



Årsregnskap 2024
Verdipapirfondet Duvi Langsiktig

Resultatregnskap

Verdipapirfondet Duvi Langsiktig

PORTEFØLJEINNTEKTER OG PORTEFØLJEKOSTNADER		2024	2023
Renteinntekter		4 443 213	0
Utbytte		28 072 447	0
Gevinst/tap ved realisasjon		137 299 404	0
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		567 730 223	0
Andre porteføljeinntekter/-kostnader		3 711 636	0
Porteføljeresultat		741 256 922	0
FORVALTNINGSINNTEKTER OG FORVALTNINGSKOSTNADER MV			
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler		0	0
Kostnader ved salg og innløsning av andeler		0	0
Forvaltningshonorar	3	23 061 866	0
Andre inntekter		0	0
Andre kostnader	4	4 500	0
Forvaltningsresultat		23 066 366	0
Resultat før skattekostnad		718 190 556	0
Skattekostnad	5	2 895 405	0
Årsresultat	6	715 295 152	0
OVERFØRINGER			
Overført til/fra opptjent egenkapital		715 295 152	0

Balanse

Verdipapirfondet Duvi Langsiktig

EIENDELER	NOTE	2024	2023
EIENDELER			
Fondet verdipapirportefølje	7, 8	5 000 084 964	0
Andre fordringer		0	0
Opptjent, ikke mottatte inntekter		0	0
Bankinnskudd		96 621 233	0
Sum eiendeler		5 096 706 197	0
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Andelskapital til pålydende		4 376 283 259	0
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Opptjent egenkapital		715 295 152	0
Sum egenkapital	6	5 091 578 411	0
GJELD			
Annen gjeld		5 127 786	0
Sum gjeld		5 127 786	0
Sum egenkapital og gjeld		5 096 706 197	0

Styret i Duvi AS

Peter Ulrik Hammerich
styreleder

Gro Merete Brækken
nestleder

Wollert Hvide
styremedlem

Arne Marius Roel 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.

Forvalningshonorar

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 valutaposisisjon.

Note 3 Forvaltningshonorar

Verdipapirfondet betaler månedlig et forvaltningshonorar til forvaltningsselskapet, og kostnaden 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 0,54 %, som er forvaltningshonoraret forvaltningsselskapet mottar.

Note 4 Transaksjonskostander

Transaksjonsdrevne depotkostander blir belastet fondet etter gjeldende satser, avhengig av marked. I 2024 utgjorde disse NOK 4 500.

Note 5 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	718 190 556
Utbytte fra underliggende fond som beskattes som utbytte	0
Tilbakeføring gevinst/tap ved realisasjon	137 299 404
Tilbakeføring netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	567 730 223
Skattepliktig inntekt	13 160 930

ÅRETS SKATTEKOSTNAD	2024
Betalbar skatt i balansen:	
Betalbar skatt på årets resultat	2 895 405
Sum betalbar skatt i balansen	2 895 405

Note 6 Egenkapital

	SUM EGENKAPITAL
Pr. 01.01.2024	0
Oppstartskapital*	3 964 387 271
Årets resultat	715 295 152
Tegning i 2024	1 450 400 589
Innløsninger i 2024	-1 038 504 601
Pr 31.12.2024	5 091 578 411

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

Det var ingen aktivitet i 2023 for fondet.

Note 7 Porteføljeoversikt

Verdipapirfondet Duvi Langsiktig er et fond som er investert i fond.
Under følger en nedbrytning av fondets oppbygging.

Kategori	Verdi
Total aksjeandel	80,00 %
Total renteandel	20,00 %
Aktiv forvaltning	47,50 %
Passiv forvaltning	52,50 %
NOK-eksponering	55,00 %
Utenlandsk valuta-eksponering	45,00 %

Største posisjoner	
KLP AksjeGlobal Indeks	16,00 %
KLP AksjeGlobal Flerfaktor	15,00 %
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret	14,00 %

LP AksjeGlobal Flerfaktor Valutasikret	11,00 %
Danske Invest Global Indeks NOK	10,00 %
Andre	34,00 %

Note 8 Andeler og andelsklasser

	Andeler	NAV	Porteføljeverdi
Verdipapirfondet Duvi Langsiktig	43 612 341,5145	116,24	5 069 327 745

Porteføljeverdi inkluderer også kontanter stående på custody-konto.

Note 9 Verdipapirportefølje

Det er handlet i alle fond i NOK.

ISIN	Verdipapirfond	Andeler	Kostpris	Verdi per 31.12.2024	Urealisert gevinst/tap	Andel av fondets egenkapital	Kostnad i underliggende fond i %
NO0012921305	KLP Kort Stat S-250	277 219	269 096 556	278 445 771	9 349 215	5,57 %	0,07 %
NO0012894593	Danske Invest Norsk Obligasjon Inst D	349 453	365 195 016	379 239 203	14 044 186	7,58 %	0,09 %
IE00B40J7B48	Arctic Return Class I	159 521	242 523 003	253 659 571	11 136 567	5,07 %	0,10 %
DK0061539335	Danske Invest Global Indeks NOKh	3 681 814	435 315 596	505 660 325	70 344 729	10,11 %	0,09 %
NO0012921412	KLP AksjeGlobal Indeks S-500	602 205	616 810 793	824 576 517	155 253 249	16,49 %	0,06 %
NO0012444522	KLP AksjeGlobal Flerfaktor Valutasikret S	436 157	498 946 438	556 982 773	58 036 335	11,14 %	0,17 %
NO0012444506	KLP Aksjeglobal Flerfaktor S	502 849	650 203 286	772 150 871	121 947 585	15,44 %	0,15 %
NO0012921420	KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret S-500	529 492	669 323 268	708 450 187	91 639 394	14,17 %	0,08 %
SE0011338425	Handelsbanken EM Indeks ESG	2 053 201	389 346 880	463 099 533	73 752 653	9,26 %	0,13 %
DK0062728515	Danske Invest Global Indeks 2, NOK	2 353 878	251 913 793	257 820 214	5 906 421	5,16 %	0,09 %

Note 10 Omløpshastighet

Porteføljens omløpshastighet var 80,3 % i 2024.
Beregningsmetode er summen av daglig absolutte endringer i porteføljevekter delt på 2.