



Årsregnskap 2024
Verdipapirfondet Duvi Kortsiktig

Resultatregnskap

Verdipapirfondet Duvi Kortsiktig

	NOTE	2024	2023
PORTEFØLJEINNTEKTER OG PORTEFØLJEKOSTNADER			
Renteinntekter		107 330	0
Utbytte		2 409 340	0
Gevinst/tap ved realisasjon		910 001	0
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		6 541 051	0
Andre porteføljeinntekter/-kostnader		37 972	0
Porteføljeresultat		10 005 694	0
FORVALTNINGSINNTEKTER OG FORVALTNINGSKOSTNADER MV			
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler		0	0
Kostnader ved salg og innløsning av andeler		0	0
Forvaltningshonorar	4	672 998	0
Andre inntekter		0	0
Andre kostnader	5	1 150	0
Forvaltningsresultat		674 148	0
Resultat før skattekostnad		9 331 546	0
Skattekostnad	6	413 709	0
Årsresultat	7	8 917 837	0
OVERFØRINGER			
Overført til/fra opptjent egenkapital		8 917 837	0

Balanse

Verdipapirfondet Duvi Kortsiktig

EIENDELER	NOTE	2024	2023
FONDET VERDIPAPIRPORTEFØLJE			
Porteføljeverdi	8, 9, 10	113 318 641	0
FORDRINGER			
Fordringer		0	0
Opptjent, ikke mottatte inntekter		0	0
Bankinnskudd		2 395 908	0
Sum eiendeler		115 714 549	0
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Andelskapital til pålydende		106 332 266	0
Overkurs/underkurs		0	0
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Opptjent egenkapital		8 917 837	0
Sum egenkapital	7	115 250 103	0
GJELD			
Annen gjeld		464 446	0
Sum gjeld		464 446	0
Sum egenkapital og gjeld		115 714 549	0

Styret i Duvi AS

Peter Ulrik Hammerich
Styreleder

Gro Merete Brækken
Nestleder

Wollert Hvide
Styremedlem

Arne Marius Kirknes
Styremedlem

Camilla Berge Kamberg
Styremedlem

Note 1 Prinsippnote

Regnskapsprinsipper

Fondets årsregnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens regler og forskrifter om årsregnskap m.m. for verdipapirfond. Fondet har ingen utdeling til andelseiere.

Finansielle instrumenter

Verdivurdering av porteføljen skjer etter markedsverdiprinsippet. Dette medfører at fondet vurderes til markedsverdi ved verdifastsettelse. Fondet bruker tradedate som bokføringsdato.

Fastsettelse av virkelig verdi

Virkelig verdier for verdipapirer i fondets portefølje fastsettes på basis av sluttkurser fra Infront per siste handelsdag i året. Dersom det ikke har vært registrert omsetning på børs i verdipapirer denne dagen, er det lagt en antatt omsetningsverdi til grunn.

Utenlandsk valuta

Verdipapirer og bankinnskudd i utenlandsk valuta er vurdert til gjeldene markeds- og valutakurser ved tidspunkt for kursfastsettelse 31.12.2024.

Behandling av transaksjonskostnader

Transaksjonskostnader ved kjøp av verdipapirer (kurtasje til megler) er inkludert i verdipapirenes kostpris.

Forvaltningshonorar

Forvaltningshonorarene beregnes daglig, basert på fondsklassenes forvaltningskapital etter dagens prising av fondenes aktiva. Honorarene utbetales månedlig til forvaltningsselskapet.

Andre inntekter og andre kostnader

Andre porteføljeinntekter representerer refusjon av forvaltningskostnader i underliggende fond.

Andre kostnader viser transaksjonskostnader i fondet, fakturert av depotbank.

Note 2 Finansiell makredsrisiko

Balansen i fondets årsregnskap gjenspeiler fondets markedsverdi pr. siste børsdag i året. Verdipapirfondet er fond i fond og underliggende fond er aksjefond og er gjennom sine virksomheter eksponert for aksjekursrisiko og valutakursrisiko. Styring av aksjekursrisiko er omtalt under beskrivelsen av fondet. Det vises til denne for nærmere omtale. Verdipapirfondet har valutaposisjon.

Note 3 Omløpshastighet

Porteføljens omløpshastighet var 77,3 % i 2024.

Beregningsmetode er summen av daglig absolutte endringer i porteføljevækt delt på 2.

