

HALBJAHRESBERICHT 2021

DNB FUND

R.C.S. LUXEMBOURG B218389



DNB Fund

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	3
Informationen über den DNB Fund	4
DNB Fund - Konsolidiert Aufstellung	6
DNB Fund - Asian Mid Cap (zuvor DNB Fund - Asian Small Cap)	7
DNB Fund - Disruptive Opportunities	9
DNB Fund - Future Waves (zuvor DNB Fund - Global ESG)	11
DNB Fund - Emerging Markets Equities (zuvor DNB Fund - Global Emerging Markets ESG)	13
DNB Fund - Health Care	15
DNB Fund - India	16
DNB Fund - Low Volatility Equities	17
DNB Fund - Nordic Equities	19
DNB Fund - Nordic Small Cap	21
DNB Fund - Private Equity	23
DNB Fund - Renewable Energy	25
DNB Fund - Technology	27
DNB Fund - TMT Long/Short Equities (zuvor DNB Fund - TMT Absolute Return)	29
DNB Fund - High Yield	31
DNB Fund - Nordic Flexible Bonds	35
DNB Fund - Nordic Investment Grade	37
DNB Fund - Norway Investment Grade	39
DNB Fund - Multi Asset	41
Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021	45
Zusätzliche Informationen	78

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und des neuesten Jahresberichtes, sowie des darauffolgenden Halbjahresberichtes, falls dieser schon veröffentlicht worden ist, entgegengenommen werden.

DNB Fund

Management und Verwaltung

DNB FUND

Société d'Investissement à Capital Variable
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

ABSCHLUSSPRÜFER

Ernst & Young S.A.
35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

TRANSFER - UND REGISTERSTELLE, ZENTRALVERWALTUNGSSTELLE, DEPOTBANK UND ZAHLSTELLE

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

DNB Asset Management S.A.
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

ANLAGEVERWALTER

DNB ASSET MANAGEMENT AS
Dronning Eufemias gate 30
Bygg M-12N
N-0191 Oslo
Norwegen

Verwaltungsrat der Gesellschaft

VERWALTUNGSRATSVORSITZENDER

Mr. Magnus Ehlin, Chief Investment Officer, DNB Luxembourg S.A., 13 Rue Goethe, L-1637 Luxembourg;

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Mr. Torkild Varran, Senior advisor, DNB Asset Management AS, Dronning Eufemias gate 30, Bygg M-12N, N-0191 Oslo, Norwegen;

Mr. Eggert Hilmarsson, Head of Business Support, DNB Luxembourg S.A., 13 Rue Goethe, L-1637 Luxembourg, bis zum 18. Juni 2021;

Mr. Hallgeir Hollup, Head of Private Banking, DNB Luxembourg S.A., 13 rue Goethe, L-1637 Luxembourg, seit dem 18. Juni 2021.

Informationen über den DNB Fund

Verwaltung

DNB Fund (die „Gesellschaft“) hat DNB Asset Management S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“), gemäß einem Vertrag über, Verwaltungsgesellschaftsleistungen vom 2. Oktober 2017 im Einklang mit Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 (das „OGA-Gesetz“), zu ihrer designierten Verwaltungsgesellschaft bestellt. Gemäß dem Vertrag über Verwaltungsgesellschaftsleistungen erbringt die Verwaltungsgesellschaft Anlageverwaltungsleistungen, Verwaltungsstellen- und Marketing-, Hauptvertriebsstellen- und Vertriebsleistungen für die Gesellschaft, unter der allgemeinen Überwachung und Kontrolle des Verwaltungsrats des DNB Fund (der „Verwaltungsrat“). DNB Asset Management S.A. hat einen Delegationsvertrag mit DNB Asset Management AS über die Anlageverwaltung des DNB Fund abgeschlossen.

Verwahrstelle und zentrale Verwaltungsstelle

Der Fonds hat die CACEIS Bank, Luxembourg Branch zur Depotbank bestellt. Die Depotbank ist für die Annahme, die Verwahrung und die Verwaltung der Vermögenswerte der Gesellschaft sowie für das Inkasso von Zinsen und Dividenden verantwortlich, wie im OGA-Gesetz näher beschrieben.

DNB Asset Management S.A. hat die Zentralverwaltungsfunktionen der Gesellschaft an CACEIS Bank, Luxembourg Branch delegiert. Die Zentralverwaltungsstelle ist für die Buchführung, die Berechnung des Nettoinventarwerts pro Anteil aller Teilfonds sowie für die Ausgabe, die Rücknahme, den Umtausch, die Annullierung und die Übertragung von Anteilen und für das Führen des Registers der Anteilinhaber verantwortlich.

Für die Gesellschaft geltende steuerliche Bestimmungen

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg keinen Steuern auf Kapitalerträge, Dividenden oder Zinserträge. Allerdings unterliegt jede Anteilsklasse, die Privatanlegern vorbehalten ist, in Luxemburg einer Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“) von 0,05 % p.a. ihres Nettovermögens und jede Anteilsklasse, die institutionellen Anlegern vorbehalten ist, einer „Taxe d'abonnement“ von 0,01 % p.a. ihres Nettovermögens. Unter bestimmten Umständen zahlt die Gesellschaft je nach Ursprungsland Quellensteuer auf vereinnahmte Dividenden. Luxemburg erhebt jedoch keine Quellensteuer auf Dividenden, die von der Gesellschaft an die Anteilinhaber gezahlt werden.

Anteilswert

Der Wert der Anteile wird an jedem Geschäftstag, wie im Verkaufsprospekt der Gesellschaft definiert, gemäß der in der Anmerkungen zum Abschluss beschriebenen

Methode zum Bewertungszeitpunkt des jeweiligen Teilfonds berechnet. Der Anteilswert ist in ausgewählten Zeitungen sowie auf der Website von DNB Asset Management S.A. zu finden.

Dividenden

Der Verwaltungsrat entscheidet gelegentlich, ob und in welchem Umfang aus den B-Anteilen eines Teilfonds zurechenbaren Nettoergebnis der Geschäftstätigkeit Dividenden an die Inhaber von B-Anteilen (Ausschüttungsanteilen) des jeweiligen Teilfonds gezahlt werden sollten. Diese Dividenden werden sobald wie möglich nach der Fassung des Beschlusses an die Inhaber von Anteilen der Klasse B gezahlt. Die Anteile der Klasse A und C haben keinen Anspruch auf Dividendenzahlungen.

Gebühr

Informationen zu den Gebühren finden Sie in der Erfolgsrechnung für den jeweiligen Teilfonds und in Anmerkungen 4 und 5 des Anhangs zum Bilanzabschluss.

Zeichnung und Rücknahme von Anteilen

Die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erfolgt täglich, oder wie für jeden Teilfonds mitgeteilt. Falls dieser Tag kein Arbeitstag in Luxemburg oder kein solcher im Markt ist, in dem ein signifikanter Teil (d.h. mehr als 25 %) des Teilfonds investiert ist, erfolgt die Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen am darauffolgenden Arbeitstag, welcher kein Bankfeiertag in Luxemburg oder des betreffenden Marktes sein darf.

Kauf von Fondsanteilen

Zeichnungsaufträge können über eine Vielzahl von Finanzunternehmen in den Ländern platziert werden, in denen der Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen ist.

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an DNB Asset Management S.A. oder jede andere DNB Asset Management Geschäftsstelle.

Umtausch und Rücknahme von Anteilen

Anteilinhaber, die DNB Asset Management S.A. mit der Verwahrung ihrer Anteile betraut haben, sollten ihre Anweisungen zum Umtausch oder zur Rücknahme ihrer Anteile schriftlich an DNB Asset Management S.A. richten.

Anteilinhaber, die ihre Anteile auf einem anderen Konto als bei DNB Asset Management S.A. registriert haben, sollten sich an die Bank oder den Kommissionär wenden, bei der bzw. dem die Anteile verwahrt werden.

Informationen über den DNB Fund (Forts.)

Informationen

DNB Fund erstattet einen geprüften Jahresbericht und einen ungeprüften Halbjahresbericht. Darüber hinaus werden die Anteilswerte, die Wertentwicklung und andere hilfreiche Informationen auf dem Internetauftritt von DNB Asset Management S.A. veröffentlicht.

Offizieller Prospekt

Für weitere Informationen wird auf den offiziellen Verkaufsprospekt verwiesen, der erhältlich ist bei:

DNB Asset Management S.A.
5, allée Scheffer
L - 2520 Luxemburg
Luxemburg

Tel.: +352 45 49 45 1
Fax: +352 45 49 45 555
E-Mail: funds@dnb.no

oder als Download zur Verfügung steht unter:
www.dnbam.com

Sozial verantwortliche Investitionen

DNB Asset Management S.A. strebt an, ein verantwortungsvoller Corporate Citizen - ein verantwortungsvolles Mitglied der Gemeinschaft - zu sein, eine positive Auswirkung auf die Gesellschaft zu haben und zu einer nachhaltigen Entwicklung beizutragen, indem sie sich auch auf Klima-, ethische und soziale Fragestellungen konzentriert. Ethische Richtlinien für alle Investitionstätigkeiten sind grundlegend im Zentrum unseres Vermögensverwaltungsgeschäfts.

Unsere grundlegenden ethischen Richtlinien legen fest, dass wir mit Transaktionen besonders vorsichtig sein müssen, welche ein unannehmbares Risiko des Beitragens zu Menschenrechtsverletzungen, Arbeitnehmerrechtsverletzungen, Korruption oder Umweltzerstörung darstellen können.

Die Bewertung von Firmen basiert auf den folgenden international gültigen Standards:

UN Global Compact - der darauf abzielt, globale Entwicklung dauerhaft und anhaltend zu fördern;
OECD-Richtlinien für multinationale Firmen – die darauf abzielen, ethische Verantwortungen innerhalb von Unternehmen zu fördern;
Ottawa Convention - die ein Verbot von Landminen darstellt.

Darüber hinaus investieren wir nicht in Unternehmen, die an der Produktion von Streubomben, Massenvernichtungswaffen oder Tabak beteiligt sind.

Die Implementierung unserer grundlegenden ethischen Richtlinien schließt ein, dass wir unseren Einfluss als Investor nutzen, um positive Tätigkeiten in den Firmen

zu fördern, in denen wir die Notwendigkeit zur Veränderung sehen.

Basierend auf öffentlichen Informationen, verschaffen wir uns einen umfassenden Überblick über das Unternehmen und prüfen auch dessen Schritte zur Korrektur möglicher Unstimmigkeiten. Wenn ein Unternehmen wenig Interesse an der Implementierung positiver Veränderungen zeigt, können wir dieses Unternehmen von unserem Investmentuniversum ausschließen.

Internetauftritt

www.dnbam.com

DNB Fund - Konsolidierte Aufstellung

Nettovermögensaufstellung 30/06/21

Zahlen in Tausend EUR

	Erläuterung	
Aktiva		3.137.371,86
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Bewertungskurs)	2	2.876.489,31
Bankguthaben/ Sichteinlagen		222.052,86
Forderungen aus Anteilszeichnungen		4.023,99
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		24.604,97
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	6	124,25
Sonstige Forderungen		10.076,46
Passiva		56.386,51
Bankkredit		7.926,35
Rückstellungen für Aufwendungen		3.581,92
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1.171,89
Verbindlichkeiten aus Swaps		6.064,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		31.695,61
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	12	60,21
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	6	5.882,96
Sonstige Verbindlichkeiten		3,57
Nettovermögen		3.080.985,34

Erfolgsrechnung vom 01/01/21 bis 30/06/21

Zahlen in Tausend EUR

	Erläuterung	
Erträge		35.616,75
Nettodividenden	2	19.599,22
Zinsen aus Bankeinlagen		1,03
Zinsen auf Wertpapiere	2	15.975,56
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	9	40,94
Aufwendungen		18.578,61
Swapsdividenden		701,80
Verwaltungsgebühren	4	14.032,53
Erfolgsgebühren	5	585,23
Taxe d'abonnement	3	472,37
Professionelle Ausgaben		97,91
Transaktionsgebühren	2	2.151,21
Andere Ausgaben		537,55
Ordentliche Netto-Erträge		17.038,14
Realisiertes Nettoergebnis aus Wertpapierverkäufen	2	237.851,18
Realisiertes Nettoergebnis aus Devisengeschäften	2	-6.173,17
Realisiertes Nettoergebnis aus Finanzterminkontrakten	2	-10.529,24
Realisiertes Nettoergebnis aus Devisentermingeschäften	2	18.370,13
Realisiertes Nettoergebnis aus Swaps	2	521,66
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns		106.656,56
Wertpapiere		129.472,94
Finanzterminkontrakten		-56,94
Devisentermingeschäften		-22.759,44
Ergebnis der Geschäftsperiode		363.735,28

Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/21 bis 30/06/21

Zahlen in Tausend EUR

	Erläuterung	
Nettovermögen zu Beginn der Periode	2	2.397.217,79
Zeichnungsbetrag während des Berichtszeitraums		912.840,26
Rücknahmebetrag während des Berichtszeitraums		-593.952,48
Ergebnis der Geschäftsperiode		363.735,28
Neubewertung der Eröffnungsbilanz	2	1.144,50
Nettovermögen am Ende der Periode		3.080.985,34

Wertpapiere	Anzahl	Währung	Marktwert	
			1,000 EUR	%
Thailand				
BANGKOK CHAIN HOSPITAL PCL (FOR.REG.)	2.817.600	THB	4.120,37 1.719,85	2,06 0,86
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC	3.215.700	THB	1.945,94	0,97
STARK CORP --- UNITS NON-VOTING DEPOSITO	4.373.700	THB	454,58	0,23
Philippinen				
GT CAPITAL	183.880	PHP	3.842,07 1.928,07	1,92 0,96
METROBANK AND TRUST	828.944	PHP	697,35	0,35
ROBINSONS RETAIL HOLDINGS INC	1.311.573	PHP	1.216,65	0,61
Malaysia				
MALAYSIA PACIFIC INDUSTRIES	113.400	MYR	893,69 893,69	0,45 0,45
Summe Wertpapiere			192.316,17	96,18
Sonstige Aktiva / Passiva			7.648,46	3,82
Nettovermögen			199.964,62	100,00

Wertpapiere	Anzahl	Währung	Marktwert	
			1,000 EUR	%
SUNRUN INC	30.822	USD	1.449,74	1,02
TUSIMPLE HOLDINGS	28.657	USD	1.721,50	1,21
VISA INC -A-	15.358	USD	3.028,09	2,12
WHOLE EARTH BRANDS INC	62.120	USD	759,02	0,53
Norwegen			21.689,49	15,20
BAKKAFROST	20.260	NOK	1.411,56	0,99
CRAYONANO AS - SHS	353.707	NOK	935,83	0,66
DESERT CTL --- REGISTERED SHS	513.259	NOK	701,72	0,49
GRIEG SEAFOOD ASA	124.482	NOK	1.081,99	0,76
IDEX	11.009.658	NOK	2.310,92	1,62
INTEGRATED WIND SOLUTIONS AS	204.503	NOK	780,95	0,55
M VEST WATER AS	351.815	NOK	630,89	0,44
MOWI ASA	181.276	NOK	3.890,23	2,73
OHT ASA	411.445	NOK	691,06	0,48
REC SILICON	651.132	NOK	1.198,91	0,84
SALMAR	65.603	NOK	3.672,00	2,57
SALMON EVOLUTION ASA	938.165	NOK	630,66	0,44
SMARTOPRICS GROUP AS	1.156.069	NOK	1.110,20	0,78
VACCIBODY AS	324.395	NOK	2.400,01	1,68
WILH. WILHELM HOLDINGS ASA -B-	13.638	NOK	242,56	0,17
Deutschland			10.733,01	7,52
DAIMLER AG NAMEN-AKT	37.456	EUR	2.820,44	1,98
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	46.531	EUR	1.573,68	1,10
SARTORIUS AG	3.611	EUR	1.525,65	1,07
VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	22.790	EUR	4.813,24	3,37
Frankreich			8.768,71	6,14
CARBIOS	19.550	EUR	830,88	0,58
CRITEO ADR REPR 1 SHS	77.581	USD	2.958,92	2,07
HOFF GR CM TECH - SHS	23.871	EUR	627,81	0,44
SCHNEIDER ELECTRIC SE	32.794	EUR	4.351,10	3,05
Japan			6.873,20	4,82
DAIFUKU CO	25.400	JPY	1.947,12	1,36
FANUC CORP SHS	15.200	JPY	3.094,33	2,18
KEYENCE CORP	4.300	JPY	1.831,75	1,28
Dänemark			6.630,58	4,65
CADELER A/S	563.155	NOK	1.884,01	1,32
NKT A/S (NORDISKE KABEL-OG TRAADFARBBIK)	83.151	DKK	3.218,14	2,26
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	46.429	DKK	1.528,43	1,07
Schweden			5.939,54	4,16
BOLIDEN AB	161.635	SEK	5.243,34	3,67
TOBII	106.579	SEK	696,20	0,49
Niederlande			4.748,19	3,33
NXP SEMICONDUCTORS	2.940	USD	510,01	0,36
STMICROELECTRONICS	48.463	EUR	1.483,21	1,04
TOMTOM - BEARER AND REGISTERED SHS	389.947	EUR	2.754,97	1,93
Südkorea			4.380,85	3,07
SAMSUNG SDI CO LTD	8.382	KRW	4.380,85	3,07
Finnland			4.363,45	3,06
WARTSILA CORPORATION -B-	348.658	EUR	4.363,45	3,06
Großbritannien			3.959,12	2,77
BENCHMARK HOLDINGS - REGS	1.320.981	GBP	969,44	0,68
SHANKS GROUP PLC	4.666.338	GBP	2.989,68	2,09
Spanien			3.064,88	2,15
GAMESA CORPORACION TECNOLOGICA SA	108.838	EUR	3.064,88	2,15
Schweiz			2.893,22	2,03
LANDIS+GYR GR	35.260	CHF	2.077,90	1,46
TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	7.151	USD	815,32	0,57
Irland			2.669,96	1,87
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	21.368	USD	2.669,96	1,87
Australien			2.276,58	1,60
APPEN LTD	264.427	AUD	2.276,58	1,60
Luxemburg			1.479,64	1,04
ARRIVAL GR --- REGISTERED SHS	42.351	USD	559,61	0,39
BEFESA SA	14.198	EUR	920,03	0,65
Kanada			1.470,03	1,03
IVANHOE MINES LTD	241.200	CAD	1.470,03	1,03
Kaimaninseln			890,34	0,62
AMBARELLA INC	9.902	USD	890,34	0,62
Sonstige bertragbare Wertpapiere			1.600,66	1,12
Aktien			1.600,66	1,12
Norwegen			1.600,66	1,12
GREENCAP SOLUTIONS AS	176.000	NOK	574,83	0,40
OCEAN-GEOLOOP AS	498.500	NOK	1.025,83	0,72
Summe Wertpapiere			142.933,45	100,15
Sonstige Aktiva / Passiva			-207,65	-0,15
Nettovermögen			142.725,80	100,00

DNB Fund - Future Waves

Bericht des Anlageverwalters

Der Teilfonds will langfristig eine positive relative Rendite erzielen und investiert hierzu überwiegend in Aktien von Unternehmen, die ein voraussichtlich hohes zukünftiges Renditepotenzial mit lösungsorientierten Geschäftsmodellen kombinieren, wobei die Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen als Rahmen dienen. Der Schwerpunkt liegt auf Unternehmen, die im Hinblick auf die künftigen sozialen, demografischen, ökologischen, regulatorischen, gesundheitlichen und technologischen Änderungen gut positioniert sind. Der Teilfonds fördert u.a. ökologische oder soziale Aspekte, wobei die Unternehmen, in die er investiert, solide Governance-Praktiken in Übereinstimmung mit Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) anwenden. Der Teilfonds strebt keine nachhaltige Investition als Anlageziel gemäß Artikel 9 der Offenlegungsverordnung an.

Aktives Aktionärstum (Active Ownership): Der Teilfonds nimmt regelmäßig an HVs/AHVs teil, um aktiv seine Stimmrechte auszuüben. Darüber hinaus nehmen die Portfoliomanager und das Responsible Investments-Team von DNB Einfluss auf die Unternehmen und führen einen aktiven Dialog mit der Unternehmensleitung/den Führungskräften in puncto ESG-Aspekte. Der Schwerpunkt des Teilfonds liegt vor allem auf den Aspekten „E“ (Environment = Umwelt) und „G“ (Governance = Unternehmensführung). Entsprechend engagiert er sich für Merkmale wie saubere Ozeane und sauberes Wasser, und fördert durch seine Stimmrechtsausübung und den Dialog eine gute Unternehmensführung.

Die Performanceberechnung basiert auf den letzten offiziellen Nettoinventarwerten vom 31. Dezember 2020 und 30. Juni 2021.

Im Berichtszeitraum:

- stieg die Performance der Anteilsklasse Retail A (EUR) in der Referenzwährung des Teilfonds (EUR) um 13,16 %;
- stieg die Performance der Anteilsklasse Retail A (N) (NOK) in der Referenzwährung des Teilfonds (EUR) um 10,54 %;
- stieg die Performance der Anteilsklasse Institutional A (EUR) in der Referenzwährung des Teilfonds (EUR) um 13,56 %.

Vergleichsindex: MSCI World Index.

Teilfondsverwalter: Audun Wickstrand Iversen und Isabelle Juillard Thompsen.

Kennzahlen

	30/06/21	31/12/20	31/12/19
Nettovermögen	52.853.414,29	39.369.647,61	16.686.937,84
Class Retail A (EUR)			
Capitalisation shares			
Anzahl der Anteile	3.420.146,7976	2.943.797,2740	3.194.897,3615
Nettovermögenswert pro Anteil	7,1281	6,2990	5,2230
Class Retail A (N) (NOK)			
Capitalisation shares			
Anzahl der Anteile	2.385.298,1961	1.972.034,9779	-
Nettovermögenswert pro Anteil	118,1907	106,9245	-
Class Institutional A (EUR)			
Capitalisation shares			
Anzahl der Anteile	3.340,6928	3.125,6928	0,6928
Nettovermögenswert pro Anteil	253,9461	223,6324	184,1368

Nettovermögensaufstellung 30/06/21

Zahlen in Tausend EUR			
		Erläuterung	
Aktiva			53.367,60
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Bewertungskurs)	2		52.030,42
Bankguthaben/ Sichteinlagen			1.212,84
Forderungen aus Anteilszeichnungen			119,15
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	6		1,15
Sonstige Forderungen			4,05

Nettovermögensaufstellung 30/06/21

Zahlen in Tausend EUR			
		Erläuterung	
Passiva			514,19
Bankkredit			0,43
Rückstellungen für Aufwendungen			57,13
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen			7,21
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen			449,42
Nettovermögen			52.853,41

Erfolgsrechnung vom 01/01/21 bis 30/06/21

Zahlen in Tausend EUR			
		Erläuterung	
Erträge			396,04
Nettodividenden	2		395,01
Zinsen aus Bankeinlagen			1,03
Aufwendungen			363,99
Verwaltungsgebühren	4		256,84
Taxe d'abonnement	3		12,28
Professionelle Ausgaben			1,91
Transaktionsgebühren	2		90,62
Andere Ausgaben			2,34
Ordentliche Netto-Erträge			32,05
Realisiertes Nettoergebnis aus Wertpapierverkäufen	2		4.787,38
Realisiertes Nettoergebnis aus Devisengeschäften	2		-2,06
Realisiertes Nettoergebnis aus Devisentermingeschäften	2		-21,27
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns			715,28
Wertpapiere			714,13
Devisentermingeschäften			1,15
Ergebnis der Geschäftsperiode			5.511,37

Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/21 bis 30/06/21

Zahlen in Tausend EUR			
		Erläuterung	
Nettovermögen zu Beginn der Periode	2		39.369,65
Zeichnungen (Ausgegebene Anteile)			10.016,83
Rücknahmen (Zurückgenommene Anteile)			-2.044,43
Ergebnis der Geschäftsperiode			5.511,37
Nettovermögen am Ende der Periode			52.853,41

Wertpapierbestand zum 30/06/21

Wertpapiere	Anzahl	Währung	Marktwert	
			EUR	%
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere			50.339,59	95,24
Aktien			50.339,59	95,24
USA			12.276,61	23,22
ADVANCED DRAINAGE	7.984	USD	784,80	1,48
APPARVEST INC	16.575	USD	223,63	0,42
BADGER METER INC	9.369	USD	775,18	1,47
BEYOND MEAT	2.446	USD	324,83	0,61
CHEGG INC	3.878	USD	271,78	0,51
COURSERA INC	7.059	USD	235,48	0,45
DEERE AND CO	5.091	USD	1.514,16	2,86
ECOLAB INC	2.822	USD	490,13	0,93
ENERGY RECOVERY INC	99.461	USD	1.910,56	3,62
EVOQUA WATER TECHNOLOGIES CORP	18.500	USD	526,97	1,00
IDEXX LABS CORP	623	USD	331,78	0,63
MICROSOFT CORP	7.427	USD	1.696,58	3,21
VIDIA CORP	1.116	USD	752,94	1,42
QUANTA SERVICES - REGISTERED	12.411	USD	947,86	1,79
SUNRUN INC	13.674	USD	643,17	1,22
VITAL FARMS	9.771	USD	164,46	0,31
WHOLE EARTH BRANDS INC	31.949	USD	390,37	0,74
XYLEM INC	2.886	USD	291,93	0,55

