



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 913 282 442  
Organisasjonsform: Verdipapirfond  
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET ODIN AKSJE  
Forretningsadresse: Haakon VII's gate 10  
0161 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

### 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: Bjørn Edvart Kristiansen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.03.2025

### Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

*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, 30.07.2025



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Renteinntekter		2 819 541	2 136 183
Utbytte			
Gevinst/tap ved realisasjon		299 351 693	143 031 011
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		1 640 331 479	1 687 570 488
<b>Sum inntekter</b>		<b>1 942 502 713</b>	<b>1 832 737 682</b>
<b>Kostnader</b>			
Forvaltningshonorar		19 651 247	22 605 709
Andre inntekter		-26 209	0
Andre kostnader		1 600	2 100
<b>Sum kostnader</b>		<b>19 626 638</b>	<b>22 607 809</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>1 922 876 075</b>	<b>1 810 129 873</b>
<b>Netto finans</b>			
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>1 922 876 075</b>	<b>1 810 129 873</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>1 922 876 075</b>	<b>1 810 129 873</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer til/fra annen egenkapital		1 922 876 074	1 810 129 874
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>1 922 876 074</b>	<b>1 810 129 874</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Aksjer		12 282 613 705	10 347 930 533
Andre fordringer		9 276 718	7 750 585
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>12 291 890 423</b>	<b>10 355 681 118</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>12 291 890 423</b>	<b>10 355 681 118</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		63 879 231	98 408 943
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>63 879 231</b>	<b>98 408 943</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>63 879 231</b>	<b>98 408 943</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>12 355 769 654</b>	<b>10 454 090 061</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Andelskapital til pålydende		7 456 717 882	7 462 037 706
Overkurs		-3 540 271 195	-3 518 393 578
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>3 916 446 687</b>	<b>3 943 644 128</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		8 422 284 289	6 499 408 215
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>8 422 284 289</b>	<b>6 499 408 215</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>12 338 730 976</b>	<b>10 443 052 343</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Sum langsiktig gjeld		0	0
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Annen kortsiktig gjeld		17 038 677	11 037 719
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>17 038 677</b>	<b>11 037 719</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>17 038 677</b>	<b>11 037 719</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>12 355 769 653</b>	<b>10 454 090 062</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 709906

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 913 282 442  
Organisasjonsform: Verdipapirfond  
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET ODIN AKSJE  
Forretningsadresse: Haakon VIIIs gate 10  
0161 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

#### 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: Bjørn Edvart Kristiansen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.03.2025

#### Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

*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, 29.07.2025



Organisasjonsnr: 913 282 442  
VERDIPAPIRFONDET ODIN AKSJE

## RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Renteinntekter		2 819 541	2 136 183
Utbytte			
Gevinst/tap ved realisasjon		299 351 693	143 031 011
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		1 640 331 479	1 687 570 488
<b>Sum inntekter</b>		<b>1 942 502 713</b>	<b>1 832 737 682</b>
<b>Kostnader</b>			
Forvaltningshonorar		19 651 247	22 605 709
Andre inntekter		-26 209	0
Andre kostnader		1 600	2 100
<b>Sum kostnader</b>		<b>19 626 638</b>	<b>22 607 809</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>1 922 876 075</b>	<b>1 810 129 873</b>
<b>Netto finans</b>			
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>1 922 876 075</b>	<b>1 810 129 873</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>1 922 876 075</b>	<b>1 810 129 873</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer til/fra annen egenkapital		1 922 876 074	1 810 129 874
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>1 922 876 074</b>	<b>1 810 129 874</b>



Organisasjonsnr: 913 282 442  
VERDIPAPIRFONDET ODIN AKSJE

## BALANSE

Beløp i: NOK Note 2024 2023

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

##### Finansielle anleggsmidler

Aksjer	12 282 613 705	10 347 930 533
Andre fordringer	9 276 718	7 750 585
Sum finansielle anleggsmidler	12 291 890 423	10 355 681 118
Sum anleggsmidler	12 291 890 423	10 355 681 118

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende	63 879 231	98 408 943
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	63 879 231	98 408 943
Sum omløpsmidler	63 879 231	98 408 943
SUM EIENDELER	12 355 769 654	10 454 090 061

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Andelskapital til pålydende	7 456 717 882	7 462 037 706
Overkurs	-3 540 271 195	-3 518 393 578
Sum innskutt egenkapital	3 916 446 687	3 943 644 128

##### Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	8 422 284 289	6 499 408 215
Sum opptjent egenkapital	8 422 284 289	6 499 408 215

