



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 994 550 160  
Organisasjonsform: Verdipapirfond  
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET NORSE TREND GLOBAL  
Forretningsadresse: 9 etg.  
Klingenberggata 7A  
0161 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: John Martin Nilsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.04.2024

### 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, 27.05.2026



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Renteinntekter		1 353 345	256 291
Utbytte		4 867 070	3 985 463
Netto endring uraliserte kursgevinster/kurstap		23 256 521	-35 385 382
Gevinst/tap ved realisasjon		52 775 870	-35 732 542
<b>Sum inntekter</b>		<b>82 252 804</b>	<b>-66 876 171</b>
<b>Kostnader</b>			
Forvaltningshonorar	1	6 012 175	6 118 373
Andre kostnader		56 473	56 123
<b>Sum kostnader</b>		<b>6 068 646</b>	<b>6 174 495</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>76 184 157</b>	<b>-73 050 666</b>
<b>Netto finans</b>			
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>76 184 157</b>	<b>-73 050 666</b>
Skattekostnad på resultat	2	265 494	474 208
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>75 918 663</b>	<b>-73 524 874</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>75 918 663</b>	<b>-73 524 874</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>75 918 663</b>	<b>-73 524 874</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>75 918 663</b>	<b>-73 524 874</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført til/fra opptjent egenkapital		75 918 663	-73 524 874
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>75 918 663</b>	<b>-73 524 874</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Aksjer	3	288 264 652	278 107 860
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>288 264 652</b>	<b>278 107 860</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>288 264 652</b>	<b>278 107 860</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer		89 586	46 946
<b>Sum fordringer</b>		<b>89 586</b>	<b>46 946</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd		23 233 095	12 166 177
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>23 233 095</b>	<b>12 166 177</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>23 322 680</b>	<b>12 213 123</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>311 587 332</b>	<b>290 320 983</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Andelskapital til pålydende	4	67 936 730	81 587 200
Overkurs		119 437 121	143 566 026
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>187 373 851</b>	<b>225 153 226</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Opptjent egenkapital		123 664 500	64 659 890
Udisponert resultat			
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>123 664 500</b>	<b>64 659 890</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Sum egenkapital</b>	5	311 038 352	289 813 116
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		0	0
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Kortsiktig konserngjeld		548 981	507 867
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>548 981</b>	<b>507 867</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>548 981</b>	<b>507 867</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>311 587 332</b>	<b>290 320 983</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 604015

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 994 550 160  
Organisasjonsform: Verdipapirfond  
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET NORSE TREND GLOBAL  
Forretningsadresse: 9 etg.  
Klingenberggata 7A  
0161 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: John Martin Nilsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.04.2024

#### Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskap 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, 29.07.2024



Organisasjonsnr: 994 550 160  
VERDIPAPIRFONDET NORSE TREND GLOBAL

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Renteinntekter		1 353 345	256 291
Utbytte		4 867 070	3 985 463
Netto endring uraliserte kursgevinster/kurstap		23 256 521	-35 385 382
Gevinst/tap ved realisasjon		52 775 870	-35 732 542
<b>Sum inntekter</b>		<b>82 252 804</b>	<b>-66 876 171</b>
<b>Kostnader</b>			
Forvaltningshonorar	1	6 012 175	6 118 373
Andre kostnader		56 473	56 123
<b>Sum kostnader</b>		<b>6 068 646</b>	<b>6 174 495</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>76 184 157</b>	<b>-73 050 666</b>
<b>Netto finans</b>			
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad på resultat	2	76 184 157	-73 050 666
		265 494	474 208
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>75 918 663</b>	<b>-73 524 874</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>75 918 663</b>	<b>-73 524 874</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>75 918 663</b>	<b>-73 524 874</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>75 918 663</b>	<b>-73 524 874</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført til/fra opptjent egenkapital		75 918 663	-73 524 874
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>75 918 663</b>	<b>-73 524 874</b>



Organisasjonsnr: 994 550 160  
VERDIPAPIRFONDET NORSE TREND GLOBAL

## BALANSE

Beløp i: NOK Note 2023 2022

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

Aksjer 3 288 264 652 278 107 860  
Sum immaterielle eiendeler 288 264 652 278 107 860

Sum anleggsmidler 288 264 652 278 107 860

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Fordringer

Andre fordringer 89 586 46 946  
Sum fordringer 89 586 46 946

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd 23 233 095 12 166 177

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 23 233 095 12 166 177

Sum omløpsmidler 23 322 680 12 213 123

SUM EIENDELER 311 587 332 290 320 983

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Andelskapital til pålydende 4 67 936 730 81 587 200