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes

Wertpapiere	Anzahl	Währung	Marktwert	
			1,000 EUR	%
Frankreich			10.589,22	20,04
AXA SA	62.203	EUR	1.330,21	2,52
BNP PARIBAS SA	23.690	EUR	1.252,49	2,37
BUREAU VERITAS SA	57.842	EUR	1.543,22	2,92
CAPGEMINI SE	6.513	EUR	1.055,11	2,00
CARBIOS	13.486	EUR	573,16	1,08
CONSTELLIUM NV - SHS	49.184	USD	785,93	1,49
HOFF GR CM TECH - SHS	7.848	EUR	206,40	0,39
REXEL SA	88.015	EUR	1.552,59	2,94
SCHNEIDER ELECTRIC SE	8.563	EUR	1.136,14	2,15
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	45.307	EUR	1.153,97	2,18
Norwegen			8.089,25	15,31
BAKKAFROST	8.266	NOK	575,91	1,09
CFD AKER BIOMAR - REGISTERED SHS	117.475	NOK	850,71	1,61
CRAYONANO AS - SHS	9.275	NOK	24,54	0,05
DESERT CTL --- REGISTERED SHS	513.259	NOK	701,72	1,33
IDEX	3.187.584	NOK	669,07	1,27
INTEGRATED WIND SOLUTIONS AS	90.924	NOK	347,22	0,66
KALERA AS	79.030	NOK	228,46	0,43
M VEST WATER AS	245.695	NOK	440,59	0,83
MOWI ASA	67.331	NOK	1.444,94	2,73
OCEAN SUN AS	71.854	NOK	179,20	0,34
ODFJELL -A-	133.026	NOK	410,62	0,78
OHT ASA	117.767	NOK	197,80	0,37
PROXIMAR SEAFOOD AS	115.495	NOK	90,36	0,17
SALMAR	12.400	NOK	694,07	1,31
VACCIBODY AS	96.234	NOK	711,98	1,35
VOW ASA	132.198	NOK	522,06	0,99
Schweiz			5.813,11	11,00
LANDIS+GYR GR	15.501	CHF	913,49	1,73
LONZA GROUP (CHF)	1.465	CHF	876,43	1,66
NESTLE SA REG SHS	15.602	CHF	1.639,91	3,11
NOVARTIS AG REG SHS	10.682	CHF	821,66	1,55
SIKA - REGISTERED SHS	5.659	CHF	1.561,62	2,95
Dänemark			3.747,09	7,09
A.P. MOELLER-MAERSK A/S -B-	626	DKK	1.517,39	2,88
CADELER A/S	210.284	NOK	703,49	1,33
NKT A/S (NORDISKE KABEL-OG TRAADFARBIKK)	30.375	DKK	1.175,58	2,22
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	10.651	DKK	350,63	0,66
Großbritannien			2.202,77	4,17
BENCHMARK HOLDINGS - REGS	759.476	GBP	557,36	1,05
INTERTEK GROUP PLC	10.439	GBP	672,46	1,27
SHANKS GROUP PLC	1.518.581	GBP	972,95	1,85
Japan			1.866,79	3,53
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	46.100	JPY	1.866,79	3,53
Schweden			1.609,08	3,04
BOLIDEN AB	35.876	SEK	1.163,80	2,20
RE:NEWCELL AB	23.654	SEK	414,21	0,78
TELEFON ERICSSON	2.930	SEK	31,07	0,06
Finnland			1.561,73	2,95
WARTSILA CORPORATION -B-	124.789	EUR	1.561,73	2,95
Spanien			1.056,39	2,00
GAMESA CORPORACION TECNOLOGICA SA	37.514	EUR	1.056,39	2,00
Niederlande			994,41	1,88
MPC ENERGY SOLUTIONS	52.744	NOK	167,98	0,32
NX FILTRATION BV REGISTERED SHS	36.149	EUR	391,86	0,74
TOMTOM - BEARER AND REGISTERED SHS	61.512	EUR	434,57	0,82
Deutschland			533,14	1,01
SIEMENS AG REG	3.990	EUR	533,14	1,01
Sonstige übertragbare Wertpapiere			1.690,83	3,20
Aktien			1.690,83	3,20
Norwegen			1.690,83	3,20
EUROPEAN DISTRIBUTED ENERGY ASSET H	78.000	NOK	305,74	0,58
GREENCAP SOLUTIONS AS	110.000	NOK	359,27	0,68
OCEAN-GELOOP AS	498.500	NOK	1.025,82	1,94
Summe Wertpapiere			52.030,42	98,44
Sonstige Aktiva / Passiva			823,00	1,56
Nettovermögen			52.853,41	100,00

Wertpapiere	Anzahl	Währung	Marktwert	
			1,000 USD	%
VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR	9.300	USD	186,74	0,55
XIAOMI CORP - REGISTERED SHS -B-	245.400	HKD	853,20	2,52
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	154.000	HKD	332,36	0,98
Südkorea			5.375,08	15,89
HOTEL SHILLA CO LTD	5.265	KRW	453,50	1,34
KB FINANCIAL GROUP INC	16.556	KRW	820,34	2,43
LG ELECTRONICS INC	3.616	KRW	524,99	1,55
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	36.076	KRW	2.585,20	7,64
SAMSUNG SDI CO LTD	1.295	KRW	802,66	2,37
SK HYNIX INC	1.664	KRW	188,39	0,56
Indien			4.384,09	12,96
BAJAJ FINANCE LTD	8.350	INR	675,80	2,00
GODREJ PROPERTIES LT	29.850	INR	561,34	1,66
HAVELLS INDIA LTD	31.550	INR	416,05	1,23
ICICI BANK	150.650	INR	1.278,70	3,77
INFOSYS LTD	17.750	INR	377,49	1,12
JUBILANT FOODWORKS LTD	14.100	INR	584,30	1,73
MARUTI SUZUKI	4.850	INR	490,41	1,45
Taiwan			2.188,20	6,47
MEDIA TEK INCORPORATION	11.000	TWD	379,79	1,12
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	15.050	USD	1.808,41	5,35
HongKong			2.027,64	6,00
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION -H-	805.000	HKD	633,36	1,87
CSPC PHARMACEUTICAL	376.000	HKD	544,21	1,61
GEELY AUTOMOBILE	270.000	HKD	850,07	2,52
Brasilien			1.994,55	5,90
AMBIPAR PART --- REGISTERED SHS	42.300	BRL	383,56	1,13
ENJOEI.COM.BR ATIVIDADES	70.793	BRL	144,89	0,43
ITAUNIBANCO PFD SHS	45.300	BRL	269,03	0,80
SANTOS BRASIL PARTICIPAOES SA	130.100	BRL	234,12	0,69
SENDAS DISTRIB - REGISTERED SHS	24.000	BRL	413,91	1,22
TIM - REGISTERED SHS	87.700	BRL	201,52	0,60
USIMINAS PREF. -A-	91.300	BRL	347,52	1,03
Niederlande			783,66	2,32
PROSUS NV	1.178	EUR	115,21	0,34
X5 RETAIL GROUP GDR REPR 0.25 SHS REG- S	7.945	USD	278,55	0,82
YANDEX NV	5.511	USD	389,90	1,16
Thailand			740,01	2,19
BANGKOK BANK PUBLIC CO UNITS-NVDR	65.600	THB	231,29	0,68
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC	429.500	THB	308,22	0,92
CENTRAL PATTANA PUBLIC CO NVDR LTD	122.400	THB	200,50	0,59
Südafrika			688,24	2,04
ABSA GRP --- REGISTERED SHS	34.323	ZAR	326,24	0,96
NASPERS -N-	1.724	ZAR	362,00	1,08
Mexiko			683,89	2,02
ARCA CONTINENT	33.700	MXN	195,70	0,58
FIBRO UNO	135.700	MXN	146,74	0,43
GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	52.800	MXN	341,45	1,01
Indonesien			637,81	1,89
ANEKA TAMBANG SHS	1.098.800	IDR	174,29	0,52
BANK CENTRAL ASIA DEP	112.047	IDR	232,79	0,69
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK	541.800	IDR	230,73	0,68
China			546,48	1,62
HAIER SMART HOME CO LTD - REG SHS -H-	156.600	HKD	546,48	1,62
Ungarn			441,88	1,31
OTP BANK LTD	8.198	HUF	441,88	1,31
Chile			280,64	0,83
BANCO SANTANDER CHILE SPONS -1039- ADR	6.652	USD	132,18	0,39
FALABELLA SOCIEDAD ANONIMA.	33.069	CLP	148,46	0,44
Philippinen			261,72	0,77
AYALA CORP	15.970	PHP	261,72	0,77
Übertragbare, auf anderen Märkten gehandelte Wertpapiere			23,85	0,07
Aktien			23,85	0,07
DE-Kazakhstan			23,85	0,07
KASPI --- SHS SPONSORED GDR	225	USD	23,85	0,07
Summe Wertpapiere			32.897,24	97,28
Sonstige Aktiva / Passiva			919,23	2,72
Nettovermögen			33.816,47	100,00

Wertpapiere	Anzahl	Währung	Marktwert	
			1,000 EUR	%
ESSITY AB REGISTERED -B-	119.924	SEK	3.355,79	1,98
HOLMEN -REGISTERED SHS	24.396	SEK	929,22	0,55
INSTALCO AB	121.491	SEK	4.252,54	2,51
LINDAB INTERNATIONAL AB	164.132	SEK	3.231,82	1,91
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	307.437	SEK	3.351,13	1,98
SKF AB -B-	58.612	SEK	1.259,27	0,74
SVENSKA CELLULOSA SCA AB-SHS-B-	47.816	SEK	661,23	0,39
TELEFON ERICSSON	847.028	SEK	8.983,08	5,32
VOLVO AB -B-	209.404	SEK	4.251,26	2,51
Finnland			25.140,69	14,86
NANOFORM FINLAND LTD	353.821	EUR	2.522,74	1,49
NOKIA OYJ	1.191.955	EUR	5.382,27	3,18
NORDEA BANK	805.913	SEK	7.569,65	4,47
STORA ENSO -R-	212.481	EUR	3.269,02	1,93
UPM KYMMENE CORP	118.068	EUR	3.766,37	2,23
UPONOR OYJ	64.950	EUR	1.587,38	0,94
WARTSILA CORPORATION -B-	83.361	EUR	1.043,26	0,62
Norwegen			24.446,87	14,45
BAKKAFROST	5.984	NOK	416,92	0,25
BONHEUR AS	97.057	NOK	2.315,89	1,37
KAHOOT - REGISTERED SHS	604.697	NOK	3.496,07	2,07
LINK MOBILITY GROUP HOLDING ASA	25.167	NOK	77,54	0,05
MOWI ASA	172.199	NOK	3.695,43	2,18
NORDIC VLSI	77.841	NOK	1.664,39	0,98
NORWEGIAN AIR SHUTTLE	563.368	NOK	614,33	0,36
PEXIP HOLDING ASA	262.079	NOK	1.974,92	1,17
PHOTOCURE	86.348	NOK	1.152,45	0,68
REC SILICON	559.079	NOK	1.029,42	0,61
SALMAR	12.383	NOK	693,12	0,41
SCATEC SOLAR ASA	282.503	NOK	6.311,73	3,73
SCHIBSTED -A-	24.669	NOK	1.004,66	0,59
Niederlande			279,20	0,17
MPC ENERGY SOLUTIONS	87.667	NOK	279,20	0,17
Kanada			267,03	0,16
LUNDIN MINING (SEK)	34.990	SEK	267,03	0,16
Übertragbare, auf anderen Märkten gehandelte Wertpapiere			4.018,72	2,38
Aktien			4.018,72	2,38
Finnland			3.107,54	1,84
SPINNOVA OYJ	309.824	EUR	3.107,54	1,84
Schweden			911,18	0,54
HUMBLE GROUP AB	408.000	SEK	911,18	0,54
Summe Wertpapiere			168.241,19	99,45
Sonstige Aktiva / Passiva			929,22	0,55
Nettovermögen			169.170,41	100,00

Wertpapiere	Anzahl	Währung	Marktwert	
			1,000 EUR	%
Summe Wertpapiere			105.255,10	95,30
Sonstige Aktiva / Passiva			5.192,58	4,70
Nettovermögen			110.447,68	100,00

DNB Fund - Renewable Energy

Bericht des Anlageverwalters

Der Teilfonds investiert in Aktien von Unternehmen, die zur Verbesserung der Umwelt beitragen, da ihre Dienstleistungen und Technologien eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen (THG) ermöglichen. Der Teilfonds will langfristig eine positive relative Rendite durch Anlagen in Aktien internationaler Unternehmen mit geringer, mittlerer und hoher Marktkapitalisierung erzielen. Die überwiegende Mehrheit der Aktien im Teilfonds wird anhand der nachstehend angegebenen ESG-Kriterien analysiert, wobei der größere Teil des Nettovermögens einen wesentlichen positiven und messbaren Beitrag zur Verbesserung der Umwelt leisten soll. Der Teilfonds ist ein thematischer Umweltfonds, der eine nachhaltige Investition als Anlageziel gemäß Artikel 9 der Offenlegungsverordnung anstrebt.

Der Teilfonds legt den Schwerpunkt auf den Aufbau des besten globalen Portfolios, das aus Anbietern nachhaltiger Lösungen für eine bessere Umwelt besteht. Er richtet sich nicht nach dem Referenzindex. Vorerst betrachten wir den Referenzindex als besten Indikator für unser Anlageuniversum. Der Teilfonds investiert in der Regel in Aktien von Unternehmen aus den Bereichen erneuerbare Energien oder Energieeffizienz oder in Aktien von Unternehmen, deren Dienstleistungen und Technologien zur Verringerung der globalen Emissionen beitragen, wie z.B. Biokraftstoffe, Energieeinsparung, Brennstoffzellen, Stromnetz, Werkstoffe, Stromerzeugung, Stromspeicherung, Sonnen- und Windenergie.

Die Performanceberechnung basiert auf den letzten offiziellen Nettoinventarwerten vom 31. Dezember 2020 und 30. Juni 2021.

Im Berichtszeitraum:

- stieg die Performance der Anteilsklasse Retail A (EUR) in der Referenzwährung des Teilfonds (EUR) um 14,60 %;
- stieg die Performance der Anteilsklasse Retail A (N) (EUR) in der Referenzwährung des Teilfonds (EUR) um 14,97 %;
- stieg die Performance der Anteilsklasse Institutional A (EUR) in der Referenzwährung des Teilfonds (EUR) um 15,06 %.

Vergleichsindex: WilderHill New Energy Global Innovation Index (NEXUST).

Teilfondsverwalter: Christian Bergholt Rom, Laura Natumi Mc Tavish und Stian Melhus Ueland.

Kennzahlen

	30/06/21	31/12/20	31/12/19
Nettovermögen	290.733.807,22	214.006.448,93	93.812.663,48
Class Retail A (EUR) Capitalisation shares			
Anzahl der Anteile	888.974,4674	792.146,2387	469.656,0322
Nettovermögenswert pro Anteil	254,8014	222,3305	142,9413
Class Retail A (N) (EUR) Capitalisation shares			
Anzahl der Anteile	46.266,8573	15.839,9431	6.150,0000
Nettovermögenswert pro Anteil	20,1547	17,5304	11,1977
Class Institutional A (EUR) Capitalisation shares			
Anzahl der Anteile	267.412,9353	182.843,5147	202.821,2089
Nettovermögenswert pro Anteil	236,6729	205,6978	131,2021

Nettovermögensaufstellung 30/06/21

Zahlen in Tausend EUR		
		Erläuterung
Aktiva		296.228,12
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Bewertungskurs)	2	284.225,58
Bankguthaben/ Sichteinlagen		8.214,45
Forderungen aus Anteilszeichnungen		857,46
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2.766,57
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	6	0,22
Sonstige Forderungen		163,82

Nettovermögensaufstellung 30/06/21

Zahlen in Tausend EUR		
		Erläuterung
Passiva		5.494,31
Rückstellungen für Aufwendungen		349,75
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		68,79
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		5.075,77
Nettovermögen		290.733,81

Erfolgsrechnung vom 01/01/21 bis 30/06/21

Zahlen in Tausend EUR		
		Erläuterung
Erträge		1.836,14
Nett dividenden	2	1.795,20
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	9	40,94
Aufwendungen		2.108,43
Verwaltungsgebühren	4	1.861,36
Taxe d'abonnement	3	60,89
Professionelle Ausgaben		12,09
Transaktionsgebühren	2	159,69
Andere Ausgaben		14,40
Nettoverlust		-272,29
Realisiertes Nettoergebnis aus Wertpapierverkäufen	2	37.759,49
Realisiertes Nettoergebnis aus Devisengeschäften	2	-428,77
Realisiertes Nettoergebnis aus Devisentermingeschäften	2	-50,97
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns		-4.925,68
Wertpapiere		-4.925,90
Devisentermingeschäften		0,22
Ergebnis der Geschäftsperiode		32.081,78

Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/21 bis 30/06/21

Zahlen in Tausend EUR		
		Erläuterung
Nettovermögen zu Beginn der Periode	2	214.006,45
Zeichnungen (Ausgegebene Anteile)		124.942,23
Rücknahmen (Zurückgenommene Anteile)		-80.296,65
Ergebnis der Geschäftsperiode		32.081,78
Nettovermögen am Ende der Periode		290.733,81

Wertpapierbestand zum 30/06/21

Wertpapiere	Anzahl	Währung	Marktwert	
			EUR	%
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere	284.225,58		97,76	
Aktien	284.225,58		97,76	
USA	87.156,40		29,97	
AMPHENOL -A-	187.450	USD	10.813,27	3,72
AUTODESK INC	12.123	USD	2.983,98	1,03
BLOOM ENERGY	64.019	USD	1.450,54	0,50
CLEAN ENERGY FUELS	201.357	USD	1.723,39	0,59
DIODES	99.738	USD	6.708,91	2,31
FIRST SOLAR INC	156.353	USD	11.933,14	4,10
HEXCEL CORPORATION	91.958	USD	4.838,67	1,66
HUNTSMAN CORP	319.552	USD	7.146,07	2,46
LIVENT CORPORATION	140.942	USD	2.300,90	0,79
MODINE MANUFACTURING CO	186.160	USD	2.604,26	0,90
NCI BUILDING SYSTEM --- REGISTERED	442.720	USD	6.786,95	2,33
SHS				
PLUG POWER INC	81.348	USD	2.345,30	0,81
RENEWABLE ENERGY GROUP INC	80.644	USD	4.239,27	1,46
REX STORES CORP	28.388	USD	2.158,72	0,74
SUNRUN INC	279.911	USD	13.165,89	4,52
VERISK ANALYTICS	21.068	USD	3.103,97	1,07
WILLDAN GROUP INC	89.893	USD	2.853,17	0,98
Dänemark			35.636,70	12,26
CADELER A/S	1.589.871	NOK	5.318,84	1,83

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes

Wertpapiere	Anzahl	Währung	Marktwert	
			1,000 EUR	%
CHRISTIAN HANSEN	114.732	DKK	8.732,67	3,00
NOVOZYMES -B-	94.821	DKK	6.027,49	2,07
ORSTED	46.305	DKK	5.479,70	1,88
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	306.138	DKK	10.078,00	3,48
Frankreich			26.693,32	9,18
HOFF GR CM TECH - SHS	36.365	EUR	956,40	0,33
MCPHY ENERGY	69.690	EUR	1.488,58	0,51
NEOEN SPA	171.938	EUR	6.513,01	2,24
NEXANS SA	57.875	EUR	4.447,69	1,53
SCHNEIDER ELECTRIC SE	69.558	EUR	9.228,95	3,17
VOTALIA	180.386	EUR	4.058,69	1,40
Norwegen			21.898,69	7,53
AGILYX --- REGISTERED SHS	65.467	NOK	195,67	0,07
CAMBI ASA	1.865.460	NOK	2.668,89	0,92
CRAYONANO AS - SHS	371.149	NOK	981,98	0,34
HYDROGENPRO - REGISTERED SHS	139.647	NOK	312,69	0,11
OTOVO AS	818.190	NOK	957,78	0,33
REC SILICON	2.292.595	NOK	4.221,29	1,45
SCATEC SOLAR ASA	410.145	NOK	9.163,54	3,14
TOMRA SYSTEMS ASA	72.978	NOK	3.396,85	1,17
Niederlande			21.569,11	7,42
ADVANCED METALLURGICAL GROUP NV	274.601	EUR	7.908,51	2,72
IMCD	79.313	EUR	10.635,87	3,66
MPC ENERGY SOLUTIONS	218.730	NOK	696,60	0,24
SIGNIFY NV	43.647	EUR	2.328,13	0,80
Italien			19.553,29	6,73
ENEL SPA	2.199.016	EUR	17.222,69	5,93
ERG SPA	93.224	EUR	2.330,60	0,80
Spanien			11.536,90	3,97
EDP RENOVAVEIS SA	168.281	EUR	3.288,21	1,13
GAMESA CORPORACION TECNOLOGICA SA	165.552	EUR	4.661,94	1,61
HOLALUZ-CLIDOM SA	100.702	EUR	1.409,83	0,48
SOLTEC POWER HOLDING	289.099	EUR	2.176,92	0,75
Schweiz			10.932,71	3,76
LANDIS+GYR GR	63.965	CHF	3.769,51	1,30
SIKA - REGISTERED SHS	25.958	CHF	7.163,20	2,46
Finnland			8.598,42	2,96
WARTSILA CORPORATION -B-	687.049	EUR	8.598,42	2,96
Australien			8.215,71	2,83
LYNAS RARE EARTHS LTD	2.272.844	AUD	8.215,71	2,83
Kanada			7.759,69	2,67
BALLARD POWER SYSTEMS INC	37.400	CAD	572,52	0,20
CANADIAN SOLAR INC	154.760	USD	5.851,62	2,01
MARTINREA INTERNATIONAL INC	147.090	CAD	1.309,14	0,45
XEBEC ADSORPTION INC	9.600	CAD	26,41	0,01
Großbritannien			6.819,20	2,35
BENCHMARK HOLDINGS - REGS	4.901.645	GBP	3.597,22	1,24
SHANKS GROUP PLC	4.673.008	GBP	2.993,95	1,03
SSE PLC	13.046	GBP	228,03	0,08
Bermuda			5.706,21	1,96
CONCORD NEW ENERGY GROUP LTD	89.070.000	HKD	5.706,21	1,96
Kaimaninseln			2.955,45	1,02
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	1.624.000	HKD	2.955,45	1,02
Schweden			2.698,00	0,93
ADDTECH - REGISTERED SHS -B-	120.524	SEK	1.687,48	0,58
LAGERCRANTZ GRP - REGISTERED SHS -B-	110.083	SEK	1.010,52	0,35
China			2.281,79	0,78
BYD COMPANY LTD -H-	90.500	HKD	2.281,79	0,78
Österreich			1.974,84	0,68
LENZING AG	19.136	EUR	1.974,84	0,68
Deutschland			1.435,29	0,49
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	42.439	EUR	1.435,29	0,49
Luxemburg			681,42	0,23
ADECOAGRO	80.488	USD	681,42	0,23
Jersey			122,44	0,04
INFINITY ENER/REGSH	89.834	GBP	122,44	0,04
Summe Wertpapiere			284.225,58	97,76
Sonstige Aktiva / Passiva			6.508,22	2,24
Nettovermögen			290.733,81	100,00

DNB Fund - Technology

Der Teilfonds will langfristig eine positive relative Rendite erzielen und investiert hierzu überwiegend in Aktien von Unternehmen aus den Sektoren Technologie, Medien und Telekommunikation. Der Teilfonds ist im Hinblick auf die geografischen Regionen völlig flexibel. Der Teilfonds fördert u.a. ökologische oder soziale Aspekte, wobei die Unternehmen, in die er investiert, solide Governance-Praktiken in Übereinstimmung mit Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) anwenden; allerdings strebt der Teilfonds keine nachhaltige Investition als Hauptanlageziel gemäß Artikel 9 der Offenlegungsverordnung an. Der gewählte Referenzindex MSCI World Communication Services & Information Technology ist eine Standard-Benchmark, die das breite Anlageuniversum des Fonds repräsentiert. Der Index berücksichtigt die spezifischen und zusätzlichen ökologischen und sozialen Merkmale des Mandats nicht direkt. Der Teilfonds investiert in der Regel in Aktien von Unternehmen aus den Sektoren Technologie, Medien und Kommunikation. Er berücksichtigt die ESG-Kriterien, die für alle Aktien-Teilfonds festgelegt wurden (siehe hierzu den Abschnitt „Kriterien für ESG- und verantwortungsbewusste Investments“) sowie die im DNBKonzernstandard für verantwortungsbewusste Investments beschriebenen Grundsätze, um Unternehmen mit besonders schlechten ESG-Ergebnissen zu vermeiden.

Die Performanceberechnung basiert auf den letzten offiziellen Nettoinventarwerten vom 31. Dezember 2020 und 30. Juni 2021.

Im Berichtszeitraum:

- stieg die Performance der Anteilsklasse Retail A (EUR) in der Referenzwährung des Teilfonds (EUR) um 20,74 %;
- stieg die Performance der Anteilsklasse Retail A (USD) in der Referenzwährung des Teilfonds (EUR) um 17,03 %;
- stieg die Performance der Anteilsklasse Retail B (EUR) in der Referenzwährung des Teilfonds (EUR) um 20,74 %;
- stieg die Performance der Anteilsklasse Retail A (N) (EUR) in der Referenzwährung des Teilfonds (EUR) um 21,14 %;
- stieg die Performance der Anteilsklasse Retail B (N) (EUR) in der Referenzwährung des Teilfonds (EUR) um 21,14 %;
- stieg die Performance der Anteilsklasse Institutional A (CHF) in der Referenzwährung des Teilfonds (EUR) um 22,87 %;
- stieg die Performance der Anteilsklasse Institutional A (EUR) in der Referenzwährung des Teilfonds (EUR) um 21,22 %;
- stieg die Performance der Anteilsklasse Institutional A (USD) in der Referenzwährung des Teilfonds (EUR) um 17,49 %;
- stieg die Performance der Anteilsklasse Institutional B (EUR) in der Referenzwährung des Teilfonds (EUR) um 21,22 %.

