547 725	4 535 621	-12 105	0.08 %	0.00 %
Netflix Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	8 832	18 690 497	25 112 084	6 421 588	0.45 %	0.00 %
News Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	25 789	2 964 944	3 204 346	239 402	0.06 %	0.01 %
Snap Inc	USD	New York Stock Exchange	31 507	4 475 326	4 521 148	45 822	0.08 %	0.00 %
Sprint Corp	USD	New York Stock Exchange	121 000	7 116 534	5 539 602	-1 576 932	0.10 %	0.00 %
TripAdvisor Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	21 595	8 695 801	5 764 962	-2 930 839	0.10 %	0.02 %
Twitter Inc	USD	New York Stock Exchange	25 000	6 704 410	7 040 824	336 414	0.13 %	0.00 %
Verizon Communications Inc	USD	New York Stock Exchange	84 350	36 966 085	45 510 218	8 544 133	0.82 %	0.00 %
CBS Corp	USD	New York Stock Exchange	49 312	21 194 774	18 186 413	-3 008 362	0.33 %	0.01 %
TWDC Enterprises	USD	New York Stock Exchange	38 815	35 156 662	49 330 263	14 173 601	0.89 %	0.00 %
Zayo Group Holdings Inc	USD	New York Stock Exchange	13 300	4 025 449	4 049 583	24 135	0.07 %	0.01 %
Zillow Group Inc	USD	Nasdaq Global Select Market	25 000	6 871 442	10 092 214	3 220 772	0.18 %	0.02 %
Telekom totalt				484 271 893	612 434 609	128 162 716	11.09 %	
Industrivarer og -tjenester								
American Water Works Company Inc	USD	New York Stock Exchange	1 000	804 796	1 079 520	274 724	0.02 %	0.00 %
CMS Energy Corp	USD	New York Stock Exchange	7 000	3 115 353	3 865 358	750 005	0.07 %	0.00 %
CenterPoint Energy Inc	USD	New York Stock Exchange	22 888	5 901 604	5 484 644	-416 960	0.10 %	0.00 %
Dominion Energy Inc	USD	New York Stock Exchange	11 000	6 746 025	8 005 406	1 259 381	0.15 %	0.00 %
Edison International	USD	New York Stock Exchange	11 633	6 414 265	7 708 611	1 294 346	0.14 %	0.00 %
Eversource Energy	USD	New York Stock Exchange	3 302	1 749 265	2 468 363	719 098	0.04 %	0.00 %
Exelon Corp	USD	New York Stock Exchange	15 138	4 953 553	6 064 480	1 110 927	0.11 %	0.00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
NextEra Energy Inc	USD	New York Stock Exchange	7 000	9 469 218	14 895 528	5 426 310	0.27 %	0.00 %
NiSource Inc	USD	New York Stock Exchange	20 000	4 811 813	4 892 769	80 956	0.09 %	0.01 %
OGE Energy Corp	USD	New York Stock Exchange	9 600	3 538 471	3 751 404	212 933	0.07 %	0.00 %
PPL Corp	USD	New York Stock Exchange	19 536	5 264 852	6 159 473	894 620	0.11 %	0.00 %
Public Service Enterprise Group Inc	USD	New York Stock Exchange	11 355	6 021 048	5 891 997	-129 051	0.11 %	0.00 %
Sempra Energy	USD	New York Stock Exchange	2 000	1 997 527	2 662 200	664 674	0.05 %	0.00 %
Southern Co/The	USD	New York Stock Exchange	9 000	3 446 232	5 037 759	1 591 527	0.09 %	0.00 %
UGI Corp	USD	New York Stock Exchange	14 915	6 576 665	5 918 786	-657 878	0.11 %	0.01 %
Vistra Energy Corp	USD	New York Stock Exchange	53 500	11 092 321	10 808 071	-284 250	0.20 %	0.01 %
Westar Energy Inc	USD	New York Stock Exchange	5 500	3 223 587	3 145 809	-77 777	0.06 %	0.00 %
Industrivarer og -tjenester totalt				85 126 593	97 840 177	12 713 584	1.77 %	
Eiendom								
American Tower Corp	USD	New York Stock Exchange	6 792	8 377 392	13 716 426	5 339 034	0.25 %	0.00 %
Crown Castle International Corp	USD	New York Stock Exchange	4 874	4 437 657	6 088 185	1 650 528	0.11 %	0.00 %
Digital Realty Trust Inc	USD	New York Stock Exchange	5 000	5 415 115	5 260 957	-154 159	0.10 %	0.00 %
Equity Residential	USD	New York Stock Exchange	4 000	2 583 836	2 844 273	260 438	0.05 %	0.00 %
HCP Inc	USD	New York Stock Exchange	27 764	7 915 277	8 409 666	494 389	0.15 %	0.01 %
Host Hotels & Resorts Inc	USD	New York Stock Exchange	49 531	7 336 094	8 073 772	737 678	0.15 %	0.01 %
Invitation Homes Inc	USD	New York Stock Exchange	11 857	2 874 721	3 122 605	247 883	0.06 %	0.00 %
Iron Mountain Inc	USD	New York Stock Exchange	23 607	6 666 318	6 611 170	-55 149	0.12 %	0.01 %
Jones Lang LaSalle Inc	USD	New York Stock Exchange	7 074	8 493 106	10 821 671	2 328 566	0.20 %	0.02 %
Kimco Realty Corp	USD	New York Stock Exchange	39 320	6 967 577	7 155 650	188 073	0.13 %	0.01 %
Macerich Co	USD	New York Stock Exchange	22 238	6 477 949	5 260 490	-1 217 458	0.10 %	0.02 %
Prologis Inc	USD	New York Stock Exchange	5 700	2 996 199	4 464 810	1 468 610	0.08 %	0.00 %
Public Storage	USD	New York Stock Exchange	3 107	5 336 750	5 814 264	477 514	0.11 %	0.00 %
Realty Income Corp	USD	New York Stock Exchange	2 400	1 178 451	1 552 821	374 371	0.03 %	0.00 %
SBA Communications Corp	USD	Nasdaq Global Select Market	1 233	2 468 734	2 611 064	142 330	0.05 %	0.00 %
SL Green Realty Corp	USD	New York Stock Exchange	8 852	6 429 797	7 146 902	717 105	0.13 %	0.01 %
Simon Property Group Inc	USD	New York Stock Exchange	3 300	4 710 834	4 319 555	-391 279	0.08 %	0.00 %
VEREIT Inc	USD	New York Stock Exchange	80 480	6 830 760	6 534 546	-296 215	0.12 %	0.01 %
Vornado Realty Trust	USD	New York Stock Exchange	13 000	7 621 072	7 596 621	-24 451	0.14 %	0.01 %
WP Carey Inc	USD	New York Stock Exchange	4 337	3 272 310	3 050 366	-221 944	0.06 %	0.00 %
Weyerhaeuser Co	USD	New York Stock Exchange	47 731	11 236 472	12 666 684	1 430 212	0.23 %	0.01 %
Eiendom totalt				119 626 420	133 122 497	13 496 077	2.41 %	
Verdipapirer totalt				4 424 982 965	5 514 614 273	1 089 631 308	99.89 %	

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

RESULTATREGNSKAP

Beløp i NOK	Noter	31.12.2019	31.12.2018
Porteføljeinntekter og -kostnader			
Renteinntekter		33 838	5 511
Utbytte		8 235 577	7 324 693
Gevinst/tap ved realisasjon		-146 962	2 661 037
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	7	39 802 371	-28 533 086
Andre porteføljeinntekter		0	0
Porteføljeresultat		47 924 824	-18 541 845
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader mv	3		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler		0	0
Kostnader ved salg og innløsning av andeler		-35 715	-45 690
Forvaltningshonorar		-517 896	-531 785
Andre inntekter		0	0
Andre kostnader		2 214	-272
Forvaltningsresultat		-551 397	-577 747
Resultat før skattekostnad		47 373 427	-19 119 592
Skattekostnad	6	1 746 659	1 654 539
Årsresultat		45 626 769	-20 774 131
Anvendelse av resultat			
Netto utdelt til andelseiere i året		0	0
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Til/fra annen egenkapital	2	45 626 769	-20 774 131
Sum		45 626 769	-20 774 131

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific
BALANSE

Beløp i NOK	Noter	31.12.2019	31.12.2018
EIENDELER			
Fondets verdipapirportefølje	7	283 423 756	230 693 374
Opptjente, ikke mottatte inntekter		406 044	289 281
Andre fordringer		0	0
Bankinnskudd		3 152 160	4 815 515
Sum eiendeler		286 981 961	235 798 170

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2019	31.12.2018
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		219 702 000	212 154 000
Overkurs/underkurs		0	0
Opptjent egenkapital		65 494 586	19 867 817
Sum egenkapital	2	285 196 586	232 021 817
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Annen gjeld		1 785 375	3 776 352
Sum gjeld og egenkapital		286 981 961	235 798 170

Stavanger, 27. mars 2020

Philippe F. Mathieu
Styreleder

Stig Einar Smedsvig

Siv Helen Rygh Torstensen

Renate Austrheim

Svein Skeie

Morten Færevåg
Daglig leder

Note 2 - Beskrivelse av fondet

Equinor Aksjer Pacific er et faktorfond med formål om å oppnå en moderat risikojustert meravkastning i forhold til fondets referanseindeks. Referanseindeksen er MSCI Pacific. Midlene investeres i et bredt utvalg av selskapene notert på børsene i Australia, New Zealand, Singapore, Japan og Hong Kong. Fondet har god spredning mellom selskaper, bransjer og land og det er bare mindre avvik mellom fond og referanseindeks. Fondet oppfyller de alminnelige investeringsbegrensninger i lov om verdipapirfond og kan således ikke eie mer enn 10 prosent av fondets eiendeler i samme selskap. Investeringsbeslutningene er modellbaserte eller kvantitative, basert på nøkkeltall for de ulike selskapene. Strategien tar sikte på å skape meravkastning ved å utnytte kjennetegn ved enkelte selskaper i markedene. Kjennetegnene som vektlegges er lav verdsettelse (verdi) og sannsynligheten for at kursutviklingen antas å følge samme retning over en viss tid (momentum). Fondet er ikke valutasikret, og er således utsatt for svingninger i valutakurser. Fondet forvaltes i tråd med Equinors prinsipper for bærekraftige investeringer.

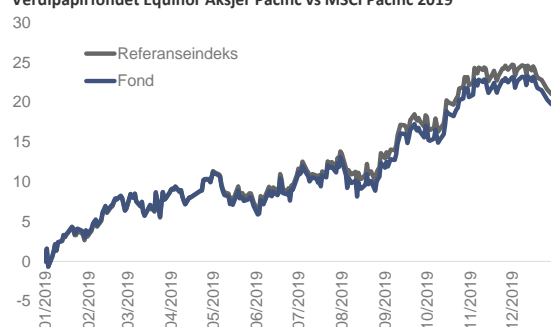
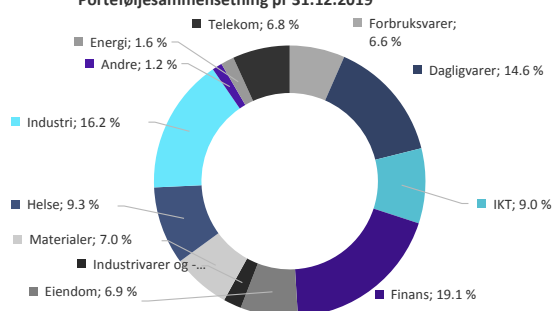
Referanseindeks: MSCI Pacific

Forvalter: Tom Sanne

Oppstart: 22.09.2016

Egenkapital IB	232 021 817	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
+ Tegninger 2019	40 503 086	2019	2 121 273.96
- Innløsninger 2019	32 955 086	2018	2 066 315.85
+/- Overført til/fra opptjent egenkapital	45 626 769	2017	0.00
= Egenkapital UB	285 196 586		122.3045

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

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific vs MSCI Pacific 2019**Porteføljesammensetning pr 31.12.2019****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 Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde kr 30 925 og fondet betalte kr 41 999 i kurtasje i 2019 (Totalt kr 72 924).

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 2019.

For å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet praktiseres svingprising. Andelsverdien justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt en netto tegning eller innløsning som innebærer at det må forventes at fondet må gjøre tilpasninger i porteføljen som medfører transaksjonskostnader (herunder betalt kurtasje, markedsføring og valutakostnader). Hvis fondet har netto tegning som utløser svingprising, vil andelsverdien justeres opp og motsatt hvis fondet har netto innløsning som utløser svingprising vil andelsverdien justeres tilsvarende ned. Svingfaktoren beregnes basert på gjennomsnittlige historiske kostnader og evalueres kvartalsvis. Denne rutinen er i henhold til Verdipapirfondenes forenings bransjestandard om tegning og innløsning (www.vff.no).