Sum egenkapital 12 338 730 976 10 443 052 343

Sum langsiktig gjeld 0 0

##### Kortsiktig gjeld

Annen kortsiktig gjeld	17 038 677	11 037 719
Sum kortsiktig gjeld	17 038 677	11 037 719

Sum gjeld 17 038 677 11 037 719



SUM EGENKAPITAL OG GJELD	12 355 769 653	10 454 090 062
--------------------------	----------------	----------------



Organisasjonsnr: 913 282 442  
VERDIPAPIRFONDET ODIN AKSJE

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
1

### Regnskapsprinsipper

Note 1 - Prinsippnote Regnskapsprinsipper Fondenes årsregnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens regler og forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirfond. Finansielle instrumenter Alle finansielle instrumenter, som omfatter aksjer, obligasjoner, fondsandeler, sertifikater og derivater, vurderes til virkelig verdi (markedsverdi). Fastsettelse av virkelig verdi Virkelige verdier for verdipapirer i fondets portefølje fast settes på basis av sluttkurser fra Bloomberg. Dersom det ikke har vært registrert omsetning på børs i verdipapirer denne dagen, er det lagt en antatt omsetningsverdi til grunn. Utenlandsk valuta Verdipapirer og bankinnskudd i utenlandsk valuta er vurdert til gjeldende markeds- og valutakurs ved tidspunkt for kursfastsettelse 31.12.2024. Behandling av transaksjonskostnader Transaksjonskostnader ved kjøp av verdipapirer (kurtasje til meglere) er inkludert i verdipapirenes kostpris. Utdeling til andelseiere Aksjefondet ODIN Small Cap har andelsklasser som deler ut et årlig utbytte. Størrelsen på utbyttet fastsettes hvert år av forvaltningsselskapet. Utbetalingen skjer i form av en kontantutbetaling og utbetales i juni til de andelseierne som innehar andeler på utdelingstidspunktet. Tilordning anskaffelseskost Ved salg av verdipapirer i fondene, beregnes kursgevinster/-tap basert på gjennomsnittlig kostpris på de solgte verdipapirer. Følgende utbytter ble delt ut i 2024: Fond Klasse Valuta Utbetalingsbeløp, andelsklassevaluta Utdeling per andel, SEK Utbetalingsdato ODIN Small Cap U SEK SEK 77 261,88 2,5 2,5 07.06.2024 ODIN Small Cap U NOK NOK 244,35 2,5 2,5 07.06.2024 ODIN Small Cap U EUR EUR 20,30 0,2 2,5 07.06.2024 De øvrige fondene har ikke delt ut utbytte i 2024.