Vergleichsindex: MSCI World Communication Services & Information Technology.

Teilfondsverwalter: Anders Tandberg-Johansen, Sverre Bergland, Erling Thune und Erling Kise.

Kennzahlen

	30/06/21	31/12/20	31/12/19
Nettovermögen	1.057.818.509,63	843.615.902,77	867.965.373,58
Class Retail A (EUR)			
Capitalisation shares			
Anzahl der Anteile	513.115,8802	504.008,9531	590.623,8953
Nettovermögenswert pro Anteil	833,2020	690,0557	587,5821
Class Retail A (USD)			
Capitalisation shares			
Anzahl der Anteile	496.592,8800	509.060,7577	601.963,7421
Nettovermögenswert pro Anteil	30,7711	26,2931	20,5393
Class Retail B (EUR)			
Distribution shares			
Anzahl der Anteile	234.212,3235	206.076,7667	149.989,4708
Nettovermögenswert pro Anteil	24,5600	20,3406	17,3648
Dividenden pro Anteil	-	0,0507	0,0507
Class Retail A (N) (EUR)			
Capitalisation shares			
Anzahl der Anteile	376.970,5879	380.286,9169	282.316,4619
Nettovermögenswert pro Anteil	19,9982	16,5087	13,9666

Kennzahlen

	30/06/21	31/12/20	31/12/19
Class Retail B (N) (EUR)			
Distribution shares			
Anzahl der Anteile	3.262.307,0193	3.234.723,7811	4.621.221,2444
Nettovermögenswert pro Anteil	19,7694	16,3199	13,8407
Dividenden pro Anteil	-	0,0401	-
Class Institutional A (CHF)			
Capitalisation shares			
Anzahl der Anteile	7.559,6450	7.559,6450	10.795,0000
Nettovermögenswert pro Anteil	227,1627	184,8875	156,9766
Class Institutional A (EUR)			
Capitalisation shares			
Anzahl der Anteile	810.816,1100	782.992,6227	960.724,5083
Nettovermögenswert pro Anteil	436,8217	360,3464	304,4211
Class Institutional A (USD)			
Capitalisation shares			
Anzahl der Anteile	127.900,9039	155.826,6924	233.671,2753
Nettovermögenswert pro Anteil	370,7196	315,5220	244,5420
Class Institutional B (EUR)			
Distribution shares			
Anzahl der Anteile	584.272,4681	482.380,8523	549.074,8732
Nettovermögenswert pro Anteil	246,2683	203,1542	172,0566
Dividenden pro Anteil	-	0,4984	0,4984

Nettovermögensaufstellung 30/06/21

Zahlen in Tausend EUR		Erläuterung	
Aktiva			1.060.360,73
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Bewertungskurs)	2		1.012.428,31
Bankguthaben/ Sichteinlagen			30.594,27
Forderungen aus Anteilszeichnungen			393,72
Forderungen aus Wertpapierverkäufen			14.631,37
Sonstige Forderungen			2.313,06
Passiva			2.542,22
Rückstellungen für Aufwendungen			1.058,69
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen			118,48
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen			1.365,05
Nettovermögen			1.057.818,51

Erfolgsrechnung vom 01/01/21 bis 30/06/21

Zahlen in Tausend EUR		Erläuterung	
Erträge			10.190,95
Nettodividenden	2		10.190,95
Aufwendungen			5.700,91
Verwaltungsgebühren	4		5.181,64
Taxe d'abonnement	3		151,06
Professionelle Ausgaben			31,10
Transaktionsgebühren	2		286,50
Andere Ausgaben			50,61
Ordentliche Netto-Erträge			4.490,05
Realisiertes Nettoergebnis aus Wertpapierverkäufen	2		88.442,22
Realisiertes Nettoergebnis aus Devisengeschäften	2		-5.078,99
Realisiertes Nettoergebnis aus Devisentermingeschäften	2		41,06
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns			91.654,04
Wertpapiere			91.654,04
Ergebnis der Geschäftsperiode			179.548,38

Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/21 bis 30/06/21

Zahlen in Tausend EUR

	Erläuterung	
Nettovermögen zu Beginn der Periode	2	843.615,90
Zeichnungen (Ausgegebene Anteile)		201.653,21
Rücknahmen (Zurückgenommene Anteile)		-166.998,99
Ergebnis der Geschäftsperiode		179.548,38
Nettovermögen am Ende der Periode		1.057.818,51

Wertpapierbestand zum 30/06/21

Wertpapiere	Anzahl	Währung	Marktwert	
			1,000 EUR	%
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere			1.012.428,31	95,71
Aktien			1.012.428,31	95,71
<i>USA</i>			<i>465.996,92</i>	<i>44,04</i>
ALPHABET INC -A-	23.133	USD	47.631,28	4,50
ARROW ELECTRONICS INC	438.722	USD	42.111,24	3,98
CINEMARK HOLDINGS INC	92.826	USD	1.718,13	0,16
FACEBOOK -A-	238.893	USD	70.044,27	6,61
IBM CORP	62.992	USD	7.786,49	0,74
MASTERCARD INC -A-	102.928	USD	31.687,31	3,00
MICRON TECHNOLOGY INC	456.566	USD	32.716,91	3,09
MICROSOFT CORP	441.617	USD	100.880,39	9,53
O2MICRO INTERNATIONAL LTDADR 50 REPR	379.701	USD	2.308,49	0,22
PTC INC	15.333	USD	1.826,41	0,17
SANMINA CORP	203.501	USD	6.685,55	0,63
T MOBILE USA INC	238.102	USD	29.078,60	2,75
VISA INC -A-	178.055	USD	35.106,52	3,32
VISHAY INTERTECHNOLOGY INC	1.429.356	USD	27.179,34	2,57
VMWARE INC -A-	31.100	USD	4.195,18	0,40
WESTERN DIGITAL CORP	417.253	USD	25.040,81	2,37
<i>Deutschland</i>			<i>139.283,11</i>	<i>13,16</i>
ADVA OPTICAL NETWORKING	859.899	EUR	10.043,62	0,95
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	5.100.462	EUR	90.849,43	8,58
SAP AG	259.048	EUR	30.785,26	2,91
VANTAGE TOWERS AG	280.000	EUR	7.604,80	0,72
<i>Frankreich</i>			<i>95.693,03</i>	<i>9,05</i>
CAPGEMINI SE	286.478	EUR	46.409,43	4,39
CRITEO ADR REPR 1 SHS	700.907	USD	26.732,46	2,53
ORANGE	2.345.412	EUR	22.551,14	2,13
<i>Schweden</i>			<i>68.923,97</i>	<i>6,52</i>
ACAST --- REGISTERED SHS	699.491	SEK	2.351,87	0,22
BETSSON REGISTERED SHS -B-	3.213.418	SEK	22.115,62	2,09
TELEFON ERICSSON	3.688.325	SEK	39.116,17	3,71
TELE2 AB	464.506	SEK	5.340,31	0,50
<i>Großbritannien</i>			<i>68.338,67</i>	<i>6,46</i>
VODAFONE GROUP PLC	48.347.891	GBP	68.338,67	6,46
<i>Japan</i>			<i>41.122,20</i>	<i>3,89</i>
KDDI CORP	168.900	JPY	4.446,32	0,42
SONY CORP	265.700	JPY	21.831,63	2,07
SQUARE ENIX HDLGS	354.600	JPY	14.844,25	1,40
<i>Südkorea</i>			<i>36.782,68</i>	<i>3,48</i>
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	18.530	USD	27.867,66	2,64
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	43.512	KRW	2.629,29	0,25
SK HYNIX INC	65.840	KRW	6.285,73	0,59
<i>Israel</i>			<i>31.521,67</i>	<i>2,98</i>
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	321.894	USD	31.521,67	2,98
<i>Finnland</i>			<i>23.379,45</i>	<i>2,21</i>
NOKIA OYJ	5.177.600	EUR	23.379,45	2,21
<i>Norwegen</i>			<i>16.889,12</i>	<i>1,60</i>
OTELLO CORPORATION ASA	1.914.724	NOK	6.004,09	0,57
REC SILICON	187.643	NOK	345,50	0,03
TELENOR ASA	741.246	NOK	10.539,53	1,00
<i>Niederlande</i>			<i>15.432,76</i>	<i>1,46</i>
TOMTOM - BEARER AND REGISTERED SHS	2.184.397	EUR	15.432,76	1,46
<i>Schweiz</i>			<i>6.360,85</i>	<i>0,60</i>
SWISSCOM SHS NOM	13.201	CHF	6.360,85	0,60
<i>Portugal</i>			<i>1.469,74</i>	<i>0,14</i>
NOS REG SHS	497.206	EUR	1.469,74	0,14
<i>Singapur</i>			<i>1.234,14</i>	<i>0,12</i>
FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD	81.901	USD	1.234,14	0,12
Summe Wertpapiere			1.012.428,31	95,71
Sonstige Aktiva / Passiva			45.390,20	4,29
Nettovermögen			1.057.818,51	100,00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes

DNB Fund - TMT Long/Short Equities

Bericht des Anlageverwalters

Der Teilfonds strebt langfristig eine positive absolute Rendite unabhängig von den Marktbedingungen an, indem er Long- und Short-Positionen vorwiegend in Aktien von oder aktienbezogene Derivatkontrakte in Bezug auf Unternehmen eingeht, die in den Sektoren Technologie, Medien und Telekommunikation tätig sind oder damit verbundene Aktivitäten ausüben. In geografischer Hinsicht hat der Teilfonds volle Flexibilität.

Die Performanceberechnung basiert auf den letzten offiziellen Nettoinventarwerten vom 31. Dezember 2020 und 30. Juni 2021.

Im Berichtszeitraum:

- stieg die Performance der Anteilsklasse Retail A (EUR) in der Referenzwährung des Teilfonds (EUR) um 5,32 %;
- stieg die Performance der Anteilsklasse Retail A (NOK) in der Referenzwährung des Teilfonds (EUR) um 5,51 %;
- stieg die Performance der Anteilsklasse Retail A (SEK) in der Referenzwährung des Teilfonds (EUR) um 5,58 %;
- stieg die Performance der Anteilsklasse Retail B (EUR) in der Referenzwährung des Teilfonds (EUR) um 5,31 %;
- stieg die Performance der Anteilsklasse Retail A (N) (EUR) in der Referenzwährung des Teilfonds (EUR) um 5,66 %;
- stieg die Performance der Anteilsklasse Retail A (N) (NOK) in der Referenzwährung des Teilfonds (EUR) um 5,51 %;
- stieg die Performance der Anteilsklasse Retail A (N) (SEK) in der Referenzwährung des Teilfonds (EUR) um 5,92 %;
- stieg die Performance der Anteilsklasse Institutional A (EUR) in der Referenzwährung des Teilfonds (EUR) um 5,74 %;
- stieg die Performance der Anteilsklasse Institutional A (USD) in der Referenzwährung des Teilfonds (EUR) um 5,83 %;
- stieg die Performance der Anteilsklasse Institutional C (EUR) in der Referenzwährung des Teilfonds (EUR) um 5,56 %.

Vergleichsindex:

Der Vergleichsindex des Fonds ist ein maßgeschneiderter Vergleichsindex auf der Grundlage des

- deutschen 3 Monats Bubill
- USGG3M
- BNP Paribas Money Market TR Index CHF
- NBP Norwegian Government Duration 0.25 Index NOK
- OMRX Treasury Bill Index

Teilfondsverwalter: Anders Tandberg-Johansen, Sverre Bergland, Erling Thune und Erling Kise.

Kennzahlen

	30/06/21	31/12/20	31/12/19
Nettovermögen	154.663.971,74	151.787.168,01	536.899.386,39
Class Retail A (EUR)			
Capitalisation shares			
Anzahl der Anteile	101.027,2813	73.776,4228	140.344,4167
Nettovermögenswert pro Anteil	112,7393	107,0411	123,7989
Class Retail A (NOK)			
Capitalisation shares			
Anzahl der Anteile	311.952,0970	326.795,2232	986.525,5375
Nettovermögenswert pro Anteil	1.292,2038	1.224,6767	1.404,2014
Class Retail A (SEK)			
Capitalisation shares			
Anzahl der Anteile	84.090,0044	87.875,8605	124.397,4133
Nettovermögenswert pro Anteil	1.170,2178	1.108,3252	1.275,8965
Class Retail B (EUR)			
Distribution shares			
Anzahl der Anteile	101,2983	101,2983	24.367,2833
Nettovermögenswert pro Anteil	8,9422	8,4912	9,7437
Dividenden pro Anteil	-	-	-

Kennzahlen

	30/06/21	31/12/20	31/12/19
Class Retail A (N) (EUR)			
Capitalisation shares			
Anzahl der Anteile	115.456,8625	22.744,3255	209.005,0974
Nettovermögenswert pro Anteil	8,7305	8,2629	9,4940
Class Retail A (N) (NOK)			
Capitalisation shares			
Anzahl der Anteile	36.271,8116	14.513,1113	-
Nettovermögenswert pro Anteil	100,1979	94,9658	-
Class Retail A (N) (SEK)			
Capitalisation shares			
Anzahl der Anteile	8.653,9063	8.653,9063	5.398.333,5840
Nettovermögenswert pro Anteil	8,6295	8,1472	9,2941
Class Institutional A (EUR)			
Capitalisation shares			
Anzahl der Anteile	134.999,5991	144.883,8637	3.054.666,7994
Nettovermögenswert pro Anteil	104,1657	98,5093	113,0338
Class Institutional A (USD)			
Capitalisation shares			
Anzahl der Anteile	72.591,7818	188.696,1230	106.577,3166
Nettovermögenswert pro Anteil	115,2549	108,9088	123,2414
Class Institutional C (EUR)			
Capitalisation shares			
Anzahl der Anteile	709.795,0000	676.164,0000	-
Nettovermögenswert pro Anteil	100,8470	95,5367	-

Nettovermögensaufstellung 30/06/21

Zahlen in Tausend EUR		Erläuterung	
Aktiva			166.261,50
Wertpapiervermögen zum Marktwert (Bewertungskurs)	2		116.538,40
Bankguthaben/ Sichteinlagen			47.568,56
Forderungen aus Anteilszeichnungen			308,04
Forderungen aus Wertpapierverkäufen			1.440,41
Sonstige Forderungen			406,10
Passiva			11.597,53
Bankkredit			183,52
Rückstellungen für Aufwendungen			381,30
Verbindlichkeiten aus Swaps			6.064,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen			4.208,11
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	6		758,94
Sonstige Verbindlichkeiten			1,64
Nettovermögen			154.663,97

Erfolgsrechnung vom 01/01/21 bis 30/06/21

Zahlen in Tausend EUR		Erläuterung	
Erträge			984,39
Nettodividenden	2		984,39
Aufwendungen			1.824,43
Swapsdividenden			597,36
Verwaltungsgebühren	4		725,96
Erfolgsgebühren	5		175,54
Taxe d'abonnement	3		20,69
Professionelle Ausgaben			5,00
Transaktionsgebühren	2		231,16
Andere Ausgaben			68,72
Nettoverlust			-840,04
Realisiertes Nettoergebnis aus Wertpapierverkäufen	2		17.171,04
Realisiertes Nettoergebnis aus Devisengeschäften	2		-1.045,07
Realisiertes Nettoergebnis aus Finanzterminkontrakten	2		-10.006,58
Realisiertes Nettoergebnis aus Devisentermingeschäften	2		2.504,15
Realisiertes Nettoergebnis aus Swaps	2		533,78

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes

Erfolgsrechnung vom 01/01/21 bis 30/06/21

Zahlen in Tausend EUR

	Erläuterung	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns		359,22
Wertpapiere		3.603,22
Devisentermingeschäften		-3.244,00
Ergebnis der Geschäftsperiode		8.676,51

Veränderung des Nettovermögens vom 01/01/21 bis 30/06/21

Zahlen in Tausend EUR

	Erläuterung	
Nettovermögen zu Beginn der Periode	2	151.787,17
Zeichnungen (Ausgegebene Anteile)		20.854,63
Rücknahmen (Zurückgenommene Anteile)		-26.654,33
Ergebnis der Geschäftsperiode		8.676,51
Nettovermögen am Ende der Periode		154.663,97

Wertpapierbestand zum 30/06/21

Wertpapiere	Anzahl	Währung	Marktwert	
			1,000 EUR	%
Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere			116.538,40	75,35
Aktien			116.538,40	75,35
USA			<i>43.178,68</i>	<i>27,93</i>
ARROW ELECTRONICS INC	60.615	USD	5.818,20	3,76
CINEMARK HOLDINGS INC	13.370	USD	247,47	0,16
FACEBOOK -A-	3.698	USD	1.084,27	0,70
IBM CORP	7.600	USD	939,44	0,61
MASTERCARD INC -A-	11.141	USD	3.429,86	2,22
MICROSOFT CORP	29.191	USD	6.668,23	4,32
PTC INC	2.390	USD	284,69	0,18
SANMINA CORP	98.430	USD	3.233,69	2,09
T MOBILE USA INC	49.531	USD	6.049,06	3,92
TEXAS INSTRUMENTS INC	9.007	USD	1.460,53	0,94
VISA INC -A-	17.438	USD	3.438,19	2,22
VISHAY INTERTECHNOLOGY INC	249.420	USD	4.742,74	3,07
VMWARE INC -A-	4.167	USD	562,10	0,36
WESTERN DIGITAL CORP	86.984	USD	5.220,21	3,38
Großbritannien			<i>11.806,15</i>	<i>7,63</i>
VODAFONE GROUP PLC	8.352.557	GBP	11.806,15	7,63
Schweden			<i>10.575,82</i>	<i>6,84</i>
ACAST --- REGISTERED SHS	101.101	SEK	339,93	0,22
BETSSON REGISTERED SHS -B-	507.262	SEK	3.491,11	2,26
TELEFON ERICSSON	561.121	SEK	5.950,92	3,85
TELE2 AB	69.051	SEK	793,86	0,51
Frankreich			<i>10.456,49</i>	<i>6,76</i>
CAPGEMINI SE	39.377	EUR	6.379,08	4,12
CRITEO ADR REPR 1 SHS	106.907	USD	4.077,41	2,64
Japan			<i>8.004,93</i>	<i>5,18</i>
KDDI CORP	52.800	JPY	1.389,97	0,90
SONY CORP	62.400	JPY	5.127,19	3,32
SQUARE ENIX HDLGS	35.540	JPY	1.487,77	0,96
Deutschland			<i>6.298,91</i>	<i>4,07</i>
ADVA OPTICAL NETWORKING	127.738	EUR	1.491,98	0,96
SAP AG	30.850	EUR	3.666,21	2,37
VANTAGE TOWERS AG	42.000	EUR	1.140,72	0,74
Südkorea			<i>5.329,90</i>	<i>3,45</i>
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	3.544	USD	5.329,90	3,45
Israel			<i>4.564,12</i>	<i>2,95</i>
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	46.608	USD	4.564,12	2,95
Norwegen			<i>4.517,73</i>	<i>2,92</i>
OTELLO CORPORATION ASA	327.950	NOK	1.028,37	0,66
TELENOR ASA	245.407	NOK	3.489,36	2,26
Finnland			<i>4.281,87</i>	<i>2,77</i>
NOKIA OYJ	948.261	EUR	4.281,87	2,77
Niederlande			<i>3.979,40</i>	<i>2,57</i>
TOMTOM - BEARER AND REGISTERED SHS	563.256	EUR	3.979,40	2,57
Singapur			<i>1.754,01</i>	<i>1,13</i>
FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD	116.401	USD	1.754,01	1,13
Malta			<i>1.166,72</i>	<i>0,75</i>
KINDRED GROUP SWEDISH DEP REC	88.206	SEK	1.166,72	0,75
Portugal			<i>623,67</i>	<i>0,40</i>
NOS REG SHS	210.986	EUR	623,67	0,40

Summe Wertpapiere	116.538,40	75,35
Sonstige Aktiva / Passiva	38.125,57	24,65
Nettovermögen	154.663,97	100,00

Wertpapiere	Anzahl	Währung	Marktwert	
			1,000 EUR	%
Finnland				
CITYCON OY J FL.R 21-99 31/12A	2.000.000	EUR	1.982,05	0,26
			1.982,05	0,26
USA				
NYFOSA AB FL.R 21-24 30/04Q	17.500.000	SEK	1.734,56	0,23
			1.734,56	0,23
Luxemburg				
ADVANIA BANK SA FL.R 21-99 31/12Q	15.500.000	NOK	1.539,76	0,21
			1.539,76	0,21
Island				
ISLANDSBANKI HF FL.R 18-28 31/08Q	2.000.000	SEK	196,81	0,03
			196,81	0,03
Sonstige übertragbare Wertpapiere			65.659,32	8,75
Schuldverschreibungen				
			20.003,13	2,66
Großbritannien				
KENT GLOBAL PLC 10 21-26 28/06S	9.000.000	USD	7.475,33	0,99
			7.475,33	0,99
Luxemburg				
NIAM VI LUXEMBOURG SAR 5.25 20-25 05/03Q	643.045	EUR	5.005,57	0,67
			643,05	0,09
STENA INTL 6.125 20-25 01/02S	4.950.000	USD	4.362,52	0,58
USA				
TEEKAY CORP 9.25 19-22 15/11S	3.930.000	USD	3.436,05	0,46
			3.436,05	0,46
Finnland				
AKTIA OYJ 3.875 21-99 31/12A	2.000.000	EUR	2.023,84	0,27
			2.023,84	0,27
Schweden				
POINT PROPERTIES PORT 5.0 21-24 22/03Q	20.000.000	SEK	1.981,86	0,26
			1.981,86	0,26
Norwegen				
DOF SUBSEA AS 0.00 17-XX XX/XXU	180.500	USD	80,48	0,01
			39,76	0,01
DOF SUBSEA AS 9.5 17-22 14/03A	180.500	USD	40,72	0,00
Aktien				
			855,71	0,11
Bermuda				
FLOATEL INTL --- REGISTERED SHS	375.794	USD	855,71	0,11
			855,71	0,11
Konvertierbare Schuldverschreibungen				
			11,00	0,00
Norwegen				
PROSAFE 0.00 16-21 23/08U	3.403.151	NOK	11,00	0,00
			11,00	0,00
Bezugsrechte, Rechte				
			5,94	0,00
Bermuda				
FLOATEL INTERNATIONAL 26.03.31 WAR	97.422	USD	5,94	0,00
			5,94	0,00
Luxemburg				
LITHIUM TOPCO 31.12.20XX WAR	36.259	NOK	0,00	0,00
			0,00	0,00
Renten mit flexiblem Zins				
			44.783,54	5,98
Schweden				
BETSSON AB FL.R 19-22 26/09Q	36.250.000	SEK	13.561,89	1,81
			3.659,13	0,49
FNG NORDIC AB FL.R 19-24 25/07Q	46.000.000	SEK	4.739,71	0,62
			4.739,71	0,62
OSCAR PROPERTIES HOLDI FL.R 21-24 05/07Q	37.500.000	SEK	3.715,98	0,50
			3.715,98	0,50
SAMHALLSBYGGNAD FL.R 19-99 31/12Q	2.000.000	SEK	199,17	0,03
			199,17	0,03
STORSKOGEN GROUP AB FL.R 21-24 14/05Q	12.500.000	SEK	1.247,90	0,17
			1.247,90	0,17
Norwegen				
BEERENBERG AS FL.R 20-23 13/11Q	33.350.000	NOK	6.438,54	0,86
			3.370,16	0,45
BORGESTAD ASA FL.R 20-23 08/01Q	11.000.000	NOK	1.064,44	0,14
			1.064,44	0,14
LIME PETROLEUM FL.R 21-24 09/01Q	20.000.000	NOK	2.003,94	0,27
			2.003,94	0,27
Deutschland				
SECOP GROUP HLDG GMBH FL.R 20-24 28/01Q	5.000.000	EUR	5.143,75	0,69
			5.143,75	0,69
Island				
ARION BANK FL.R 19-29 20/12Q	51.000.000	SEK	5.100,28	0,68
			5.100,28	0,68
Irland				
SOLIS BOND CO DAC FL.R 21-24 06/01Q	5.000.000	EUR	5.050,00	0,67
			5.050,00	0,67
Niederlande				
IJSBEER ENERGIE EUROPA FL.R 20-23 07/09Q	3.500.000	EUR	3.508,75	0,47
			3.508,75	0,47
Bermuda				
HOEGH LNG HOLDINGS LTD FL.R 21-25 30/01Q	35.000.000	NOK	3.343,98	0,45
			3.343,98	0,45
Jersey				
LITHIUM MIDCO FL.R 20-25 09/07Q	1.238.959	EUR	1.581,54	0,21
			1.053,12	0,14
LITHIUM MIDCO FL.R 20-26 09/01Q	1.478.111	EUR	528,42	0,07
			528,42	0,07
Finnland				
HAVATOR GROUP FL.R 20-24 24/01Q	1.000.000	EUR	1.054,81	0,14
			1.054,81	0,14
Summe Wertpapiere			656.750,27	87,49
Sonstige Aktiva / Passiva			93.874,75	12,51
Nettovermögen			750.625,02	100,00

