



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 975 891 712
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET C WORLDWIDE NORDEN
Forretningsadresse: Dronning Eufemias gate 8
0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Berit Larsplass
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.01.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 27.02.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader			
Renteinntekter		39 000	17 000
Gevinst/tap ved realisasjon		4 398 000	1 901 000
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		146 738 000	-63 477 000
Porteføljerresultat		151 175 000	-61 559 000
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.			
Forvaltningshonorar	2	6 259 000	5 099 000
Andre kostnader		17 000	10 000
Forvaltningsresultat		-6 276 000	-5 109 000
Resultat før skattekostnad		144 899 000	-66 668 000
Årsresultat		144 899 000	-66 668 000
Anvendelse av årsresultatet			
Overført til/fra opptjent egenkapital		144 899 000	-66 668 000
Sum anvendelse		144 899 000	-66 668 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje	4,5,6	680 598 000	533 811 000
Sum verdipapirportefølje		680 598 000	533 811 000
Fordringer			
Sum fordringer		0	0
Bankinnskudd			
Bankinnskudd		1 374 000	687 000
SUM EIENDELER		681 972 000	534 498 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		31 683 000	31 558 000
Overkurs/underkurs		191 790 000	189 463 000
Sum innskutt egenkapital		223 473 000	221 021 000
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital	7	457 921 000	313 022 000
Sum opptjent egenkapital		457 921 000	313 022 000
Sum egenkapital		681 394 000	534 043 000
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere			
Annen gjeld			
Annen gjeld		578 000	455 000
Sum annen gjeld		578 000	455 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		681 972 000	534 498 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
---------------------	-------------	-------------	-------------

POSTER UTENOM BALANSEN



ÅRSREGNSKAP 31.12.2023

C WORLDWIDE NORDEN
ORG.NR. 975 891 712



Styrets årsberetning for verdipapirfondene 2023



C WorldWide Asset Management AS, Dronning Eufemias gate 8, Oslo, forvalter totalt 12 norske og internasjonale aksjefond.

De internasjonale aksjefondene er etablert som fond-i-fond av Luxembourg-registrerte C WorldWide fond. Danske Bank, Oslo er depotmottaker for alle fondene. Det blir utarbeidet separate årsrapporter for enkelte av fondene som ikke inngår i denne rapporten.

Verdipapirfondets navn	Årsresultat 31.12.2023	Overført til/fra opptjent egenkapital	Egenkapital per 31.12.2023
C WorldWide Norge	30 278 008	30 278 008	285 120 990
C WorldWide Norge Fossilfritt+	134 107	134 107	2 223 339
C WorldWide Norden	144 898 734	144 898 734	681 393 852
C WorldWide Stabile Aksjer	662 861	662 861	34 504 434
C WorldWide Globale Aksjer	103 785 150	103 785 150	453 482 865
C WorldWide Globale Aksjer Etisk	244 704 916	244 704 916	857 898 526
C World Wide Asia	52 707 863	52 707 863	830 294 003
C WorldWide Emerging Markets	6 825 782	6 825 782	33 972 603
C WorldWide Healthcare Select	14 100 415	14 100 415	98 064 859

Det er lite finansiell risiko knyttet til virksomheten i det enkelte fond utover den kurs- og valutarisiko det enkelte fond påtar seg gjennom investeringer i verdipapirer. Fondene foretar ikke plasseringer utover det som er vedtektsfestet og godkjent av Finanstilsynet. Fondene har heller ikke mulighet til å ta opp gjeld og hefter ikke for garantiforpliktelser. Andelseierne deltar i kursfastsettelsen fra den dag deres innskudd er valutert fondets konto. Ved innløsning er det normalt to dagers oppgjør i likhet med oppgjørstiden i verdipapirmarkedet generelt.

Ifølge Lov om Verdipapirfond kan ikke verdipapirfond som forvaltes av samme forvaltningsselskap samlet eie mer enn 10 prosent av aksjekapitalen eller den stemmeberettigede kapitalen i ett selskap. Sammen med C WorldWides forvaltningsfilosofi sikrer dette at fond forvaltet av C WorldWide Asset Management AS ikke eier vesentlige andeler i de selskapene det investeres i.

