



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	945 434 422
Organisasjonsform:	Verdipapirfond
Foretaksnavn:	VERDIPAPIRFONDET C WORLDWIDE GLOBALE AKSJER
Forretningsadresse:	Dronning Eufemias gate 8 0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

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:	31.01.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 26.05.2026



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader			
Renteinntekter		23 000	7 000
Gevinst/tap ved realisasjon		30 229 000	36 245 000
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		-105 645 000	72 915 000
Porteføljerresultat		-75 393 000	109 167 000
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.			
Forvaltningshonorar	2	4 134 000	4 635 000
Andre kostnader		16 000	23 000
Forvaltningsresultat		-4 150 000	-4 658 000
Resultat før skattekostnad		-79 543 000	104 509 000
Årsresultat		-79 543 000	104 509 000
Anvendelse av årsresultatet			
Overført til/fra opptjent egenkapital		-79 543 000	104 509 000
Sum anvendelse		-79 543 000	104 509 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje	4,5,6	427 640 000	553 457 000
Sum verdipapirportefølje		427 640 000	553 457 000
Fordringer			
Sum fordringer		0	0
Bankinnskudd			
Bankinnskudd		968 000	2 482 000
SUM EIENDELER		428 608 000	555 939 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		20 170 000	22 386 000
Overkurs/underkurs		-659 102 000	-613 629 000
Sum innskutt egenkapital		-638 932 000	-591 243 000
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital	7	1 067 206 000	1 146 750 000
Sum opptjent egenkapital		1 067 206 000	1 146 750 000
Sum egenkapital		428 274 000	555 507 000
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere			
Annen gjeld			
Annen gjeld		334 000	431 000
Sum annen gjeld		334 000	431 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		428 608 000	555 938 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
---------------------	-------------	-------------	-------------

POSTER UTENOM BALANSEN



ÅRSREGNSKAP 31.12.2022

C WORLDWIDE GLOBALE AKSJER
ORG.NR. 945 434 422




Styrets årsberetning for verdipapirfondene 2022


 BankID Signing
Aina Wreim
2023-01-31

 BankID Signing
Brita Eilertsen
2023-01-31

 BankID Signing
Mattias Gardar Kolm
2023-01-31

 BankID Signing
Jon-Vegard Bjerknes
2023-01-31

 BankID Signing
Johann Marcus Beer Holm
2023-01-31

 NemID Signing
Rolf René Delang
2023-01-31

C WorldWide Asset Management AS, Dronning Eufemias gate 8, Oslo, forvalter totalt 14 fond, hvic fond er rentebærende verdipapirfond og de øvrige 13 fondene er 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 31.12.2022	Utdeling til andelseierne	Overført til/fra opptjent egenkapital	Egenkapital per 31.12.2022
C WorldWide Norge	-59 011 898	0	-59 011 898	307 912 149
C WorldWide Norge Fossilfritt+	-468 078	0	-468 078	1 937 666
C WorldWide Norden	-66 667 235	0	-66 667 235	534 043 005
C WorldWide Stabile Aksjer	239 353	0	239 353	21 318 029
C WorldWide Globale Aksjer	-79 544 252	0	-79 544 252	428 273 501
C WorldWide Globale Aksjer Etisk	-190 765 470	0	-190 765 470	966 437 640
C World Wide Asia	-198 993 162	0	-198 993 162	782 929 858
C WorldWide Emerging Markets	-14 513 254	0	-14 513 254	53 635 265
C WorldWide Healthcare Select	-2 571 362	0	-2 571 362	127 196 165
C WorldWide Obligasjon	-2 666 804	3 372 494	-6 039 298	390 573 612

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 garantforpliktelser. 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.

Investeringsstrategien for renter baserer seg på å gi andelseierne en forutsigbar risikojustert meravkastning. Kredittrisikoen styres gjennom valg av papirer med lav risiko, mens renterisikoen styres gjennom valg av løpetid og rentebindingsperiode både for kreditt- og statspapirer.