Wertpapiere	Anzahl	Währung	Marktwert		
				1,000 EUR	%
LOOMIS AB FL.R 19-23 18/09Q	2.000.000	SEK		197,73	1,98
SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-27 30/01Q	3.000.000	SEK		298,52	2,99
Niederlande				400,84	4,02
CITYCON TREASUR FL.R 20-23 24/11Q	2.000.000	NOK		202,72	2,04
VOLKSWAGEN FIN FL.R 20-23 21/01Q	2.000.000	SEK		198,12	1,98
Finnland				207,16	2,08
OP CORPORATE BANK FL.R 20-30 09/06A	200.000	EUR		207,16	2,08
Island				199,64	2,00
ARION BANK FL.R 19-29 09/07Q	2.000.000	NOK		199,64	2,00
Bermuda				197,20	1,98
SIRIUS INTERNATIONAL FL.R 17-47 22/09Q	2.000.000	SEK		197,20	1,98
Luxemburg				100,75	1,01
ADVANIA BANK SA FL.R 21-31 24/03Q	100.000	EUR		100,75	1,01
USA				99,95	1,00
TEEKAY LNG PARTNER FL.R 18-23 29/08	1.000.000	NOK		99,95	1,00
Übertragbare, auf anderen Märkten gehandelte Wertpapiere				4.099,20	41,06
Schuldverschreibungen				800,40	8,02
Norwegen				800,40	8,02
AKA AS 3.32 21-28 30/06A	2.000.000	NOK		196,22	1,97
AKA AS 3.5000 17-22 17/10A	2.000.000	NOK		200,42	2,01
BANE NOR EIENDOM AS 2.79 18-25 27/06A	2.000.000	NOK		202,88	2,03
OBOS BBL 2.8 16-23 28/04A	2.000.000	NOK		200,88	2,01
Renten mit flexiblem Zins				3.298,80	33,04
Norwegen				2.280,48	22,84
BONHEUR ASA FL.R 21-26 13/07Q	1.500.000	NOK		147,72	1,48
FELLESKJOPET AG FL.R 19-24 25/04Q	2.000.000	NOK		201,63	2,02
ICE SCANDINAVIA FL.R 21-25 10/03Q	1.500.000	NOK		148,52	1,49
KISTEFOS AS FL.R 20-25 16/09Q	1.200.000	NOK		123,54	1,24
KMC PROPERTIES ASA FL.R 20-23 11/12Q	2.000.000	NOK		198,86	1,99
MERKANTILBYGG HOLDING FL.R 20-22 28/09Q	2.200.000	NOK		217,74	2,18
NORTURA FL.R 18-78 25/05Q	2.000.000	NOK		201,86	2,02
NORTURA SA FL.R 17-23 11/04Q	2.000.000	NOK		196,10	1,96
ODFJELL SE FL.R 21-25 21/01	1.500.000	NOK		150,55	1,51
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT FL.R 19-XX XX.XXQ	3.000.000	NOK		303,79	3,04
SPAREBANK 1 NOR FL.R 21-27 12/02Q	2.000.000	NOK		196,18	1,97
WALLENIUS WILHE FL.R 07-22 25/01Q	2.000.000	NOK		193,99	1,94
Schweden				659,11	6,60
BELLMAN GROUP A FL.R 21-26 10/02Q	1.250.000	SEK		128,49	1,29
CASTELLUM AB FL.R 19-26 06/05Q	2.000.000	SEK		205,87	2,05
LEOVEGAS AB FL.R 20-23 10/12Q	1.250.000	SEK		126,33	1,27
VATTENFALL AB FL.R 21-83 26/05U	2.000.000	SEK		198,42	1,99
Dänemark				210,48	2,11
SYDBANK FL.R 18-99 30/05S	200.000	EUR		210,48	2,11
Bermuda				148,73	1,49
STOLT-NIELSEN L FL.R 20-24 20/02Q	1.500.000	NOK		148,73	1,49
Sonstige übertragbare Wertpapiere				725,78	7,27
Schuldverschreibungen				118,91	1,19
Schweden				118,91	1,19
POINT PROPERTIES PORT 5.0 21-24 22/03Q	1.200.000	SEK		118,91	1,19
Renten mit flexiblem Zins				606,87	6,08
Schweden				606,87	6,08
BILIA AB FL.R 18-23 11/10Q	2.000.000	SEK		198,08	1,98
HUMLEGARDEN FAS FL.R 19-26 07/10Q	2.000.000	SEK		202,44	2,03
NORDIC ENTERTAI FL.R 20-25 26/06Q	2.000.000	SEK		206,35	2,07
Summe Wertpapiere				9.791,60	98,08
Sonstige Aktiva / Passiva				191,69	1,92
Nettovermögen				9.983,28	100,00

Wertpapiere	Anzahl	Währung	Marktwert	
			1,000 EUR	%
KOMMUN LANDSPENSJON FL.R 15-45 10/06A	200.000	EUR	222,28	2,24
MORE BOLIGKREDI FL.R 20-25 15/09Q	2.000.000	NOK	197,87	2,00
STEEN & STROM A FL.R 16-23 23/03Q	2.000.000	NOK	197,95	2,00
<i>Finnland</i>			405,26	4,09
NORDEA BANK ABP FL.R 18-23 18/09Q	2.000.000	NOK	198,10	2,00
OP CORPORATE BANK FL.R 20-30 09/06A	200.000	EUR	207,16	2,09
<i>Dänemark</i>			398,45	4,02
NYKREDIT REALKR FL.R 20-25 07/07Q	4.000.000	NOK	398,45	4,02
<i>Niederlande</i>			204,68	2,07
VOLKSWAGEN FIN FL.R 20-23 14/04Q	2.000.000	NOK	204,68	2,07
Übertragbare, auf anderen Märkten gehandelte Wertpapiere			3.600,53	36,34
Schuldverschreibungen			601,55	6,07
<i>Norwegen</i>			601,55	6,07
SPAREBANK 1 BUSKERUD 2.245 16-24 22/01A	2.000.000	NOK	200,06	2,02
SPAREBANK 1 OES 2.2700 18-24 22/07A	2.000.000	NOK	200,17	2,02
SPOREBANKEN SOR 2.46 18-24 28/08A	2.000.000	NOK	201,32	2,03
Renten mit flexiblem Zins			2.998,98	30,27
<i>Norwegen</i>			1.790,34	18,07
BKK AS FL.R 20-26 16/01Q	3.000.000	NOK	295,56	2,98
DNB BANK ASA FL.R 20-30 28/05Q	2.000.000	SEK	207,94	2,10
SALMAR ASA FL.R 21-27 22/01Q	2.000.000	NOK	198,72	2,01
SPAREBANK 1 NOR FL.R 20-26 10/07Q	3.000.000	NOK	298,70	3,01
SPAREBANK 1 SMN FL.R 20-26 17/11Q	4.000.000	NOK	395,29	3,99
SPAREBANKEN VES FL.R 19-24 04/09Q	4.000.000	NOK	394,13	3,98
<i>Schweden</i>			816,27	8,24
CASTELLUM AB FL.R 20-25 19/08Q	4.000.000	SEK	407,03	4,11
LANSFORSKRINGAR BANK FL.R 19-99 30/12Q	2.000.000	SEK	207,43	2,09
VOLVO TREASURY FL.R 20-23 05/04Q	2.000.000	NOK	201,81	2,04
<i>Dänemark</i>			392,37	3,96
JYSKE BANK A/S FL.R 21-31 24/03Q	4.000.000	NOK	392,37	3,96
Sonstige übertragbare Wertpapiere			894,41	9,03
Renten mit flexiblem Zins			894,41	9,03
<i>Schweden</i>			596,71	6,03
FASTIGHETS AB B FL.R 19-24 06/12Q	2.000.000	SEK	197,86	2,00
LANTMANNEN EK FOR FL.R 21-26 27/04Q	2.000.000	SEK	198,15	2,00
SKF AB FL.R 20-24 10/06Q	2.000.000	SEK	200,70	2,03
<i>Island</i>			297,70	3,00
LANDSBANKINN HF FL.R 20-23 19/10Q	3.000.000	NOK	297,70	3,00
Summe Wertpapiere			9.277,59	93,63
Sonstige Aktiva / Passiva			631,11	6,37
Nettovermögen			9.908,70	100,00

Wertpapiere	Anzahl	Währung	Marktwert			
			1,000 NOK	%		
Übertragbare, auf anderen Märkten gehandelte Wertpapiere			25.525,37	34,61		
Schuldverschreibungen			21.493,99	29,14		
<i>Norwegen</i>			<i>21.493,99</i>	<i>29,14</i>		
FANA SPAREBANK	2.20	13-18 15/02A	2.000.000	NOK	2.038,51	2,76
SPAREBANK	1.40	20-26 17/11A	2.000.000	NOK	1.945,46	2,64
SPAREBANK 1 BOL	2.4500	18-24 17/10A	8.000.000	NOK	8.285,24	11,23
SPAREBANK 1 OSTLANDET 2.3	3.000.000	16-22	3.000.000	NOK	3.054,97	4,14
03/11A						
SPAREBANK 1 RINGERIKE 2.71	3.000.000	18-24 19/02A	3.000.000	NOK	3.097,26	4,20
SPAREBANKEN 1 NORD	2.37	19-14 06/05A	3.000.000	NOK	3.072,55	4,17
Renten mit flexiblem Zins			4.031,38	5,47		
<i>Norwegen</i>			<i>4.031,38</i>	<i>5,47</i>		
SBANKEN ASA	FL.R	17-27 02/03Q	4.000.000	NOK	4.031,38	5,47
Sonstige übertragbare Wertpapiere			3.916,59	5,31		
Schuldverschreibungen			3.916,59	5,31		
<i>Schweden</i>			<i>1.995,79</i>	<i>2,71</i>		
HEIMSTADEN	2.019	20-25 25/02A	2.000.000	NOK	1.995,79	2,71
<i>Norwegen</i>			<i>1.920,80</i>	<i>2,60</i>		
EIDSIVA ENERGI AS	1.82	20-30 02/10A	2.000.000	NOK	1.920,80	2,60
Summe Wertpapiere			69.169,53	93,80		
Sonstige Aktiva / Passiva			4.572,21	6,20		
Nettovermögen			73.741,74	100,00		

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021

1. Allgemeines

DNB Fund (die „Gesellschaft“) ist gemäß Teil I des OGA-Gesetzes registriert. Die Gesellschaft erfüllt die Voraussetzungen für einen OGAW gemäß der Richtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in der durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren im Hinblick auf die Aufgaben der Verwahrstelle, die Vergütungspolitik und Sanktionen in der jeweils geltenden Fassung geänderten Fassung. Die Gesellschaft hat DNB Asset Management S.A., eine Luxemburger Aktiengesellschaft („société anonyme“), gemäß Kapitel 15 des Gesetzes zu ihrer Verwaltungsgesellschaft bestellt.

Die Gesellschaft ist im Handels- und Firmenregister von Luxemburg („Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg“ – das “RCS”) unter der Nummer B218389 eingetragen.

Die folgenden Teilfonds waren zum 30. Juni 2021 für Zeichnungen und Rücknahmen offen:

Teilfonds-Aktienteilfonds:

DNB Fund - Asian Mid Cap (zuvor DNB Fund - Asian Small Cap)
DNB Fund - Disruptive Opportunities
DNB Fund - Future Waves (zuvor DNB Fund - Global ESG)
DNB Fund - Emerging Markets Equities (zuvor DNB Fund - Global Emerging Markets ESG)
DNB Fund - Health Care
DNB Fund – India
DNB Fund - Low Volatility Equities
DNB Fund - Nordic Equities
DNB Fund - Nordic Small Cap
DNB Fund - Private Equity
DNB Fund - Renewable Energy
DNB Fund - Technology

Teilfonds für alternative Anlagen:

DNB Fund - TMT Long/Short Equities (zuvor DNB Fund - TMT Absolute Return)

Rententeilfonds:

DNB Fund - High Yield
DNB Fund - Nordic Flexible Bonds (Auflegung am 13. April 2021)
DNB Fund - Nordic Investment Grade (zuvor DNB Fund - Nordic Investment Grade ESG) (Auflegung am 13. April 2021)
DNB Fund - Norway Investment Grade (zuvor DNB Fund - Norway Investment Grade ESG)

Multi-Asset Teilfonds:

DNB Fund - Multi Asset

Folgende Anteilsklassen wurden im Jahresverlauf geschlossen:

Teilfonds	Anteilsklassen	Letzter Nettoinventarwert vor Liquidation (in EUR)
DNB Fund - Norway Investment Grade ESG	Institutional A (EUR) am 7. Januar 2021	101,8105

Am 7. Juni 2021 änderte sich der Name folgender Teilfonds:

Vorheriger Name	Jetziger Name
DNB Fund - Asian Small Cap	DNB Fund - Asian Mid Cap
DNB Fund - Global ESG	DNB Fund - Future Waves
DNB Fund - Global Emerging Markets ESG	DNB Fund - Emerging Markets Equities

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

1. Allgemeines (Forts.)

Vorheriger Name	Jetziger Name
DNB Fund - TMT Absolute Return	DNB Fund - TMT Long/Short Equities
DNB Fund - Nordic Investment Grade ESG	DNB Fund - Nordic Investment Grade
DNB Fund - Norway Investment Grade ESG	DNB Fund - Norway Investment Grade

Folgende Anteilsklassen wurden während der Periode aufgelegt:

Teilfonds	Anteilsklassen	Einführungspreis
DNB Fund - Disruptive Opportunities	Institutional A (EUR) am 28. April 2021	100 EUR
DNB Fund - Health Care	Retail A (SEK) am 2. Februar 2021	100 SEK
DNB Fund - High Yield	Retail B (N) (EUR) am 5. Februar 2021	100 EUR
DNB Fund - High Yield	Institutional A (SEK) am 25. Juni 2021	100 SEK
DNB Fund - Nordic Flexible Bonds	Retail A (EUR) am 13. April 2021	100 EUR
DNB Fund - Nordic Flexible Bonds	Retail A (N) (NOK) am 13. April 2021	100 NOK
DNB Fund - Nordic Flexible Bonds	Institutional A (EUR) am 13. April 2021	100 EUR
DNB Fund - Nordic Investment Grade	Retail A (EUR) am 13. April 2021	100 EUR
DNB Fund - Nordic Investment Grade	Retail A (N) (NOK) am 13. April 2021	100 NOK
DNB Fund - Nordic Investment Grade	Institutional A (EUR) am 13. April 2021	100 EUR
DNB Fund - Multi Asset	Institutional A (NOK) am 14. April 2021	100 NOK

2. Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsverfahren

Präsentation des Jahresabschlusses

Eventuelle Additionsdifferenzen in diesem Bilanzabschluss sind auf Rundungen zurückzuführen.

Der Jahresabschluss wurde im Einklang mit den allgemein in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen erstellt.

Der Abschluss der Gesellschaft enthält die zusammengefassten Zahlen aller Teilfonds.

Diese zusammengefassten Zahlen sind in „Euro“ (EUR) ausgedrückt, wobei alle in anderen Währungen ausgedrückten Zahlen auf der Grundlage des Durchschnitts der letzten bekannten Geld- und Briefkurse in EUR umgerechnet werden.

Zum 30. Juni 2021 betrug der Wechselkurs zwischen dem EUR und der folgenden Währung der Gesellschaft:

1 EUR	1,18590 USD
1 EUR	10,2049 NOK

Für jeden Teilfonds wurde der Nettoinventarwert zum Jahresbeginn auf Basis des Wechselkurses vom 31. Dezember 2020 in EUR umgerechnet. Die Wechselkursdifferenzen zwischen dem Nettoinventarwert zum Jahresbeginn, der mit dem Wechselkurs vom 31. Dezember 2020 umgerechnet wurde, und dem am 30. Juni 2021 verwendeten Wechselkurs sind in der „Neubewertung der Eröffnungsbilanz“ in den Veränderungen des Nettovermögens.

Bewertung von Anlagen

Die Bewertung der an gleichwelcher Wertpapierbörse notierten oder gehandelten Anlagen wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Wertpapierbörse ermittelt, an der der Handel der jeweiligen Anlagen im Prinzip erfolgt.

Der Wert der an jedem anderen regulierten Markt gehandelten Anlagen wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

2. Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsverfahren (Forts.)

Sollte bei gegebenenfalls nicht notierten Wertpapieren oder Wertpapieren, die weder an einer Wertpapierbörse noch an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden, sowie bei möglicherweise an, wie bereits erwähnt, anderen Wertpapierbörsen bzw. regulierten Märkten notierten oder gehandelten Wertpapieren, deren Bewertung gemäß den beiden o.a. Abschnitten erfolgte, der Kurs nicht ihren fairen Marktwert widerspiegeln, so wird die Bewertung dieser Anlagen sorgfältig und unter Berücksichtigung von Treu und Glauben auf der Grundlage des vertretbaren vorhersehbaren Veräußerungspreises ermittelt.

Anteile von offenen OGA werden mit ihrem letzten bestimmten und verfügbaren Nettoinventarwert bewertet. Wenn dieser Preis nicht dem Marktwert dieser Anlagen entspricht, dann bestimmt der Verwaltungsrat der Gesellschaft den Preis auf faire und gerechte Weise. Anteile von geschlossenen OGA werden mit ihrem letzten verfügbaren Börsenkurs bewertet.

Alle anderen Wertpapiere und sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, der nach den vom Verwaltungsrat oder einem zu diesem Zweck vom Verwaltungsrat bestellten Ausschuss festgelegten Maßgaben in gutem Glauben ermittelt wird.

Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten bewertet, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird.

Der Liquidationswert von Finanzterminkontrakten, Devisentermingeschäften oder Optionen, die nicht an Wertpapierbörsen oder anderen regulierten Märkten gehandelt werden, wird entsprechend der vom Verwaltungsrat festgelegten Vorgehensweise erstellt, und zwar auf der Grundlage einer systematisch für jede unterschiedliche Vertragsart angewendeten Bewertung des jeweiligen Nettoliquidationswerts. Der Liquidationswert von Finanzterminkontrakten, Devisentermingeschäften oder Optionen, die an Wertpapierbörsen oder anderen regulierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Bewertungen dieser Verträge an Wertpapierbörsen und regulierten Märkten erfolgen, an denen die einzelnen Finanzterminkontrakte, Devisentermingeschäfte oder Optionen des Fonds gehandelt wurden. Sollte ein Finanzterminkontrakt, Devisentermingeschäft oder Optionsvertrag nicht am Stichtag der Nettobewertung der Anlagen liquidiert werden können, so wird der Liquidationswert eines solchen Vertrags auf einer vom Verwaltungsrat als vertretbar und annehmbar angesehenen Grundlage zur Wertbestimmung des Vertrags ermittelt.

Nicht realisierte Gewinne und Verluste betreffend Devisentermingeschäfte und Finanzterminkontrakte werden in den Erläuterungen über Anlagen im Posten „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Devisentermingeschäften“ und „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Finanzterminkontrakten“ ausgewiesen.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, andere realistische Bewertungsgrundsätze für Vermögenswerte der Gesellschaft zu übernehmen, wenn die Umstände die Bestimmung des Wertes gemäß den vorstehenden Kriterien unrealistisch, unmöglich oder unangemessen machen. Insbesondere bei erheblichen Änderungen der Marktbedingungen kann die Bewertungsgrundlage der verschiedenen Anlagen an die neuen Marktrenditen angepasst werden. Derartige Wertpapiere sind in der Aufstellung der Wertpapieranlagen in der Position „Sonstige übertragbare Wertpapiere“ enthalten.

Realisierte Gewinne und Verluste aus Anlagen, Futures und Devisenterminkontrakten

Die Gewinne und Verluste aus Verkäufen von Anlagen, Futures und Devisenterminkontrakten wurden auf der Grundlage der Durchschnittskosten ermittelt.

Transaktionsgebühren

Die Transaktionsgebühren, d. h. die von den Brokern und der Depotbank für Wertpapiertransaktionen und ähnliche Transaktionen erhobenen Gebühren, sind in der Erfolgsrechnung separat unter „Transaktionsgebühren“ ausgewiesen.

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

2. Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsverfahren (Forts.)

Wechselkurse

Der Marktwert der Anlagen und sonstigen Aktiva und Passiva, die auf andere Währungen als der Berichtswährung des jeweiligen Teilfonds lauten, wurde zu den am Ende des Zeitraumes gültigen Wechselkursen umgerechnet. Die Kosten von Anlagen in anderen Währungen als der Berichtswährung des betreffenden Teilfonds wurden zu den am Kauftag gültigen Wechselkursen umgerechnet. Wechselkursgewinne und -verluste aus dem Verkauf von Anlagen werden in der Erfolgsrechnung im Posten „Realisiertes Nettoergebnis aus Devisengeschäften“ ausgewiesen.

Swaps

Die Bewertung der Swaps erfolgt auf der Grundlage des Market-to-Market-Verfahrens und wird im Vergleich zum Kontrahenten überprüft. Im Rahmen der Swap-Verträge entfallen die täglichen Zwischenzahlungen an die Gesellschaft. Am Ende jedes Monats erfolgen die Zwischenzahlungen in bar. Die Zahlungsflüsse werden gegeneinander abgewogen, wobei die Unterschiede zwischen beiden Parteien geregelt werden. Der Nettobetrag wird als realisierter Gewinn oder Verlust für den Swap gebucht und wird in der Nettovermögensaufstellung im Posten „Realisiertes Nettoergebnis aus Finanzinstrumenten“ ausgewiesen.

Wertpapierleihe

Jeder Teilfonds darf Wertpapiere ausschließlich über ein standardisiertes Wertpapierleihsystem verleihen, das von einem anerkannten Wertpapier-Clearing-Institut oder mittels eines erstklassigen Finanzinstituts organisiert ist, welches auf diese Art von Geschäften spezialisiert ist. Im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften muss jeder Teilfonds Sicherheiten als Garantie erhalten. Diese Sicherheiten, die in Form von liquiden Mitteln und/oder Wertpapieren, die von einem Mitgliedstaat der OECD oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Organismen eines Gemeinwesens regionaler oder weltweiter Natur emittiert oder geleistet werden, müssen bei Abschluss des Vertrages mindestens dem Gesamtmarktwert der verliehenen Wertpapiere entsprechen.

Erträge aus Anlagen

Dividenden werden zum Zeitpunkt, zu dem die Wertpapiere erstmals Ex-Dividende notiert werden, als Erträge angesehen, soweit der Gesellschaft entsprechende Informationen in angemessener Weise zur Verfügung stehen. Zinserträge werden auf täglicher Basis, d.h. an jedem Bewertungstag abgegrenzt.

Dividenden und Zinserträge werden nach Abzug der Quellensteuer erfasst.

Überkreuzinvestitionen

Zum 30. Juni 2021 belaufen sich die gesamten Überkreuzinvestitionen auf EUR 1.688.294,15. Das auf Ebene der Gesellschaft zusammengefasste NIW ohne Überkreuzinvestitionen würde zum Jahresende EUR 3.079.297.049,71 betragen. Die Überkreuzinvestitionen stellen 8,76 % des NIW dar.

Investierender Teilfonds	Zielfonds	Investierter Betrag	Investierter Betrag in % des NIW des investierenden Teilfonds
DNB Fund - Multi Asset	DNB Fund - TMT Long/Short Equities	1.688.294,15	8,76%

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

3. Besteuerung

Nach derzeitiger Rechtslage und Praxis unterliegt die Gesellschaft keiner luxemburgischen Ertragsteuer und von der Gesellschaft gezahlte Dividenden unterliegen keiner luxemburgischen Quellensteuer.

Jede Privatanlegern vorbehaltene Anteilsklasse hat in Luxemburg jedoch eine „taxe d'abonnement“ in Höhe von 0,05 % p. a. auf ihr Nettovermögen zu entrichten, die vierteljährlich zu zahlen ist und am Ende des jeweiligen Quartals auf den gesamten Nettoinventarwert jeder Anteilsklasse berechnet wird.

Jede institutionellen Anlegern vorbehaltene Anteilsklasse hat in Luxemburg eine „taxe d'abonnement“ in Höhe von 0,01 % p. a. auf ihr Nettovermögen zu entrichten. Diese Steuer ist vierteljährlich zu zahlen und wird am Ende des jeweiligen Quartals auf den gesamten Nettoinventarwert jeder Anteilsklasse berechnet.

In bestimmten Fällen zahlt die Gesellschaft abhängig vom Herkunftsland Quellensteuern auf erhaltene Dividenden. Luxemburg erhebt jedoch keine Quellensteuern auf Dividenden, die von der Gesellschaft an die Anteilsinhaber gezahlt werden.