Note 4 - Omløpshastighet

Porteføljens omløpshastighet var 0.12.

Note 5 - Andre inntekter

Det har ikke vært andre porteføljeginntekter eller andre inntekter i fondet i 2019.

Note 6 - Skatt

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

Resultat før skattekostnad	47 373 427
Tilbakeføring skattepliktig aksjeutbytte innenfor EØS	-13 466
3 % av skattepliktig aksjeutbytte innenfor EØS	404
Tilbakeføring gev/tap innenfor EØS (aksjer)	34 087
Tilbakeføring gev/tap utenfor EØS (aksjer)	-124 655
Tilbakeføring urealiserte gev/tap (alt)	-39 573 958
Urealisert fordring bank	228 413
Diverse ikke fradragsberettigede kostnader	11 924
Skattemessig Resultat	7 936 177
Fradrag for utdeling av renteinntekter til andelseiere	0
Skattemessig resultat etter utdeling til andelseiere	7 936 177
Betalbar skatt 22%	1 745 959

Grunnlag utsatt skatt/-skattefordel i balansen	0
Underskudd til fremføring	0
Sum grunnlag utsatt skatt/-skattefordel	0
Utsatt skatt/-skattefordel 22%	0
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	0
Netto utsatt skatt/-skattefordel i balansen	0

Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	1 745 959
Fradrag i alminnelig inntekt for betalt kildeskatt utenfor EØS	-700 550
Sum betalbar skatt	1 045 409
Ubenyttet fradrag betalt kildeskatt til fremføring	0
Kildeskatt betalt utenfor EØS	700 550
Kildeskatt betalt innenfor EØS	0
Endring i utsatt skatt/-skattefordel	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt tidligere år	700
Sum skattekostnad	1 746 659

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Note 7 - Verdipapirportefølje

