



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - 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: 01.01.2023 - 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, 26.05.2026



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader			
Renteinntekter		54 000	23 000
Gevinst/tap ved realisasjon		57 490 000	30 229 000
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		50 614 000	-105 645 000
Porteføljerresultat		108 158 000	-75 393 000
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.			
Forvaltningshonorar	2	4 353 000	4 134 000
Andre kostnader		20 000	16 000
Forvaltningsresultat		-4 373 000	-4 150 000
Resultat før skattekostnad		103 785 000	-79 543 000
Årsresultat		103 785 000	-79 543 000
Anvendelse av årsresultatet			
Overført til/fra opptjent egenkapital		103 785 000	-79 544 000
Sum anvendelse		103 785 000	-79 544 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje	4,5,6	452 543 000	427 640 000
Sum verdipapirportefølje		452 543 000	427 640 000
Fordringer			
Sum fordringer		0	0
Bankinnskudd			
Bankinnskudd		1 292 000	968 000
SUM EIENDELER		453 835 000	428 608 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		17 144 000	20 170 000
Overkurs/underkurs		-734 652 000	-659 102 000
Sum innskutt egenkapital		-717 508 000	-638 932 000
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital	7	1 170 991 000	1 067 206 000
Sum opptjent egenkapital		1 170 991 000	1 067 206 000
Sum egenkapital		453 483 000	428 274 000
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere			
Annen gjeld			
Annen gjeld		353 000	334 000
Sum annen gjeld		353 000	334 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		453 836 000	428 608 000



Balanse

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

POSTER UTENOM BALANSEN



ÅRSREGNSKAP 31.12.2023

C WORLDWIDE GLOBALE AKSJER
ORG.NR. 945 434 422



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 valuert 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.dirktør



Årsregnskap for C WorldWide Globale Aksjer

RESULTATREGNSKAP	Noter	2023	2022
Porteføljeinntekter og -kostnader			
Renteinntekter		54 358	22 561
Gevinst/Tap ved realisasjon		57 489 622	30 228 522
Netto endring i urealiserte kursgevinster/-tap		50 613 859	-105 645 445
Porteføljeresultat		108 157 839	-75 394 362
Forvaltningsinntekter og -kostnader			
Forvaltningshonorar	2	4 352 985	4 134 012
Andre kostnader		19 704	15 878
Netto forvaltningskostnader		4 372 689	4 149 890
Resultat før skattekostnad		103 785 150	-79 544 252
Skattekostnad	3	0	0
Årsresultat		103 785 150	-79 544 252
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap:			
Overført til/fra opptjent egenkapital		103 785 150	-79 544 252
Sum disponert		103 785 150	-79 544 252
BALANSE			
		31.12.2023	31.12.2022
Eiendeler			
Verdipapirportefølje til markedsverdi			
Verdipapirfond	4,5,6	452 543 143	427 639 662
Bankinnskudd		1 292 418	968 102
Sum eiendeler		453 835 561	428 607 764
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		17 143 627	20 169 705
Over/underkurs		-734 652 083	-659 102 375
Sum innskutt egenkapital		-717 508 457	-638 932 670
Opptjent egenkapital		1 170 991 321	1 067 206 171
Sum egenkapital	7	453 482 865	428 273 501
Gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		352 696	334 263
Sum gjeld		352 696	334 263
Sum egenkapital og gjeld		453 835 561	428 607 764
Antall andeler	2	17 143,63	20 169,70

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	24 814,50	22 386,40
31.12.2022	21 232,98	20 169,70
31.12.2023	26 451,98	17 143,63

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 139 032 035 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 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*	172 428	167 461 962	452 543 143	285 081 181	99,8 %
Innskudd Danske Bank			1 292 418		0,3 %
Netto uoppgjorte poster			-352 696		-0,1 %
Sum fondets samlede egenkapital			453 482 865	285 081 181	100,0 %

Tilføringsfondets markedsverdi utgjør 2,3 % 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 31.12.2023.

C WorldWide Global Equities Sub-fund, Luxembourg	Land	Antall aksjer	Markedsverdi i USD	% av portefølje
Nord-Amerika				
Microsoft	USA	317 442	119 615 320	6,1 %
Visa	USA	404 987	105 551 762	5,3 %
Thermo Fisher Scientific	USA	179 132	95 381 520	4,8 %
Amazon.com	USA	554 737	85 152 130	4,3 %
Alphabet C	USA	553 380	78 170 459	4,0 %
Adobe	USA	120 920	72 534 467	3,7 %
Linde	USA	166 555	68 237 584	3,5 %
Costco Wholesale	USA	100 626	66 377 941	3,4 %
S&P Global	USA	128 871	57 116 916	2,9 %
Procter & Gamble	USA	346 447	50 543 153	2,6 %
NextEra Energy	USA	691 955	41 939 393	2,1 %
Fiserv	USA	310 297	41 406 032	2,1 %
Carrier Global	USA	713 483	41 160 834	2,1 %
Aon	USA	132 260	38 239 011	1,9 %
Delsum			961 426 520	48,7 %

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	1 326 928	137 192 297	6,9 %
Siemens	Tyskland	381 786	71 795 034	3,6 %
ASML	Nederland	94 188	71 496 748	3,6 %
Nestle	Sveits	541 341	62 916 270	3,2 %
Atlas Copco A	Sverige	3 126 420	54 155 860	2,7 %
Assa Abloy B	Sverige	1 674 306	48 492 705	2,5 %
LVMH	Frankrike	52 359	42 665 423	2,2 %
Epiroc	Sverige	1 757 051	35 452 894	1,8 %
Delsum			524 167 232	26,5 %
Emerging Markets				
HDFC Bank	India	5 894 862	121 119 293	6,1 %
TSMC	Taiwan	3 147 000	60 866 634	3,1 %
Bank Central Asia	Indonesia	82 249 700	50 220 668	2,5 %
Samsung Electronics	Korea	820 154	49 677 921	2,5 %
Delsum			281 884 516	14,3 %
Øvrige Fjerne Østen				
Hoya	Japan	445 400	55 482 190	2,8 %
Sony Group	Japan	581 500	55 112 835	2,8 %
Keyence	Japan	103 800	45 572 521	2,3 %
AIA Group	Hong Kong	5 213 800	45 403 822	2,3 %
Delsum			201 571 368	10,2 %
Sum verdipapirer			1 969 049 636	99,7 %
Kontantandel			6 752 442	0,3 %
Total portefølje			1 975 802 078	100,0 %

NOTE 6 - VERDIPAPIRPORTEFØLJENS OMLØPSHASTIGHET

Porteføljens regnskapsmessige omløpshastighet for 2023 er beregnet til 0,12.

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	428 273 501
+ Årsresultat	103 785 150
+ Netto tegning/innløsning	-78 575 787
UB Egenkapital	453 482 865



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 regnskapsskikk 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