2022 ble et annerledes år enn det vi og alle andre forventet. Det var ikke mange som trodde det skulle bli krig i Europa, strømkriser, eller at skyhøy inflasjon og rentehevinger på rekke og rad skulle inntreffe samtidig. I tillegg har klimaendringene, som egentlig har vært varslet i flere tiår, tatt oss på sengen og hatt en større effekt enn vi kanskje vil innrømme med tørke, høye temperaturer, skogbranner og flom. Og så er det ettervirkningene av pandemien, fortsatt nedstengning i Asia, forsinkelser i forsyningskjedene og manglende tilgang på mat og øvrige varer fra krigsherjede områder.

Summen av negative nyheter har ført til dårlig avkastning for de fleste aksjefond i 2022, men vi vil fremheve vårt fond C WorldWide Stabile Aksjer, som har levert god avkastning både siden oppstart i 2015 og også i 2022. Dette fondet skiller seg godt ut og viser seg å være en god buffer mot dårlige tider. Investeringsfilosofien til C WorldWide Stabile Aksjer gjør at verdiene i fondet vanligvis faller eller stiger i mindre grad enn det globale aksjemarkedet og har levert en avkastning siden oppstart som er 10 %-poeng høyere enn referanseindeksen og knappe 6 % høyere enn det globale aksjemarkedet.

I løpet av 2022 har vi flyttet forvaltningen av norske aksjer til vårt hovedkontor i København. Her sitter nå teamet som forvalter norske aksjer sammen med hele C WorldWides forvalterteam bestående av mer enn 20 dyktige forvaltere med lang erfaring og god dybdekunnskap om vår felles grunnleggende



forvaltningsstrategi. På denne måten kan alle dra nytte av hverandre, både på analyse av enkeltelskaper, sektorer og trender. Vi tror C WorldWide Norge er et interessant produkt som kanskje vil skille seg litt fra andre norske aksjefond da det vil få et blikk på Norge utenifra samtidig som vi er til stede i det norske markedet. Forvalterne jobber ut fra vårt kontor i Norge flere dager i måneden og vi har en solid, kunnskapsrik, trygg og effektiv forvaltning av våre norske aksjefond. I år må vi bare konstatere at timingen var uheldig da vi startet C WorldWide Fossilfritt+ i desember 2021 som er alternativt fondsprodukt for investorer som ønsker et norsk fond med tydeligere bærekraftprofil gjennom ekskludering av selskaper og sektorer, herunder spesielt olje og gass. Våre kunder har en valgfrihet og vi tror at interessen for disse produktene vil øke etter hvert som ESG kommer på agendaen til flere og flere kunder og kundegrupper fremover.

C WorldWide har tjent på å ha en stabil vekstfilosofi. For mer detaljert omtale om det enkelte fonds investeringer og markedsutviklingen i 2022, viser vi til sidene lenger frem i rapporten.

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

Verdipapirfondets navn	Fondets avkastning	teferanseindeksens avkastning	Differanse-avkastning	Fondets standardavvik	Relativ volatilitet
C WorldWide Norge	-15,4 %	-7,1 %	-8,3 %	20,4 %	5,2 %
C WorldWide Norge Fossilfritt+	-19,0 %	-7,1 %	-11,9 %	19,7 %	6,2 %
C WorldWide Norden	-11,2 %	-7,9 %	-3,3 %	17,8 %	7,4 %
C WorldWide Stabile Aksjer	1,5 %	0,2 %	1,3 %	11,3 %	5,3 %
C WorldWide Globale Aksjer	-14,4 %	-8,8 %	-5,6 %	15,0 %	7,8 %
C WorldWide Globale Aksjer Etisk	-15,6 %	-8,8 %	-6,8 %	14,2 %	6,8 %
C WorldWide Asia A	-18,8 %	-10,2 %	-8,6 %	15,7 %	5,3 %
C WorldWide Asia D	-18,2 %	-10,2 %	-8,0 %	16,2 %	5,4 %
C WorldWide Emerging Markets	-20,5 %	-10,7 %	-9,8 %	14,0 %	5,8 %
C WorldWide Healthcare Select	-1,4 %	4,4 %	-5,8 %	17,8 %	12,5 %
C WorldWide Obligasjon	-1,3 %	-1,8 %	0,5 %	3,2 %	1,8 %