4. Verwaltungsgebühren

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Gebühr, jeweils zahlbar am Monatsende, die auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert im Laufe des Monats berechnet wird. Es gelten die folgenden effektiven jährlichen Verwaltungsgebührensätze für die aktiven Anteilsklassen:

Teilfonds	Anteilsklassen	Verwaltungsgebühr p.a.
DNB Fund - Asian Mid Cap	Retail A (EUR)	1,75%
	Retail A (N) (NOK)	0,85%
DNB Fund - Disruptive Opportunities	Retail A (EUR)	1,50%
	Retail A (NOK)	1,50%
	Retail A (SEK)	1,50%
	Retail A (N) (NOK)	0,85%
	Institutional A (EUR) ¹	0,75%
	Institutional A (NOK)	0,75%
DNB Fund - Future Waves	Retail A (EUR)	1,40%
	Retail A (N) (NOK)	0,85%
	Institutional A (EUR)	0,75%
DNB Fund - Emerging Markets Equities	Retail A (USD)	1,50%
	Retail A (N) (USD)	0,85%
	Retail A (N) (NOK)	0,85%
DNB Fund - Health Care	Retail A (EUR)	1,50%
	Retail A (SEK) ²	1,50%
DNB Fund - India	Retail A (EUR)	1,50%
	Retail A (N) (NOK)	0,85%
DNB Fund - Low Volatility Equities	Retail A (EUR)	1,00%
	Retail A (N) (NOK)	0,60%
DNB Fund - Nordic Equities	Retail A (EUR)	1,40%
	Retail A (N) (EUR)	0,85%
	Institutional A (EUR)	0,75%
	Institutional A (NOK)	0,75%

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

4. Verwaltungsgebühren (Forts.)

Teilfonds	Anteilstklassen	Verwaltungsgebühr p.a.
DNB Fund - Nordic Small Cap	Retail A (EUR)	1,50%
	Retail A (SEK)	1,50%
	Retail A (NOK)	1,50%
	Retail A (N) (NOK)	0,85%
DNB Fund - Private Equity	Retail B (EUR)	1,75%
	Retail A (N) (NOK)	0,85%
DNB Fund - Renewable Energy	Retail A (EUR)	1,50%
	Retail A (N) (EUR)	0,85%
	Institutional A (EUR)	0,75%
DNB Fund - Technology	Retail A (EUR)	1,50%
	Retail A (USD)	1,50%
	Retail B (EUR)	1,50%
	Retail A (N) (EUR)	0,85%
	Retail B (N) (EUR)	0,85%
	Institutional A (EUR)	0,75%
	Institutional A (USD)	0,75%
	Institutional A (CHF)	0,75%
DNB Fund - TMT Long/Short Equities	Retail A (EUR)	1,50%
	Retail A (NOK)	1,50%
	Retail A (SEK)	1,50%
	Retail B (EUR)	1,50%
	Retail A (N) (EUR)	0,85%
	Retail A (N) (SEK)	0,85%
	Retail A (N) (NOK)	0,85%
	Institutional A (EUR)	0,75%
	Institutional A (USD)	0,75%
	Institutional C (EUR)	0,50%
	DNB Fund - High Yield	Retail A (EUR)
Retail A (NOK)		0,80%
Retail A (SEK)		0,80%
Retail A (N) (CHF)		0,50%
Retail B (EUR)		0,80%
Retail B (NOK)		0,80%
Retail A (N) (EUR)		0,50%
Retail A (N) (NOK)		0,50%
Retail B (N) (EUR) ³		0,50%
Institutional A (EUR)		0,40%
Institutional A (USD)		0,40%

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

4. Verwaltungsgebühren (Forts.)

Teilfonds	Anteilsklassen	Verwaltungsgebühr p.a.
DNB Fund - High Yield	Institutional A (NOK)	0,40%
	Institutional A (CHF)	0,40%
	Institutional A (SEK) ⁴	0,40%
DNB FUND - Nordic Flexible Bonds	Retail A (EUR) ⁵	0,60%
	Retail A (N) (NOK) ⁵	0,60%
	Institutional A (EUR) ⁵	0,25%
DNB FUND - Nordic Investment Grade	Retail A (EUR) ⁵	0,50%
	Retail A (N) (NOK) ⁵	0,35%
	Institutional A (EUR) ⁵	0,20%
DNB Fund - Norway Investment Grade ESG	Retail A (NOK)	0,50%
	Retail A II (NOK)	0,50%
	Institutional A (EUR) ⁶	0,20%
	Institutional A (NOK)	0,20%
DNB Fund - Multi Asset	Retail A (EUR)	0,80%
	Retail A (NOK)	0,80%
	Retail A (N) (NOK)	0,50%
	Institutional A (NOK) ⁷	0,40%

¹ Seit dem 28. April 2021

² Seit dem 2. Februar 2021

³ Seit dem 5. Februar 2021

⁴ Seit dem 25. Juni 2021

⁵ Seit dem 13. April 2021

⁶ Bis zum 7. Januar 2021

⁷ Seit dem 14. April 2021

Diese Gebühr umfasst die Gebühr der Depotbank und die Gebühr der Zentralverwaltungsstelle, die monatlich von der Verwaltungsgesellschaft zu zahlen sind und deren Satz sich pro Jahr auf folgende Beträge beläuft:

- maximal 0,25% p.a. des durchschnittlichen Nettovermögens der Anteile-Teilfonds und der Teilfonds für alternative Anlagen;

mindestens jedoch USD 30.000 pro Teilfonds.

5. Erfolgsgebühr

Eine Berechnung der Erfolgsgebühr wird für jede Klasse vorgenommen, und das Ergebnis fällt an jedem Bewertungstag an, d.h. es wird im Nettoinventarwert des Teilfonds auf der Grundlage der kumulierten Nettoüberschussrendite dieser bestimmten Anteilsklasse berücksichtigt, d.h. nach Gebühren und Kosten und über der Benchmark Hurdle Rate. Nur wenn es zu einer positiven kumulierten Nettoüberschussrendite zum Ende des Geschäftsjahres oder zum Ende des Halbezeitraums des Anteilinhaber kommt (falls kürzer) ist eine Erfolgsgebühr an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen.

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

5. Erfolgsgebühr (Forts.)

Die Erfolgsgebühr läuft an jedem Bewertungstag auf und wird als eine Aufwendung vom Nettoinventarwert der entsprechenden Klasse abgezogen. Am Ende des Geschäftsjahres bildet sich eine aufgelaufene Erfolgsgebühr, die an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen ist. Die am Ende des Geschäftsjahres aufgelaufene Erfolgsgebühr, die an die Verwaltungsgesellschaft zu entrichten ist, darf 5 Prozent des durchschnittlichen Nettoinventarwerts für das Geschäftsjahr der entsprechenden Klasse nicht überschreiten.

Die Wertentwicklung der Teilfonds wird auf der Grundlage der Veränderung des Nettoinventarwerts pro Anteil nach Abzug der festen Verwaltungsgebühr bestimmt. Ab dem 10. Dezember 2019 wurde der Mechanismus der Performancegebühr wie folgt geändert.

Erfolgsgebühr für die Aktienteilfonds

Die Berechnung der Erfolgsgebühr unterliegt einer Benchmark Hurdle Rate, d.h. die höchste kumulierte Nettoüberschussrendite, die eine Anteilsklasse seit ihrer Auflegung/Neuauflegung erzielt hat. Diese Benchmark Hurdle Rate muss überschritten werden, bevor eine Erfolgsgebühr aufläuft. Daher könnte eine Erfolgsgebühr gezahlt werden, selbst wenn der Nettoinventarwert je Anteil gesunken ist, da die Erfolgsgebühr auf der Basis der relativen Rendite und nicht der absoluten Rendite berechnet wird.

Kommt es am Ende des Geschäftsjahres zu einer positiven kumulierten Nettoüberschussrendite und ist eine Erfolgsgebühr an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen, entspricht die neue Benchmark Hurdle Rate der kumulierten Nettoüberschussrendite am letzten Geschäftstag des Geschäftsjahres. Hat sich die Klasse jedoch im gesamten Geschäftsjahr unterdurchschnittlich entwickelt, wird keine Erfolgsgebühr berechnet und die Benchmark Hurdle Rate bleibt gegenüber dem vorangegangenen Geschäftsjahr unverändert.

Liegt das Ergebnis der entsprechenden Klasse unter der Benchmark Hurdle Rate, wird die unterdurchschnittlichen Entwicklung erfasst und muss durch eine spätere überdurchschnittliche Entwicklung ausgeglichen werden, bevor eine Erfolgsgebühr anfallen kann. Fällt im Geschäftsjahr bereits eine Erfolgsgebühr an, wird der aufgelaufene Betrag verringert, um eine spätere unterdurchschnittliche Entwicklung widerzuspiegeln, obwohl dieser nicht unter null reduziert werden kann. Sofern es während des gesamten Geschäftsjahres zu einer überdurchschnittlichen Entwicklung kommt, die dazu führt, dass eine Erfolgsgebühr berechnet wird, und sich in den folgenden Geschäftsjahren eine unterdurchschnittliche Entwicklung anschließt, gibt es keine Erstattung von Erfolgsgebühren des Vorjahres.

Erfolgsgebühr für die Teilfonds für alternative Anlagen

Die Berechnung der Erfolgsgebühr unterliegt einem High Water Mark, d.h. die höchste kumulierte Nettoüberschussrendite, die eine Klasse seit ihrer Auflegung/Neuauflegung erzielt hat, der überschritten werden muss, bevor eine Erfolgsgebühr anfällt. Der High Water Mark für jede Klasse wird erstmals entsprechend dem Wert der Klasse bei Auflegung festgelegt.

Neben dem High Water Mark unterliegt die Berechnung der Erfolgsgebühr auch einer Benchmark Hurdle Rate auf der Grundlage der Rendite des Referenzindex. Diese Benchmark Hurdle Rate wird auf den High Water Mark angewendet, um einen angepassten High Water Mark zu berechnen, der erst überschritten werden muss, damit eine Erfolgsgebühr anfällt.

Kommt es am Ende des Geschäftsjahres zu einer positiven kumulierten Nettoüberschussrendite und ist eine Erfolgsgebühr an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen, wird der High Water Mark auf den Nettoinventarwert je Anteil am letzten Geschäftstag des Geschäftsjahres zurückgestellt. Hat sich die Klasse jedoch im gesamten Geschäftsjahr unterdurchschnittlich entwickelt, wird keine Erfolgsgebühr berechnet und der High Water Mark bleibt gegenüber dem vorangegangenen Geschäftsjahr unverändert.

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

5. Erfolgsgebühr (Forts.)

Liegt das Ergebnis der entsprechenden Klasse unter dem High Water Mark, wird die unterdurchschnittlichen Entwicklung erfasst und muss durch eine spätere überdurchschnittliche Entwicklung ausgeglichen werden, bevor eine Erfolgsgebühr anfallen kann. Fällt im Geschäftsjahr bereits eine Erfolgsgebühr an, wird der aufgelaufene Betrag verringert, um eine spätere unterdurchschnittliche Entwicklung widerzuspiegeln, obwohl dieser nicht unter null reduziert werden kann. Sofern es während des gesamten Geschäftsjahrs zu einer überdurchschnittlichen Entwicklung kommt, die dazu führt, dass eine Erfolgsgebühr berechnet wird, und sich in den folgenden Geschäftsjahren eine unterdurchschnittliche Entwicklung anschließt, gibt es keine Erstattung von Erfolgsgebühren des Vorjahres.

Für die folgenden Teilfonds könnte zusätzlich zur Verwaltungsgebühr eine Performancegebühr, wie oben beschrieben, erhoben werden. Sie würde sich auf 20 % der Überrendite gegenüber dem Vergleichsindex des Teilfonds belaufen, mit Ausnahme des Teilfonds DNB Fund - Multi Asset, bei dem sie sich auf 15 % der Überrendite gegenüber dem Vergleichsindex belaufen würde. Die Vergleichsindizes der Teilfonds sind:

Teilfonds	Vergleichsindex
DNB Fund - Disruptive Opportunities	MSCI World Index
DNB Fund - Health Care	MSCI World Health Care Index
DNB Fund - India	MSCI Daily TR Net Emerging Markets India
DNB Fund - Nordic Small Cap	VINX Small Cap NI
DNB Fund - Renewable Energy	WilderHill New Energy Global Innovation Index (NEXUST)
DNB Fund - Technology	MSCI World Communication Services & Information Technology
DNB Fund - TMT Long/Short Equities	Die Vergleichsindizes des Teilfonds sind bei jeder Klasse unterschiedlich und sind: <ul style="list-style-type: none"> - Maßgeschneiderter Referenzindex auf der Grundlage des deutschen 3-Monats Bubill - Maßgeschneiderter Vergleichsindex auf der Grundlage von USGG3M - BNP Paribas Money Market TR Index CHF; - NBP Norwegian Government Duration 0.25 Index NOK; - OMRX Treasury Bill Index.
DNB Fund - Multi Asset	Die Vergleichsindizes des Teilfonds sind bei jeder Klasse unterschiedlich und sind: <ul style="list-style-type: none"> - Maßgeschneiderter Referenzindex auf der Grundlage des deutschen 3-Monats Bubill*; - Maßgeschneiderter Vergleichsindex auf der Grundlage von USGG3M; - BNP Paribas Money Market TR Index CHF; - NBP Norwegian Government Duration 0.25 Index NOK; - OMRX Treasury Bill Index..

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

6. Devisentermingeschäfte

Am 30. Juni 2021 beliefen sich die ausstehenden Devisentermingeschäfte wie folgt:

DNB Fund - Asian Mid Cap:

Währung Kauf	Menge Kauf	Währung Verkauf	Menge Verkauf	Fälligkeit Datum	Nicht realisierte Aufwertung / Abwertung (EUR)
NOK	11.498,90	USD	1.340,00	01/07/2021	-3,14
EUR	239.340,00	SEK	2.418.800,46	01/07/2021	846,56
HKD	3.782.820,22	EUR	410.100,00	02/07/2021	651,96
				TOTAL	1.495,38

Die Gegenpartei der Devisentermingeschäfte ist DNB Markets.

DNB Fund - Disruptive Opportunities:

Währung Kauf	Menge Kauf	Währung Verkauf	Menge Verkauf	Fälligkeit Datum	Nicht realisierte Aufwertung / Abwertung (EUR)
NOK	861.432,22	EUR	84.570,00	01/07/2021	-156,41
DKK	2.975.660,00	NOK	4.073.252,43	01/07/2021	1.009,26
				TOTAL	852,85

Die Gegenpartei der Devisentermingeschäfte ist DNB Markets.

DNB Fund - Future Waves:

Währung Kauf	Menge Kauf	Währung Verkauf	Menge Verkauf	Fälligkeit Datum	Nicht realisierte Aufwertung / Abwertung (EUR)
EUR	78.900,00	NOK	803.122,97	01/07/2021	200,26
DKK	2.719.220,00	NOK	3.722.222,79	01/07/2021	922,29
EUR	14.840,00	NOK	151.191,21	01/07/2021	24,45
				TOTAL	1.147,00

Die Gegenpartei der Devisentermingeschäfte ist DNB Markets.

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

6. Devisentermingeschäfte (Forts.)

DNB Fund - Low Volatility Equities:

Währung Kauf	Menge Kauf	Währung Verkauf	Menge Verkauf	Fälligkeit Datum	Nicht realisierte Aufwertung / Abwertung (EUR)
NOK	5.267,84	AUD	820,00	01/07/2021	-2,89
NOK	147.354,01	JPY	1.902.100,00	01/07/2021	-11,58
NOK	31.453,11	EUR	3.090,00	01/07/2021	-7,84
NOK	9.349,29	DKK	6.830,00	01/07/2021	-2,31
NOK	57.276,45	GBP	4.830,00	01/07/2021	-13,78
NOK	13.513,19	NZD	2.260,00	01/07/2021	-7,46
NOK	70.009,26	USD	8.170,00	01/07/2021	-28,92
TOTAL					-74,78

Die Gegenpartei der Devisentermingeschäfte ist DNB Markets.

DNB Fund - Nordic Equities:

Währung Kauf	Menge Kauf	Währung Verkauf	Menge Verkauf	Fälligkeit Datum	Nicht realisierte Aufwertung / Abwertung (EUR)
DKK	717.790,00	NOK	982.551,72	01/07/2021	243,45
EUR	612.970,00	SEK	6.194.752,73	01/07/2021	2.168,11
TOTAL					2.411,56

Die Gegenpartei der Devisentermingeschäfte ist DNB Markets.

DNB Fund - Nordic Small Cap:

Währung Kauf	Menge Kauf	Währung Verkauf	Menge Verkauf	Fälligkeit Datum	Nicht realisierte Aufwertung / Abwertung (EUR)
NOK	2.867.320,00	SEK	2.847.314,71	01/07/2021	229,94
TOTAL					229,94

Die Gegenpartei der Devisentermingeschäfte ist DNB Markets.

DNB Fund - Renewable Energy:

Währung Kauf	Menge Kauf	Währung Verkauf	Menge Verkauf	Fälligkeit Datum	Nicht realisierte Aufwertung / Abwertung (EUR)
USD	185.802,55	EUR	156.440,00	01/07/2021	236,41
DKK	2.708.833,85	EUR	364.290,00	01/07/2021	-15,82
TOTAL					220,59

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

6. Devisentermingeschäfte (Forts.)

Die Gegenpartei der Devisentermingeschäfte ist DNB Markets.

DNB Fund - TMT Long/Short Equities:

Währung Kauf	Menge Kauf	Währung Verkauf	Menge Verkauf	Fälligkeit Datum	Nicht realisierte Aufwertung / Abwertung (EUR)
EUR	500.000,00	SEK	5.058.011,30	16/08/2021	1.529,50
EUR	100.000,00	SEK	1.021.779,90	12/07/2021	-736,19 *
HKD	186.156,82	EUR	20.140,00	16/08/2021	57,04
EUR	50.000,00	SEK	511.721,42	16/08/2021	-430,79
SEK	3.743,86	EUR	367,00	12/07/2021	2,10 *
EUR	225,00	SEK	2.301,91	12/07/2021	-1,94 *
EUR	1.582.790,00	HKD	14.677.908,73	16/08/2021	-9.694,25
EUR	1.400.000,00	NOK	14.151.680,20	12/07/2021	13.467,09 *
SEK	5.345.908,42	EUR	526.000,00	16/08/2021	843,77
EUR	10.000,00	NOK	101.105,46	12/07/2021	94,04 *
USD	416.502,45	EUR	350.000,00	12/07/2021	1.137,36 *
USD	6.979.507,17	EUR	5.872.070,00	12/07/2021	12.086,85 *
EUR	5.300,00	NOK	53.458,29	12/07/2021	62,34 *
USD	356.044,65	EUR	295.000,00	12/07/2021	5.167,69 *
SEK	78.908,87	EUR	7.725,00	12/07/2021	54,53 *
EUR	30.000,00	NOK	302.904,15	12/07/2021	322,50 *
EUR	13.975.604,00	GBP	12.124.157,91	16/08/2021	-136.454,61
EUR	12.120.645,00	JPY	1.579.360.042,00	16/08/2021	128.063,55
EUR	260,00	SEK	2.640,21	12/07/2021	-0,29 *
USD	181.318,28	EUR	152.300,00	16/08/2021	455,32
NOK	58.062,24	EUR	5.700,00	12/07/2021	-11,25 *
EUR	500.000,00	SEK	5.062.373,50	16/08/2021	1.099,39
NOK	75.679,04	EUR	7.500,00	12/07/2021	-85,22 *
EUR	100,00	SEK	1.021,78	12/07/2021	-0,74 *
SEK	106.090.688,01	EUR	10.386.039,00	12/07/2021	73.319,85 *
NOK	54.857,14	EUR	5.500,00	12/07/2021	-125,28 *
EUR	4.800,00	NOK	48.438,26	12/07/2021	54,19 *
EUR	200.000,00	SEK	2.037.451,30	16/08/2021	-792,93
EUR	1.513.000,00	NOK	15.545.636,23	12/07/2021	-10.111,85 *
USD	1.778.131,08	EUR	1.460.000,00	12/07/2021	39.074,64 *
EUR	59.000.000,00	USD	70.418.565,00	16/08/2021	-325.570,12
NOK	16.145.478,08	EUR	1.600.000,00	12/07/2021	-18.122,07 *
GBP	419.547,31	EUR	490.000,00	16/08/2021	-1.666,65
NOK	99.655,75	EUR	9.800,00	12/07/2021	-36,06 *
NOK	150.045,91	EUR	14.720,00	12/07/2021	-19,00 *
EUR	60.000,00	SEK	607.391,83	16/08/2021	141,10
EUR	1.050.000,00	NOK	10.680.375,30	12/07/2021	3.572,56 *
EUR	225.400,00	USD	267.955,72	12/07/2021	-503,37 *
EUR	7.883.171,00	NOK	80.269.269,30	16/08/2021	22.840,30
EUR	397.000,00	SEK	4.061.992,44	12/07/2021	-3.467,54 *
EUR	210.000,00	USD	251.503,67	12/07/2021	-2.033,59 *
EUR	10.290.304,00	SEK	104.961.746,00	16/08/2021	-53.790,84
JPY	124.195.189,00	EUR	944.000,00	16/08/2021	-941,10
NOK	3.732.520,66	EUR	365.000,00	16/08/2021	506,09

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

6. Devisentermingeschäfte (Forts.)

DNB Fund - TMT Long/Short Equities (Forts.):

Währung Kauf	Menge Kauf	Währung Verkauf	Menge Verkauf	Fälligkeit Datum	Nicht realisierte Aufwertung / Abwertung (EUR)
EUR	300.000,00	SEK	3.037.382,52	16/08/2021	663,73
EUR	3.700,00	NOK	37.666,20	12/07/2021	9,59 *
EUR	9.900,00	NOK	99.541,62	12/07/2021	147,26 *
EUR	340.000,00	USD	405.519,70	12/07/2021	-1.878,62
SEK	4.173.273,58	EUR	409.124,00	12/07/2021	2.314,24 *
NOK	418.252.585,59	EUR	41.447.736,00	12/07/2021	-468.724,17 *
EUR	7.950,00	NOK	81.726,60	12/07/2021	-57,31 *
EUR	400.260,00	SEK	4.064.502,21	12/07/2021	-454,65 *
NOK	4.004.232,95	EUR	396.809,00	12/07/2021	-4.487,43 *
EUR	500.000,00	SEK	5.057.042,10	16/08/2021	1.625,07
NOK	90.011,25	EUR	8.940,00	12/07/2021	-120,99 *
EUR	7.500,00	NOK	75.375,17	12/07/2021	115,01 *
NOK	20.452.090,96	EUR	2.031.280,00	12/07/2021	-27.451,44 *
			TOTAL		-758.943,59

Die Gegenpartei der Devisentermingeschäfte sind DNB Markets und CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

DNB Fund - High Yield:

Währung Kauf	Menge Kauf	Währung Verkauf	Menge Verkauf	Fälligkeit Datum	Nicht realisierte Aufwertung / Abwertung (EUR)
EUR	1.000.000,00	NOK	10.065.045,30	16/08/2021	14.393,07
EUR	2.000.000,00	SEK	20.137.716,40	16/08/2021	15.418,84
EUR	56.645,00	CHF	61.977,39	16/08/2021	91,37
EUR	500.000,00	SEK	5.075.576,90	16/08/2021	-202,46
NOK	115.080.640,13	EUR	11.525.000,00	12/07/2021	-249.777,62 *
SEK	649.645.288,03	EUR	63.598.808,00	12/07/2021	448.973,40 *
CHF	68.641,75	EUR	62.500,00	12/07/2021	121,34 *
CHF	140.236,32	EUR	127.000,00	12/07/2021	936,50 *
USD	116.894,23	EUR	96.500,00	12/07/2021	2.049,08 *
NOK	1.919.306,47	EUR	190.000,00	12/07/2021	-1.952,67 *
SEK	12.641.927,88	EUR	1.256.000,00	12/07/2021	-9.646,88 *
SEK	19.231.433,46	EUR	1.895.000,00	12/07/2021	1.004,90 *
USD	1.039.558,87	EUR	861.500,00	12/07/2021	14.912,52 *
EUR	2.000.000,00	NOK	20.417.027,80	16/08/2021	668,55
EUR	1.000.000,00	USD	1.213.292,40	16/08/2021	-22.183,36
SEK	79.127.476,74	EUR	7.800.000,00	12/07/2021	1.086,88 *
EUR	3.500.000,00	SEK	35.429.192,75	16/08/2021	8.427,54
EUR	818.011,45	CHF	903.000,00	12/07/2021	-5.788,11 *
NOK	32.237.128,31	EUR	3.194.615,00	12/07/2021	-36.127,26 *
SEK	20.805.746,98	EUR	2.036.000,00	12/07/2021	15.214,65 *
USD	27.892,27	EUR	23.463,00	12/07/2021	51,91 *
EUR	2.000.000,00	USD	2.390.322,60	16/08/2021	-13.788,92
USD	52.429,32	EUR	43.120,00	12/07/2021	1.081,16 *
SEK	27.703.690,47	EUR	2.733.000,00	12/07/2021	-1.725,04 *
NOK	22.820.130,91	EUR	2.221.000,00	12/07/2021	14.841,32 *

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

6. Devisentermingeschäfte (Forts.)

DNB Fund - High Yield (Forts.):