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
Energi								
Caltex Australia Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	600	122 737	125 826	3 089	0.04 %	0.00 %
Idemitsu Kosan Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 066	225 679	261 171	35 492	0.09 %	0.00 %
Inpex Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	7 600	658 441	698 407	39 966	0.24 %	0.00 %
JX Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	20 150	896 354	811 228	-85 126	0.28 %	0.00 %
Oil Search Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	5 000	234 499	223 917	-10 582	0.08 %	0.00 %
Origin Energy Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	13 000	596 436	678 547	82 111	0.24 %	0.00 %
Santos Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	15 000	455 393	757 922	302 529	0.27 %	0.00 %
Woodside Petroleum Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	4 422	815 794	939 084	123 290	0.33 %	0.00 %
Energi totalt				4 005 334	4 496 103	490 769	1.58 %	
Materialer								
Air Water Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	294 536	258 747	-35 789	0.09 %	0.00 %
Alumina Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	17 000	217 088	241 522	24 434	0.08 %	0.00 %
Asahi Kasei Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	7 500	565 719	748 346	182 626	0.26 %	0.00 %
BlueScope Steel Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	7 000	715 373	651 183	-64 191	0.23 %	0.00 %
Platinum Investment Management Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	18 900	2 943 184	4 543 751	1 600 567	1.59 %	0.00 %
Boral Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	6 000	257 003	166 039	-90 964	0.06 %	0.00 %
Daicel Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 500	252 847	212 051	-40 795	0.07 %	0.00 %
Fletcher Building Ltd	NZD	New Zealand Exchange	3 672	208 036	110 804	-97 232	0.04 %	0.00 %
Fortescue Metals Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	16 000	485 618	1 056 520	570 902	0.37 %	0.00 %
Incitec Pivot Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	6 000	129 245	117 858	-11 387	0.04 %	0.00 %
James Hardie Industries Plc	AUD	Australian Securities Exchange	2 500	340 092	430 385	90 293	0.15 %	0.00 %
JFE Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 500	383 404	285 228	-98 176	0.10 %	0.00 %
JSR Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 500	212 367	244 031	31 664	0.09 %	0.00 %
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	7 700	426 400	508 984	82 584	0.18 %	0.00 %
Mitsui Chemicals Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	393 579	433 402	39 823	0.15 %	0.00 %
Newcrest Mining Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	5 200	722 388	971 647	249 260	0.34 %	0.00 %
Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 100	751 743	548 334	-203 409	0.19 %	0.00 %
Nitto Denko Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 400	845 662	699 588	-146 074	0.25 %	0.00 %
Oji Holdings Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	9 000	387 204	432 997	45 794	0.15 %	0.00 %
Rio Tinto Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	2 700	1 633 412	1 674 470	41 058	0.59 %	0.00 %
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 400	1 508 017	2 340 369	832 352	0.82 %	0.00 %
Showa Denko KK	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 600	932 310	609 463	-322 847	0.21 %	0.00 %
South32 Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	31 000	515 500	517 018	1 518	0.18 %	0.00 %
Sumitomo Chemical Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	10 000	442 266	402 675	-39 590	0.14 %	0.00 %
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	268 997	286 563	17 566	0.10 %	0.00 %
Tosoh Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 000	461 872	411 166	-50 706	0.14 %	0.00 %
Taiheiyo Cement Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	257 237	207 968	-49 269	0.07 %	0.00 %
Teijin Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	334 933	330 711	-4 221	0.12 %	0.00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
Toray Industries Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	5 000	392 017	299 621	-92 396	0.11 %	0.00 %
Toyo Seikan Group Holdings Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	126 832	122 258	-4 574	0.04 %	0.00 %
Materialer totalt				17 404 879	19 863 698	2 458 819	6.96 %	
Industri								
Amada Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	5 000	457 562	505 366	47 804	0.18 %	0.00 %
ANA Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 300	305 222	382 833	77 611	0.13 %	0.00 %
Asahi Glass Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 200	402 549	381 329	-21 220	0.13 %	0.00 %
Auckland International Airport Ltd	NZD	New Zealand Exchange	5 000	211 436	259 365	47 929	0.09 %	0.00 %
Aurizon Holdings Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	12 000	368 570	387 671	19 101	0.14 %	0.00 %
Brambles Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	5 800	436 888	419 890	-16 998	0.15 %	0.00 %
CK Hutchison Holdings Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	18 500	1 837 991	1 550 166	-287 825	0.54 %	0.00 %
Central Japan Railway Co	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	1 415 800	1 778 887	363 087	0.62 %	0.00 %
CIMIC Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	1 500	374 826	307 060	-67 766	0.11 %	0.00 %
Comfortdelgro Corporation Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	30 000	462 731	466 600	3 869	0.16 %	0.00 %
Dai Nippon Printing Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	349 774	478 682	128 908	0.17 %	0.00 %
Daifuku Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	300	135 624	161 555	25 932	0.06 %	0.00 %
Daikin Industries Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 400	1 166 641	1 748 970	582 329	0.61 %	0.00 %
East Japan Railway Co	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 800	1 386 626	1 434 786	48 160	0.50 %	0.00 %
Fanuc Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	1 550 000	1 643 854	93 853	0.58 %	0.00 %
Fuji Electric Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	248 155	216 377	-31 778	0.08 %	0.00 %
Hankyu Hanshin Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	233 062	302 734	69 672	0.11 %	0.00 %
Hitachi Construction Machinery Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	243 170	212 496	-30 674	0.07 %	0.00 %
Hoshizaki Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	400	228 295	315 025	86 730	0.11 %	0.00 %
IHI Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 500	374 104	312 195	-61 909	0.11 %	0.00 %
Itochu Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	9 800	1 090 042	2 008 372	918 330	0.70 %	0.00 %
Japan Airlines Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	600	151 232	164 806	13 574	0.06 %	0.00 %
Jardine Matheson Holdings Ltd	USD	Singapore Exchange Limited	1 329	631 757	649 315	17 558	0.23 %	0.00 %
Jardine Strategic Holdings Ltd	USD	Singapore Exchange Limited	1 800	601 102	484 795	-116 306	0.17 %	0.00 %
Jtekt Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	133 003	105 197	-27 806	0.04 %	0.00 %
Kajima Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	5 000	584 914	589 459	4 545	0.21 %	0.00 %
Kamigumi Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	313 678	387 959	74 281	0.14 %	0.00 %
Keio Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	400	231 401	213 790	-17 611	0.07 %	0.00 %
Keisei Electric Railway Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	214 084	274 272	60 188	0.10 %	0.00 %
Keppel Corporation Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	2 500	80 084	110 605	30 521	0.04 %	0.00 %
Kintetsu Group Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	500	183 091	239 341	56 250	0.08 %	0.00 %
Komatsu Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	6 400	1 425 158	1 367 221	-57 937	0.48 %	0.00 %
Kubota Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	7 200	1 032 940	1 004 845	-28 095	0.35 %	0.00 %
Kurita Water Industries Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	180 637	210 556	29 919	0.07 %	0.00 %
Kyushu Railway Co	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	202 534	236 107	33 573	0.08 %	0.00 %
Makita Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	900	278 500	277 264	-1 236	0.10 %	0.00 %
Marubeni Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	10 000	493 426	655 439	162 013	0.23 %	0.00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
Minebea Mitsumi Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 500	344 691	644 402	299 711	0.23 %	0.00 %
Mitsubishi Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	8 100	1 490 664	1 899 367	408 703	0.67 %	0.00 %
Mitsubishi Electric Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	11 800	1 351 139	1 429 765	78 625	0.50 %	0.00 %
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 200	793 160	755 671	-37 489	0.26 %	0.00 %
Mitsui & Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	10 800	1 280 970	1 699 387	418 417	0.60 %	0.00 %
Mitsui OSK Lines Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	232 806	244 597	11 791	0.09 %	0.00 %
MTR Corp Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	9 000	455 497	467 401	11 904	0.16 %	0.00 %
Nabtesco Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	500	123 824	132 002	8 178	0.05 %	0.00 %
Nagoya Railroad Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	156 100	219 288	63 189	0.08 %	0.00 %
Nidec Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	744 335	1 213 282	468 947	0.43 %	0.00 %
Nippon Express Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	700	335 077	363 378	28 301	0.13 %	0.00 %
NSK Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 700	170 047	143 095	-26 951	0.05 %	0.00 %
Obayashi Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	5 500	447 246	541 227	93 981	0.19 %	0.00 %
Persol Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 500	216 536	248 761	32 225	0.09 %	0.00 %
Recruit Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	9 000	1 564 042	2 982 952	1 418 909	1.05 %	0.00 %
SG Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 500	331 611	298 368	-33 243	0.10 %	0.00 %
Secom Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 400	863 982	1 106 775	242 793	0.39 %	0.00 %
Seibu Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 200	170 308	174 169	3 861	0.06 %	0.00 %
Shimizu Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	6 200	456 924	559 476	102 552	0.20 %	0.00 %
Singapore Airlines Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	4 700	309 519	277 659	-31 860	0.10 %	0.00 %
SMC Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	300	672 759	1 219 912	547 154	0.43 %	0.00 %
Sumitomo Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	7 700	801 210	1 011 120	209 910	0.35 %	0.00 %
Sumitomo Heavy Industries Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	239 024	253 087	14 063	0.09 %	0.00 %
Sydney Airport Holdings Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	6 500	275 514	347 705	72 191	0.12 %	0.00 %
Taisei Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 800	559 457	661 504	102 047	0.23 %	0.00 %
THK Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	500	94 511	119 994	25 483	0.04 %	0.00 %
Tobu Railway Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	600	125 910	191 877	65 968	0.07 %	0.00 %
Tokyu Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 500	194 398	244 880	50 482	0.09 %	0.00 %
Toppan Printing Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	311 694	365 642	53 948	0.13 %	0.00 %
Toshiba Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 800	698 901	838 826	139 925	0.29 %	0.00 %
TOTO Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	200	62 487	75 037	12 550	0.03 %	0.00 %
Toyota Tsusho Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 200	580 328	686 651	106 323	0.24 %	0.00 %
Transurban Group	AUD	Australian Securities Exchange	11 418	831 784	1 051 593	219 808	0.37 %	0.00 %
West Japan Railway Co	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 500	908 438	1 145 078	236 640	0.40 %	0.00 %
Yamato Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	235 240	150 963	-84 278	0.05 %	0.00 %
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	33 000	147 966	241 534	93 568	0.08 %	0.00 %
Industri totalt				38 594 709	46 251 609	7 656 900	16.22 %	
Dagligvarer								
ABC-Mart Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	600	284 601	360 952	76 351	0.13 %	0.00 %
Aisin Seiki Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	372 308	329 094	-43 214	0.12 %	0.00 %
Aristocrat Leisure Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	3 966	464 280	824 851	360 571	0.29 %	0.00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
Benesse Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	192 659	185 910	-6 749	0.07 %	0.00 %
Bridgestone Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 000	943 381	987 283	43 902	0.35 %	0.00 %
Casio Computer Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 500	261 964	265 742	3 778	0.09 %	0.00 %
Denso Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 400	881 087	963 704	82 617	0.34 %	0.00 %
Don Quijote Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	242 310	292 870	50 560	0.10 %	0.00 %
Fast Retailing Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	300	941 947	1 576 741	634 795	0.55 %	0.00 %
Flight Centre Travel Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	1 025	220 401	278 964	58 563	0.10 %	0.00 %
Fuji Heavy Industries Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 100	1 373 550	899 579	-473 971	0.32 %	0.00 %
Galaxy Entertainment Group Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	16 000	597 929	1 035 737	437 808	0.36 %	0.00 %
Genting Singapore PLC	SGD	Singapore Exchange Limited	80 000	473 395	480 977	7 582	0.17 %	0.00 %
Harvey Norman Holdings Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	9 678	288 264	243 310	-44 954	0.09 %	0.00 %
Hikari Tsushin Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	100	213 171	221 795	8 624	0.08 %	0.00 %
Honda Motor Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	10 300	2 595 307	2 580 980	-14 327	0.90 %	0.00 %
Iida Group Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 600	216 907	248 268	31 361	0.09 %	0.00 %
Isuzu Motors Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 900	197 038	199 567	2 529	0.07 %	0.00 %
J.Front Retailing Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	119 065	123 714	4 648	0.04 %	0.00 %
Jardine Cycle & Carriage Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	1 400	365 479	275 385	-90 094	0.10 %	0.00 %
Koito Manufacturing Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	364 800	329 903	-34 898	0.12 %	0.00 %
Marui Group Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 500	307 668	539 326	231 659	0.19 %	0.00 %
Mazda Motor Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	279 354	151 691	-127 663	0.05 %	0.00 %
Melco Crown Entertainment Ltd	USD	Nasdaq Global Select Market	1 300	248 781	276 106	27 325	0.10 %	0.00 %
Mitsubishi Motors Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 000	191 961	111 100	-80 862	0.04 %	0.00 %
Bandai Namco Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 600	517 659	857 877	340 218	0.30 %	0.00 %
NGK Spark Plug Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	194 534	172 552	-21 982	0.06 %	0.00 %
Nikon Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 500	474 461	380 358	-94 102	0.13 %	0.00 %
Nissan Motor Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	10 900	893 007	560 632	-332 375	0.20 %	0.00 %
Nitori Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	200	185 528	278 558	93 029	0.10 %	0.00 %
Oriental Land Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	667 191	1 203 175	535 984	0.42 %	0.00 %
Panasonic Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	14 900	1 446 346	1 240 333	-206 013	0.43 %	0.00 %
Rakuten Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 000	351 299	302 411	-48 889	0.11 %	0.00 %
Ryohin Keikaku Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	481 177	413 349	-67 828	0.14 %	0.01 %
Sands China	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	18 000	734 533	845 484	110 950	0.30 %	0.00 %
Sankyo Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	335 367	293 112	-42 255	0.10 %	0.00 %
Sega Sammy Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 500	196 746	191 999	-4 748	0.07 %	0.00 %
Sekisui Chemical Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 200	399 281	492 655	93 374	0.17 %	0.00 %
Sekisui House Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	5 200	770 541	981 153	210 613	0.34 %	0.00 %
Shimano Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	200	260 247	287 371	27 125	0.10 %	0.00 %
SJM Holdings Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	30 000	264 814	300 098	35 283	0.11 %	0.00 %
Sony Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	7 900	2 179 017	4 727 628	2 548 610	1.66 %	0.00 %
Stanley Electric Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	236 392	257 130	20 738	0.09 %	0.00 %
Start Today Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 500	222 570	253 128	30 558	0.09 %	0.00 %
Sumitomo Electric Industries Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 100	524 251	547 671	23 420	0.19 %	0.00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
Suzuki Motor Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 700	493 198	627 777	134 580	0.22 %	0.00 %
Techtronic Industries Co Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	9 000	445 970	645 024	199 054	0.23 %	0.00 %
Toyoda Gosei Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	500	91 577	110 978	19 402	0.04 %	0.00 %
Toyota Industries Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	413 586	511 834	98 249	0.18 %	0.00 %
Toyota Motor Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	13 700	6 902 798	8 545 274	1 642 476	3.00 %	0.00 %
USS Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 500	241 815	250 581	8 765	0.09 %	0.00 %
Wesfarmers Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	6 000	818 420	1 534 375	715 955	0.54 %	0.00 %
Wynn Macau	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	10 000	315 618	216 530	-99 087	0.08 %	0.00 %
Yamaha Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	500	137 154	245 810	108 656	0.09 %	0.00 %
Yamaha Motor Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 600	276 146	285 010	8 865	0.10 %	0.00 %
Yokohama Rubber Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 200	222 279	206 771	-15 508	0.07 %	0.00 %
Dagligvarer totalt				34 331 126	41 550 184	7 219 058	14.57 %	
Forbruksvarer								
A2 Milk Company Ltd	NZD	New Zealand Exchange	8 000	501 465	712 351	210 886	0.25 %	0.00 %
Aeon Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 500	429 023	455 941	26 918	0.16 %	0.00 %
Ajinomoto Co Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 700	626 659	543 005	-83 654	0.19 %	0.00 %
Asahi Group Holdings Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 400	697 852	967 003	269 151	0.34 %	0.00 %
Coles Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	9 700	1 218 971	889 171	-329 799	0.31 %	0.00 %
Calbee Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 500	436 265	431 178	-5 087	0.15 %	0.00 %
Coca-Cola Amatil Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	4 400	274 992	300 599	25 607	0.11 %	0.00 %
FamilyMart UNY Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 200	140 087	254 704	114 618	0.09 %	0.00 %
Kao Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 800	1 227 200	2 043 295	816 095	0.72 %	0.00 %
Kikkoman Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	400	200 622	173 684	-26 938	0.06 %	0.00 %
Kirin Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	5 200	720 469	1 004 910	284 440	0.35 %	0.00 %
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	400	259 598	299 823	40 226	0.11 %	0.00 %
Kose Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	200	157 491	258 747	101 256	0.09 %	0.00 %
Lawson Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	200	120 613	100 103	-20 510	0.04 %	0.00 %
Lion Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	277 191	343 649	66 457	0.12 %	0.00 %
Meiji Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 100	763 889	656 409	-107 479	0.23 %	0.00 %
NH Foods Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	400	179 319	145 869	-33 450	0.05 %	0.00 %
Nisshin Seifun Group Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	162 030	154 116	-7 913	0.05 %	0.00 %
Nissin Foods Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	300	207 304	196 971	-10 333	0.07 %	0.00 %
Pola Orbis Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	211 058	169 091	-41 967	0.06 %	0.00 %
Seven & i Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 800	1 714 596	1 553 648	-160 948	0.54 %	0.00 %
Shiseido Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 300	1 009 287	1 447 254	437 967	0.51 %	0.00 %
Sundrug Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 400	401 595	447 714	46 118	0.16 %	0.00 %
Suntory Beverage & Food Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	364 715	367 502	2 787	0.13 %	0.00 %
Toyo Suisan Kaisha Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	900	295 272	336 937	41 665	0.12 %	0.00 %
Treasury Wine Estates Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	5 000	453 953	501 575	47 622	0.18 %	0.00 %
Tsuruha Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	300	211 912	340 091	128 179	0.12 %	0.00 %
Unicharm Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 100	445 473	628 271	182 798	0.22 %	0.00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
WH Group Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	88 000	607 932	798 907	190 975	0.28 %	0.00 %
Welcia Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	500	237 867	280 983	43 116	0.10 %	0.00 %
Wilmar International Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	7 000	150 022	188 470	38 448	0.07 %	0.00 %
Woolworths Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	7 600	1 138 488	1 697 547	559 060	0.60 %	0.00 %
Yamazaki Baking Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	149 098	126 075	-23 023	0.04 %	0.00 %
Forbruksvarer totalt				15 992 308	18 815 595	2 823 287	6.60 %	
Helse								
Alfresa Holdings Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 300	373 768	414 351	40 584	0.15 %	0.00 %
Astellas Pharma Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	13 800	1 704 232	2 086 635	382 403	0.73 %	0.00 %
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 600	684 443	1 304 086	619 643	0.46 %	0.00 %
Cochlear Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	350	428 909	485 858	56 948	0.17 %	0.00 %
CSL Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	2 580	1 963 250	4 394 717	2 431 466	1.54 %	0.00 %
Daiichi Sankyo Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 600	693 220	1 519 558	826 338	0.53 %	0.00 %
Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 300	362 844	396 126	33 282	0.14 %	0.00 %
Eisai Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 800	970 339	1 194 054	223 715	0.42 %	0.00 %
Fisher & Paykel Healthcare Corporation Ltd	NZD	New Zealand Exchange	5 500	607 566	723 852	116 286	0.25 %	0.00 %
Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	200	71 311	86 519	15 208	0.03 %	0.00 %
Hoya Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 800	961 929	2 365 920	1 403 992	0.83 %	0.00 %
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	332 590	416 098	83 508	0.15 %	0.00 %
M3 Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 800	320 455	481 027	160 572	0.17 %	0.00 %
Medipal Holdings Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	296 199	390 223	94 024	0.14 %	0.00 %
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 300	217 829	211 073	-6 756	0.07 %	0.00 %
Olympus Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 800	366 846	655 536	288 690	0.23 %	0.00 %
Ono Pharmaceutical Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 100	591 469	627 155	35 686	0.22 %	0.00 %
Otsuka Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 700	1 024 717	1 066 047	41 329	0.37 %	0.00 %
PeptiDream Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	600	257 430	271 685	14 255	0.10 %	0.00 %
Ramsay Health Care Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	800	338 666	358 416	19 750	0.13 %	0.00 %
Santen Pharmaceutical Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 700	218 864	286 740	67 877	0.10 %	0.00 %
Shionogi & Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 300	1 495 497	1 805 660	310 162	0.63 %	0.00 %
Sonic Healthcare Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	1 408	192 613	250 046	57 434	0.09 %	0.00 %
Suzuken Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	700	259 054	252 723	-6 331	0.09 %	0.00 %
Sysmex Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	389 895	481 852	91 957	0.17 %	0.00 %
Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	200	193 140	131 153	-61 988	0.05 %	0.00 %
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	8 100	2 865 022	2 837 261	-27 762	0.99 %	0.00 %
Terumo Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 700	741 953	1 162 301	420 347	0.41 %	0.00 %
Helse totalt				18 924 051	26 656 671	7 732 621	9.35 %	
Finans								
Aeon Financial Service Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	346 707	279 285	-67 422	0.10 %	0.00 %
AIA Group Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	72 800	4 066 343	6 715 871	2 649 527	2.35 %	0.00 %
AMP Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	21 500	408 491	254 324	-154 167	0.09 %	0.00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
Australia and New Zealand Banking Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	16 000	2 936 337	2 434 245	-502 092	0.85 %	0.00 %
Aozora Bank Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	233 691	187 010	-46 682	0.07 %	0.00 %
ASX Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	600	181 064	290 605	109 540	0.10 %	0.00 %
Bank of East Asia Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	5 000	151 920	98 115	-53 805	0.03 %	0.00 %
Bank of Kyoto Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	600	218 034	228 021	9 987	0.08 %	0.00 %
Bank of Queensland Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	1 500	107 353	67 175	-40 178	0.02 %	0.00 %
BOC Hong Kong Holdings Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	23 000	683 855	701 637	17 783	0.25 %	0.00 %
Chiba Bank Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	6 000	304 386	307 101	2 715	0.11 %	0.00 %
Commonwealth Bank of Australia	AUD	Australian Securities Exchange	9 900	4 878 632	4 886 095	7 462	1.71 %	0.00 %
Concordia Financial Group Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	7 000	303 567	255 836	-47 731	0.09 %	0.00 %
Credit Saison Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	266 644	307 424	40 780	0.11 %	0.00 %
Dai-ichi Life Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	7 500	1 022 579	1 101 596	79 017	0.39 %	0.00 %
Daiwa Securities Group Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	10 000	511 491	447 148	-64 343	0.16 %	0.00 %
DBS Group Holdings Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	11 500	1 404 557	1 944 949	540 392	0.68 %	0.00 %
First Pacific Co Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	34 000	204 841	101 611	-103 230	0.04 %	0.00 %
Fukuoka Financial Group Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	236 670	170 207	-66 462	0.06 %	0.00 %
Hang Seng Bank Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	4 000	677 194	726 279	49 085	0.25 %	0.00 %
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	6 257	1 380 001	1 785 272	405 270	0.63 %	0.00 %
Insurance Australia Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	11 712	423 578	554 166	130 587	0.19 %	0.00 %
Japan Exchange Group Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 000	440 345	468 171	27 826	0.16 %	0.00 %
Japan Post Bank Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	200 156	169 803	-30 353	0.06 %	0.00 %
Japan Post Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	10 500	1 009 438	871 089	-138 349	0.31 %	0.00 %
Macquarie Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	1 900	1 027 171	1 617 857	590 686	0.57 %	0.00 %
Magellan Financial Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	1 000	330 054	351 782	21 728	0.12 %	0.00 %
Mebuki Financial Group Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	11 050	337 386	250 176	-87 210	0.09 %	0.00 %
Medibank Private Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	22 000	397 563	429 427	31 864	0.15 %	0.00 %
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	74 000	3 711 094	3 549 430	-161 663	1.24 %	0.00 %
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 000	123 300	171 258	47 959	0.06 %	0.00 %
Mizuho Financial Group Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	147 300	2 273 086	2 004 530	-268 555	0.70 %	0.00 %
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 400	894 025	992 732	98 707	0.35 %	0.00 %
National Australia Bank Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	16 000	2 929 184	2 434 245	-494 939	0.85 %	0.00 %
Sompo Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 000	890 005	1 043 075	153 070	0.37 %	0.00 %
Nomura Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	20 500	968 409	933 892	-34 517	0.33 %	0.00 %
Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	18 700	998 689	1 341 807	343 118	0.47 %	0.00 %
Orix Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	9 600	1 243 262	1 405 774	162 512	0.49 %	0.00 %
QBE Insurance Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	8 000	603 772	636 481	32 710	0.22 %	0.00 %
Resona Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	13 900	581 386	538 364	-43 021	0.19 %	0.00 %
SBI Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 300	133 653	243 344	109 691	0.09 %	0.00 %
Shinsei Bank Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	244 658	270 876	26 218	0.09 %	0.00 %
Shizuoka Bank Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 000	214 486	198 427	-16 059	0.07 %	0.00 %
Singapore Exchange Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	5 000	276 152	289 501	13 349	0.10 %	0.00 %
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	7 800	2 509 312	2 546 752	37 440	0.89 %	0.00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 100	634 299	736 435	102 136	0.26 %	0.00 %
Suncorp Group Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	4 320	360 251	345 835	-14 416	0.12 %	0.00 %
T&D Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 200	443 834	473 750	29 916	0.17 %	0.00 %
Tokio Marine Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 800	1 334 421	1 880 138	545 717	0.66 %	0.00 %
United Overseas Bank Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	8 652	1 061 536	1 493 245	431 709	0.52 %	0.00 %
Westpac Banking Corp	AUD	Australian Securities Exchange	19 200	3 742 689	2 873 654	-869 035	1.01 %	0.00 %
Finans totalt				50 861 553	54 405 826	3 544 273	19.08 %	
IKT								
Advantest Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 600	610 146	796 942	186 795	0.28 %	0.00 %
Alps Electric Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	495 355	402 999	-92 356	0.14 %	0.00 %
ASM Pacific Technology Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	2 000	183 056	243 822	60 766	0.09 %	0.00 %
Brother Industries Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 500	515 307	642 704	127 397	0.23 %	0.00 %
Canon Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	5 000	1 274 684	1 207 420	-67 264	0.42 %	0.00 %
Computershare Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	4 000	365 103	414 602	49 500	0.15 %	0.00 %
Disco Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	100	192 254	209 424	17 170	0.07 %	0.00 %
Fujifilm Holdings Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 800	895 063	1 184 092	289 029	0.42 %	0.00 %
Fujitsu Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 300	748 054	1 079 542	331 488	0.38 %	0.00 %
Hirose Electric Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	200	179 558	226 889	47 331	0.08 %	0.00 %
Hitachi Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	6 400	1 469 645	2 393 930	924 285	0.84 %	0.00 %
Hitachi High-Technologies Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	600	186 975	375 507	188 532	0.13 %	0.00 %
Itochu Techno-Solutions Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	247 483	248 640	1 157	0.09 %	0.00 %
Keyence Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 100	1 922 079	3 423 469	1 501 390	1.20 %	0.00 %
Konica Minolta Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	6 000	479 153	345 913	-133 241	0.12 %	0.00 %
Kyocera Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	892 441	1 209 643	317 203	0.42 %	0.00 %
Murata Manufacturing Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 300	1 261 406	1 800 056	538 651	0.63 %	0.00 %
NTT Data Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 900	454 014	581 235	127 221	0.20 %	0.00 %
NEC Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	429 166	730 961	301 795	0.26 %	0.00 %
Nippon Electric Glass Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	257 213	197 376	-59 837	0.07 %	0.00 %
Nomura Research Institute Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 100	199 253	396 999	197 746	0.14 %	0.00 %
Obic Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	400	438 461	477 389	38 927	0.17 %	0.00 %
Omron Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	363 808	415 289	51 481	0.15 %	0.00 %
Otsuka Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 400	381 015	495 258	114 244	0.17 %	0.00 %
Renesas Electronics Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 000	184 824	181 932	-2 892	0.06 %	0.00 %
Ricoh Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 000	355 698	385 533	29 835	0.14 %	0.00 %
Rohm Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	400	239 805	283 975	44 170	0.10 %	0.00 %
Seiko Epson Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 700	249 882	227 495	-22 386	0.08 %	0.00 %
Shimadzu Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	149 147	278 153	129 007	0.10 %	0.00 %
Sumco Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 300	470 063	339 590	-130 473	0.12 %	0.00 %
TDK Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 100	675 599	1 102 021	426 421	0.39 %	0.00 %
Tokyo Electron Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 100	845 059	2 127 994	1 282 936	0.75 %	0.00 %
Trend Micro Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	900	377 486	407 527	30 041	0.14 %	0.00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
Venture Corporation Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	3 000	319 355	317 601	-1 753	0.11 %	0.00 %
Yaskawa Electric Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	222 141	337 180	115 039	0.12 %	0.00 %
Yokogawa Electric Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	600	73 480	93 586	20 106	0.03 %	0.00 %
IKT totalt				18 603 230	25 582 689	6 979 459	8.97 %	
Telekom								
Dentsu Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	413 027	305 241	-107 786	0.11 %	0.00 %
Hakuhodo DY Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 800	274 453	400 282	125 829	0.14 %	0.00 %
Hkt Trust	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	26 000	288 172	321 954	33 782	0.11 %	0.00 %
Kakaku.com Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 500	250 409	338 757	88 348	0.12 %	0.00 %
KDDI Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	12 000	2 846 838	3 156 393	309 555	1.11 %	0.00 %
Konami Holdings Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	600	234 388	217 590	-16 798	0.08 %	0.00 %
Nippon Telegraph and Telephone Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	9 400	1 738 436	2 095 513	357 077	0.73 %	0.00 %
NTT Docomo Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	8 700	1 779 901	2 137 139	357 238	0.75 %	0.00 %
Nexon Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 000	277 379	468 979	191 600	0.16 %	0.00 %
Nintendo Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	700	1 675 861	2 488 744	812 883	0.87 %	0.00 %
SoftBank Group Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	20 300	3 946 822	5 007 855	1 061 033	1.76 %	0.00 %
Singapore Telecommunications Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	36 000	818 786	792 827	-25 958	0.28 %	0.00 %
Spark New Zealand Ltd	NZD	New Zealand Exchange	8 000	169 302	205 358	36 056	0.07 %	0.00 %
Telstra Corp Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	24 541	630 461	536 631	-93 830	0.19 %	0.00 %
Toho Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	700	265 260	257 251	-8 008	0.09 %	0.00 %
Yahoo Japan Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	20 500	612 984	764 153	151 169	0.27 %	0.00 %
Telekom totalt				16 222 479	19 494 669	3 272 190	6.84 %	
Industrivarer og -tjenester								
AGL Energy Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	5 398	722 794	684 545	-38 250	0.24 %	0.00 %
Apa Group	AUD	Australian Securities Exchange	5 000	287 072	342 825	55 754	0.12 %	0.00 %
Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	2 000	141 427	125 069	-16 358	0.04 %	0.00 %
Chubu Electric Power Co Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	6 200	798 548	772 789	-25 759	0.27 %	0.00 %
Hong Kong and China Gas Co Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	46 937	627 576	805 652	178 076	0.28 %	0.00 %
Kansai Electric Power Co Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	6 000	616 569	613 474	-3 095	0.22 %	0.00 %
Kyushu Electric Power Co Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	197 797	152 823	-44 974	0.05 %	0.00 %
Osaka Gas Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 900	477 188	490 318	13 130	0.17 %	0.00 %
Power Assets Holdings Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	8 000	588 479	514 260	-74 219	0.18 %	0.00 %
Toho Gas Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	300	79 750	108 189	28 439	0.04 %	0.00 %
Tohoku Electric Power Co Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 500	459 107	393 700	-65 407	0.14 %	0.00 %
Tokyo Electric Power Company Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	15 000	522 765	566 414	43 649	0.20 %	0.00 %
Tokyo Gas Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 600	522 490	557 431	34 941	0.20 %	0.00 %
Industrivarer og -tjenester totalt				6 041 561	6 127 487	85 926	2.15 %	
Eiendom								
Aeon Mall Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	800	126 369	125 363	-1 006	0.04 %	0.00 %