Store tegninger eller innløsninger i perioden har ikke hatt innvirkning på andelenes verdiutvikling. Se tabell under med oversikt over største tegning og innløsning i 2022. 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	1 749 127	0,5 %	-15 366 124	-3,8 %
C WorldWide Norge Fossilfritt+	132 560	6,0 %	-127 413	-5,5 %
C WorldWide Norden	1 302 122	0,3 %	-1 288 269	-0,2 %
C WorldWide Stabile Aksjer	478 539	2,3 %	-446 836	-2,4 %
C WorldWide Globale Aksjer	2 070 000	0,5 %	-13 829 641	-3,1 %
C WorldWide Globale Aksjer Etisk	1 204 535	0,1 %	-70 557 575	-6,7 %
C WorldWide Asia A	499 715	2,4 %	-4 189 619	-14,3 %
C WorldWide Asia B	-	0,0 %	-67 170 692	-100,0 %
C WorldWide Asia D	-	0,0 %	-400 000 000	-30,4 %
C WorldWide Emerging Markets	3 773 011	5,8 %	-1 379 784	-2,4 %
C WorldWide Healthcare Select	601 000	0,5 %	-1 310 058	-0,8 %
C WorldWide Obligasjon	55 000 000	14,1 %	-100 000 000	-27,5 %

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 2023

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 Globale Aksjer

RESULTATREGNSKAP	Noter	2022	2021
Porteføljeginntekter og -kostnader			
Renteinntekter		22 581	7 144
Gevinst/Tap ved realisasjon		30 228 522	36 245 234
Netto endring i urealiserte kursgevinster/-tap		-105 645 445	72 914 847
Porteføljeresultat		-75 394 362	109 167 225
Forvaltningsinntekter og -kostnader			
Forvaltningshonorar	2	4 134 012	4 634 932
Andre kostnader		15 878	23 408
Netto forvaltningskostnader		4 149 890	4 658 340
Resultat før skattekostnad		-79 544 252	104 508 886
Skattekostnad	3	0	0
Årsresultat		-79 544 252	104 508 886
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap:			
Overført til/fra opptjent egenkapital		-79 544 252	104 508 886
Sum disponert		-79 544 252	104 508 886
BALANSE		31.12.2022	31.12.2021
Eiendeler			
Verdipapirportefølje til markedsverdi			
Verdipapirfond	4,5,6	427 639 662	553 456 584
Bankinnskudd		968 102	2 481 990
Sum eiendeler		428 607 764	555 938 575
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		20 169 705	22 386 397
Over/underkurs		-659 102 375	-613 629 469
Sum innskutt egenkapital		-638 932 670	-591 243 072
Opptjent egenkapital		1 067 206 171	1 146 750 423
Sum egenkapital	7	428 273 501	555 507 351
Gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		334 263	431 224
Sum gjeld		334 263	431 224
Sum egenkapital og gjeld		428 607 764	555 938 575
Antall andeler	2	20 169,70	22 386,40

Oslo, 31. januar 2023



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
31.12.2020	20 022,52	24 109,13
31.12.2021	24 814,50	22 386,40
31.12.2022	21 232,98	20 169,70

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 1,4 % beregnes og kostnadsføres 0,9 % i fondet i Norge. Resterende 0,5 % beregnes og kostnadsføres i underfondet i Luxembourg.

NOTE 3 - SKATT

Fremførbart underskudd på kr 134 713 705 gir grunnlag for utsatt skattefordel, men denne er ikke oppført i verdipapirfondets balanse, fordi det antas at fordelene ikke kan benyttes.

NOTE 4 - FINANSIELL MARKEDSRISIKO

C WorldWide Globale Aksjer investerer utelukkende i fondsandeler i underfondet C WorldWide Global Equities Sub-fund i Luxembourg. C WorldWide Global Equities Ethical 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. Det globale investeringsuniverset gir høyere diversifiseringsgevinster enn C WorldWides andre aksjefond. Fondets KID angir at fondets risiko er høy.