Währung Kauf	Menge Kauf	Währung Verkauf	Menge Verkauf	Fälligkeit Datum	Nicht realisierte Aufwertung / Abwertung (EUR)
EUR	68.655.771,00	SEK	701.550.935,78	16/08/2021	-482.902,20
EUR	3.000.000,00	SEK	30.446.811,60	16/08/2021	-559,09
EUR	5.066.518,00	GBP	4.395.320,89	16/08/2021	-49.468,32
USD	23.271,61	EUR	19.285,00	12/07/2021	334,41 *
CHF	35.908,80	EUR	32.804,00	12/07/2021	-44,68 *
CHF	2.096.079,10	EUR	1.903.367,00	12/07/2021	8.869,67 *
EUR	14.600,00	NOK	148.822,71	12/07/2021	18,84 *
SEK	16.882.141,40	USD	2.000.000,00	16/08/2021	-21.211,27
EUR	156.005.037,00	USD	186.197.471,84	16/08/2021	-861.630,69
USD	65.450,94	EUR	55.000,00	12/07/2021	179,20 *
NOK	131.183.429,00	EUR	13.000.000,00	12/07/2021	-147.079,36 *
CHF	3.916.942,01	EUR	3.556.821,00	12/07/2021	16.574,75 *
EUR	1.000.000,00	NOK	10.089.834,00	16/08/2021	11.963,97
SEK	20.180.785,20	EUR	2.000.000,00	12/07/2021	-10.399,61 *
USD	58.042,30	EUR	47.770,00	12/07/2021	1.163,25 *
EUR	2.000.000,00	SEK	20.225.553,60	16/08/2021	6.758,10
CHF	330.139,50	EUR	300.000,00	12/07/2021	1.183,70 *
SEK	46.860.442,88	EUR	4.600.000,00	12/07/2021	19.917,14 *
NOK	454.091,57	EUR	45.000,00	12/07/2021	-509,60 *
NOK	252.346,48	EUR	25.000,00	12/07/2021	-275,92 *
SEK	24.249.065,52	EUR	2.400.000,00	12/07/2021	-9.312,53 *
EUR	5.000.000,00	NOK	50.773.289,00	16/08/2021	28.058,75
EUR	4.471.263,00	USD	5.323.189,28	16/08/2021	-13.379,25
EUR	4.305.000,00	NOK	44.023.291,62	16/08/2021	-5.972,99
CHF	18.201,69	EUR	16.641,00	12/07/2021	-35,74 *
CHF	15.937,11	EUR	14.559,00	12/07/2021	-19,70 *
CHF	153.479,49	EUR	139.000,00	12/07/2021	1.018,15 *
EUR	84.669,00	GBP	72.495,21	16/08/2021	288,22
CHF	219.905,40	EUR	200.000,00	12/07/2021	617,99 *
NOK	118.112,45	EUR	11.732,00	12/07/2021	-159,73 *
SEK	14.676.535,69	EUR	1.435.000,00	12/07/2021	11.942,77 *
SEK	2.902.240,11	EUR	284.180,00	12/07/2021	1.948,51 *
NOK	11.532.393,53	EUR	1.142.830,00	12/07/2021	-12.924,04 *
EUR	60.000,00	CHF	65.981,72	16/08/2021	-207,46
SEK	7.430.952,66	EUR	733.217,00	16/08/2021	-890,36
EUR	186.251.630,00	NOK	1.896.480.774,74	16/08/2021	539.636,11
USD	1.751.209,03	EUR	1.473.345,00	12/07/2021	3.032,68 *
NOK	82.340,55	EUR	8.177,00	12/07/2021	-109,54 *
SEK	5.233.906,38	EUR	513.065,00	12/07/2021	2.939,81 *
EUR	5.000.000,00	USD	6.032.115,00	16/08/2021	-81.953,95
SEK	28.516.661,35	EUR	2.807.000,00	12/07/2021	4.424,83 *
SEK	8.799.508,47	EUR	867.000,00	12/07/2021	533,41 *
EUR	40.000,00	CHF	44.059,24	12/07/2021	-194,89 *
EUR	3.000.000,00	NOK	30.864.558,60	16/08/2021	-22.418,95
EUR	4.000.000,00	USD	4.781.694,00	16/08/2021	-28.462,22
SEK	38.959.204,90	EUR	3.850.000,00	12/07/2021	-9.056,82 *

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

6. Devisentermingeschäfte (Forts.)

DNB Fund - High Yield (Forts.):

Währung Kauf	Menge Kauf	Währung Verkauf	Menge Verkauf	Fälligkeit Datum	Nicht realisierte Aufwertung / Abwertung (EUR)	
SEK	35.655.006,80	EUR	3.500.000,00	12/07/2021	15.186,09	*
EUR	121.000,00	NOK	1.226.774,59	12/07/2021	804,79	*
CHF	59.451,11	EUR	54.200,00	12/07/2021	36,79	*
SEK	35.462.006,65	EUR	3.502.300,00	12/07/2021	-6.141,57	*
EUR	9.000.000,00	SEK	91.180.467,00	16/08/2021	14.095,53	
CHF	49.918,94	EUR	45.637,00	12/07/2021	-96,34	*
NOK	60.946,84	EUR	5.930,00	12/07/2021	41,37	*
EUR	1.000.000,00	NOK	10.108.707,70	16/08/2021	10.114,50	
CHF	1.898.956,56	EUR	1.721.000,00	12/07/2021	11.403,31	*
EUR	3.000.000,00	USD	3.594.870,00	16/08/2021	-28.598,12	
EUR	1.264,00	DKK	9.400,46	16/08/2021	-0,06	
EUR	728.872,00	SEK	7.407.762,29	16/08/2021	-1.169,77	
SEK	11.111.309,33	EUR	1.100.000,00	12/07/2021	-4.548,80	*
EUR	1.000.000,00	NOK	10.207.658,50	16/08/2021	418,10	
SEK	31.102.257,50	EUR	3.070.000,00	12/07/2021	-3.664,22	*
NOK	796.082,82	EUR	77.458,00	12/07/2021	539,57	*
EUR	1.000.000,00	NOK	10.181.765,80	16/08/2021	2.955,38	
NOK	114.625,10	EUR	11.153,00	12/07/2021	77,59	*
EUR	5.000.000,00	USD	6.092.544,00	16/08/2021	-132.910,18	
NOK	48.734.807,00	EUR	4.840.000,00	12/07/2021	-65.124,00	*
NOK	1.211.263,08	EUR	120.000,00	12/07/2021	-1.324,43	*
NOK	3.375.161.989,52	EUR	334.469.715,00	12/07/2021	-3.782.451,26	*
EUR	3.500.000,00	SEK	35.768.523,00	12/07/2021	-26.380,45	*
NOK	8.555.515,00	USD	1.000.000,00	09/07/2021	-4.834,60	
SEK	5.809.515,10	EUR	574.450,00	12/07/2021	-1.696,59	*
CHF	109.530,70	EUR	100.000,00	12/07/2021	-75,99	*
EUR	1.000.000,00	NOK	10.226.112,00	16/08/2021	-1.390,20	
EUR	1.000.000,00	NOK	10.182.001,00	16/08/2021	2.932,33	
SEK	41.077.271,15	EUR	4.053.500,00	12/07/2021	-3.739,10	*
NOK	6.862.371,04	EUR	680.043,00	12/07/2021	-7.690,47	*
EUR	1.000.000,00	NOK	10.177.839,70	16/08/2021	3.340,11	
SEK	32.863.571,00	EUR	3.250.000,00	12/07/2021	-10.018,35	*
EUR	4.000.000,00	NOK	41.127.888,00	16/08/2021	-27.456,16	
EUR	3.000.000,00	NOK	30.476.097,00	16/08/2021	15.647,23	
				TOTAL	-4.931.411,91	

Die Gegenpartei der Devisentermingeschäfte sind DNB Markets und CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

6. Devisentermingeschäfte (Forts.)

DNB Fund - Nordic Flexible Bonds:

Währung Kauf	Menge Kauf	Währung Verkauf	Menge Verkauf	Fälligkeit Datum	Nicht realisierte Aufwertung / Abwertung (EUR)
NOK	1.805.056,20	SEK	1.800.000,00	16/08/2021	-632,19
EUR	2.900.000,00	SEK	29.411.991,40	16/08/2021	1.424,29
EUR	5.400.000,00	NOK	54.524.890,80	16/08/2021	60.706,63
NOK	40.101.102,99	EUR	3.930.000,00	16/08/2021	-3.110,16
TOTAL					58.388,57

Die Gegenpartei der Devisentermingeschäfte ist DNB Markets.

DNB Fund - Nordic Investment Grade:

Währung Kauf	Menge Kauf	Währung Verkauf	Menge Verkauf	Fälligkeit Datum	Nicht realisierte Aufwertung / Abwertung (EUR)
NOK	40.101.102,99	EUR	3.930.000,00	16/08/2021	-3.110,16
EUR	1.000.000,00	NOK	10.083.779,00	16/08/2021	12.557,32
EUR	3.500.000,00	SEK	35.497.231,00	16/08/2021	1.718,97
EUR	4.300.000,00	NOK	43.417.968,60	16/08/2021	48.340,47
TOTAL					59.506,60

Die Gegenpartei der Devisentermingeschäfte ist DNB Markets.

DNB Fund - Multi Asset:

Währung Kauf	Menge Kauf	Währung Verkauf	Menge Verkauf	Fälligkeit Datum	Nicht realisierte Aufwertung / Abwertung (EUR)
SEK	1.569.699,17	EUR	155.000,00	16/08/2021	-304,83
CHF	15.357,27	EUR	14.000,00	16/08/2021	13,32
NOK	407.344,32	EUR	40.000,00	12/07/2021	-89,74
NOK	709.908,60	EUR	70.400,00	12/07/2021	-845,49
EUR	5.000,00	USD	6.093,21	16/08/2021	-133,47
EUR	15.000,00	USD	18.400,35	16/08/2021	-502,21
EUR	189.000,00	GBP	163.947,86	16/08/2021	-1.829,07
NOK	4.298.935,89	EUR	423.000,00	12/07/2021	-1.804,70
NOK	4.400.052,93	EUR	437.000,00	12/07/2021	-5.897,29
NOK	109.378,31	EUR	10.710,00	12/07/2021	6,53
NOK	165.394,25	EUR	16.500,00	16/08/2021	-303,81
USD	59.617,35	EUR	50.000,00	16/08/2021	225,86
EUR	284.100,00	SEK	2.901.891,15	16/08/2021	-1.884,74
NOK	303.898,65	EUR	30.000,00	12/07/2021	-225,01
NOK	3.299.319,87	EUR	330.000,00	12/07/2021	-6.743,50
EUR	2.491.745,00	USD	2.971.281,33	16/08/2021	-11.482,41
NOK	3.213.640,00	EUR	320.000,00	12/07/2021	-5.138,13
NOK	24.894.085,62	EUR	2.460.000,00	12/07/2021	-20.962,76
SEK	191.586,47	EUR	19.000,00	16/08/2021	-118,99
CHF	1.648,04	EUR	1.500,00	16/08/2021	3,82
EUR	46.000,00	NOK	466.349,90	12/07/2021	308,62

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

6. Devisentermingeschäfte (Forts.)

DNB Fund - Multi Asset (Forts.):

Währung Kauf	Menge Kauf	Währung Verkauf	Menge Verkauf	Fälligkeit Datum	Nicht realisierte Aufwertung / Abwertung (EUR)
EUR	1.280.000,00	NOK	12.923.799,94	12/07/2021	13.770,80 *
EUR	2.368.000,00	NOK	24.104.822,52	16/08/2021	7.546,99
NOK	49.926,53	EUR	5.000,00	12/07/2021	-108,36 *
DKK	14.876,49	EUR	2.000,00	16/08/2021	0,41
EUR	62.500,00	NOK	636.079,19	16/08/2021	212,27
NOK	149.994,94	EUR	14.715,00	12/07/2021	-18,99 *
EUR	150.000,00	SEK	1.524.382,58	16/08/2021	-229,29
NOK	51.716,65	EUR	5.150,00	12/07/2021	-82,97 *
SEK	331.668,20	USD	40.000,00	16/08/2021	-1.013,57
GBP	6.031,76	EUR	7.000,00	16/08/2021	20,69
GBP	17.169,88	EUR	20.000,00	16/08/2021	-15,07
EUR	15.000,00	GBP	12.928,92	16/08/2021	-48,69
EUR	12.000,00	CHF	13.175,96	16/08/2021	-22,90
EUR	76.000,00	SEK	776.198,56	16/08/2021	-495,27
NOK	50.130,72	EUR	5.000,00	12/07/2021	-88,36 *
NOK	23.938.303,81	EUR	2.368.000,00	16/08/2021	-23.847,97
USD	131.738,11	EUR	110.000,00	12/07/2021	1.063,39
SGD	16.010,95	EUR	10.000,00	16/08/2021	33,64
EUR	302.500,00	CHF	332.713,40	16/08/2021	-1.096,59
EUR	129.147,00	GBP	111.997,05	16/08/2021	-1.213,27
EUR	55.000,00	NOK	559.034,58	12/07/2021	227,66 *
NOK	3.028.128,30	EUR	300.000,00	12/07/2021	-3.313,96 *
NOK	9.188.092,55	EUR	910.000,00	12/07/2021	-9.780,93 *
CHF	2.757,04	USD	3.000,00	16/08/2021	-11,65
EUR	12.000,00	USD	14.587,13	16/08/2021	-289,49
NOK	35.328,16	EUR	3.500,00	12/07/2021	-38,66 *
EUR	10.000,00	CHF	10.943,28	16/08/2021	14,39
EUR	5.000,00	CHF	5.459,12	16/08/2021	18,62
EUR	15.000,00	GBP	12.930,23	16/08/2021	-50,22
EUR	216.000,00	NOK	2.174.783,04	12/07/2021	2.922,37 *
EUR	46.000,00	USD	55.651,36	16/08/2021	-885,44
DKK	74.369,32	EUR	10.000,00	16/08/2021	0,28
SEK	248.676,83	USD	30.000,00	16/08/2021	-767,51
DKK	148.746,92	EUR	20.000,00	16/08/2021	1,68
USD	4.000,00	CAD	4.955,68	16/08/2021	-1,64
EUR	1.500,00	NOK	14.989,47	12/07/2021	31,39 *
EUR	102.000,00	SGD	163.364,73	16/08/2021	-376,76
EUR	5.000,00	DKK	37.184,83	16/08/2021	-0,16
USD	61.028,49	EUR	50.000,00	16/08/2021	1.414,71
EUR	93.000,00	CHF	102.310,51	16/08/2021	-356,98
NOK	1.186.600,48	EUR	117.589,00	12/07/2021	-1.329,79 *
NOK	1.000.584,55	EUR	98.800,00	12/07/2021	-766,02 *
GBP	126.452,62	EUR	145.000,00	16/08/2021	2.184,91
SGD	6.447,77	EUR	4.000,00	16/08/2021	40,65
NOK	8.019.116,10	EUR	804.000,00	12/07/2021	-18.313,40 *

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

6. Devisentermingeschäfte (Forts.)

DNB Fund - Multi Asset (Forts.):

Währung Kauf	Menge Kauf	Währung Verkauf	Menge Verkauf	Fälligkeit Datum	Nicht realisierte Aufwertung / Abwertung (EUR)
GBP	10.422,70	EUR	12.000,00	16/08/2021	131,53
EUR	2.415.000,00	NOK	24.451.410,60	12/07/2021	19.334,34 *
SEK	121.474,80	EUR	12.000,00	16/08/2021	-28,56
EUR	704.100,00	NOK	7.175.551,89	12/07/2021	1.063,22 *
EUR	8.000,00	HKD	75.728,78	16/08/2021	-216,36
NOK	49.982,19	EUR	5.000,00	12/07/2021	-102,91 *
EUR	100.000,00	USD	121.462,93	16/08/2021	-2.331,06
EUR	247.900,00	HKD	2.297.132,88	16/08/2021	-1.327,99
NOK	50.924,04	EUR	5.000,00	12/07/2021	-10,63 *
EUR	6.000,00	USD	7.152,60	16/08/2021	-25,88
EUR	107.000,00	NOK	1.073.533,18	12/07/2021	1.819,04 *
EUR	620.100,00	GBP	537.991,94	16/08/2021	-6.102,19
HKD	185.473,06	EUR	20.000,00	16/08/2021	122,86
EUR	10.000,00	USD	12.253,72	16/08/2021	-323,69
EUR	8.000,00	NOK	81.320,78	12/07/2021	32,46 *
GBP	27.497,06	EUR	32.000,00	16/08/2021	5,29
EUR	1.631.950,00	USD	1.945.565,10	16/08/2021	-7.137,76
EUR	20.000,00	USD	24.530,86	16/08/2021	-667,14
EUR	35.000,00	USD	42.196,28	16/08/2021	-549,62
SEK	708.538,29	EUR	70.000,00	16/08/2021	-172,96
EUR	316.600,00	NOK	3.184.555,80	12/07/2021	4.588,43 *
EUR	11.000,00	NOK	111.791,52	12/07/2021	47,04 *
EUR	30.000,00	NOK	301.489,96	16/08/2021	477,00
EUR	16.000,00	GBP	13.829,09	16/08/2021	-96,49
USD	35.765,31	EUR	30.000,00	16/08/2021	131,22
EUR	115.000,00	NOK	1.171.316,75	12/07/2021	238,27 *
CHF	1.088,93	EUR	1.000,00	16/08/2021	-6,36
HKD	116.412,07	USD	15.000,00	16/08/2021	-6,96
EUR	200.000,00	USD	243.120,80	16/08/2021	-4.826,52
USD	5.000,00	HKD	38.803,32	16/08/2021	2,40
USD	72.588,73	EUR	60.000,00	16/08/2021	1.153,87
CHF	77.247,03	EUR	70.000,00	16/08/2021	486,97
EUR	130.400,00	NOK	1.316.057,31	12/07/2021	1.457,27 *
EUR	4.000,00	DKK	29.748,24	16/08/2021	-0,19
EUR	5.000,00	JPY	669.744,00	16/08/2021	-85,65
EUR	195.000,00	CAD	292.588,34	16/08/2021	-4.062,28
EUR	137.000,00	DKK	1.019.383,44	16/08/2021	-74,32
NOK	91.635.529,32	EUR	9.080.841,00	12/07/2021	-102.693,42 *
TOTAL					-192.524,79

Die Gegenpartei der Devisentermingeschäfte sind DNB Markets und CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

* Devisentermingeschäfte zur Absicherung der Anteilsklasse.

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

7. Swaps

Zum 30. Juni 2021 hatten die folgenden Teilfonds Aktienswaps abgeschlossen, die auf börsennotierten Aktien basieren:

DNB Fund - TMT Long/Short Equities:

Währung	Nominal	Teilfonds zahlt	Teilfonds erhält	Enddatum
USD	6.815.419,34	USD LIBOR EQS 1 MONTH	APPLE INC XNAS_US	28/06/2022
USD	4.553.574,50	USD LIBOR EQS 1 MONTH	AMERICAN TOWER CORP	28/06/2022
USD	2.929.198,72	USD LIBOR EQS 1 MONTH	EQUINIX REIT XNAS_US	28/06/2022
USD	2.061.720,45	USD LIBOR EQS 1 MONTH	BROADCOM - REGISTERED SHS	28/06/2022
USD	1.298.539,88	USD LIBOR EQS 1 MONTH	PAYPAL HOLDINGS INC WI XNAS_US	28/06/2022
USD	2.683.812,32	USD LIBOR EQS 1 MONTH	MOTOROLA INC SHS EX-DIST XNYS_US	28/06/2022
USD	4.815.456,38	USD LIBOR EQS 1 MONTH	SPOTIFY TECH - REGISTERED XNYS_US	28/06/2022
USD	1.962.598,41	USD LIBOR EQS 1 MONTH	AT&T INC	28/06/2022
USD	2.128.550,13	USD LIBOR EQS 1 MONTH	KLA-TENCOR CORP	28/06/2022
USD	3.920.673,78	USD LIBOR EQS 1 MONTH	ZOOM VIDEO COMMU	28/06/2022
GBP	7.336.631,12	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	SOFTCAT PLC	29/07/2022
USD	5.040.523,64	USD LIBOR EQS 1 MONTH	TESLA MOTORS INC	28/06/2022
USD	5.138.908,24	USD LIBOR EQS 1 MONTH	MONOLITHIC POWER	28/06/2022
USD	6.487.662,03	USD LIBOR EQS 1 MONTH	PELTON INTERAC	28/06/2022
USD	80.598,00	CBS CHNK_CH	USD LIBOR EQS 1 MONTH	28/06/2022
USD	93.440,10	DISCOVERY COMM -A-	USD LIBOR EQS 1 MONTH	28/06/2022
USD	9.066.337,42	MICRON TECHNOLOGY XNAS_US	USD LIBOR EQS 1 MONTH	28/06/2022
USD	847.242,90	O2MICRO INTERNATIONAL LTDADR 50	USD LIBOR EQS 1 MONTH	28/06/2022
GBP	1.402.629,23	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	888 HOLDINGS	29/07/2022
USD	2.994.064,26	USD LIBOR EQS 1 MONTH	NETAPP	28/06/2022
USD	680.068,60	USD LIBOR EQS 1 MONTH	FOX CORP	28/06/2022
USD	1.221.580,80	USD LIBOR EQS 1 MONTH	FISERV INC	28/06/2022
USD	1.345.800,96	USD LIBOR EQS 1 MONTH	SQUARE -A-	28/06/2022
USD	4.061.609,76	USD LIBOR EQS 1 MONTH	WORKDAY -A-	28/06/2022
USD	2.371.496,40	USD LIBOR EQS 1 MONTH	ROKU XNAS_US	28/06/2022
USD	1.850.032,25	USD LIBOR EQS 1 MONTH	PAOLO ALTO NET	28/06/2022
USD	7.598.286,64	USD LIBOR EQS 1 MONTH	ACCENTURE - SHS	28/06/2022
USD	1.334.322,14	USD LIBOR EQS 1 MONTH	COINBASE GLOBAL	28/06/2022
USD	5.552.063,75	USD LIBOR EQS 1 MONTH	SEAGATE TECHNOLO	28/06/2022
USD	6.287.921,06	USD LIBOR EQS 1 MONTH	NVIDIA CORP XNAS	28/06/2022
USD	4.588.901,30	USD LIBOR EQS 1 MONTH	SALESFORCE COM.I	28/06/2022
USD	3.475.814,40	USD LIBOR EQS 1 MONTH	WALT DISNEY CO X	28/06/2022
EUR	14.330.054,55	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	30/06/2022
EUR	2.378.844,65	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	LA FRANCAISE DES	30/06/2022
JPY	476.829.150,00	JPY LIBOR EQS 1 MONTH	NIDEC CORP XOSE_JP	30/06/2022
PLN	7.721.879,88	PLN LIBOR EQS 1 MONTH	OPTIMUS TECHNOLO	30/06/2022
SEK	21.269.572,60	SEK LIBOR EQS 1 MONTH	EVOLUTION GAM -	30/06/2022
SEK	30.109.913,40	SEK LIBOR EQS 1 MONTH	HEXAGON --- REGI	30/09/2021
SEK	26.034.754,80	SEK LIBOR EQS 1 MONTH	EMBRACER GRP- RE	30/06/2022

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

7. Swaps (Forts.)

DNB Fund - TMT Long/Short Equities (Forts.):

Währung	Nominal	Teilfonds zahlt	Teilfonds erhält	Enddatum
SEK	39.274.910,00	SEK LIBOR EQS 1 MONTH	SINCH	30/06/2022
CHF	855.140,00	SWISSCOM SHS NOM XVTX_CH	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	30/06/2022
DKK	24.335.190,00	DKK LIBOR EQS 1 MONTH	GN GREAT NORDIC	30/09/2021
DKK	84.250.125,00	DKK LIBOR EQS 1 MONTH	NETCOMPANY GROUP	30/06/2022
CHF	711.066,20	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	LOGITECH NAMEN AKT XVTX_CH	30/06/2022
EUR	3.528.073,92	ORANGE	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	30/06/2022
EUR	2.426.882,40	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	BECHTLE	30/06/2022
EUR	5.488.963,20	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	ASML HLDG XAMS_N	30/09/2021
EUR	5.761.391,25	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	DASSAULT SYSTEME	30/06/2022
GBP	7.336.631,12	SOFTCAT PLC	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	29/07/2022
GBP	1.402.629,23	888 HOLDINGS	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	29/07/2022
GBP	1.402.629,23	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	888 HOLDINGS	29/07/2022
GBP	7.336.631,12	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	SOFTCAT PLC	29/07/2022
PLN	7.090.231,57	OPTIMUS TECHNOLO	PLN LIBOR EQS 1 MONTH	30/06/2022
USD	478.671,99	USD LIBOR EQS 1 MONTH	MICRON TECHNOLOGY XNAS_US	28/06/2022
USD	1.908.596,49	USD LIBOR EQS 1 MONTH	MICRÖN TECHNOLOGY XNAS_US	28/06/2022
USD	70.971,66	USD LIBOR EQS 1 MONTH	MICRÖN TECHNOLOGY XNAS_US	28/06/2022
USD	887.632,94	USD LIBOR EQS 1 MONTH	ZOOM VIDEO COMMU	28/06/2022
USD	1.621.577,26	NETAPP	USD LIBOR EQS 1 MONTH	28/06/2022
CHF	945.000,06	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	LOGITECH NAMEN AKT XVTX_CH	30/06/2022
DKK	2.538.359,55	NETCOMPANY GROUP	DKK LIBOR EQS 1 MONTH	30/06/2022
USD	978.422,32	MICRON TECHNOLOGY XNAS_US	USD LIBOR EQS 1 MONTH	28/06/2022
USD	1.896.277,49	USD LIBOR EQS 1 MONTH	LAM RESEARCH CORP	28/06/2022
USD	1.246.089,25	USD LIBOR EQS 1 MONTH	PELTON INTERAC	28/06/2022
USD	460.568,54	MICRON TECHNOLOGY XNAS_US	USD LIBOR EQS 1 MONTH	28/06/2022
DKK	2.906.139,84	NETCOMPANY GROUP	DKK LIBOR EQS 1 MONTH	30/06/2022
DKK	3.964.150,53	DKK LIBOR EQS 1 MONTH	GN GREAT NORDIC	30/09/2021
GBP	192.827,29	SOFTCAT PLC	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	29/07/2022
USD	286.376,40	MICRON TECHNOLOGY XNAS_US	USD LIBOR EQS 1 MONTH	28/06/2022
DKK	1.992.925,84	DKK LIBOR EQS 1 MONTH	NETCOMPANY GROUP	30/06/2022
GBP	363.163,66	SOFTCAT PLC	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	29/07/2022
EUR	689.964,50	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	30/06/2022
DKK	4.692.277,36	DKK LIBOR EQS 1 MONTH	GN GREAT NORDIC	30/09/2021
EUR	457.787,71	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	ORANGE	30/06/2022
GBP	112.063,64	SOFTCAT PLC	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	29/07/2022
SEK	3.159.838,57	SINCH	SEK LIBOR EQS 1 MONTH	30/06/2022
DKK	2.664.631,47	DKK LIBOR EQS 1 MONTH	NETCOMPANY GROUP	30/06/2022
GBP	148.422,44	SOFTCAT PLC	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	29/07/2022
USD	673.304,66	USD LIBOR EQS 1 MONTH	NVIDIA CORP XNAS	28/06/2022
USD	1.451.057,53	SEAGATE TECHNOLO	USD LIBOR EQS 1 MONTH	28/06/2022

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

7. Swaps (Forts.)

DNB Fund - TMT Long/Short Equities (Forts.):

Währung	Nominal	Teilfonds zahlt	Teilfonds erhält	Enddatum
USD	494.838,42	USD LIBOR EQS 1 MONTH	ROKU XNAS_US	28/06/2022
GBP	177.904,95	SOFTCAT PLC	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	29/07/2022
USD	126.836,81	COINBASE GLOBAL	USD LIBOR EQS 1 MONTH	28/06/2022
USD	354.614,62	USD LIBOR EQS 1 MONTH	ROKU XNAS_US	28/06/2022
SEK	3.498.974,84	SEK LIBOR EQS 1 MONTH	EVOLUTION GAM -	30/06/2022
SEK	4.061.592,69	SEK LIBOR EQS 1 MONTH	EVOLUTION GAM -	30/06/2022
EUR	27.162,73	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	ORANGE	30/06/2022
EUR	437,24	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	ORANGE	30/06/2022
EUR	6.475,70	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	ORANGE	30/06/2022
EUR	52.173,34	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	ORANGE	30/06/2022
EUR	104.256,96	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	ORANGE	30/06/2022
USD	1.317.309,32	USD LIBOR EQS 1 MONTH	MICRON TECHNOLOGY XNAS_US	28/06/2022
EUR	549.090,44	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	30/06/2022
EUR	15.603,36	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	ORANGE	30/06/2022
USD	598.569,60	NVIDIA CORP XNAS	USD LIBOR EQS 1 MONTH	28/06/2022
USD	867.710,32	ROKU XNAS_US	USD LIBOR EQS 1 MONTH	28/06/2022
USD	377.587,89	USD LIBOR EQS 1 MONTH	SPOTIFY TECH - REGISTERE XNYS_US	28/06/2022
GBP	208.470,41	SOFTCAT PLC	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	29/07/2022
SEK	4.422.025,62	SEK LIBOR EQS 1 MONTH	EVOLUTION GAM -	30/06/2022
EUR	143.168,30	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	ORANGE	30/06/2022
EUR	129.671,56	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	ORANGE	30/06/2022

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus Swaps zum Jahresende sind null, da die Verträge zum 30. Juni 2021 neu festgesetzt wurden.