Investeringsstrategien for aksjer baserer seg på å investere i selskaper som på lang sikt forventes å skape merverdier for aksjonærene. Filosofien innebærer at det tas aktive valg av et begrenset antall selskaper som typisk har en etablert og klar forretningsmodell, ledende markedsposisjon, og som har vist evne til å skape aksjonærverdier over tid. Det er vår erfaring at en konsentrert portefølje av kvalitetsselskaper er det som over tid skaper best avkastning, noe som kan verifiseres gjennom våre fonds historikk. Selv om denne filosofien over tid gjennomgående har gitt meravkastning, kan fondene i perioder gjøre det svakere enn markedet. For C WorldWides investeringsmodell er det avgjørende at forvaltningen over tid er konsistent med filosofien, og vi mener at denne modellen vil fortsette å skape langsiktig meravkastning i kombinasjon med lavere risiko enn andre vekstbaserte modeller.

2023 ble mye bedre enn forventet, i motsetning til 2022 som ble dårligere enn forventet. Nå er det sjeldent at alt blir som forventet. Det skjer alltid noe som overrasker på godt eller vondt. Tross alle resesjonsvarsler traff resesjonen oss ikke i 2023. Kanskje det blir en myk landing eller i beste fall at det kanskje ikke blir noen resesjon? Dårlige nyheter har kommet på rekke og rad de siste to årene. Russlands krig mot Ukraina, høye energipriser og høyere renter i 2022 fortsatte i 2023. I tillegg har vi fått konflikten i Palestina med fare for spredning til hele regionen. Heldigvis kunne fjoråret også by på gode nyheter, og KI - kunstig intelligens - ble et hett tema. Det har blitt lansert og tatt i bruk nye og bedre versjoner av KI de siste årene, og KI verktøy er blitt mer tilgjengelig for oss alle. De store teknologiselskapene har utvidet og utnytter bruken av maskinell intelligens kommersielt, og opplevde en kraftig kursoppgang i fjor. Spørsmålet er om dette er en holdbar kursoppgang. Vi mener porteføljene våre og selskapene vi er investert i, var og er godt posisjonert i forhold til dette.

Det ventede dårlige året 2023 ble rekordsterkt, og alle våre fond har levert positiv avkastning. Vårt nordiske aksjefond C WorldWide Norden steg i løpet av fjoråret med hele 27,1 %. Dette er 2,5 % bedre enn indeksen MSCI Nordic, som steg med 24,6 %. Sammenligner man fondet med den nordiske fondsindeksen, MSCI Nordic 10/40 så ser det enda bedre ut ved at fondet har 7,4 % meravkastning. Denne indeksen tar hensyn til de samme investeringsbegrensningene som fondet har i forhold til maksimal størrelse på hver enkelt-investering. Ser vi på det globale investeringsuniverset målt ved MSCI AC World indeksen, ble avkastningen i norske kroner pene 26,1 %. Dette viste seg dermed å bli det femte beste året siden tusenårsskiftet. Vårt fond C WorldWide Globale Aksjer Etisk, slo denne indeksen og steg i



samme periode med 26,9 % og har fra år 2000 til i dag slått sin indeks med over 73 % etter alle kostnader.

I løpet av 2023 har vi i C WorldWide Asset Management i Norge avvirket all renteforvaltning, og vi er nå i likhet med resten av konsernet en ren aksjeforvalter. Vi har et godt utvalg av aksjefond som kan brukes hver for seg eller settes sammen til en portefølje med ønsket risikoprofil.

Investeringer i bærekraftige aksjer vil det fortsatt være fokus på, men investorene fant i 2023, som i 2022, bedre avkastning i mer fossiltunge sektorer. Vårt fond C WorldWide Norge Fossilfritt+ steg med 6,8 %, mens referanseindeksen for norske aksjefond - OSEFX - steg med 11,2 %. Fondet kastet derfor mindre av seg enn markedet som ikke styrer unna fossile brennstoffer som olje og gass. Med ytterligere global oppvarming som gjorde 2023 til det varmeste året noensinne målt, og en enighet om å fase ut olje under klimatoppmøtet (COP28) tidlig i desember, har vi tro på at interessen for dette fondet og mer bærekraftige investeringer igjen skal ta seg opp, slik det gjorde frem til desember 2021. Vi er overbevist om at dette fondet skal få mer medvind både med de nye forordningene fra EU og med det faktum at vi må benytte oss av mer fornybar energi i fremtiden. Selv om Norge er en oljenasjon, så består Norge av mye mer enn bare olje og gass, og det er her vi leter etter de gode, langsiktige investeringene.