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Pacific

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje	Eierandel i selskapet
CapitaLand Ltd	SGD	Singapore Exchange Limited	10 000	207 567	245 063	37 496	0.09 %	0.00 %
Capitaland Mall Trust	SGD	Singapore Exchange Limited	20 000	241 094	321 522	80 428	0.11 %	0.00 %
Cheung Kong Property Holdings Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	19 500	1 121 283	1 237 015	115 731	0.43 %	0.00 %
Daito Trust Construction Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	600	796 396	653 984	-142 412	0.23 %	0.00 %
Daiwa House Industry Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	4 300	1 002 783	1 178 675	175 891	0.41 %	0.00 %
Daiwa House Reit Investment Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	15	381 473	343 972	-37 501	0.12 %	0.00 %
Dexus Property Group	AUD	Australian Securities Exchange	8 325	483 205	601 658	118 453	0.21 %	0.00 %
Vicinity Centres Re Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	35 000	607 127	538 328	-68 798	0.19 %	0.00 %
Goodman Group Pty Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	9 664	497 507	798 120	300 613	0.28 %	0.00 %
Gpt Group	AUD	Australian Securities Exchange	16 000	486 445	553 462	67 017	0.19 %	0.00 %
Hang Lung Properties Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	7 000	132 869	134 993	2 124	0.05 %	0.00 %
Henderson Land Development Co Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	11 979	464 300	516 737	52 437	0.18 %	0.00 %
Hongkong Land Holdings Ltd	USD	Singapore Exchange Limited	8 000	449 097	404 216	-44 881	0.14 %	0.00 %
Hulic Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	157 933	212 820	54 886	0.07 %	0.00 %
Hysan Development Co Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	4 000	153 993	137 813	-16 181	0.05 %	0.00 %
Japan Real Estate Investment Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	4	252 890	232 873	-20 017	0.08 %	0.00 %
Japan Retail Fund Investment Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	18	375 112	339 557	-35 555	0.12 %	0.00 %
Kerry Properties Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	7 000	223 770	195 385	-28 385	0.07 %	0.00 %
Lendlease Group	AUD	Australian Securities Exchange	3 300	287 664	358 762	71 098	0.13 %	0.00 %
Link Real Estate Investment Trust	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	11 000	671 699	1 023 444	351 745	0.36 %	0.00 %
Mirvac Group	AUD	Australian Securities Exchange	37 657	504 741	739 695	234 954	0.26 %	0.00 %
Mitsubishi Estate Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	7 000	1 144 724	1 182 677	37 953	0.41 %	0.00 %
Mitsui Fudosan Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	5 000	971 400	1 080 270	108 869	0.38 %	0.00 %
New World Development Co Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	30 000	320 433	361 335	40 902	0.13 %	0.00 %
Nippon Building Fund Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	5	236 354	321 413	85 059	0.11 %	0.00 %
Nomura Real Estate Holdings Inc	JPY	Tokyo Stock Exchange	1 000	222 753	211 849	-10 904	0.07 %	0.00 %
Scentre Group	AUD	Australian Securities Exchange	36 821	978 677	871 112	-107 564	0.31 %	0.00 %
Sino Land Co Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	14 000	184 635	178 728	-5 907	0.06 %	0.00 %
Stockland Corporation Ltd	AUD	Australian Securities Exchange	23 000	647 086	656 371	9 286	0.23 %	0.00 %
Sumitomo Realty & Development Co Ltd	JPY	Tokyo Stock Exchange	2 000	445 253	616 465	171 212	0.22 %	0.00 %
Sun Hung Kai Properties Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	10 000	1 202 342	1 345 421	143 079	0.47 %	0.00 %
Swire Pacific Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	4 000	342 644	326 600	-16 044	0.11 %	0.00 %
Swire Properties Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	4 000	130 076	116 611	-13 465	0.04 %	0.00 %
Tokyu Fudosan Holdings Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	3 000	141 999	183 145	41 146	0.06 %	0.00 %
United Urban Investment Corp	JPY	Tokyo Stock Exchange	20	256 571	329 256	72 685	0.12 %	0.00 %
Wharf Holdings Ltd/The	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	8 000	127 081	178 818	51 737	0.06 %	0.00 %
Wharf Real Estate Investment Company Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	5 000	189 796	268 126	78 330	0.09 %	0.00 %
Wheelock and Co Ltd	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	8 000	159 282	468 698	309 416	0.16 %	0.00 %
Eiendom totalt				17 326 423	19 590 352	2 263 929	6.87 %	
Verdipapirer totalt				238 307 654	282 834 884	44 527 230	99.17 %	