Note

Antall årsverk i regnskapsåret  
0.00

<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





Admincontrol

## List of Signatures

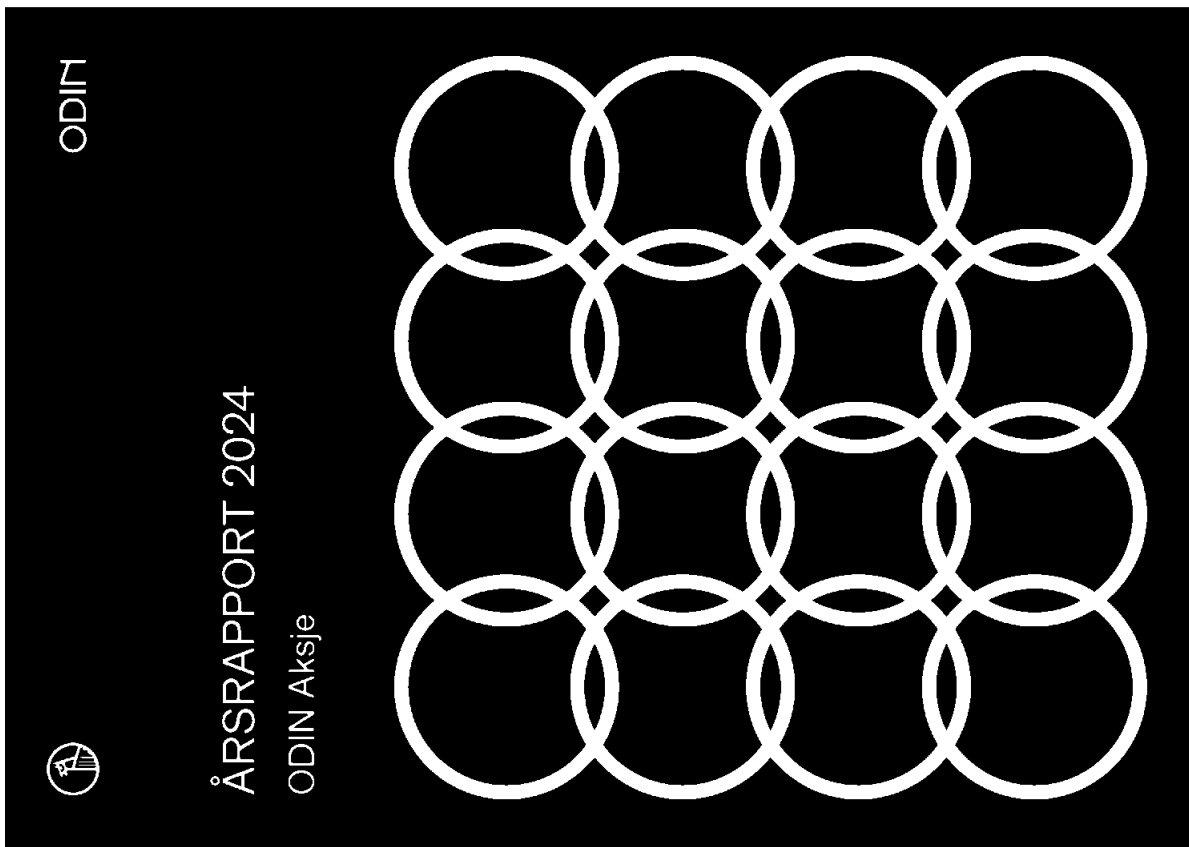
Page 1/1

### Årsrapport 2024 ODIN Aksje.pdf

Name	Method	Signed at
Aure, Sigmund	BANKID	2025-03-21 13:51 GMT+01
Jansen, Christian Severin	BANKID	2025-03-21 13:46 GMT+01
Reinertsen, Inge	BANKID	2025-03-21 13:23 GMT+01
Krisjansen, Bjørn Filvan	BANKID	2025-03-21 11:19 GMT+01
Lind/Mouarni Stofferberg	BANKID	2025-03-21 11:09 GMT+01
Bystad, Marianne Heen	BANKID	2025-03-21 18:17 GMT+01
Gismik, Karoline Elise	BANKID	2025-03-21 16:05 GMT+01



The following digital signature is valid. The certificate is valid until 2025-03-21 18:17:17 GMT+01:00.  
Certificate: ODIN Aksje.pdf (913282442) (Brønnøysundregistrene)





## RESULTATREGNSKAP OG BALANSE

A. HORTSKAP, INNTEKTER OG HORTTILGÅR		B. HORTSKAP, INNTEKTER OG HORTTILGÅR		C. HORTSKAP, INNTEKTER OG HORTTILGÅR	
1. Inntekter	2 700 000	2 700 000	2 700 000	2 700 000	2 700 000
2. Utgifter	(1 200 000)	(1 200 000)	(1 200 000)	(1 200 000)	(1 200 000)
3. Nettoresultat	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
4. Nettoresultat	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
5. Andre inntekter og utgifter	0	0	0	0	0
<b>PORTFOLJERESULTAT</b>	<b>1 500 000</b>	<b>1 500 000</b>	<b>1 500 000</b>	<b>1 500 000</b>	<b>1 500 000</b>
<b>B. FORVALTNINGSUTGIFTER OG HORTTILGÅR</b>		<b>B. FORVALTNINGSUTGIFTER OG HORTTILGÅR</b>		<b>B. FORVALTNINGSUTGIFTER OG HORTTILGÅR</b>	
1. Personell	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
2. Materialkostnader	500 000	500 000	500 000	500 000	500 000
3. Andre utgifter	0	0	0	0	0
<b>PORTFOLJERESULTAT</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B. RESULTAT FØR SKATTETILGJØRSEL</b>		<b>B. RESULTAT FØR SKATTETILGJØRSEL</b>		<b>B. RESULTAT FØR SKATTETILGJØRSEL</b>	
1. Resultat	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
2. Skatt	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)
<b>PORTFOLJERESULTAT</b>	<b>1 400 000</b>	<b>1 400 000</b>	<b>1 400 000</b>	<b>1 400 000</b>	<b>1 400 000</b>
<b>A. RESULTAT</b>		<b>A. RESULTAT</b>		<b>A. RESULTAT</b>	
1. Resultat	1 400 000	1 400 000	1 400 000	1 400 000	1 400 000
2. Skatt	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)
<b>PORTFOLJERESULTAT</b>	<b>1 300 000</b>	<b>1 300 000</b>	<b>1 300 000</b>	<b>1 300 000</b>	<b>1 300 000</b>
<b>B. RESULTAT FØR SKATTETILGJØRSEL</b>		<b>B. RESULTAT FØR SKATTETILGJØRSEL</b>		<b>B. RESULTAT FØR SKATTETILGJØRSEL</b>	
1. Resultat	1 300 000	1 300 000	1 300 000	1 300 000	1 300 000
2. Skatt	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)
<b>PORTFOLJERESULTAT</b>	<b>1 200 000</b>	<b>1 200 000</b>	<b>1 200 000</b>	<b>1 200 000</b>	<b>1 200 000</b>
<b>C. RESULTAT</b>		<b>C. RESULTAT</b>		<b>C. RESULTAT</b>	
1. Resultat	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000
2. Skatt	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)
<b>PORTFOLJERESULTAT</b>	<b>1 100 000</b>	<b>1 100 000</b>	<b>1 100 000</b>	<b>1 100 000</b>	<b>1 100 000</b>