Die Gesamtverpflichtung für Long-Positionen belief sich auf EUR 3.585.865,93.

Die Gesamtverpflichtung für Short-Positionen belief sich auf EUR 9.671.738,10.

Die Gegenpartei der oben genannten Swap-Verträge ist Bank of America Merrill Lynch.

DNB Fund - Multi Asset:

Währung	Nominal	Teilfonds zahlt	Teilfonds erhält	Enddatum
USD	108.138,03	USD LIBOR EQS 1 MONTH	MSCI	29/10/2021
USD	65.057,90	USD LIBOR EQS 1 MONTH	MOODY S CORP	29/10/2021
USD	66.055,68	USD LIBOR EQS 1 MONTH	KEYCORP	29/10/2021
USD	85.395,90	USD LIBOR EQS 1 MONTH	US BANCORP	29/10/2021
USD	83.897,46	USD LIBOR EQS 1 MONTH	NASDAQ	29/10/2021
USD	130.686,52	USD LIBOR EQS 1 MONTH	PROGRESSIVE CORP	29/10/2021
USD	92.754,48	USD LIBOR EQS 1 MONTH	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	29/10/2021
USD	106.754,88	USD LIBOR EQS 1 MONTH	CME GROUP -A- XNAS_US	29/10/2021
USD	69.286,89	USD LIBOR EQS 1 MONTH	INDEPENDENT BANK	29/10/2021

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

7. Swaps (Forts.)

DNB Fund - Multi Asset (Forts.):

Währung	Nominal	Teilfonds zahlt	Teilfonds erhält	Enddatum
USD	95.917,87	USD LIBOR EQS 1 MONTH	AMERICAN EXPRESS	29/10/2021
USD	86.958,85	USD LIBOR EQS 1 MONTH	W.R.BERKLEY CORP	29/10/2021
USD	92.731,78	USD LIBOR EQS 1 MONTH	TRUIST FINANCIAL	29/10/2021
USD	126.158,96	USD LIBOR EQS 1 MONTH	FIRST REPUBLIC BANK	29/10/2021
USD	81.841,25	USD LIBOR EQS 1 MONTH	GLACIER BANCORP INC	29/10/2021
USD	138.459,90	USD LIBOR EQS 1 MONTH	TRAVELERS COS INC/THE	29/10/2021
USD	95.393,20	USD LIBOR EQS 1 MONTH	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	29/10/2021
USD	128.969,90	USD LIBOR EQS 1 MONTH	T ROWE PRICE GROUP INC	29/10/2021
USD	64.397,20	USD LIBOR EQS 1 MONTH	CHARLES SCHWAB CORP/THE	29/10/2021
GBP	23.115,84	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	RECKITT BENCKISE	29/07/2022
USD	122.641,36	USD LIBOR EQS 1 MONTH	CULLEN FROST BANKERS INC	29/10/2021
USD	89.232,00	USD LIBOR EQS 1 MONTH	COMMUNITY BANK SYSTEM INC	29/10/2021
USD	76.433,88	USD LIBOR EQS 1 MONTH	CINCINNATI FINANCIAL CORP	29/10/2021
USD	102.027,44	USD LIBOR EQS 1 MONTH	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	29/10/2021
USD	80.519,70	USD LIBOR EQS 1 MONTH	MARSH MC-LENNAN COS. INC.	29/10/2021
USD	92.923,48	USD LIBOR EQS 1 MONTH	COLUMBIA BANKING SYSTEM INC	29/10/2021
GBP	21.242,98	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	SEVERN TRENT PLC	29/07/2022
GBP	21.841,60	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	INFORMA PLC (US)	29/07/2022
GBP	62.238,69	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	NATWEST GROUP PLC	29/07/2022
GBP	23.453,56	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	DIAGEO PLC XLON_GB	29/07/2022
GBP	18.419,73	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	COCA COLA HBC NAMEN	29/07/2022
GBP	22.189,13	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	UNILEVER PLC XLON_GB	29/07/2022
GBP	20.717,48	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	COMPASS GROUP XLON_GB	29/07/2022
GBP	20.646,77	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	OCADO GROUP PLC	29/07/2022
GBP	22.732,23	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	EXPERIAN GROUP XLON_GB	29/07/2022
GBP	24.701,22	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	ASTRAZENECA PLC XLON_GB	30/09/2021
GBP	22.905,03	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	ST JAME S PLACE	29/07/2022
GBP	18.783,70	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	LEGAL GENERAL GROUP PLC	29/07/2022
GBP	8.229,20	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	ADMIRAL GROUP PLC	29/07/2022
GBP	10.854,76	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	TAYLOR WIMPEY PLC	29/07/2022
GBP	21.203,67	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	REED ELSEVIER PLC XLON_GB	29/07/2022
GBP	67.917,10	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	HSBC HOLDINGS PLC XLON_GB	29/07/2022
GBP	12.081,90	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	BRITISH LAND CO PLC REIT XLON_GB	29/07/2022
GBP	20.315,91	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	PEARSON PLC	29/07/2022
EUR	18.870,66	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	VONOVIA SE	30/09/2021
EUR	4.195,20	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	SOLVAY	30/09/2021

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

7. Swaps (Forts.)

DNB Fund - Multi Asset (Forts.):

Währung	Nominal	Teilfonds zahlt	Teilfonds erhält	Enddatum
EUR	25.552,30	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	ENI SPA	30/09/2021
CHF	98.410,40	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	SWISS LIFE HOLDING N-NAM XVTX_CH	29/10/2021
EUR	24.301,46	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	EIFFAGE	30/09/2021
EUR	20.663,64	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	ENEL SPA	30/09/2021
EUR	21.730,00	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	ORPEA SA	30/09/2021
EUR	25.006,46	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	ACCOR SA XPAR_FR	30/09/2021
EUR	26.163,00	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	AB INBEV	30/09/2021
EUR	27.447,97	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	SNAM SPA	30/09/2021
EUR	25.110,71	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	TERNA SPA	30/09/2021
CHF	109.299,60	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	ZURICH FINANCIAL SERVICE XVTX_CH	29/10/2021
EUR	22.331,10	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	RENAULT SA	30/09/2021
CHF	121.046,40	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	SWISS RE NAMEN A	29/10/2021
EUR	24.030,00	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	FERROVIAL SA	30/09/2021
EUR	15.670,25	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	COMMERZBK	30/09/2021
EUR	7.080,40	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	WENDEL SA	30/09/2021
EUR	25.695,98	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	UNIBAIL RODAMCO	30/09/2021
EUR	11.014,92	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	ZALANDO SE XETR_	30/09/2021
CHF	34.538,40	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	SONOVA HOLDING N	30/09/2021
EUR	25.312,50	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	DELIVERY HERO AG	30/09/2021
EUR	21.078,78	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	EDENRED SA XPAR_	30/09/2021
EUR	25.080,00	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	HEINEKEN HOLDING	30/09/2021
EUR	26.067,24	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	WORLDLINE SA XPA	30/09/2021
EUR	27.360,00	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	ASML HLDG XAMS_N	30/09/2021
EUR	27.583,10	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	REPSOL SA XMCE_E	30/09/2021
EUR	20.935,68	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	TAKEAWAY HOLDING	30/09/2021
EUR	25.572,72	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	BUREAU VERITAS SA	30/09/2021
CHF	17.684,60	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	CLARIANT NAMEN A	30/09/2021
EUR	15.900,30	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	AKZO NOBEL NV_EUR	30/09/2021
EUR	22.602,69	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	QIAGEN REGISTERED	30/09/2021
EUR	90.629,56	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	BANKINTER REG.SHS	29/10/2021
EUR	23.881,73	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	POSTE ITALIANE SPA	30/09/2021
EUR	28.727,40	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	LOREAL SA XPAR_FR	30/09/2021
EUR	24.600,24	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	HEINEKEN NV XAMS_NL	30/09/2021
EUR	27.726,92	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	INTESA SANPAOLO SPA	30/09/2021
AUD	126.439,08	AUD EQS BANK BILL 1M	ASX LTD	11/10/2021
EUR	4.231,50	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	CONTINENTAL AG	30/09/2021
EUR	13.705,84	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	ELISA CORPORATION -A-	30/09/2021
EUR	13.571,55	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	BNP PARIBAS SA XPAR_FR	30/09/2021
EUR	25.173,48	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	AIR LIQUIDE SA XPAR_FR	30/09/2021
CHF	29.277,00	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	GEBERIT AG XVTX_CH	30/09/2021
EUR	5.705,67	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	FAURECIA XPAR_FR	30/09/2021
EUR	26.806,50	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	PUBLICIS GROUPE XPAR_FR	30/09/2021
EUR	77.947,87	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	CAIXABANK XMCE_ES	29/10/2021
EUR	24.453,60	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	30/09/2021

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

7. Swaps (Forts.)

DNB Fund - Multi Asset (Forts.):

Währung	Nominal	Teilfonds zahlt	Teilfonds erhält	Enddatum
EUR	22.597,74	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	BASF - NAMEN AKT XETR_DE	30/09/2021
EUR	25.637,49	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	TELECOM ITALIA SPA	30/09/2021
EUR	26.760,53	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	ARCELORMITTAL - REGISTERED	30/09/2021
EUR	14.172,20	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	30/09/2021
EUR	24.007,84	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	SIEMENS AG REG SHS XETR_DE	30/09/2021
EUR	18.007,08	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	30/09/2021
EUR	99.628,88	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	29/10/2021
CHF	12.358,00	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	BC VAUDOISE - RE	30/09/2021
EUR	85.058,60	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	ERSTE GROUP BANK AG WBAH_AT	29/10/2021
EUR	24.921,00	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	EVONIK INDUSTRIES AG XETR_DE	30/09/2021
EUR	22.784,80	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	UBISOFT ENTERTAINMENT XPAR_FR	30/09/2021
EUR	27.955,80	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	DEUTSCHE POST AG REG SHS XETR_DE	30/09/2021
EUR	14.631,29	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE	30/09/2021
EUR	12.306,00	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	UNICREDIT REGISTERED UNKNOWN_EQ	30/09/2021
EUR	18.450,00	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	OESTERR.ÉLEKTR.WIRT.AG - WBAH_AT	30/09/2021
EUR	86.112,10	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	DEUTSCHE BANK AG REG SHS XETR_DE	30/09/2021
EUR	3.716,90	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	LEG IMMOBILIEN - NAMEN AKT	30/09/2021
EUR	58.098,74	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	AIB GRP - REGISTERED CHNK_CH	29/10/2021
EUR	8.505,00	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	SARTÖRIUS VORZ.OHNE STIMMRECHT.	30/09/2021
EUR	14.996,00	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	LVMH MOET HENNESSY LOUIS XPAR_FR	30/09/2021
HKD	596.684,00	HKD LIBOR EQS 1 MONTH	BANK OF EAST ASIA LTD	11/10/2021
JPY	10.487.400,00	JPY LIBOR EQS 1 MONTH	SEVEN BANK	12/10/2021
NOK	131.695,20	NOK LIBOR EQS 1 MONTH	SCHIBSTED -B-	30/09/2021
NOK	208.285,70	NOK LIBOR EQS 1 MONTH	NORSK HYDRO ASA	30/09/2021
NOK	235.660,80	NOK LIBOR EQS 1 MONTH	TELENOR AS XOSL_NO	30/09/2021
AUD	185.080,32	AUD EQS BANK BILL 1M	COMMONWEALTH BAN	11/10/2021
CHF	29.556,90	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	NESTLE SA REG SHS XVTX_CH	30/09/2021
SEK	680.985,52	SEK LIBOR EQS 1 MONTH	SHB -A- UNKNOWN_	29/10/2021
SEK	272.214,60	SEK LIBOR EQS 1 MONTH	HEXAGON --- REGI	30/09/2021
CHF	27.385,24	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	NOVARTIS AG REG SHS XVTX_CH	30/09/2021

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

7. Swaps (Forts.)

DNB Fund - Multi Asset (Forts.):

Währung	Nominal	Teilfonds zahlt	Teilfonds erhält	Enddatum
SEK	234.713,05	SEK LIBOR EQS 1 MONTH	HUSQVARNA -B- UNKNOWN_EQ	30/09/2021
SEK	206.679,20	SEK LIBOR EQS 1 MONTH	VOLVO -B- FREE UNKNOWN_EQ	30/09/2021
SEK	244.657,35	SEK LIBOR EQS 1 MONTH	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A	30/09/2021
SEK	97.004,80	SEK LIBOR EQS 1 MONTH	FASTIGHETS BALDER -B UNKNOWN_EQ	30/09/2021
CHF	19.387,40	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	ROCHE HOLDING AG	30/09/2021
CHF	32.181,60	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	GENUSSS XVTX_CH KUEHNE + NAGEL	30/09/2021
CHF	22.582,80	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	INTERNATI XVTX_CH	30/09/2021
CAD	86.947,00	CAD LIBOR EQS 1 MONTH	SWISS PRIME SITE AG- NAME XSWX_CH	30/09/2021
CHF	20.168,80	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	ROYAL BANK OF CANADA XTSE_CA	29/10/2021
CHF	27.473,60	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	BALOISE HOLDING REG.SHS XVTX_CH	30/09/2021
CAD	104.280,00	CAD LIBOR EQS 1 MONTH	JULIUS BAER GROUP NAMEN XVTX_CH	30/09/2021
DKK	143.791,20	DKK LIBOR EQS 1 MONTH	TORONTO DOMINION BANK XTSE_CA	29/10/2021
DKK	198.528,00	DKK LIBOR EQS 1 MONTH	NOVOZYMES B XCSE	30/09/2021
DKK	136.200,00	DKK LIBOR EQS 1 MONTH	GN GREAT NORDIC	30/09/2021
DKK	46.686,10	DKK LIBOR EQS 1 MONTH	AMBU AS - BEARER -B- NOVO NORDISK XCSE_DK	30/09/2021
DKK	196.416,00	DKK LIBOR EQS 1 MONTH	CARLSBERG AS -B- XCSE_DK	30/09/2021
DKK	218.790,00	DKK LIBOR EQS 1 MONTH	A.P. MOELLER-MAERSK -B- XCSE_DK	30/09/2021
DKK	147.451,20	DKK LIBOR EQS 1 MONTH	WILLIAM DEMANT HOLDINGS A/S	30/09/2021
CHF	73.818,00	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	PARTNERS GROUP HLDG NAME XSWX_CH	29/10/2021
GBP	67.917,10	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	HSBC HOLDINGS PLC XLON_GB	29/07/2022
GBP	67.917,10	HSBC HOLDINGS PLC XLON_GB	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	29/07/2022
GBP	62.238,69	NATWEST GROUP PLC	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	29/07/2022
GBP	8.229,20	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	ADMIRAL GROUP PLC	29/07/2022
GBP	22.189,13	UNILEVER PLC XLON_GB	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	29/07/2022
GBP	10.854,76	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	29/07/2022
GBP	21.841,60	INFORMA PLC (US)	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	29/07/2022
GBP	21.242,98	SEVERN TRENT PLC	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	29/07/2022
GBP	22.905,03	ST JAME S PLACE	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	29/07/2022
GBP	21.203,67	REED ELSEVIER PLC XLON_GB	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	29/07/2022
GBP	23.115,84	RECKITT BENCKISE	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	29/07/2022
GBP	20.315,91	PEARSON PLC	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	29/07/2022
GBP	20.646,77	OCADO GROUP PLC	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	29/07/2022
GBP	18.783,70	LEGAL GENERAL GROUP PLC	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	29/07/2022
GBP	22.732,23	EXPERIAN GROUP XLON_GB	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	29/07/2022

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

7. Swaps (Forts.)

DNB Fund - Multi Asset (Forts.):

Währung	Nominal	Teilfonds zahlt	Teilfonds erhält	Enddatum
GBP	23.453,56	DIAGEO PLC XLON_GB	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	29/07/2022
GBP	20.717,48	COMPASS GROUP XLON_GB	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	29/07/2022
GBP	18.419,73	COCA COLA HBC NAMEN	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	29/07/2022
GBP	12.081,90	BRITISH LAND CO PLC REIT XLON_GB	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	29/07/2022
GBP	24.701,22	ASTRAZENECA PLC XLON_GB	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	30/09/2021
GBP	8.229,20	ADMIRAL GROUP PLC	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	29/07/2022
GBP	62.238,69	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	NATWEST GROUP PLC	29/07/2022
GBP	24.701,22	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	ASTRAZENECA PLC XLON_GB	30/09/2021
GBP	22.189,13	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	UNILEVER PLC XLON_GB	29/07/2022
GBP	10.854,76	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	TAYLOR WIMPEY PLC	29/07/2022
GBP	21.841,60	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	INFORMA PLC (US)	29/07/2022
GBP	21.242,98	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	SEVERN TRENT PLC	29/07/2022
GBP	22.905,03	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	ST JAME S PLACE	29/07/2022
GBP	21.203,67	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	REED ELSEVIER PLC XLON_GB	29/07/2022
GBP	23.115,84	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	RECKITT BENCKISE	29/07/2022
GBP	20.315,91	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	PEARSON PLC	29/07/2022
GBP	20.646,77	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	OCADO GROUP PLC	29/07/2022
GBP	18.783,70	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	LEGAL GENERAL GROUP PLC	29/07/2022
GBP	22.732,23	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	EXPERIAN GROUP XLON_GB	29/07/2022
GBP	23.453,56	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	DIAGEO PLC XLON_GB	29/07/2022
GBP	20.717,48	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	COMPASS GROUP XLON_GB	29/07/2022
GBP	18.419,73	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	COCA COLA HBC NAMEN	29/07/2022
GBP	12.081,90	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	BRITISH LAND CO PLC REIT XLON_GB	29/07/2022
USD	6.864,41	T ROWE PRICE GROUP INC	USD LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021
USD	11.576,92	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021
USD	16.833,35	PROGRESSIVE CORP	USD LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021
USD	8.382,52	TRAVELERS COS INC/THE	USD LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021
USD	4.103,98	USD LIBOR EQS 1 MONTH	GLACIER BANCORP INC	29/10/2021
USD	4.238,59	USD LIBOR EQS 1 MONTH	COMMUNITY BANK SYSTEM INC	29/10/2021
USD	4.115,14	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021
USD	2.784,08	USD LIBOR EQS 1 MONTH	COLUMBIA BANKING SYSTEM INC	29/10/2021
USD	2.844,99	USD LIBOR EQS 1 MONTH	TRUIST FINANCIAL	29/10/2021
SEK	21.540,01	SEK LIBOR EQS 1 MONTH	SHB -A- UNKNOWN_	29/10/2021
EUR	3.108,80	ERSTE GROUP BANK AG WBAH_AT	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021
HKD	31.584,20	HKD LIBOR EQS 1 MONTH	BANK OF EAST ASIA LTD	11/10/2021
USD	1.970,25	USD LIBOR EQS 1 MONTH	GLACIER BANCORP INC	29/10/2021
SEK	35.716,67	SEK LIBOR EQS 1 MONTH	SHB -A- UNKNOWN_	29/10/2021
DKK	44.522,44	DKK LIBOR EQS 1 MONTH	WILLIAM DEMANT HOLDINGS A/S	30/09/2021

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

7. Swaps (Forts.)

DNB Fund - Multi Asset (Forts.):

Währung	Nominal	Teilfonds zahlt	Teilfonds erhält	Enddatum
EUR	4.971,91	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	WENDEL SA	30/09/2021
EUR	1.575,38	SNAM SPA	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	30/09/2021
EUR	3.027,39	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	DASSAULT AVIATION SA	30/09/2021
EUR	3.872,09	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	RENAULT SA	30/09/2021
EUR	26.446,96	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	ATLANTIA SPA	30/09/2021
DKK	36.457,29	A.P. MOELLER-MAERSK -B-XCSE_DK	DKK LIBOR EQS 1 MONTH	30/09/2021
GBP	10.529,79	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	BRITISH LAND CO PLC REIT XLON_GB	29/07/2022
GBP	2.872,79	NATWEST GROUP PLC	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	29/07/2022
EUR	4.197,61	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	BANKINTER REG.SHS	29/10/2021
EUR	1.951,65	DEUTSCHE POST AG REG SHS XETR_DE	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	30/09/2021
DKK	63.268,29	DKK LIBOR EQS 1 MONTH	NOVO NORDISK XCSE_DK	30/09/2021
GBP	2.001,90	ASTRAZENECA PLC XLON_GB	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	30/09/2021
EUR	3.843,64	ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	30/09/2021
EUR	2.051,60	INTESA SANPAOLO SPA	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	30/09/2021
EUR	1.120,42	ASML HLDG XAMS_N	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	30/09/2021
EUR	2.654,93	LOREAL SA XPAR_FR	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	30/09/2021
EUR	1.992,11	REPSOL SA XMCE_E	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	30/09/2021
SEK	14.230,25	HEXAGON --- REGI	SEK LIBOR EQS 1 MONTH	30/09/2021
CHF	5.168,73	SONOVA HOLDING N	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	30/09/2021
EUR	19.643,82	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	AMADEUS IT HOLDINGS -A-XMCE_ES	30/09/2021
CHF	4.145,23	KUEHNE + NAGEL INTERNATI XVTX_CH	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	30/09/2021
USD	10.929,01	USD LIBOR EQS 1 MONTH	TRAVELERS COS INC/THE	29/10/2021
EUR	0,80	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	EDENRED SA XPAR_	30/09/2021
USD	8.933,25	USD LIBOR EQS 1 MONTH	T ROWE PRICE GROUP INC	29/10/2021
USD	8.897,44	USD LIBOR EQS 1 MONTH	MSCI	29/10/2021
EUR	0,80	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	FERROVIAL SA	30/09/2021
EUR	51.319,57	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	INTESA SANPAOLO SPA	30/09/2021
CHF	5.907,82	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	SWISS LIFE HOLDING N-NAM XVTX_CH	29/10/2021
USD	5.337,41	NASDAQ	USD LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021
SEK	52.071,51	SHB -A- UNKNOWN_	SEK LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021
EUR	17.584,09	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	INTESA SANPAOLO SPA	30/09/2021
EUR	12.245,14	ERSTE GROUP BANK AG WBAH_AT	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021
USD	9.446,49	NASDAQ	USD LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021
EUR	8.145,88	CAIXABANK XMCE_ES	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021
EUR	7.831,61	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	INTESA SANPAOLO SPA	30/09/2021
EUR	0,48	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	PUBLICIS GRP 300	30/09/2021
USD	11.362,19	CME GROUP -A- XNAS_US	USD LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021
USD	5.529,50	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021
CHF	9.519,10	SWISS RE NAMEN A	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