Overkurs 119 437 121 143 566 026

Sum innskutt egenkapital 187 373 851 225 153 226

##### Opptjent egenkapital

Opptjent egenkapital 123 664 500 64 659 890

Udisponert resultat

Sum opptjent egenkapital 123 664 500 64 659 890

Sum egenkapital 5 311 038 352 289 813 116

Sum langsiktig gjeld 0 0

##### Kortsiktig gjeld

Kortsiktig konserngjeld 548 981 507 867

Sum kortsiktig gjeld 548 981 507 867

Sum gjeld 548 981 507 867



SUM EGENKAPITAL OG GJELD

311 587 332

290 320 983



Organisasjonsnr: 994 550 160  
VERDIPAPIRFONDET NORSE TREND GLOBAL

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
0

Antall årsverk i regnskapsåret

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
------------------------------------------	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
-----------------------------------------------	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
-----------------------------------------------	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
-----------------------------------------------------	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



## NITSCHKE

**NITSCHKE AS**  
Vollsveien 17B  
Postboks 353, 1326 Lysaker  
Telefon: +47 67 10 77 00  
E-post: post@nitschke.no  
Foretaksregisteret: NO 914 658 314 MVA  
Medlemmer av Den norske Revisorforening  
Independent member of GGI  
[www.nitschke.no](http://www.nitschke.no)

Til styret i Verdipapirfondet Norse Trend Global

### UAVHENGIG REVISORS BERETNING

#### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

##### *Konklusjon*

Vi har revidert årsregnskapet for Verdipapirfondet Norse Trend Global som viser et overskudd på kr 75 918 663. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2023 og resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

##### Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultat 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 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*

Ledelsen er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet 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.



## NITSCHKE

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.

### *Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvise bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll 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 selskapets 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 avviklet.

### *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>

Lysaker, 20. mars 2024

**NITSCHKE AS**

  
Øystein Fusdahl

statsautorisert revisor



## Årsberetning 2023 for Verdipapirfondet Norse Trend Global

### Markedsutvikling 2023

Starten av året var preget av bekymring for høy inflasjon og stigende renter, men 2023 ble et veldig bra børsår, særlig i USA der Norse Trend Global i hovedsak har investert. Det var spesielt teknologiaksjer som gjorde det veldig sterkt. Dette skyldes blant annet kunstig intelligens som nå for alvor har inntatt markedet. Dette bidrar til mer effektivitet og inntjeningsvekt i selskapene som klarer å benytte seg av teknologien. Også bank og finansaksjer gjorde det bra. Fondet har også hatt glede av at den norske kronen har vært svak mot USD.

### Utsikter for 2024

Det forventes at inflasjonen kommer under kontroll og at vi har sett rentetoppen og vil se rentekutt gjennom året. Videre forventes det at selskaper som er eksponert mot kunstig intelligens vil fortsette å gjøre det sterkt. I USA skal det også være presidentvalg til høsten, noe som kan bidra til støy i markedene.

### Virksomhetens art

Verdipapirfondet Norse Trend Global sin virksomhet består i forvaltning av verdipapirer herunder kjøp og salg av verdipapirer i de markeder verdipapirfondet opererer i. Selskapets kontor er i Oslo.

### Forretningsfører og depotmottaker

Verdipapirfondet Norse Trend Global forvaltes av Norse Forvaltning AS. Depotmottaker for verdipapirfondet er DnB Bank.

### Rettvisende bilde

Styret mener at informasjon gitt i årsberetning og regnskap gir en rettvisende oversikt over virksomhetens eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

### Finansiell risiko

Fondets risikoprofil er gjennomsnittlig høy i forhold til andre sammenlignbare fond innenfor samme aktivaklasse. Den enkelte andelshavers tap eller gevinst vil avhenge av de eksakte tidspunkter for erverv og avhendelse av andelene. Enhver investering i verdipapirfond er beheftet med risiko. De midler som investeres i verdipapirfond kan medføre både tap og gevinst, og det gis ingen garanti for utfallet av en slik investering. Investorer må selv vurdere hvorvidt en investering i Norse Trend Global er naturlig i forhold til økonomisk situasjon, plasseringshorisont og risikoprofil.