NOTE 5 - VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Verdipapirer Luxembourg	Antall andeler	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/ tap	% av portefølje
CWW Global Equities Class 2a*	204 891	193 172 339	427 639 662	234 467 322	99,9 %
Innskudd Danske Bank			968 102		0,2 %
Netto uoppgjorte poster			-334 263		-0,1 %
Sum fondets samlede egenkapital			428 273 501	234 467 322	100,0 %

Tilføringsfondets markedsverdi utgjør 2,4 % av mottakerfondets markedsverdi per 31.12.

*C WorldWide Globale Aksjer investerer alle sine midler i det Luxembourg-baserte underfondet C WorldWide Global Equities Sub-fund. Nedenfor vises porteføljesammensetningen for C WorldWide Global Equities Sub-fund per 31.12.2022.

C WorldWide Global Equities Sub-fund, Luxembourg	Land	Antall aksjer	Markedsverdi i USD	% av portefølje
Nord-Amerika				
Thermo Fisher Scientific	USA	200 420	110 028 576	6,1 %
Visa	USA	453 745	93 770 942	5,2 %
Alphabet C	USA	1 011 110	88 411 458	4,9 %
Microsoft	USA	355 450	84 611 318	4,7 %
NextEra Energy	USA	765 093	64 061 237	3,6 %
Home Depot	USA	188 557	59 546 301	3,3 %
Procter & Gamble	USA	383 066	58 157 080	3,2 %
Amazon.com	USA	620 932	51 528 042	2,9 %
S&P Global	USA	142 492	47 551 005	2,6 %
Adobe	USA	135 453	45 290 065	2,5 %
American Tower	USA	210 872	45 033 824	2,5 %
First Republic Bank	USA	300 341	36 551 500	2,0 %
Ecolab	USA	240 402	35 043 400	1,9 %
Fiserv	USA	343 095	34 529 081	1,9 %
Delsum			854 113 828	47,4 %

Fortsetter neste side...



ÅRSREGNSKAP FOR C WORLDWIDE GLOBALE AKSJER

Verdipapirportefølje fortsetter	Land	Antall aksjer	Markedsverdi i USD	% av portefølje
Kontinental-Europa				
Novo Nordisk B	Danmark	1 008 531	136 367 899	7,6 %
Nestle	Sveits	598 560	70 053 785	3,9 %
Siemens	Tyskland	427 803	59 276 055	3,3 %
ASML	Nederland	105 526	56 934 468	3,2 %
Atlas Copco A	Sverige	3 456 878	41 448 245	2,3 %
Assa Abloy B	Sverige	1 080 648	23 444 025	1,3 %
Delsum			387 524 477	21,5 %
Emerging Markets				
HDFC	India	4 004 022	127 820 106	7,1 %
TSMC	Taiwan	3 480 000	50 911 048	2,8 %
Bank Central Asia	Indonesia	90 943 300	49 956 005	2,8 %
Samsung Electronics	Korea	906 844	39 978 056	2,2 %
Delsum			268 665 215	14,9 %
Storbritannia				
Linde	Irland	187 653	61 262 129	3,4 %
Delsum			61 262 129	3,4 %
Øvrige Fjerne Østen				
AlA Group	Hong Kong	5 765 000	64 190 312	3,6 %
Sony Group	Japan	826 800	62 960 525	3,5 %
Hoya	Japan	492 500	47 482 262	2,6 %
Keyence	Japan	114 800	44 794 476	2,5 %
Delsum			219 427 575	12,2 %
Sum verdipapirer			1 790 993 224	99,4 %
Kontantandel			10 369 814	0,6 %
Total portefølje			1 801 363 038	100,0 %

NOTE 6 - VERDIPAPIRPORTEFØLJENS OMLØPSHASTIGHET

Porteføljens regnskapsmessige omløpshastighet for 2022 er beregnet til 0,06.

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	555 507 351
+ Årsresultat	-79 544 252
+ Netto tegning/innløsning	-47 689 598
UB Egenkapital	428 273 501





Til generalforsamlingen i 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 og C WorldWide Obligasjon.

Årsregnskapene for verdipapirfondene består alle av balanse per 31. desember 2022, 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 2022, 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 de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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 (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapene ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

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



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 rettviseende 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

Oslo, 31. januar 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Petra Liset
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Liset, Petra	BANKID	2023-01-31 16:13

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.