C WorldWide har tjent på å ha en stabil vekstfilosofi. For mer detaljert omtale om det enkelte fonds investeringer og markedsutviklingen i 2023, viser vi til sidene lenger frem i rapporten.

Detaljerte avkastningsresultater og de vesentligste nøkkeltall for fondene fremgår av tabellen nedenfor.

Verdipapirfondets navn	Fondets avkastning	Referanseindeksens avkastning	Differanse-avkastning	Fondets standardavvik	Relativ volatilitet
C WorldWide Norge	10,8 %	11,2 %	-0,4 %	20,1 %	5,1 %
C WorldWide Norge Fossilfritt+	6,8 %	11,2 %	-4,4 %	15,7 %	5,9 %
C WorldWide Norden	27,1 %	24,6 %	2,5 %	17,7 %	7,4 %
C WorldWide Stabile Aksjer	6,9 %	11,2 %	-4,3 %	11,5 %	5,7 %
C WorldWide Globale Aksjer	24,6 %	26,1 %	-1,5 %	14,9 %	7,7 %
C WorldWide Globale Aksjer Etisk	26,9 %	26,1 %	0,8 %	14,2 %	6,7 %
C WorldWide Asia A	5,3 %	9,4 %	-4,1 %	15,5 %	5,2 %
C WorldWide Asia D	6,8 %	9,4 %	-2,6 %	16,1 %	5,2 %
C WorldWide Emerging Markets	14,1 %	13,3 %	0,8 %	14,0 %	5,7 %
C WorldWide Healthcare Select	9,4 %	5,7 %	3,7 %	17,6 %	12,5 %

Store tegninger eller innløsninger i perioden har ikke hatt innvirkning på andelenes verdiutvikling. Se tabell under med oversikt over største tegning og innløsning i 2023. Veletablerte rutiner for tegning og innløsning sikrer andelseierne likebehandling. Det er heller ikke inngått avtaler med enkelte store andelseiere utover det som er bestemt i det enkelte fonds vedtekter og prospekt om innløsningsretten.

Verdipapirfondets navn	Største tegning	Andel	Største innløsning	Andel
C WorldWide Norge	695 452	0,2 %	-10 322 187	-3,6 %
C WorldWide Norge Fossilfritt+	850 000	39,6 %	-843 370	-39,2 %
C WorldWide Norden	1 460 653	0,2 %	-1 511 733	-0,2 %
C WorldWide Stabile Aksjer	2 831 448	7,7 %	-1 792 656	-4,7 %
C WorldWide Globale Aksjer	2 700 000	0,5 %	-25 000 000	-5,1 %
C WorldWide Globale Aksjer Etisk	2 830 000	0,3 %	-120 000 000	-12,8 %
C WorldWide Asia A	3 490 000	14,7 %	-2 167 013	-10,1 %
C WorldWide Asia D	-	0,0 %	-	0,0 %
C WorldWide Emerging Markets	820 000	1,4 %	-18 380 090	-34,1 %
C WorldWide Healthcare Select	751 942	0,6 %	-15 730 124	-12,2 %

Verdipapirfondene har ingen ansatte og fondenes virksomhet er av en slik art at de ikke forurenser det ytre miljø. I henhold til regnskapsloven skal årsberetningen inneholde opplysninger om forutsetningen for fortsatt drift. Etter styrets vurdering er denne forutsetningen uten betydning for fondenes regnskap, da regnskapet er basert på virkelige verdier. Styret bekrefter at det er grunnlag for fortsatt drift av forvaltningsselskapet.

Oslo, 31. januar 2024

Signert elektronisk:

Mattias Kolm
Styrets leder

Rolf Dolang
Johan Marcus Beer Holm

Brita Eilertsen
Aina Wreim

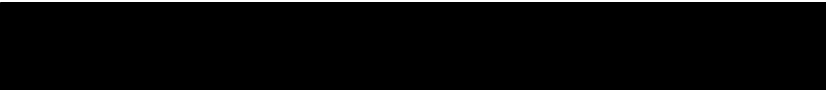
Jon-Vegard Bjerknes
Adm.direktør



Årsregnskap for C WorldWide Norden

RESULTATREGNSKAP	Noter	2023	2022
Porteføljeinntekter og -kostnader			
Renteinntekter		38 791	16 847
Gevinst/Tap ved realisasjon		4 398 340	1 901 094
Netto endring i urealiserte kursgevinster/-tap		146 738 094	-63 476 969
Porteføljeresultat		151 175 224	-61 559 029
Forvaltningsinntekter og -kostnader			
Forvaltningshonorar	2	6 259 468	5 098 646
Andre kostnader		17 023	9 560
Netto forvaltningskostnader		6 276 490	5 108 206
Resultat før skattekostnad		144 898 734	-66 667 235
Skattekostnad	3	0	0
Årsresultat		144 898 734	-66 667 235
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap:			
Overført til/fra opptjent egenkapital		144 898 734	-66 667 235
Sum disponert		144 898 734	-66 667 235
BALANSE		31.12.2023	31.12.2022
Eiendeler			
Verdipapirportefølje til markedsverdi			
Verdipapirfond	4,5,6	680 597 659	533 811 226
Bankinnskudd		1 373 893	687 085
Sum eiendeler		681 971 553	534 498 311
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		31 682 823	31 557 849
Over/underkurs		191 789 853	189 462 714
Sum innskutt egenkapital		223 472 676	221 020 563
Opptjent egenkapital		457 921 176	313 022 442
Sum egenkapital	7	681 393 852	534 043 005
Gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		577 700	455 306
Sum gjeld		577 700	455 306
Sum egenkapital og gjeld		681 971 553	534 498 311
Antall andeler	2	31 682,82	31 557,85

Oslo, 31. januar 2024



Noter

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og forskrift om årsregnskap for verdipapirfond av 1999. Fondsandelene er verdsatt til markedsverdi. Markedsverdien fastsettes ut fra siste kjente kurs på børs.

Gjennomsnittlig kostpris benyttes som grunnlag for beregning av realiserte gevinster og tap ved salg av fondsandeler i underfondet. Transaksjonskostnader knyttet til oppgjør av fondsandeler belastes fondet og kostnadsføres etter hvert som de påløper. Depotmottaker beregner ingen kostnader ved tegning/innløsning.

NOTE 2 - ANDELSINFORMASJON

Dato	Innløsningskurs	Antall andeler
31.12.2021	19 050,37	31 462,29
31.12.2022	16 922,20	31 557,85
31.12.2023	21 506,73	31 682,82

Netto andelsverdi er markedsverdien per andel etter fradrag for fondets kostnader. Innløsningskurs er netto andelsverdi minus innløsningsprovisjon. Tegningsprovisjonen beregnes av netto andelsverdi. Hele tegningsprovisjonen på inntil 0,5 % kan tilfalle forvalter. For tiden belastes ingen innløsningsprovisjoner. Forvaltningshonoraret beregnes av fondets markedsverdi. Av totalt honorar på 1,40 % beregnes og kostnadsføres 1,0 % i fondet i Norge. Resterende 0,4 % beregnes og kostnadsføres i underfondet i Luxembourg.

NOTE 3 - SKATT

Fremførbart underskudd på kr 48 276 748 gir grunnlag for utsatt skattefordel, men denne er ikke oppført i verdipapirfondets balanse, fordi det antas at fordelen ikke kan benyttes.

NOTE 4 - FINANSIELL MARKEDSRISIKO

C WorldWide Norden investerer utelukkende i fondsandeler i underfondet C WorldWide Nordic Markets Sub-fund i Luxembourg. C WorldWide Nordic er et aktivt forvaltet fond, og forvalter har derfor anledning til å avvike betydelig fra referanseindeksen. Fondet har en relativt konservativ risikoprofil fordi C WorldWides forvaltningsfilosofi blant annet medfører at større likvide selskaper med stabil inntjening foretrekkes. Nordiske investeringer gir lavere forventede verdisvingninger enn en ren norsk investering siden investeringene kan spres i selskaper i flere geografiske markeder. Den tilhørende valutarisikoen vil kunne trekke i motsatt retning for en norsk andelseier. Fondets KID angir at fondets risiko er høy.

NOTE 5 - VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Verdipapirer Luxembourg	Antall andeler	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/ tap	% av portefølje
CWW Nordic Markets Class 2a*	204 615	325 101 676	680 597 659	355 495 983	99,9 %
Innskudd Danske Bank			1 373 893		0,2 %
Netto uoppgjorte poster			-577 700		-0,1 %
Sum fondets samlede egenkapital			681 393 852	355 495 983	100,0 %

Tilførselsfondets markedsverdi utgjør 82,9 % av mottakerfondets markedsverdi per 31.12.