Norse Trend Global passer for andelseiere som ønsker en langsiktig investering i verdipapirer notert på børs over hele verden.

### Verdiutvikling

Hver andel i fondet er pålydende NOK 100 000. Per 31.12.2023 var verdien av en andel NOK 457.835,33. Andelsverdien for en andel steg med 29 prosent gjennom året. Verdiutviklingen står i forhold til verdipapirfondets risikoprofil.

### Innløsninger

Verdipapirfondet Trend Global har gjennom 2023 ikke hatt noen ekstraordinært store innløsninger.



#### Ansvarsforsikring

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for mulig ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringen er tegnet gjennom CFC Europe S.A. og dekker akkumulerte krav på inntil NOK 10.000.000,-.

#### Fortsatt drift

Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet. I samsvar med regnskapsloven § 3-3 bekreftes det at forutsetningen er til stede både for verdipapirfondet og forvaltningsselskapet Norse Forvaltning AS.

Verdipapirfondet hadde et overskudd på NOK 75.918.663,- som overføres til opptjent egenkapital.

#### Arbeidsmiljø, personal og likestilling

Selskapet har ingen ansatte. Styret består kun av menn.

#### Miljøet

Verdipapirfondet forurensrer ikke miljøet.

Oslo den 31. desember 2023

Oslo den 20. mars 2024

Ole Grøterud  
Styreleder

Paal Berg  
Styremedlem

Bjørn C. Kaaber  
Styremedlem

Erik Tronbøl  
Styremedlem

Odd Solbakk  
Styremedlem

John Martin Nilsen  
Daglig leder



## RESULTATREGNSKAP

### VERDIPAPIRFONDET NORSE TREND GLOBAL

PORTEFØLJENNETEKTER OG -KOSTNADER		2023	2022
Renteinntekter		1 353 345	256 291
Utbytte		4 867 070	3 985 463
Gevinst/tap ved realisasjon		52 775 870	-35 732 542
Netto endring uraliserte kursgevinster/kurstap		23 256 521	-35 385 382
<b>Porteføljeresultat</b>		<b>82 252 804</b>	<b>-66 876 171</b>
Forvaltningshonorar	1	6 012 175	6 118 373
Andre kostnader		56 473	56 123
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>6 068 646</b>	<b>6 174 495</b>
Resultat før skattekostnad		76 184 157	-73 050 666
Skattekostnad på resultat	2	265 494	474 208
<b>Årsresultat</b>		<b>75 918 663</b>	<b>-73 524 874</b>
<b>OVERFØRINGER</b>			
Overført til/fra opptjent egenkapital		-75 918 663	73 524 874
<b>Sum overføringer</b>		<b>75 918 663</b>	<b>-73 524 874</b>



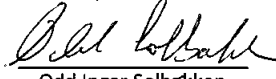
**BALANSE**

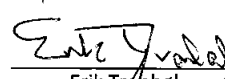
VERDIPAPIRFONDET NORSE TREND GLOBAL

EIENDELER	Note	2023	2022
<b>FONDETS VERDIPAPIRPORTEFØLJE</b>			
Aksjer	3	288 264 652	278 107 860
<b>FORDRINGER</b>			
Andre fordringer		89 586	46 946
<b>BANKINNSKUDD</b>			
Bankinnskudd		23 233 095	12 166 177
<b>Sum eiendeler</b>		<b>311 587 332</b>	<b>290 320 983</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>INNSKUTT EGENKAPITAL</b>			
Andelskapital til pålydende	4	67 936 730	81 587 200
Overkurs		119 437 121	143 566 026
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>187 373 851</b>	<b>225 153 226</b>
Opptjent egenkapital		123 664 500	64 659 890
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>123 664 500</b>	<b>64 659 890</b>
<b>Sum egenkapital</b>	5	<b>311 038 352</b>	<b>289 813 116</b>
<b>GJELD</b>			
<b>ANNEN GJELD</b>			
Gjeld til forvaltningsselskap		548 981	507 867
<b>Sum gjeld</b>		<b>548 981</b>	<b>507 867</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>311 587 332</b>	<b>290 320 983</b>

Oslo, 20.03.2024

  
Ole Grøterud  
styreleder

  
Odd Ingar Solbakken  
styremedlem

  
Erik Trønbøl  
styremedlem

  
Pål Berg  
styremedlem

  
Bjørn Charles Kaaber  
styremedlem

  
John Martin Nilsen  
daglig leder



## VERDIPAPIRFONDET NORSE TREND GLOBAL

### Noter til regnskapet for 2023

#### Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 2023 er satt opp i samsvar med regnskapslov og forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirfond.