7. Swaps (Forts.)

DNB Fund - Multi Asset (Forts.):

Währung	Nominal	Teilfonds zahlt	Teilfonds erhält	Enddatum
USD	5.796,36	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021
USD	3.565,09	USD LIBOR EQS 1 MONTH	KEYCORP	29/10/2021
USD	4.195,32	USD LIBOR EQS 1 MONTH	COLUMBIA BANKING SYSTEM INC	29/10/2021
EUR	1.576,30	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	AIB GRP - REGISTERED CHNK_CH	29/10/2021
EUR	2.521,95	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	INTESA SANPAOLO SPA	30/09/2021
USD	8.697,66	USD LIBOR EQS 1 MONTH	CINCINNATI FINANCIAL CORP	29/10/2021
CHF	14.924,80	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	SWISS LIFE HOLDING N-NAM XVTX_CH	29/10/2021
CHF	14.924,80	SWISS LIFE HOLDING N-NAM XVTX_CH	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021
USD	8.221,67	FIRST REPUBLIC BANK	USD LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021
USD	4.440,88	USD LIBOR EQS 1 MONTH	COLUMBIA BANKING SYSTEM INC	29/10/2021
USD	3.105,67	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021
USD	4.171,42	USD LIBOR EQS 1 MONTH	US BANCORP	29/10/2021
GBP	1.123,66	GBP LIBOR EQS 1 MONTH	HSBC HOLDINGS PLC XLON_GB	29/07/2022
EUR	1.712,23	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	CAIXABANK XMCE_ES	29/10/2021
EUR	3.468,95	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	INTESA SANPAOLO SPA	30/09/2021
CHF	2.746,85	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	SWISS LIFE HOLDING N-NAM XVTX_CH	29/10/2021
HKD	30.184,90	HKD LIBOR EQS 1 MONTH	BANK OF EAST ASIA LTD	11/10/2021
USD	4.258,73	USD LIBOR EQS 1 MONTH	TRUIST FINANCIAL	29/10/2021
USD	2.116,75	USD LIBOR EQS 1 MONTH	CULLEN FROST BANKERS INC	29/10/2021
CHF	5.468,00	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	PARTNERS GROUP HLDG NAME XSWX_CH	29/10/2021
CHF	12.019,20	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	ZURICH FINANCIAL SERVICE XVTX_CH	29/10/2021
EUR	4.901,18	DEUTSCHE BANK AG REG SHS XETR_DE	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	30/09/2021
CHF	2.734,00	PARTNERS GROUP HLDG NAME XSWX_CH	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021
EUR	3.087,48	DEUTSCHE BANK AG REG SHS XETR_DE	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	30/09/2021
CHF	2.734,00	PARTNERS GROUP HLDG NAME XSWX_CH	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021
EUR	4.901,18	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	DEUTSCHE BANK AG REG SHS XETR_DE	30/09/2021
CHF	5.258,40	ZURICH FINANCIAL SERVICE XVTX_CH	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021
CHF	5.258,40	ZURICH FINANCIAL SERVICE XVTX_CH	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021
CHF	1.502,40	ZURICH FINANCIAL SERVICE XVTX_CH	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

7. Swaps (Forts.)

DNB Fund - Multi Asset (Forts.):

Währung	Nominal	Teilfonds zahlt	Teilfonds erhält	Enddatum
CHF	9.544,50	PARTNERS GROUP HLDG NAME XSWX_CH	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021
EUR	7.112,47	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	DEUTSCHE BANK AG REG SHS XETR_DE	30/09/2021
EUR	15.175,69	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	DEUTSCHE BANK AG REG SHS XETR_DE	30/09/2021
CHF	7.387,20	CHF LIBOR EQS 1 MONTH	ZURICH FINANCIAL SERVICE XVTX_CH	29/10/2021
EUR	3.775,68	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	DEUTSCHE BANK AG REG SHS XETR_DE	30/09/2021
EUR	6.794,83	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	DEUTSCHE BANK AG REG SHS XETR_DE	30/09/2021
EUR	3.828,28	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	DEUTSCHE BANK AG REG SHS XETR_DE	30/09/2021
EUR	6.576,61	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	DEUTSCHE BANK AG REG SHS XETR_DE	30/09/2021
USD	11.160,16	NASDAQ	USD LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021
USD	20.221,23	USD LIBOR EQS 1 MONTH	CHARLES SCHWAB CORP/THE	29/10/2021
USD	7.484,08	MSCI	USD LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021
USD	23.465,05	MSCI	USD LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021
USD	12.597,08	T ROWE PRICE GROUP INC	USD LIBOR EQS 1 MONTH	29/10/2021
USD	19.530,81	USD LIBOR EQS 1 MONTH	CHARLES SCHWAB CORP/THE	29/10/2021
USD	10.515,26	USD LIBOR EQS 1 MONTH	CME GROUP -A- XNAS_US	29/10/2021
EUR	0,00	EUR LIBOR EQS 1 MONTH	LEG IMMOBILIEN - NAMEN AKT	30/09/2021

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus Swaps zum Jahresende sind null, da die Verträge zum 30. Juni 2021 neu festgesetzt wurden.

Die Gesamtverpflichtung für Long-Positionen belief sich auf EUR 205.346,03.

Die Gesamtverpflichtung für Short-Positionen belief sich auf EUR 137.050,39

Die Gegenpartei der oben genannten Swap-Verträge ist Bank of America Merrill Lynch.

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

8. Sicherheiten

Per 30. Juni 2021 befanden sich die folgenden Wertpapiere auf Pfandkonten bei der Depotbank als Sicherheiten für die Swap-Transaktionen mit der Bank of America Merrill Lynch:

DNB Fund - TMT Long/Short Equities :

Name der Sicherheit	Anzahl	Währung	Marktwert in EUR
CAPGEMINI SE	5.000,00	EUR	810.000,00
TELEFON ERICSSON	331.031,00	SEK	3.510.717,25
ARROW ELECTRONICS INC	45.250,00	USD	4.343.374,23
CRITEO ADR REPR 1 SHS	49.559,00	USD	1.890.170,82
FACEBOOK -A-	2.500,00	USD	733.008,69
MASTERCARD INC -A-	7.500,00	USD	2.308.942,58
MICROSOFT CORP	25.660,00	USD	5.861.619,02
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	1.720,00	USD	2.586.744,24
SANMINA CORP	73.838,00	USD	2.425.776,61
T MOBILE USA INC	40.810,00	USD	4.983.988,78
VISA INC -A-	12.000,00	USD	2.366.000,51
VISHAY INTERTECHNOLOGY INC	185.712,00	USD	3.531.331,14
WESTERN DIGITAL CORP	44.375,00	USD	2.663.098,70
	TOTAL		38.014.772,57

Die Teilfonds DNB Fund - TMT Long/Short Equities erhielten Barsicherheiten in Höhe von EUR 706.686,15.

Die Teilfonds DNB Fund - Multi Asset erhielten Barsicherheiten in Höhe von EUR 1.510.424,19.

9. Wertpapierleihe

Am 30. Juni 2021 belief sich der Marktwert der verliehenen Wertpapiere und der für jeden Teilfonds gesperrten Sicherheiten wie folgt auf:

Teilfonds	Währung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Marktwert der Sicherheiten
DNB Fund - Renewable Energy	EUR	27.175.958,74	28.534.756,94

Der Wert der für den Teilfonds DNB Fund - Renewable Energy als Sicherheit hinterlegten Vermögenswerte belief sich auf EUR 28.534.756,94.

Bezeichnung	Anzahl
FRANCE OAT 3.25 11-21 25/10 A	23.385.888,00
FRANCE OAT 1.10 09-22 25/07A	3.596.044,00

Die Gegenpartei der Wertpapierleihe ist CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

9. Wertpapierleihe (Forts.)

Die folgenden Erträge der Gesellschaft aus Wertpapierdarlehen für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 sind unter „Erträge aus Wertpapierdarlehen“ in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen:

Teilfonds	Währung	Bruttogesamtbetrag der Erträge aus Wertpapierleihe	Direkte/indirekte Abgaben nach Abzug vom Bruttobetrag der Erträge aus Wertpapierleihe	Gesamtnettobetrag der Erträge aus Wertpapierleihe
DNB Fund - Renewable Energy	EUR	51.173,06	10.234,61	40.938,45

Der dadurch erzielte Ertrag fließt zu 80% dem teilnehmenden Teilfonds und zu 20% der Gegenpartei dieser Geschäfte zu. Die Verwaltungsgesellschaft erhält von den Einnahmen aus Wertpapierleihgeschäften nichts.

10. Änderungen in der Zusammenstellung des Portfolios

Eine Liste der Veränderungen im Wertpapierbestand kann bei der Verwaltungsgesellschaft sowie der Zahl- und Informationsstelle kostenlos auf Anfrage angefordert werden.

11. Anteile

Für jeden Teilfonds gibt die Gesellschaft unterschiedliche Anteilsklassen („Anteilsklassen“) aus: entweder thesaurierende Anteile („A“ „A (N)“ und „C“-Anteile), welche Erträge thesaurieren, oder ausschüttende Anteile („B“ und „B (N)“-Anteile), die eine Dividende an ihre Anteilsinhaber ausschütten können.

Eine weitere Unterscheidung erfolgt in Bezug auf die potenziellen Anleger in diese Anteile. Die Anteile können entweder an Privatanleger (Anteilsklassen Retail A, Retail A (N), Retail B und Retail B (N)) oder institutionelle Anleger (Anteilsklassen Institutional A, Institutional B oder Institutional C) vertrieben werden.

12. Finanz-Futures

Zum 30. Juni 2021 gab es folgende ausstehende Financial Futures:

DNB Fund - High Yield:

Beschreibung	Menge	Währung	Commitment (in EUR) (im absoluten Wert)	Nicht realisierter Wertzuwachs/-minderung
Futures auf Anleihen				
EURO BUND FUTURE 09/21	-43	EUR	7.422.230,00	-46.010,00
US 10 YEARS NOTE 09/21	-20	USD	2.234.589,76	-11.331,06
US 5 YEARS NOTE-CBT 09/21	-16	USD	1.665.296,40	4.814,91
			TOTAL	-52.526,15

Gegenpartei bei den vorgenannten Finanz-Futures ist UBS Europe SE.

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

12. Finanz-Futures

DNB Fund - Multi Asset:

Beschreibung	Menge	Währung	Commitment (in EUR) (im absoluten Wert)	Nicht realisierter Wertzuwachs/ minderung
Futures auf Anleihen				
AUSTR 10YR BOND 09/21	-2	AUD	178.759,87	-1.413,29
CAN 10YR BOND (MSE) 09/21	-2	CAD	198.188,63	-1.144,02
EURO BUND FUTURE 09/21	-1	EUR	172.610,00	-1.030,00
EURO SCHATZ FUTURE 09/21	-7	EUR	784.980,00	140,00
LONG GILT FUTURE-LIF 09/21	-1	GBP	149.222,44	-582,45
SWISS FED BOND (EUZ) 09/21	-1	CHF	153.484,77	-1.131,18
US 10 YEARS NOTE 09/21	-2	USD	223.458,98	-671,96
US 2 YEARS NOTE- CBT 09/21	-4	USD	743.132,85	1.343,92
US 5 YEARS NOTE-CBT 09/21	-24	USD	2.497.944,60	7.220,47
10YR MINI JGB-SGX 09/21	-2	JPY	230.597,91	-425,46
TOTAL				2.306,03

Beschreibung	Menge	Währung	Commitment (in EUR) (im absoluten Wert)	Nicht realisierter Wertzuwachs/ minderung
Futures auf Indizes				
DJ EURO STOXX 50 09/21	1	EUR	40.643,00	-280,00
FTSE/XINHUA CHIN-SGX 07/21	3	USD	43.764,23	634,76
IBEX MINI IDX (MFM) 07/21	3	EUR	26.463,60	-944,10
KOSPI2 INDEX(KSE) 07/21	2	KRW	32.859,57	542,12
MICRO EMINI SP500 09/21	2	USD	36.238,30	672,06
MINI HSI IDX (HKG) 07/21	1	HKD	31.302,41	310,55
NIKKEI 225 (OSE) 07/21	1	JPY	21.873,07	-72,56
OMX OSLO 20 FUT 07/21	4	NOK	38.623,35	-156,79
OMXS30 INDEX (OML) 07/21	2	SEK	44.628,89	-44,37
TOTAL				661,67

Beschreibung	Menge	Währung	Commitment (in EUR) (im absoluten Wert)	Nicht realisierter Wertzuwachs/ minderung
Futures auf Währungen				
EUR/USD (CME) 09/21	1	USD	105.405,18	-3.257,02
USD/AUD (CME) 09/21	1	USD	843,24	-2.026,31
USD/CAD (CME) 09/21	1	USD	843,24	-1.661,19
USD/GBP (CME) 09/21	1	USD	527,03	-1.715,47
USD/MXN (CME) 09/21	2	USD	8.432,41	-328,86
USD/NZD (CME) 09/21	1	USD	843,24	-1.665,40
TOTAL				-10.654,25

Gegenpartei bei den vorgenannten Finanz-Futures ist UBS Europe SE.

DNB Fund

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021 (Forts.)

13. Bedeutendes Ereignis

Zum 3. May 2021 beschloss der Verwaltungsrat die folgenden Änderungen im Prospekt der Gesellschaft vom May 2021 vorzunehmen. Diese Änderungen sind ab dem 7. Juni 2021 wirksam.

Namensänderung:	- DNB Fund - TMT Long/Short Equities (zuvor DNB Fund - TMT Absolute Return)
Änderung der Anlagepolitik:	- DNB Fund - Disruptive Opportunities - DNB Fund - Nordic Equities - DNB Fund - Renewable Energy - DNB Fund - Technology - DNB Fund - Multi Asset
Namensänderung und Änderung der Anlagepolitik:	- DNB Fund - Asian Mid Cap (zuvor DNB Fund - Asian Small Cap) - DNB Fund - Future Waves (zuvor DNB Fund - Global ESG) - DNB Fund - Emerging Markets Equities (zuvor DNB Fund - Global Emerging Markets ESG) - DNB Fund - Nordic Investment Grade (zuvor DNB Fund - Nordic Investment Grade ESG) - DNB Fund - Norway Investment Grade (zuvor DNB Fund - Norway Investment Grade ESG)
Änderung des Vergleichsindex:	- DNB Fund - Asian Mid Cap, neuer Vergleichsindex: MSCI All countries Asia (ex-Japan) Mid Cap - DNB Fund - Private Equity, neuer Vergleichsindex: LPX50 Listed Private Equity Index

14. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Verwaltungsrat beschließt, die jährlichen Sätze der Verwaltungsgebühren ab dem 1. Juli 2021 wie folgt zu ändern:

Anteilsklassen DNB Fund - Asian Mid Cap Retail: von 1,75 % bis 1,50 %. Die Verwaltungsgebühr für die Anteilsklassen Retail (N) und Institutional bleibt unverändert;

Anteilsklassen DNB Fund - Private Equity Retail: von 1,75 % bis 1,40 %. Die Verwaltungsgebühr für die Anteilsklassen Retail (N) und Institutional bleibt unverändert.

DNB Fund

Zusätzliche Informationen

1. Rechte der Anleger gegenüber dem Fonds

Der Verwaltungsrat macht die Anleger darauf aufmerksam, dass sie ihre Anlegerrechte nur dann in vollem Umfang unmittelbar gegenüber der Gesellschaft ausüben können, wenn sie selbst in ihrem Namen im Verzeichnis der Anteilsinhaber der Gesellschaft eingetragen sind. Wenn Anleger über Vermittler in die Gesellschaft investieren, die in ihrem Namen, jedoch auf Rechnung der Anleger in die Gesellschaft investieren, können diese Anleger bestimmte Anteilhaberrechte eventuell nicht immer unmittelbar gegenüber der Gesellschaft ausüben. Den Anlegern wird geraten, sich zu ihren Rechten beraten zu lassen.

2. Securities Financing Transactions Regulation (SFTR)

Am 12. Januar 2016 ist die Transparenzverordnung über „Securities Financing Transactions and of Reuse“ (die SFTR) zur Verbesserung der Transparenz der Wertpapier-, Warenverleih- und Pensionsgeschäfte, Margenkredite und bestimmter Sicherheitsvereinbarungen in Kraft getreten. Die Offenlegungsvorschriften der SFTR enthalten die folgenden Differenzkontrakte (CFDs):

Der SFTR stellt sich während des Geschäftsjahres wie folgt dar :

TRANSAKTIONEN AUF WERTPAPIERAUSLEIHUNGEN	DNB Fund - Renewable Energy
Genutzte Vermögenswerte	<i>In EUR</i>
In absoluten Werten	27.175.958,74
In % der ausleihbaren Aktiva	9,56%
In % des gesamten Nettoinventarwertes	9,35%
Aufschlüsselung der Transaktionen auf Basis des Datums der Restlaufzeit:	<i>In EUR</i>
Weniger als 1 Tag	-
Ab 1 Tag bis 1 Woche	-
Ab 1 Woche bis 1 Monat	-
Ab 1 Monat bis 3 Monate	-
Ab 3 Monate bis 1 Jahr	-
Mehr als 1 Jahr	-
Offene Geschäfte	27.175.958,74
Erhaltene Sicherheiten	Anleihe: 28.534.756,94
Art	Rating der Emittenten der Anleihen:
Qualität	AA
Währung:	<i>In EUR</i>
Aufschlüsselung auf Basis des Datums der Restlaufzeit:	
Weniger als 1 Tag	-
Ab 1 Tag bis 1 Woche	-
Ab 1 Woche bis 1 Monat	-
Ab 1 Monat bis 3 Monate	-
Ab 3 Monate bis 1 Jahr	-
Mehr als 1 Jahr	-
Offene Geschäfte	28.534.756,94
Die 10 größten Emittenten der erhaltenen Sicherheiten	
Erster Emittent	FRANCE OAT 3.25 11-21 25/10A
Betrag	24.193.804,72
Zweiter Emittent	FRANCE OAT 1.10 09-22 25/07A
Betrag	4.340.952,22

DNB Fund

Zusätzliche Informationen (Forts.)

2. Securities Financing Transactions Regulation (SFTR) (Forts.)

TRANSAKTIONEN AUF WERTPAPIERAUSLEIHUNGEN	DNB Fund - Renewable Energy
Finanzgeschäft nach Herkunftsland	
Frankreich	28.534.756,94
Erträge und Kosten	
<i>Erträge des Fonds :</i>	
In absoluten Werten	40.938,45
In % der Bruttoerträge	80%
<i>Erträge der Verwaltungsgesellschaft</i>	
In absoluten Werten	0,00
In % der Bruttoerträge	0,00%
<i>Erträge von Dritten :</i>	
In absoluten Werten	10.234,61
In % der Bruttoerträge	20%

CACEIS Bank, Luxembourg Branch ist die einzige Gegenpartei der Positionen der Wertpapierausleihungen für alle Teilfonds und ist die Depotbank für die erhaltenen Sicherheiten. Alle Transaktionen erfolgen bilateral. Die Sicherheiten in bar werden nicht wiederverwendet.

Im Verlaufe des Jahres zum 30. Juni 2021 gingen keine Barsicherheiten ein.

DNB Fund

Zusätzliche Informationen (Forts.)

2. Securities Financing Transactions Regulation (SFTR) (Forts.)

Swaps:

TOTAL RETURN SWAP	DNB Fund - TMT Long/Short Equities	DNB Fund - Multi Asset
Aktiva	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In absoluten Werten	-	-
In % des gesamten Nettoinventarwertes	0%	0%
Aufschlüsselung der Transaktionen auf Basis des Datums der Restlaufzeit:	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Weniger als 1 Tag	-	-
Ab 1 Tag bis 1 Woche	-	-
Ab 1 Woche bis 1 Monat	-	-
Ab 1 Monat bis 3 Monate	-	-
Ab 3 Monate bis 1 Jahr	-	-
Mehr als 1 Jahr	-	-
Offene Geschäfte	-	-
Erhaltene Sicherheiten		
Art	Bargeld bei Banken	Bargeld bei Banken
Betrag	-3.315,81	1.510.424,19
Währung	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Aufschlüsselung auf Basis des Datums der Restlaufzeit	Offene Laufzeit	Offene Laufzeit
Eingeräumte Sicherheiten	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Art	-	-
Betrag	-	-
Art	Wertpapiere	Wertpapiere
Betrag	38.014.772,57	-
Klassifizierung gemäß Restlaufzeiten	Offene Laufzeit	Offene Laufzeit
Getrennte Konten	100%	100%
Pool-Konten	0%	0%
Sonstige	0%	0%
Die 10 größten Emittenten der erhaltenen Sicherheiten	<i>In EUR</i>	
Erster Emittent	MICROSOFT CORP	
Betrag	5.861.619,02	
Zweiter Emittent	T MOBILE USA INC	
Betrag	4.983.988,78	
Dritter Emittent	ARROW ELECTRONICS INC	
Betrag	4.343.374,23	
Vierter Emittent	VISHAY INTERTECHNOLOGY INC	
Betrag	3.531.331,14	
Fünfter Emittent	TELEFON ERICSSON	
Betrag	3.510.717,25	
Sechste Emittent	WESTERN DIGITAL CORP	
Betrag	2.663.098,70	
Siebte Emittent	SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	
Betrag	2.586.744,24	
Achte Emittent	SANMINA CORP	
Betrag	2.425.776,61	
Neunte Emittent	VISA INC -A-	
Betrag	2.366.000,51	

DNB Fund

Zusätzliche Informationen (Forts.)

2. Securities Financing Transactions Regulation (SFTR) (Forts.)
--

Swaps (Forts.):

TOTAL RETURN SWAP	DNB Fund - TMT Long/Short Equities	DNB Fund - Multi Asset
Zehntel Emittent Betrag	MASTERCARD INC -A- 2.308.942,58	
Klassifizierung gemäß Restlaufzeiten	Offene Laufzeit	Offene Laufzeit
Erträge und Kosten	<i>In EUR</i>	
<i>Erträge des Fonds</i>		
In absoluten Werten	26.373.381,37	660.385,47
In % der Bruttoerträge	100%	100%
Ausgaben-Komponente des Fonds	36.443.035,04	1.561.502,55
<i>Erträge der Verwaltungsgesellschaft</i>		
In absoluten Werten	0,00	0,00
In % der Bruttoerträge	0%	0%
<i>Erträge von Dritten :</i>		
In absoluten Werten		
In % der Bruttoerträge		

Das Zurücksetzen der Equity-Swap-Transaktionen wurde berücksichtigt, um diese entsprechend ihren Restlaufzeiten einzuordnen.

Bank America Merrill Lynch ist die einzige Gegenpartei der Swap-Positionen. Alle Transaktionen sind bilaterale Geschäfte.

Es gab keine Fälligkeit, die Verträge wurden zum 30. Juni 2021 neu festgesetzt.

Im Verlaufe des Jahres zum 30. Juni 2021 wurden keine Sicherheiten wiederverwendet.

Im Verlaufe des Jahres zum 30. Juni 2021 wurden keine Barsicherheiten reinvestiert.

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland ist:

DNB Bank ASA Filiale Deutschland Korrespondenzadresse: Postfach 30 12 60, D-20305 Hamburg
Besuchsadresse: Neuer Wall 72, D-20354 Hamburg

Es wird darauf hingewiesen, dass Rücknahme- und Umtauschanträge für die Anteile bei der deutschen Zahlstelle eingereicht werden können.

Weiterhin wird darauf hingewiesen, dass Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen durch die deutsche Zahlstelle an die Anteilinhaber auf deren Wunsch auch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden können.

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland ist:

DNB Bank ASA Filiale Deutschland

DNB FUND - Prospekt 115

Korrespondenzadresse: Postfach 30 12 60, D-20305 Hamburg Besuchsadresse: Neuer Wall 72, D-20354 Hamburg

Bei der Informationsstelle sind folgende Unterlagen zur kostenlosen Einsichtnahme verfügbar und während der normalen Geschäftszeiten kostenlos in Papierform erhältlich:

- der Verkaufsprospekt,
- Verwaltungsreglement in seiner jeweils geltenden Fassung,
- Wesentliche Informationen für den Anleger,
- Jahres- und Halbjahresberichte,
- etwaige Mitteilungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland.

Ebenfalls sind dort die folgenden Unterlagen zur kostenlosen Einsichtnahme verfügbar:

- Depotbankvertrag mit der Depotbank,
- Verwaltungsstellen-, Registerstellen- und Transferstellenverträge,
- Anlageverwaltungsvertrag mit dem Anlageverwalter,
- die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise.

Der Nettoinventarwert und die Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Teilfonds und der einzelnen Anteilklassen werden außerdem bewertungstäglich in der Börsen-Zeitung veröffentlicht.

Etwaige Mitteilungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland werden ebenfalls in der Börsen-Zeitung veröffentlicht.

Für folgende Teilfonds ist keine Anzeige erstattet worden und Aktien dieser Teilfonds dürfen nicht öffentlich an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland vertrieben werden:

- Low Volatility Equities
- Nordic Small Cap
- Health Care Absolute Return
- Nordic Absolute Return
- Multi-Asset

DNB Asset Management S.A.

5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg
LUXEMBOURG
Tel: +352 45 49 45 1
E-mail: funds@dnb.no

DNB Asset Management AS

Dronning Eufemias gate 30
Bygg M-12N
N-0191 Oslo
NORWAY
Tel: +47 915 03 000
Fax: +47 22 31 98 70