*C WorldWide Norden investerer alle sine midler i det Luxembourg-baserte underfondet C WorldWide Nordic Markets Sub-fund.

Nedenfor vises porteføljesammensetningen for C WorldWide Nordic Markets Sub-fund Per 31.12.2023.

C WorldWide Nordic Markets Sub-fund, Luxembourg	Antall aksjer	Markedsverdi USD	% av portefølje
Svenske aksjer			
Atlas Copco A	339 526	5 881 271	7,3 %
Volvø B	127 022	3 306 732	4,1 %
Invisio Communications	164 283	3 206 941	4,0 %
Assa Abloy B	106 365	3 080 636	3,8 %
Alfa Laval	67 262	2 706 327	3,4 %
Hexagon B	222 629	2 685 733	3,3 %
Munters Group	163 889	2 675 825	3,3 %
Essity B	84 015	2 089 759	2,6 %
SSAB A	260 539	2 004 824	2,5 %
ABB (Sveits)	40 174	1 786 701	2,2 %
Sandvik	77 133	1 676 838	2,1 %
Nibe Industrier B	202 401	1 434 617	1,8 %
Addtech B	35 000	773 073	1,0 %
Delsum		33 309 277	41,3 %

Fortsetter neste side...



ÅRSREGNSKAP FOR C WORLDWIDE NORDEN

Verdipapirportefølje fortsetter	Antall aksjer	Markedsverdi USD	% av portefølje
Danske aksjer			
Novo Nordisk B	74 668	7 719 993	9,6 %
Danske Bank	139 697	3 728 601	4,6 %
Tryg	160 860	3 509 786	4,4 %
Chr. Hansen Holding	40 500	3 401 117	4,2 %
GN Store Nord	114 090	2 918 042	3,6 %
Vestas Wind Systems	89 518	2 854 652	3,5 %
Demant	52 349	2 299 944	2,9 %
Ørsted	29 816	1 656 715	2,1 %
Delsum		28 088 849	34,8 %
Finske aksjer			
Wartsila	203 885	2 969 416	3,7 %
UPM-Kymmene	56 130	2 122 609	2,6 %
Kone	38 770	1 938 098	2,4 %
Mandatum Holding	400 000	1 800 822	2,2 %
Delsum		8 830 945	10,9 %
Norske aksjer			
Mowi	148 898	2 669 656	3,3 %
Storebrand	228 699	2 027 190	2,5 %
Borregaard	85 845	1 457 787	1,8 %
Yara International	34 618	1 236 919	1,5 %
Delsum		7 391 551	9,2 %
Islandske aksjer			
Ossur	327 580	1 338 014	1,7 %
Delsum		1 338 014	1,7 %
Sum verdipapirer		78 958 637	97,9 %
Kontantandel		1 702 813	2,1 %
Total portefølje		80 661 451	100,0 %

NOTE 6 - VERDIPAPIRPORTEFØLJENS OMLØPSHASTIGHET

Porteføljens regnskapsmessige omløpshastighet for 2023 er beregnet til 0,01.

Omløpshastigheten beregnes som summen av alle salg og kjøp av aktiva dividert med 2 i resultatperioden og divideres deretter med resultatperiodens gjennomsnittlige investerte kapital.

NOTE 7 - EGENKAPITAL

IB Egenkapital	534 043 005
+ Årsresultat	144 898 734
+ Netto tegning/innløsning	2 452 113
UB Egenkapital	681 393 852



Til styret i forvaltningsselskapet C WorldWide Asset Management AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapene til følgende verdipapirfond som forvaltes av C WorldWide Asset Management AS:

- C WorldWide Norge
- C WorldWide Norge Fossilfritt+
- C WorldWide Norden
- C WorldWide Stabile Aksjer
- C WorldWide Globale Aksjer
- C WorldWide Globale Aksjer Etisk
- C WorldWide Asia
- C WorldWide Emerging Markets
- C WorldWide Healthcare Select

Årsregnskapene for verdipapirfondene består alle av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapene, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapene gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapene et rettviseende bilde av verdipapirfondenes finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder i forvaltningsselskapet (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapene ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til verdipapirfondenes evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 31. januar 2024
PricewaterhouseCoopers AS

Lars Kristian Jørgensen
Statsautorisert revisor