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

RESULTATREGNSKAP

Beløp i NOK	Noter	31.12.2019	31.12.2018
Porteføljeinntekter og -kostnader			
Renteinntekter		12 961 168	11 336 495
Utbytte		0	0
Gevinst/tap ved realisasjon		-25 193 808	-8 625 071
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	7	58 390 163	-1 594 322
Andre porteføljeinntekter		0	0
Porteføljerresultat		46 157 522	1 117 102
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader mv	3		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler		0	0
Kostnader ved salg og innløsning av andeler		-12 905	-15 875
Forvaltningshonorar		-603 418	-613 522
Andre inntekter		0	0
Andre kostnader		-14 970	-13 432
Forvaltningsresultat		-631 294	-642 829
Resultat før skattekostnad		45 526 229	474 274
Skattekostnad	6	-2 810 720	19 398
Årsresultat		48 336 949	454 876
Anvendelse av resultat			
Netto utdelt til andelseiere i året	1	0	2 162 141
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Til/fra annen egenkapital	2	48 336 949	-1 707 265
Sum		48 336 949	454 876

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global
BALANSE

Beløp i NOK	Noter	31.12.2019	31.12.2018
EIENDELER			
Utsatt skatt	6	2 993 402	182 682
Fondets verdipapirportefølje	7, 8	627 296 858	584 474 128
Opptjente, ikke mottatte inntekter		3 646 011	3 687 343
Andre fordringer		0	0
Bankinnskudd		8 402 693	8 357 699
Sum eiendeler		642 338 964	596 701 851

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2019	31.12.2018
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		596 899 923	579 921 923
Overkurs/underkurs		0	0
Opptjent egenkapital		42 396 687	-5 940 262
Sum egenkapital	2	639 296 609	573 981 660
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Annen gjeld	8	3 042 355	22 720 191
Sum gjeld og egenkapital		642 338 964	596 701 851

Stavanger, 27. mars 2020

Philippe F. Mathieu
Styreleder

Stig Einar Smedsvig

Siv Helen Rygh Torstensen

Renate Austrheim

Svein Skeie

Morten Færevåg
Daglig leder

Note 2 - Beskrivelse av fondet

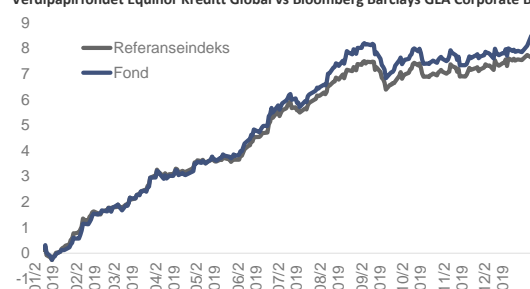
Equinor Kreditt Global er et rentefond som investerer hovedtyngden av midlene i det globale obligasjonsmarkedet. Fondet er valutasikret til norske kroner og har en gjennomsnittlig varighet (durasjon) på ca 5 år. Midlene investeres i et bredt utvalg av obligasjoner med tilfredsstillende kredittkvalitet i alle OECD land, inkludert statsobligasjoner, statsgaranterte obligasjoner, obligasjoner med fortrinnsrett og selskapsobligasjoner. Papirene 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 NOK, 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 forvaltes i tråd med Equinors prinsipper for bærekraftige investeringer.

Referanseindeks: Bloomberg Barclays GLA Corporate Bond Index (justert)
Forvalter: Bjarne Lien Kamsvåg
Oppstart: 16.12.2016

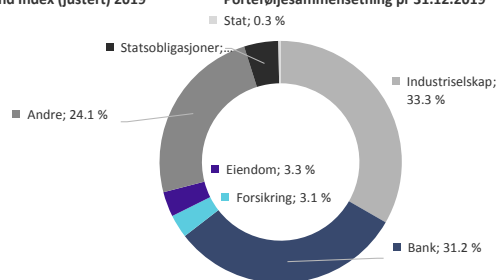
Egenkapital IB	573 981 660	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
+ Tegninger 2019	157 939 999	2019	5 956 043.35
- Innløsninger 2019	140 961 999	2018	5 799 857.57
+/- Overført til/fra opptjent egenkapital	48 336 949	2017	5 700 926.95
= Egenkapital UB	639 296 609		

Grunnlaget for beregningen av verdien av andelen er markedsværdien av porteføljen av finansielle instrumenter tillagt verdien av fondets likvider/forordringer, 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 (justert) 2019



Porteføljesammensetning pr 31.12.2019



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 andelseierens Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde kr 8 495 i 2019.

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 2019.

For å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet praktiseres svingprising. Andelsverdien justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt en netto tegning eller innløsning som innebærer at det må forventes at fondet må gjøre tilpasninger i porteføljen som medfører transaksjonskostnader (herunder betalt kurtasje, markedspråvirkning og valutakostnader). Hvis fondet har netto tegning som utløser svingprising, vil andelsverdien justeres opp og motsatt hvis fondet har netto innløsning som utløser svingprising vil andelsverdien justeres tilsvarende ned. Svingfaktoren beregnes basert på gjennomsnittlige historiske kostnader og evalueres kvartalsvis. Denne rutinen er i henhold til Verdipapirfondenes forenings bransjestandard om tegning og innløsning (www.vff.no).

Note 4 - Omløpshastighet

Porteføljens omløpshastighet var 0.43.
Den gjennomsnittlige effektive renten var 1.54%.

Note 5 - Andre inntekter

Det har ikke vært andre porteføljeginntekter eller andre inntekter i fondet i 2019.

Note 6 - Skatt

Fondet beskattes som et rentefond og er ikke fritatt for beskatning av realiserte gevinster på verdipapirer, slik tilfellet er for aksjefond. Realiserte netto kursgevinster på rentebærende verdipapirer, samt opptjente periodiserte renteinntekter minus fradragsberettigede kostnader beskattes i utgangspunktet på rentefondets hånd med 22 prosent inntektsskatt. Skattepliktig resultat utdeles til andelshaverne slik at rentefondet kan kreve fradrag i inntekten for utdelt beløp, og kommer således ikke i skatteposisjon.

Resultat før skattekostnad	45 526 229
Skattepliktige renteinntekter - Inntektsutjevning	396 047
Skattepliktig realisasjon - Inntektsutjevning	-561 138
Tilbakeføring urealiserte gev/tap (alt)	-58 390 163
Skattepliktig forvaltningshonorar - Inntektsutjevning	-428
Diverse	253 453
Tilbakeføring kostnad for utdeling av renteinntekt til andelsei	0
Skattemessig Resultat	-12 776 000
Fradrag for utdeling av renteinntekter til andelseiere	0
Skattemessig resultat etter utdeling til andelseiere	-12 776 000
Betalbar skatt 22%	0

Grunnlag utsatt skatt/-skattefordel i balansen	-830 373
Underskudd til fremføring	-12 776 000
Sum grunnlag utsatt skatt/-skattefordel	-13 606 373
Utsatt skatt/-skattefordel 22%	-2 993 402
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	0
Netto utsatt skatt/-skattefordel i balansen	-2 993 402

Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	0
Endring i utsatt skatt/-skattefordel	-2 810 720
Kildeskatt	0
Effekt på utsatt skatt pr 31.12. pga. endring i skattesats	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt tidligere år	0
Sum skattekostnad	-2 810 720

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Note 7 - Verdipapirportefølje