#### *Finansielle instrumenter*

Selskapet investerer i norske og utenlandske aksjer. Disse vurderes til virkelig verdi.

#### *Fastsettelse av virkelig verdi*

Aksjene er vurdert til markedskurser pr. 31.12.2023.

#### *Valutakurser*

Verdipapirer i utenlandsk valuta er vurdert til gjeldende valutakurs ved tidspunkt for kursfastsettelsen 31.12.2023.

#### *Behandling av transaksjonskostnader*

Transaksjonskostnader i form av kurtasje til megler inngår i balanseført kostpris.

#### *Tilordning av anskaffelseskost*

FIFO prinsippet benyttes ved beregning av realisert kursgevinst/-tap ved salg av aksjer.

#### *Behandling av transaksjonskostnader*

Transaksjonskostnader ved kjøp av verdipapirer aktiveres som en del av kostpris på verdipapirene.



## **Note 1 Forvaltningshonorar, nytegnings- og salgsprovisjon**

Forvaltningshonoraret utgjør 2% av den daglige forvaltningskapitalen.  
Det beregnes ikke nytegnings- og innløsningshonorar.

## **Note 2 Skatteberegning**

Aksjefond er fritatt for skatteplikt på gevinster og har ikke fradragsrett for tap ved realisasjon av aksjer. Videre er utbytte mottatt fra selskaper innenfor EU/EØS i utgangspunktet skattefrie. 3 % av disse utbyttene behandles imidlertid som skattepliktige. Utbytte mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Fondet kan i tillegg bli belastet med kildeskatt på utbytte mottatt fra alle utenlandske selskaper.

Faktisk skattekostnad for fondet knytter seg til kildeskatt på utenlandsk utbytte. Utsatt skattefordel som følge av skattemessig fremførbare underskudd blir ikke balanseført da det anses lite sannsynlig at fondet får nyttiggjort seg av fremførbare underskudd.



## Note 3 Verdipapirportefølje pr. 31.12.23

Verdipapir	Aksje Type	Beholdning	Valuta	Kostpris i NOK	Markeds-kurs	Markeds-verdi i NOK	Urealisert resultat	Andel av fondet	Børs
ABBVI	Helse	4 000	USD	6 207 940	153,50	6 305 667	97 727	2,03 %	New York
AKAMAI TECHNOLOGIES	Telekommunikasjon	7 600	USD	8 715 162	117,23	9 149 667	434 505	2,94 %	Nasdaq
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	Finans/Forsikring	13 000	USD	9 097 849	67,11	8 959 341	- 138 508	2,88 %	New York
APPLIED MATERIALS	IT	9 277	USD	12 713 654	160,53	15 294 441	2 580 788	4,92 %	Nasdaq
BANK OF AMERICA CORP	Finans/Forsikring	35 000	USD	10 915 316	33,35	11 987 665	1 072 349	3,85 %	New York
CADENCE DESIGN SYSTEMS	IT	2 100	USD	6 155 053	269,78	5 818 379	- 336 674	1,87 %	Nasdaq
CF INDUSTRIES HOLDIN	Energi	7 800	USD	6 313 797	78,74	6 307 905	- 5 892	2,03 %	New York
CITIGROUP INC	Finans/Forsikring	22 000	USD	10 091 920	50,95	11 511 902	1 419 981	3,70 %	New York
CVS HEALTH CORP	Helse	15 800	USD	12 569 355	78,21	12 690 761	121 406	4,08 %	New York
DEERE & COMPANY	Industri	3 900	USD	15 296 590	396,07	15 863 787	567 197	5,10 %	New York
DELL TECHNOLOGIES	IT	17 000	USD	12 948 548	75,77	13 229 206	280 658	4,25 %	New York
DEUTSCHE BANK AG	Finans/Forsikring	71 000	EUR	9 176 675	12,38	9 867 405	690 730	3,17 %	Frankfurt
DYNATRACE INC	IT	11 000	USD	6 318 207	54,17	6 119 614	- 198 593	1,97 %	New York
ETSY INC	IT	12 000	USD	9 429 168	80,28	9 893 676	464 508	3,18 %	Nasdaq
HELIX ENERGY SOLUTIO	Energi	59 000	USD	6 316 430	10,18	6 169 764	- 146 666	1,98 %	New York
JEFFERIES FINANCIAL	Finans/Forsikring	16 000	USD	6 048 526	40,03	6 577 067	528 541	2,11 %	New York
KERING	Forbruksvarer	2 700	EUR	13 041 034	399,37	12 109 391	- 931 644	3,89 %	Paris
KLA CORPORATION	IT	1 300	USD	7 173 440	575,78	7 687 181	513 741	2,47 %	Nasdaq
LAM RESEARCH CORP	IT	780	USD	6 241 384	775,82	6 214 755	- 26 629	2,00 %	Nasdaq
META PLATFORMS INC	IT	1 750	USD	6 384 705	350,60	6 301 090	- 83 615	2,03 %	Nasdaq
NETFLIX, INC.	IT	1 800	USD	9 168 360	482,25	8 914 929	- 253 431	2,87 %	Nasdaq
NVIDIA CORP	IT	1 900	USD	9 554 569	490,51	9 571 394	16 826	3,08 %	Nasdaq
PALANTIR TECH	IT	67 000	USD	12 967 447	17,01	11 702 227	- 1 265 220	3,76 %	New York
PAYPAL HOLDINGS INC.	Finans/Forsikring	29 200	USD	18 058 990	60,83	18 240 863	181 873	5,86 %	Nasdaq
RINGCENTRAL INC	IT	53 300	USD	17 354 260	33,63	18 407 314	1 053 054	5,92 %	New York
SERVICENOW INC	IT	838	USD	4 349 873	699,78	6 022 454	1 672 581	1,94 %	New York
SNOWFLAKE	IT	3 000	USD	6 355 753	197,11	6 072 923	- 282 830	1,95 %	New York
SUPER MICRO COMPUTER	IT	2 100	USD	6 640 272	281,56	6 072 373	- 567 898	1,95 %	Nasdaq
SYNOPSYS INC	IT	1 000	USD	6 048 904	510,02	5 237 870	- 811 033	1,68 %	Nasdaq
WELLS FARGO & CO	Finans/Forsikring	19 900	USD	9 402 927	48,75	9 963 642	560 715	3,20 %	New York
Sum				281 056 106		288 264 652	7 208 545	92,68 %	