Note 4 Forvaltningshonorar

Verdipapirfondet betaler månedlig et forvaltningshonorar til forvaltningsselskapet, og kostanden beregnes på daglig basis basert på dagens porteføljeformue. Prosentsatsen for fondet er 0,65 % brutto og dekker forvaltningskostnaden i de underliggende fondene Verdipapirfondet har investert i. Fratrullet vektet kostnad for underliggende fond blir netto forvaltningshonorar til forvaltningsselskapet 0,53 %, som er forvaltningshonoraret forvaltningsselskapet mottar.

Note 5 Transaksjonskostander

Transaksjonsdrevne depotkostander blir belastet fondet etter gjeldende satser, avhengig av marked. I 2024 utgjorde disse NOK 1 150.

Note 6 Skatt

Aksjefond er fritatt for skatteplikt på gevinst og har ikke fradragsrett for tap ved realisasjon av aksjer. I skattemessig inntekt inngår renteinntekter og utbytte fra underliggende rentefond. Fondet beskattes med 22 prosent av netto skattemessig resultat.

ÅRETS SKATTEKOSTNAD	2024
Skattepliktig inntekt:	
Resultat før skatt	9 331 546
Utbytte fra underliggende fond som beskattes som utbytte	0
Tilbakeføring gevinst/tap ved realisasjon	910 001
Tilbakeføring netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	6 541 051
Skattepliktig inntekt	1 880 494

ÅRETS SKATTEKOSTNAD	2024
Betalbar skatt i balansen:	
Betalbar skatt på årets resultat	413 709
Sum betalbar skatt i balansen	413 709

Note 7 Egenkapital

	SUM EGENKAPITAL
Pr. 01.01.2024	0
Oppstartskapital*	110 451 500
Årets resultat	8 917 837
Tegning i 2024	14 670 249
Innløsninger i 2024	-18 789 483
Pr 31.12.2024	115 250 103

*) I forbindelse med konsesjonsbytte 01.02.2024, ble kundemidlene som var investert i pensjonsprofil med samme navn overført som oppstartskapital til fondet Verdipapirfondet Duvi Kortsiktig.

Det var ingen aktivitet i 2023 for fondet.

Note 8 Andeler og andelsklasser

	Andeler	NAV	Porteføljeverdi
Verdipapirfondet Duvi Kortsiktig	1 064 383,7890	108,47	115 455 840

Porteføljeverdi inkluderer også kontanter stående på custody-konto.

Note 9 Verdipapirportefølje

Det er handlet i alle fond i NOK.

ISIN	Verdipapirfond	Andeler	Anskaffelses kost	Verdi per 31.12.2024	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Kostnad i underliggende fond i %
NO0012921305	KLP Kort Stat S-250	17 669	17 091 203	17 747 244	656 041	15,66 %	0,07 %
NO0010241490	Danske Invest Norsk Obligasjon Inst A	17 245	17 881 177	18 709 911	828 733	16,51 %	0,15 %
NO0010873664	Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon B	17 632	16 991 496	17 634 788	643 292	15,56 %	0,14 %
IE00B40J7B48	Arctic Return Class I	12 275	18 556 310	19 519 108	962 798	17,22 %	0,10 %
IE00BFNYB998	Arctic Nordic Investment Grade D NOK	3 260	3 917 877	3 901 869	-16 008	3,44 %	0,20 %
NO0010272412	KLP AksjeGlobal Indeks S	1 282	8 716 311	10 976 419	2 260 108	9,69 %	0,09 %
DK0061539335	Danske Invest Global Indeks NOKh	50 879	5 909 020	6 987 658	1 078 637	6,17 %	0,09 %
NO0012444506	KLP Aksjeglobal Flerfaktor S	8 918	11 339 889	13 693 991	2 354 102	12,08 %	0,15 %
SE0011338425	Handelsbanken EM Indeks ESG	18 389	3 409 026	4 147 653	738 627	3,66 %	0,13 %

Note 10 Porteføljeoversikt

Verdipapirfondet Duvi Kortsikitg er et fond som er investert i fond.

Under følger en nedbrytning av fondets oppbygging.

Kategori	Verdi
Total aksjeandel	30,00 %
Total renteandel	70,00 %
Aktiv forvaltning	67,50 %
Passiv forvaltning	32,50 %
NOK-eksponering	76,00 %
Utenlandsk valuta-eksponering	24,00 %

Største posisjoner

Arctic Return	17,00 %
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon	16,50 %
KLP Kort Stat	15,50 %
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon	15,50 %
KLP Aksjeglobal Flerfaktor	11,50 %
Andre	24,00 %