Verdipapir	ISIN	Marked	Ku- pong	Forfall	Risiko- klasse	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje
Eiendom											
Aroundtown SA	XS1761721262	OTC Germany	1.63 %	31.01.2028	100.00 %	EUR	1 000 000	8 724 932	10 347 165	1 475 561	1.63 %
Aroundtown SA	XS1964701822	OTC USA	5.38 %	21.03.2029	100.00 %	USD	1 000 000	9 094 518	10 000 486	776 081	1.57 %
Boston Properties LP	US10112RBC79	OTC USA	2.90 %	15.03.2030	100.00 %	USD	100 000	897 167	883 788	-21 732	0.14 %
Eiendom totalt								18 716 616	21 231 438	2 229 909	3.34 %
Bank											
American Express Co	US025816BR90	OTC USA	3.00 %	30.10.2024	100.00 %	USD	1 000 000	7 991 762	9 130 796	1 095 097	1.43 %
Banco Santander SA	US05971KAC36	OTC USA	3.31 %	27.06.2029	20.00 %	USD	1 000 000	8 532 791	9 071 370	535 351	1.43 %
Banque Federative du Credit Mutuel SA	XS1166201035	OTC France	1.25 %	14.01.2025	50.00 %	EUR	1 000 000	9 830 101	10 462 282	513 613	1.64 %
CaixaBank SA	XS1752476538	Over The Counter	0.75 %	18.04.2023	20.00 %	EUR	1 000 000	9 274 272	10 081 796	755 577	1.58 %
Deutsche Bank AG	DE000DL19UC0	Deutsche Boerse AG	1.13 %	30.08.2023	20.00 %	EUR	2 000 000	19 627 983	20 338 858	636 290	3.20 %
Gjensidige Bank ASA	NO0010804040	Nordic Alternative Bond Market	2.45 %	28.09.2022	20.00 %	NOK	16 000 000	16 093 440	16 093 226	-1 302	2.53 %
PNC Financial Services Group Inc/The	US693475AY16	OTC USA	2.20 %	01.11.2024		USD	100 000	925 764	884 764	-44 222	0.14 %
Santander Consumer Finance SA	XS1690133811	Over The Counter	0.50 %	04.10.2021	100.00 %	EUR	100 000	933 438	997 463	62 840	0.16 %
Santander International Debt SA	XS1330948818	Over The Counter	1.38 %	14.12.2022	20.00 %	EUR	1 000 000	10 135 758	10 266 764	124 706	1.61 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	XS2020568734	OTC Germany	0.05 %	01.07.2024	20.00 %	EUR	1 000 000	9 643 618	9 802 786	156 702	1.54 %
SpareBank 1 SMN	XS1827891869	OTC Germany	0.75 %	03.07.2023	20.00 %	EUR	1 000 000	9 463 465	10 114 175	614 125	1.59 %
SpareBank 1 SMN	XS2051032444	OTC Germany	0.13 %	11.09.2026	20.00 %	EUR	400 000	3 961 971	3 845 752	-117 715	0.60 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA	NO0010770548	Oslo Børs	2.79 %	24.08.2022	20.00 %	NOK	13 000 000	13 219 036	13 227 449	-27 856	2.08 %
Sparebank 1 Oestlandet	XS1790931114	OTC Germany	0.88 %	13.03.2023	20.00 %	EUR	2 000 000	19 279 486	20 318 027	900 354	3.19 %
Sparebank 1 Oestlandet	XS1884795375	OTC Germany	0.12 %	27.09.2021	20.00 %	EUR	900 000	8 629 650	8 897 719	267 960	1.40 %
Sparebank 1 Oestlandet	XS2057872595	OTC Germany	0.25 %	30.09.2024	20.00 %	EUR	100 000	996 542	980 149	-17 013	0.15 %
Sparebanken Sor	NO0010872351	Nordic Alternative Bond Market	2.44 %	23.12.2024	20.00 %	NOK	5 000 000	5 000 000	4 994 555	-8 119	0.78 %
Sparebanken Sor	NO0010830631	Nordic Alternative Bond Market	2.46 %	28.08.2024	20.00 %	NOK	10 000 000	10 000 000	10 090 987	6 740	1.59 %
Svenska Handelsbanken AB	XS0819759571	London Stock Exchange	2.63 %	23.08.2022	20.00 %	EUR	1 000 000	10 020 653	10 638 579	525 958	1.67 %
Svenska Handelsbanken AB	US86960BAX01	OTC USA	3.90 %	20.11.2023	20.00 %	USD	1 000 000	8 475 168	9 445 571	931 373	1.48 %
Swedbank AB	XS1577360784	OTC USA	2.80 %	14.03.2022	20.00 %	USD	1 000 000	8 462 544	8 979 254	444 263	1.41 %
Bank totalt								190 497 444	198 662 321	7 354 721	31.22 %
Forsikring											
American International Group Inc	XS1627602201	OTC Germany	1.88 %	21.06.2027	100.00 %	EUR	1 000 000	9 249 301	10 638 120	1 291 294	1.67 %
Metropolitan Life Global Funding I	US59217GCK31	OTC USA	3.00 %	19.09.2027	20.00 %	USD	1 000 000	7 827 749	9 185 628	1 283 187	1.44 %
Forsikring totalt								17 077 049	19 823 748	2 574 481	3.12 %
Stat											
Republic of China	XS2078532913	Euronext Paris	0.13 %	12.11.2026	0.00 %	EUR	200 000	2 020 348	1 965 977	-54 701	0.31 %
Stat totalt								2 020 348	1 965 977	-54 701	0.31 %
Industriselskap											
3M Co	US88579YBH36	OTC USA	2.00 %	14.02.2025		USD	100 000	892 186	878 382	-19 905	0.14 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Verdipapir	ISIN	Marked	Ku- pong	Forfall	Risiko- klasse	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje
Activision Blizzard Inc	US00507VAK52	OTC USA	3.40 %	15.09.2026	100.00 %	USD	1 000 000	7 561 588	9 312 702	1 663 144	1.46 %
Air Liquide Finance SA	USF0183JNQ06	OTC USA	2.25 %	10.09.2029		USD	100 000	889 369	864 657	-30 753	0.14 %
Amazon.com Inc	US023135AN60	OTC USA	3.80 %	05.12.2024	50.00 %	USD	900 000	8 089 663	8 579 015	467 647	1.35 %
Amgen Inc	US031162CQ15	OTC USA	3.20 %	02.11.2027	100.00 %	USD	1 000 000	8 134 812	9 295 948	1 115 051	1.46 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc	US035240AQ30	OTC USA	4.75 %	23.01.2029	100.00 %	USD	250 000	2 106 319	2 595 103	442 986	0.41 %
Asahi Group Holdings Ltd	XS1577953760	OTC Germany	0.32 %	19.09.2021	50.00 %	EUR	1 000 000	9 371 000	9 925 130	545 219	1.56 %
Daimler International Finance BV	DE000A190ND6	OTC Netherlands	0.25 %	11.05.2022	20.00 %	EUR	700 000	6 711 359	6 948 316	225 920	1.09 %
Equinor ASA	XS0969572204	OTC Germany	2.88 %	10.09.2025	20.00 %	EUR	1 000 000	10 832 465	11 497 187	576 928	1.81 %
Intel Corp	US458140BD13	OTC USA	2.88 %	11.05.2024	50.00 %	USD	1 000 000	8 634 241	9 150 418	481 089	1.44 %
International Business Machines Corp	US459200HG92	OTC USA	1.88 %	01.08.2022	20.00 %	USD	1 000 000	8 230 646	8 857 796	558 500	1.39 %
Legrand SA	FR0013286846	OTC France	0.50 %	09.10.2023	50.00 %	EUR	500 000	4 669 417	5 026 583	351 574	0.79 %
Medtronic Global Holdings SCA	XS2020670779	OTC Germany	0.25 %	02.07.2025	50.00 %	EUR	500 000	4 812 338	4 950 530	132 062	0.78 %
Microsoft Corp	US594918BY93	OTC USA	3.30 %	06.02.2027	20.00 %	USD	1 000 000	8 334 269	9 519 033	1 067 966	1.50 %
Microsoft Corp	US594918BX11	OTC USA	2.88 %	06.02.2024	20.00 %	USD	1 000 000	8 289 013	9 221 216	830 446	1.45 %
NVIDIA Corp	US67066GAE44	OTC USA	3.20 %	16.09.2026	100.00 %	USD	1 000 000	8 412 435	9 305 868	811 419	1.46 %
Norsk Hydro ASA	NO0010809643	Oslo Børs	2.50 %	07.11.2024	100.00 %	NOK	3 000 000	2 990 880	2 990 917	-11 059	0.47 %
Norsk Hydro ASA	XS1974922525	OTC Germany	2.00 %	11.04.2029	100.00 %	EUR	1 000 000	9 618 046	10 426 927	666 584	1.64 %
Starbucks Corp	US855244AQ29	OTC USA	3.80 %	15.08.2025	100.00 %	USD	1 000 000	8 216 034	9 612 388	1 270 208	1.51 %
Statkraft AS	XS1293571425	OTC Germany	1.50 %	21.09.2023	100.00 %	EUR	900 000	8 919 334	9 336 316	380 865	1.47 %
Stryker Corp	XS2087639626	OTC Germany	0.75 %	01.03.2029		EUR	100 000	1 009 114	988 154	-21 526	0.16 %
Stryker Corp	XS2087622069	OTC Germany	0.25 %	03.12.2024		EUR	100 000	1 006 951	985 794	-21 346	0.15 %
Tele2 AB	XS1907150350	OTC Germany	1.13 %	15.05.2024	100.00 %	EUR	1 000 000	9 431 928	10 255 134	753 473	1.61 %
Telenor ASA	XS2056396919	OTC Germany	0.25 %	25.09.2027	50.00 %	EUR	100 000	979 397	973 130	-6 920	0.15 %
Telenor ASA	XS2056395606	OTC Germany	0.00 %	25.09.2023	50.00 %	EUR	100 000	989 643	985 191	-4 453	0.15 %
Toyota Motor Credit Corp	US89233P7F71	OTC USA	2.63 %	10.01.2023	50.00 %	USD	1 000 000	8 461 566	9 064 089	492 957	1.42 %
UnitedHealth Group Inc	US91324PDK57	OTC USA	3.85 %	15.06.2028	50.00 %	USD	1 000 000	8 022 677	9 686 251	1 648 537	1.52 %
Volkswagen Financial Service AG	XS1972547183	OTC Germany	0.63 %	01.04.2022	100.00 %	EUR	1 000 000	9 627 898	10 008 239	334 189	1.57 %
Volkswagen International Finance NV	XS1910948162	OTC Netherlands	2.63 %	16.11.2027	100.00 %	EUR	1 000 000	9 478 284	11 059 895	1 549 776	1.74 %
Yara International ASA	USR9900CAR71	OTC USA	4.75 %	01.06.2028	100.00 %	USD	1 000 000	8 314 265	9 628 828	1 280 940	1.51 %
Industrielskap totalt								193 037 137	211 929 138	17 531 517	33.31 %
Statsobligasjoner											
Germany, Federal Republic Of (Governmer	DE0001104735	Deutsche Boerse AG	0.00 %	11.09.2020	0.00 %	EUR	500 000	5 055 046	4 955 890	-99 155	0.78 %
Germany, Federal Republic Of (Governmer	DE0001104743	Deutsche Boerse AG	0.00 %	11.12.2020	0.00 %	EUR	500 000	4 952 657	4 963 042	10 384	0.78 %
Germany, Federal Republic Of (Governmer	DE0001141737	Deutsche Boerse AG	0.00 %	09.04.2021	0.00 %	EUR	700 000	7 108 914	6 961 307	-147 607	1.09 %
Spain Government Bond	ES0000012E85	Over The Counter	0.25 %	30.07.2024	0.00 %	EUR	300 000	2 964 384	3 007 570	40 073	0.47 %
United States Treasury Note/Bond	US9128286T26	OTC USA	2.38 %	15.05.2029	0.00 %	USD	1 000 000	9 417 673	9 159 674	-284 373	1.44 %
Statsobligasjoner totalt								29 498 674	29 047 483	-480 677	4.57 %
Verdipapirer totalt								450 847 268	482 660 105	29 155 251	75.85 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Note 8 - Finansielle derivater

VALUTATERMINKONTRAKTER

Kjøp	Salg	Kjøpt beløp	Solgt beløp	Markedsverdi	Forfall
NOK	EUR	102 838 200	10 100 000	2 895 680	16.03.2020
NOK	USD	43 638 360	4 800 000	1 509 561	24.02.2020
NOK	EUR	64 752 640	6 400 000	1 477 389	24.02.2020
NOK	EUR	2 016 100	200 000	41 066	27.01.2020
NOK	EUR	60 902 400	6 100 000	679 566	21.01.2020
NOK	EUR	1 008 977	100 000	21 460	27.01.2020
NOK	EUR	4 061 320	400 000	106 593	24.02.2020
NOK	EUR	134 388 608	13 270 000	3 294 867	05.02.2020
NOK	EUR	39 766 155	3 900 000	1 223 345	14.02.2020
NOK	EUR	1 731 981	170 000	51 912	14.02.2020
NOK	EUR	2 522 700	250 000	53 906	27.01.2020
NOK	USD	48 213 360	5 400 000	780 769	24.01.2020
NOK	EUR	4 067 628	400 000	110 312	11.03.2020
NOK	USD	84 722 163	9 300 000	3 039 359	28.01.2020
NOK	USD	91 890 053	10 100 000	3 287 374	16.03.2020
EUR	NOK	4 000 000	40 661 200	-1 147 558	24.01.2020
EUR	NOK	6 100 000	61 996 740	-1 749 808	21.01.2020
Sum valutaterminer				15 675 794	

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge

RESULTATREGNSKAP

Beløp i NOK	Noter	31.12.2019	31.12.2018
Porteføljeinntekter og -kostnader			
Renteinntekter		12 136 548	10 640 571
Utbytte		0	0
Gevinst/tap ved realisasjon		-875 480	-1 486 120
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	7	-752 695	-2 132 764
Andre porteføljeinntekter		0	0
Porteføljerresultat		10 508 373	7 021 687
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader mv	3		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler		0	0
Kostnader ved salg og innløsning av andeler		-4 080	-5 400
Forvaltningshonorar		-548 093	-574 626
Andre inntekter		0	0
Andre kostnader		0	0
Forvaltningsresultat		-552 173	-580 026
Resultat før skattekostnad		9 956 199	6 441 661
Skattekostnad	6	69 885	3 040
Årsresultat		9 886 314	6 438 621
Anvendelse av resultat			
Netto utdelt til andelseiere i året	1	11 170 735	8 641 008
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Til/fra annen egenkapital	2	-1 284 420	-2 202 387
Sum		9 886 314	6 438 621

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge
BALANSE

Beløp i NOK	Noter	31.12.2019	31.12.2018
EIENDELER			
Utsatt skatt	6	0	66 885
Fondets verdipapirportefølje	7	564 046 196	533 455 232
Opptjente, ikke mottatte inntekter		4 526 321	4 793 627
Andre fordringer		0	0
Bankinnskudd		2 423 941	5 080 691
Sum eiendeler		570 996 458	543 396 435

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2019	31.12.2018
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		571 597 292	538 013 558
Overkurs/underkurs		0	0
Opptjent egenkapital		-744 435	539 985
Sum egenkapital	2	570 852 857	538 550 543
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Annen gjeld		143 600	4 845 892
Sum gjeld og egenkapital		570 996 457	543 396 435

Stavanger, 27. mars 2020

Philippe F. Mathieu
Styreleder

Stig Einar Smedsvig

Siv Helen Rygh Torstensen

Renate Austrheim

Svein Skeie

Morten Færevåg
Daglig leder

Note 2 - Beskrivelse av fondet

Equinor Kreditt Norge er et rentefond som investerer hovedtyngden av midlene i det norske obligasjonsmarkedet. Fondet er valutasikret til norske kroner og har en gjennomsnittlig varighet (durasjon) på ca 3 år. Midlene investeres i et bredt utvalg av obligasjoner med tilfredsstillende kredittkvalitet, inkludert statsobligasjoner, statsgaranterte obligasjoner, obligasjoner med fortrinnsrett og selskapsobligasjoner. Papirene 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 NOK, 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 forvaltes i tråd med Equinors prinsipper for bærekraftige investeringer. 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 lov om verdipapirfond §6-6 annet ledd nr. 3.