Total forvaltningskapital

311 038 352

Fondets eierandel i de selskaper det har investert i er ubetydelig.



## Note 4 Andeler

Verdipapirfondet hadde ved årets utgang utstedt 679,3673 andeler til pålydende NOK 100 000, totalt NOK 67 936 730.

	31.12.2023	31.12.2022
Verdi pr. andel	457 835	355 220
Innløsningskurs	457 835	355 220

Grunnlaget for beregning av andelsverdien er markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/forordringer, opptjente ikke forfalte inntekter og fratrukket gjeld.

Verdipapirfondet belastes med et daglig forvaltningshonorar basert på fondets løpende daglige fondsformue som består av markedsverdien på porteføljen, likvide midler, forordringer, gjeld samt påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter.

## Note 5 Egenkapital

	Andelskapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital pr 01.01.	81 587 200	143 566 026	64 659 890	289 813 116
Utstedelse av nye andeler	2 759 060	9 090 940		11 850 000
Innløsning av andeler	-16 409 530	-33 219 845	-16 914 053	-66 543 428
Årsresultat			75 918 663	75 918 663
Egenkapital pr 31.12.	67 936 730	119 437 121	123 664 500	311 038 352

## Note 6 Lønnskostnader, antall ansatte og godtgjørelse til revisor

Selskapet har ingen ansatte og har ikke plikt til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Det er ikke utbetalt styregodtgjørelse for 2023.

Det er ikke utbetalt honorar til revisor i regnskapsåret.

## Note 7 Omløpshastighet

	Omløpshastighet*	Kurtasje
Verdipapirfondet Norge Utbytte	3,37	920 013

\*Omløpshastigheten i fondet er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva i 2023 dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital gjennom året.

## Note 8 Finansielle derivater

Fondet har ikke hatt beholdning av finansielle derivater gjennom året.

## Note 9 Finansiell markedsrisiko

Balansen i fondets årsregnskap gjenspeiler fondets markedsverdi pr. siste balansedag i året målt i norske kroner. Fondet er gjennom investering i norske og utenlandske aksjer eksponert for aksjekurs- og valutarisiko.

## Note 10 Depotomkostninger

Fondet blir ikke belastet med depotomkostninger.