Referanseindeks: Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 3 år (ST4X)

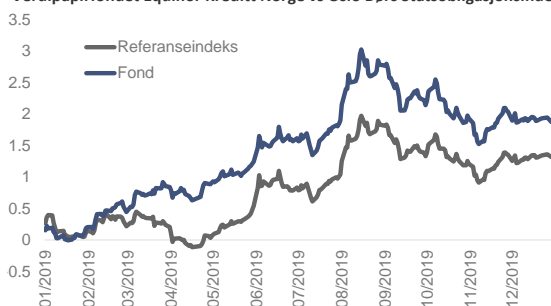
Forvalter: Bjarne Lien Kamsvåg

Oppstart: 07.12.2016

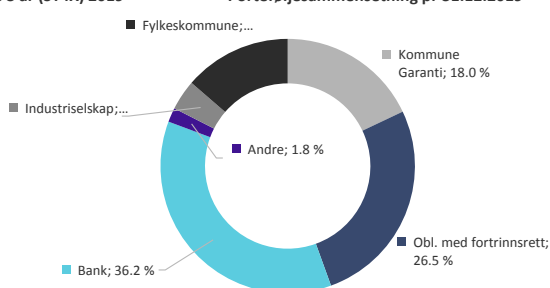
Egenkapital IB	538 550 543	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
+ Tegninger 2019	178 548 438	2019	5 695 464.68
- Innløsninger 2019	144 964 704	2018	5 366 244.90
+/- Overført til/fra opptjent egenkapital	-1 284 420	2017	5 222 810.42
= Egenkapital UB	570 849 857		100.7584

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.

Verdpapirfondet Equinor Kreditt Norge vs Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 3 år (ST4X) 2019



Porteføljens sammensetning pr 31.12.2019

**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 andelseierens Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde kr 4 080 i 2019.

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 2019.

For å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet praktiseres svingprising. Andelsverdien justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt en netto tegning eller innløsning som innebærer at det må forventes at fondet må gjøre tilpasninger i porteføljen som medfører transaksjonskostnader (herunder betalt kurtasje, markeds påvirkning og valutakostnader). Hvis fondet har netto tegning som utløser svingprising, vil andelsverdien justeres opp og motsatt hvis fondet har netto innløsning som utløser svingprising vil andelsverdien justeres tilsvarende ned. Svingfaktoren beregnes basert på gjennomsnittlige historiske kostnader og evalueres kvartalsvis. Denne rutinen er i henhold til Verdpapirfondenes forenings bransjestandard om tegning og innløsning (www.vff.no).

Note 4 - Omløpshastighet

Porteføljens omløpshastighet var 0.41.

Den gjennomsnittlige effektive renten var 2.12%.

Note 5 - Andre inntekter

Det har ikke vært andre porteføljeginntekter eller andre inntekter i fondet i 2019.

Note 6 - Skatt

Fondet beskattes som et rentefond og er ikke fritatt for beskatning av realiserte gevinster på verdipapirer, slik tilfellet er for aksjefond. Realiserte netto kursgevinster på rentebærende verdipapirer, samt opptjente periodiserte renteinntekter minus fradragsberettigede kostnader beskattes i utgangspunktet på rentefondets hånd med 22 prosent inntektsskatt. Skattepliktig resultat utdeles til andelshaverne slik at rentefondet kan kreve fradrag i inntekten for utdelt beløp, og kommer således ikke i skatteposisjon.

Resultat før skattekostnad	9 956 199
Skattepliktige renteinntekter - Inntektsutjevning	633 819
Skattepliktig realisasjon - Inntektsutjevning	-22 070
Tilbakeføring urealiserte gev/tap (alt)	752 695
Skattepliktig forvaltningshonorar - Inntektsutjevning	-261
Diverse (Inntektsutjevning ifm utdeling)	-149 649
Tilbakeføring kostnad for utdeling av renteinntekt til andelseiere	0
Skattemessig Resultat	11 170 735
Fradrag for utdeling av renteinntekter til andelseiere	-11 170 735
Skattemessig resultat etter utdeling til andelseiere	0
Betalbar skatt 22%	0

Grunnlag utsatt skatt/-skattefordel i balansen	-304 021
Korreksjon for tidligere år	304 021
Sum grunnlag utsatt skatt/-skattefordel	0
Utsatt skatt/-skattefordel 22%	0
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	0
Netto utsatt skatt/-skattefordel i balansen	0

Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	0
Endring i utsatt skatt/-skattefordel	66 885
Kildeskatt	0
Effekt på utsatt skatt pr 31.12. pga. endring i skattesats	0
For mye (-) / for lite avsatt tidligere år	3 001
Sum skattekostnad	69 885

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge

Note 7 - Verdipapirportefølje

Verdipapir	ISIN	Marked	Ku- pong	Forfall	Risiko- klasse	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje
Obl. med fortrinnsrett											
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS	NO0010819170	Nordic Alternative Bond Market	2.28 %	15.04.2024	10.00 %	NOK	4 000 000	4 000 000	4 040 700	21 536	0.71 %
Dnb Boligkreditt AS	NO0010730799	Oslo Børs	1.65 %	16.02.2022	10.00 %	NOK	40 000 000	39 596 000	40 309 550	138 536	7.06 %
More Boligkreditt AS	NO0010836489	Oslo Børs	2.75 %	23.11.2028	10.00 %	NOK	20 000 000	20 070 000	20 612 562	485 302	3.61 %
Nordea Eiendomskreditt AS	NO0010852650	Oslo Børs	2.17 %	22.05.2026	10.00 %	NOK	50 000 000	50 248 410	50 498 380	-412 920	8.85 %
Nordea Eiendomskreditt AS	NO0010584345	Oslo Børs	4.25 %	16.06.2021	10.00 %	NOK	5 000 000	5 511 000	5 280 161	-346 113	0.92 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS	NO0010834450	Oslo Børs	2.45 %	17.10.2024	10.00 %	NOK	30 000 000	30 115 200	30 553 000	286 773	5.35 %
Obl. med fortrinnsrett totalt								149 540 610	151 294 354	173 114	26.50 %
Bank											
DNB Bank ASA	NO0010836471	Oslo Børs	2.50 %	15.11.2023	20.00 %	NOK	30 000 000	29 985 600	30 260 754	180 633	5.30 %
DNB Bank ASA	NO0010867369	Oslo Børs	2.16 %	01.11.2022	20.00 %	NOK	10 000 000	10 000 000	10 036 347	-653	1.76 %
Gjensidige Bank ASA	NO0010804040	Nordic Alternative Bond Market	2.45 %	28.09.2022	20.00 %	NOK	15 000 000	15 087 600	15 087 400	-1 221	2.64 %
Gjensidige Bank ASA	NO0010734759	Nordic Alternative Bond Market	2.05 %	23.11.2020	20.00 %	NOK	2 000 000	2 013 200	2 004 952	-12 517	0.35 %
Nordea Bank Abp	NO0010860307	Over The Counter	1.99 %	14.08.2023	20.00 %	NOK	20 000 000	19 996 200	19 908 579	-238 774	3.49 %
Sandnes Sparebank	NO0010814171	Nordic Alternative Bond Market	2.57 %	16.01.2023	20.00 %	NOK	10 000 000	10 002 200	10 129 161	73 550	1.77 %
Sandnes Sparebank	NO0010831944	Nordic Alternative Bond Market	2.53 %	19.06.2024	20.00 %	NOK	10 000 000	9 980 000	10 147 762	32 865	1.78 %
SpareBank 1 Nord Norge	NO0010851355	Nordic Alternative Bond Market	2.37 %	06.05.2024	20.00 %	NOK	5 000 000	4 988 300	5 068 866	2 973	0.89 %
SpareBank 1 Nord Norge	NO0010830649	Nordic Alternative Bond Market	2.44 %	24.08.2023	20.00 %	NOK	10 000 000	10 000 000	10 066 122	41 722	1.76 %
SpareBank 1 Nord Norge	NO0010816812	Nordic Alternative Bond Market	2.45 %	22.02.2024	20.00 %	NOK	10 000 000	10 034 700	10 232 809	-11 316	1.79 %
SpareBank 1 SMN	NO0010831175	Nordic Alternative Bond Market	2.33 %	28.02.2024	20.00 %	NOK	10 000 000	10 000 000	10 171 195	-24 142	1.78 %
SpareBank 1 SMN	NO0010807951	Nordic Alternative Bond Market	2.43 %	12.10.2021	20.00 %	NOK	5 000 000	5 007 200	5 051 473	18 598	0.88 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA	NO0010770548	Oslo Børs	2.79 %	24.08.2022	20.00 %	NOK	17 000 000	17 285 820	17 297 434	-35 816	3.03 %
Sparebanken Sor	NO0010869530	Nordic Alternative Bond Market	2.26 %	28.11.2022	20.00 %	NOK	30 000 000	30 000 000	30 074 177	12 027	5.27 %
Sparebanken Sor	NO0010830631	Nordic Alternative Bond Market	2.46 %	28.08.2024	20.00 %	NOK	10 000 000	10 000 000	10 090 987	6 740	1.77 %
Sparebanken Vest	NO0010832900	Nordic Alternative Bond Market	2.04 %	01.02.2021	20.00 %	NOK	11 000 000	11 020 650	11 050 420	-8 730	1.94 %
Bank totalt								205 401 470	206 678 436	35 938	36.21 %
Fylkeskommune											
Hordaland Fylkeskommune	NO0010865975	Oslo Børs	1.92 %	14.10.2024	20.00 %	NOK	20 000 000	20 003 780	19 807 641	-278 370	3.47 %
Hordaland Fylkeskommune	NO0010771108	Oslo Børs	1.60 %	30.08.2021	20.00 %	NOK	20 000 000	19 640 000	19 963 981	215 608	3.50 %
Hordaland Fylkeskommune	NO0010730914	Over The Counter	1.80 %	11.02.2022	20.00 %	NOK	8 000 000	7 848 000	8 084 934	109 504	1.42 %
Trondelag Fylkeskommune	NO0010859556	Oslo Børs	2.01 %	08.07.2024	20.00 %	NOK	30 000 000	30 002 610	30 039 631	-254 175	5.26 %
Fylkeskommune totalt								77 494 390	77 896 187	-207 433	13.65 %
Industriselskap											
Ferde AS	NO0010861651	Nordic Alternative Bond Market	2.10 %	19.09.2022	20.00 %	NOK	6 000 000	6 001 800	6 004 261	-1 739	1.05 %
Fjellinjen AS	NO0010820129	Nordic Alternative Bond Market	2.21 %	23.03.2022	20.00 %	NOK	8 000 000	8 000 000	8 023 306	19 378	1.41 %
Norsk Hydro ASA	NO0010809643	Oslo Børs	2.50 %	07.11.2024	100.00 %	NOK	3 000 000	2 990 880	2 990 917	-11 059	0.52 %
Steen & Stroem AS	NO0010805799	Oslo Børs	2.52 %	14.09.2022	50.00 %	NOK	5 000 000	5 000 000	5 027 731	22 481	0.88 %
Industriselskap totalt								21 992 680	22 046 215	29 060	3.86 %

Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge

Verdipapir	ISIN	Marked	Ku- pong	Forfall	Risiko- klasse	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje
Kommune Garanti											
Arendal Kommune	NO0010767700	Oslo Børs	2.02 %	15.06.2023	20.00 %	NOK	8 000 000	7 826 400	8 057 472	143 098	1.41 %
Fredrikstad Kommune	NO0010793532	Oslo Børs	1.92 %	19.05.2022	20.00 %	NOK	15 000 000	15 012 000	15 123 943	-66 102	2.65 %
Oslo Norway	NO0010838873	Oslo Børs	2.75 %	30.11.2028	20.00 %	NOK	35 000 000	36 214 500	36 153 940	-142 307	6.33 %
Oslo Norway	NO0010811235	Oslo Børs	2.25 %	07.06.2027	20.00 %	NOK	5 000 000	4 979 000	5 042 865	64	0.88 %
Skien Kommune	NO0010789761	Oslo Børs	1.63 %	24.03.2020	20.00 %	NOK	1 315 000	1 317 499	1 330 100	-3 908	0.23 %
Stavanger Kommune	NO0010814064	Oslo Børs	2.23 %	11.01.2022	20.00 %	NOK	5 000 000	5 015 700	5 041 536	1 818	0.88 %
Tromsøe Kommune	NO0010770712	Oslo Børs	1.88 %	22.08.2024	20.00 %	NOK	4 000 000	3 802 400	3 967 427	138 066	0.69 %
Tromsøe Kommune	NO0010757693	Oslo Børs	2.17 %	13.02.2023	20.00 %	NOK	9 000 000	8 964 000	9 187 943	52 187	1.61 %
Trondheim Kommune	NO0010676141	Oslo Børs	3.19 %	07.05.2021	20.00 %	NOK	18 000 000	18 925 200	18 647 625	-651 985	3.27 %
Kommune Garanti totalt								102 056 699	102 552 851	-529 071	17.96 %
Verdipapirer totalt								556 485 849	560 468 042	-498 391	98.18 %

Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge

RESULTATREGNSKAP

Beløp i NOK	Noter	31.12.2019	31.12.2018
Porteføljeinntekter og -kostnader			
Renteinntekter		3 496 247	8 208 454
Utbytte		0	0
Gevinst/tap ved realisasjon		-1 294 689	-2 957 915
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	7	877 094	671 267
Andre porteføljeinntekter		0	0
Porteføljeresultat		3 078 652	5 921 805
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader mv	3		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler		0	0
Kostnader ved salg og innløsning av andeler		-8 300	-6 700
Forvaltningshonorar		-185 561	-583 085
Andre inntekter		0	0
Andre kostnader		0	0
Forvaltningsresultat		-193 861	-589 785
Resultat før skattekostnad		2 884 791	5 332 020
Skattekostnad	6	-76 378	103 732
Årsresultat		2 961 169	5 228 288
Anvendelse av resultat			
Netto utdelt til andelseiere i året	1	1 843 580	2 718 657
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Til/fra annen egenkapital	2	1 117 589	2 509 631
Sum		2 961 169	5 228 288

Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge
BALANSE

Beløp i NOK	Noter	31.12.2019	31.12.2018
EIENDELER			
Utsatt skatt	6	0	21 892
Fondets verdipapirportefølje	7	165 541 378	313 538 388
Opptjente, ikke mottatte inntekter		412 537	1 267 682
Andre fordringer		0	0
Bankinnskudd		1 186 687	2 260 708
Sum eiendeler		167 140 603	317 088 670

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2019	31.12.2018
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		165 658 463	316 163 883
Overkurs/underkurs		0	0
Opptjent egenkapital		1 441 114	421 795
Sum egenkapital	2	167 099 577	316 585 678
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere		0	0
Annen gjeld		41 026	502 992
Sum gjeld og egenkapital		167 140 603	317 088 670

Stavanger, 27. mars 2020

Philippe F. Mathieu
Styreleder

Stig Einar Smedsvig

Siv Helen Rygh Torstensen

Renate Austrheim

Svein Skeie

Morten Færevåg
Daglig leder

Note 2 - Beskrivelse av fondet

Equinor Likviditet Norge er et rentefond som investerer hovedtyngden av midlene i det norske sertifikat- og obligasjonsmarkedet. Fondet er valutasikret til norske kroner og har en gjennomsnittlig varighet (durasjon) på ca 3 måneder som innebærer lav renterisiko. Midlene investeres i et bredt utvalg av sertifikater og obligasjoner med tilfredsstillende kredittkvalitet, inkludert statsobligasjoner, statsgaranterte obligasjoner, obligasjoner med fortrinnrett og selskapsobligasjoner. Papirene det investeres i må ha kredittkvalitet tilsvarende «investment grade» hvilket betyr at det er lav til moderat kreditt risiko. Normalt er fondet 100 prosent valutasikret til NOK, 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 forvaltes i tråd med Equinors prinsipper for bærekraftige investeringer. 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 lov om verdipapirfond §6-6 annet ledd nr. 3.

Referanseindeks: Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 3 mnd (ST1X)

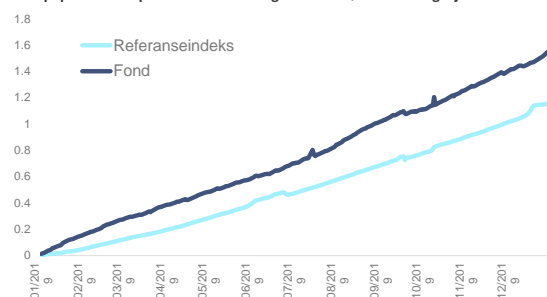
Forvalter: Bjørne Lien Kamsvåg

Oppstart: 14.11.2016

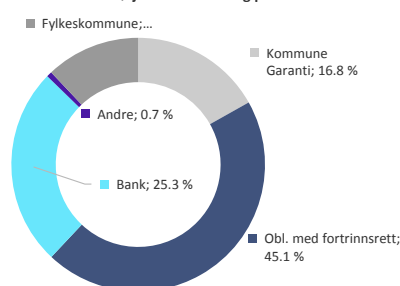
Egenkapital IB	316 585 678	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
+ Tegninger 2019	34 698 562	2019	1 665 187.10
- Innløsninger 2019	185 203 982	2018	3 168 294.04
+/- Overført til/fra opptjent egenkapital	1 117 589	2017	7 625 565.72
= Egenkapital UB	167 197 847		

Grunnlaget for beregningen av verdien av andelen er markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter tillagt verdien av fondets likvider/forordringer, 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) 2019



Porteføljens sammensetning pr 31.12.2019

**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 andelseierens Transaksjonsdrevne depotkostnader utgjorde kr 8 300 i 2019.

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 2019.

For å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet praktiseres svingprising. Andelsverdien justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt en netto tegning eller innløsning som innebærer at det må forventes at fondet må gjøre tilpasninger i porteføljen som medfører transaksjonskostnader (herunder betalt kurtasje, markedsføring og valutakostnader). Hvis fondet har netto tegning som utløser svingprising, vil andelsverdien justeres opp og motsatt hvis fondet har netto innløsning som utløser svingprising vil andelsverdien justeres tilsvarende ned. Svingfaktoren beregnes basert på gjennomsnittlige historiske kostnader og evalueres kvartalsvis. Denne rutinen er i henhold til Verdipapirfondenes forenings bransjestandard om tegning og innløsning (www.vff.no).

Note 4 - Omløpshastighet

Porteføljens omløpshastighet var 1.35.

Den gjennomsnittlige effektive renten var 2.04%.

Note 5 - Andre inntekter

Det har ikke vært andre porteføljeginntekter eller andre inntekter i fondet i 2019.

Note 6 - Skatt

Fondet beskattes som et rentefond og er ikke fritatt for beskatning av realiserte gevinster på verdipapirer, slik tilfellet er for aksjefond. Realiserte netto kursgevinster på rentebærende verdipapirer, samt opptjente periodiserte renteinntekter minus fradragsberettigede kostnader beskattes i utgangspunktet på rentefondets hånd med 22 prosent inntektsskatt. Skattepliktig resultat utdeles til andelshaverne slik at rentefondet kan kreve fradrag i inntekten for utdelt beløp, og kommer således ikke i skatteposisjon.

Resultat før skattekostnad	2 884 791
Skattepliktige renteinntekter - Inntektsutjevning	-324 433
Skattepliktig realisasjon - Inntektsutjevning	172 082
Tilbakeføring urealiserte gev/tap (alt)	-877 094
Skattepliktig forvaltningshonorar - Inntektsutjevning	698.61
Diverse (Inntektsutjevning ifm utdeling)	-12 464
Tilbakeføring kostnad for utdeling av renteinntekt til andelseiere	0
Skattemessig Resultat	1 843 580
Fradrag for utdeling av renteinntekter til andelseiere	-1 843 580
Skattemessig resultat etter utdeling til andelseiere	0
Betalbar skatt 23%	0
Grunnlag utsatt skatt/-skattefordel i balansen	-99 509
Korreksjon for tidligere år	99 509
Sum grunnlag utsatt skatt/-skattefordel	0
Utsatt skatt/-skattefordel 22%	0
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	0
Netto utsatt skatt/-skattefordel i balansen	0
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	0
Endring i utsatt skatt/-skattefordel	21 892
Kildeskatt	0
Effekt på utsatt skatt pr 31.12. pga. endring i skattesats	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt tidligere år	-98 270
Sum skattekostnad	-76 378

Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge

Note 7 - Verdipapirportefølje

Verdipapir	ISIN	Marked	Ku- pong	Forfall	Risiko- klasse	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av portefølje
Obl. med fortrinnsrett											
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS	NO0010819170	Nordic Alternative Bond Market	2.28 %	15.04.2024	10.00 %	NOK	5 000 000	5 029 900	5 050 876	-2 980	3.02 %
Dnb Boligkreditt AS	NO0010866064	Oslo Børs	2.12 %	16.10.2024	10.00 %	NOK	10 000 000	10 000 000	10 049 615	5 704	6.01 %
Klp Boligkreditt AS	NO0010723018	Oslo Børs	2.14 %	05.11.2021	10.00 %	NOK	20 000 000	20 076 000	20 124 996	-17 582	12.04 %
SSB Boligkreditt AS	NO0010833254	Nordic Alternative Bond Market	2.38 %	27.09.2024	10.00 %	NOK	15 000 000	15 114 000	15 129 256	11 289	9.05 %
Skandiabanken Boligkreditt AS	NO0010790603	Oslo Børs	2.35 %	10.02.2023	10.00 %	NOK	5 000 000	5 061 400	5 064 321	-13 399	3.03 %
Sparebank 1 Naeringskreditt AS	NO0010866189	Nordic Alternative Bond Market	2.17 %	21.06.2023	10.00 %	NOK	20 000 000	20 000 000	20 021 220	11 576	11.98 %
Obl. med fortrinnsrett totalt								75 281 300	75 440 284	-5 392	45.15 %
Bank											
DNB Bank ASA	NO0010867369	Oslo Børs	2.16 %	01.11.2022	20.00 %	NOK	10 000 000	10 000 000	10 036 347	-653	6.01 %
Gjensidige Bank ASA	NO0010804040	Nordic Alternative Bond Market	2.45 %	28.09.2022	20.00 %	NOK	4 000 000	4 027 040	4 023 307	-4 006	2.41 %
Nordea Bank Abp	NO0010868045	Oslo Børs	2.24 %	11.11.2022	20.00 %	NOK	10 000 000	10 000 000	10 028 211	-2 900	6.00 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA	NO0010770548	Oslo Børs	2.79 %	24.08.2022	20.00 %	NOK	7 000 000	7 118 300	7 122 473	-15 357	4.26 %
Sparebanken Sor	NO0010869530	Nordic Alternative Bond Market	2.26 %	28.11.2022	20.00 %	NOK	10 000 000	10 000 000	10 024 726	4 009	6.00 %
Sparebanken Vest	NO0010832900	Nordic Alternative Bond Market	2.04 %	01.02.2021	20.00 %	NOK	1 000 000	1 001 850	1 004 584	-766	0.60 %
Bank totalt								42 147 190	42 239 647	-19 673	25.28 %
Fylkeskommune											
Telemark fylke Norway	NO0010866759	Oslo Børs	2.08 %	23.10.2023	20.00 %	NOK	10 000 000	9 998 790	10 029 226	-9 935	6.00 %
Trondelag Fylkeskommune	NO0010788250	Oslo Børs	2.33 %	09.03.2022	20.00 %	NOK	10 000 000	10 098 500	10 083 787	-28 976	6.03 %
Fylkeskommune totalt								20 097 290	20 113 014	-38 911	12.04 %
Kommune Garanti											
Bergen Norway	NO0010805054	Oslo Børs	2.18 %	06.09.2021	20.00 %	NOK	14 000 000	14 072 800	14 064 585	-29 380	8.42 %
Bergen Norway	NO0010852858	Oslo Børs	2.12 %	22.05.2023	20.00 %	NOK	7 000 000	7 002 100	7 013 272	-4 878	4.20 %
Fjell kommune	NO0010782204	Oslo Børs	2.44 %	13.01.2022	20.00 %	NOK	5 000 000	5 053 150	5 063 494	-15 440	3.03 %
Gjovik Kommune	NO0010787955	Oslo Børs	2.29 %	05.03.2021	20.00 %	NOK	1 000 000	1 006 310	1 005 181	-2 783	0.60 %
Haugesund Kommune	NO0010861669	Over The Counter	1.72 %	28.08.2020	20.00 %	NOK	1 000 000	1 000 147	1 003 475	-2 452	0.60 %
Kommune Garanti totalt								28 134 507	28 150 006	-54 933	16.85 %
Verdipapirer totalt								165 660 287	165 942 950	-118 909	99.31 %

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 2019, 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 2019, 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 Pacific
Verdipapirfondet Equinor Likviditet Norge
Verdipapirfondet Equinor Kreditt Global

Verdipapirfondet Equinor Aksjer Europa
Verdipapirfondet Equinor Aksjer USA
Verdipapirfondet Equinor Kreditt Norge

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 selskapet 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 verdipapirfondets 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 avvikle verdipapirfondet 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 forvaltningsselskapets 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 verdipapirfondets 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 verdipapirfondets 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 bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 2. april 2020
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Johan-Herman Stene
statsautorisert revisor

PENNEO

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

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

Johan-Herman Stene

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5993-4-2411909

IP: 81.166.xxx.xxx

2020-04-02 12:55:51Z



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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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