Brønnøysundregistrene  
2024-12-31 14:41:14



RESULTATREGNSKAP OG BALANSE

A. KORTTIDSLIKVIDENHETER OG NORDBANER									
1. Debitorene	4 592 258	2 294 279	13 953 346	9 448 777	24 617 083	21 271 584			
2. Forbehold	48 827 348	51 943 964	278 537 352	467 250 318	487 651 560	472 482 566			
3. Forsikrings og pensjonsforpliktelser	46 696 816	27 166 291	1 206 384 635	844 334 872	1 029 801 247	1 029 801 247			
4. Opplysningsvesenlig informasjonssystemer	453 642 310	198 261 989	3 078 739 392	1 896 233 842	1 791 894 527	1 578 796 383			
5. Andre fordringer og krav	102 854	870 222	25 342 505	15 207 881	21 651 689	22 124 295			
<b>Sum korttidslikvidenheter</b>	<b>518 002 286</b>	<b>279 236 085</b>	<b>3 324 865 168</b>	<b>2 865 235 283</b>	<b>3 865 956 267</b>	<b>4 105 239 272</b>			
B. FORVALTNINGSOMKOSTNINGER OG NORDBANER									
1. Prosentreguleringer og lignende									
2. Rente- og divisjonskostnader									
3. Lønnskostnader									
4. Fakturering og innbetaling									
5. Andre kostnader									
6. Andre kostnader									
<b>Sum forvaltningsomkostninger</b>	<b>39 802 986</b>	<b>79 491 378</b>	<b>159 177 179</b>	<b>109 489 833</b>	<b>239 179 222</b>	<b>216 961 099</b>			
C. RESULTAT FØR SKATTEGROVING									
1. Skattefordel	664 497 216	674 182 711	3 534 407 216	4 805 535 128	4 842 881 184	1 800 291 272			
2. Skattefordel	4 628 716	6 638 833	16 933 348	13 129 822	12 241 202	18 826 460			
<b>Sum resultat før skattegroving</b>	<b>304 228 138</b>	<b>248 079 891</b>	<b>3 153 224 875</b>	<b>2 483 486 888</b>	<b>2 889 843 268</b>	<b>3 178 482 871</b>			
A. EINDLER									
1. Ektepart									
2. Stat									
3. Andre									
4. Andre									
5. Andre									
6. Andre									
7. Andre									
8. Andre									
9. Andre									
10. Andre									
11. Andre									
12. Andre									
13. Andre									
14. Andre									
15. Andre									
16. Andre									
17. Andre									
18. Andre									
19. Andre									
20. Andre									
21. Andre									
22. Andre									
23. Andre									
24. Andre									
25. Andre									
26. Andre									
27. Andre									
28. Andre									
29. Andre									
30. Andre									
31. Andre									
32. Andre									
33. Andre									
34. Andre									
35. Andre									
36. Andre									
37. Andre									
38. Andre									
39. Andre									
40. Andre									
41. Andre									
42. Andre									
43. Andre									
44. Andre									
45. Andre									
46. Andre									
47. Andre									
48. Andre									
49. Andre									
50. Andre									
51. Andre									
52. Andre									
53. Andre									
54. Andre									
55. Andre									
56. Andre									
57. Andre									
58. Andre									
59. Andre									
60. Andre									
61. Andre									
62. Andre									
63. Andre									
64. Andre									
65. Andre									
66. Andre									
67. Andre									
68. Andre									
69. Andre									
70. Andre									
71. Andre									
72. Andre									
73. Andre									
74. Andre									
75. Andre									
76. Andre									
77. Andre									
78. Andre									
79. Andre									
80. Andre									
81. Andre									
82. Andre									
83. Andre									
84. Andre									
85. Andre									
86. Andre									
87. Andre									
88. Andre									
89. Andre									
90. Andre									
91. Andre									
92. Andre									
93. Andre									
94. Andre									
95. Andre									
96. Andre									
97. Andre									
98. Andre									
99. Andre									
100. Andre									

30.07.2025 kl 18:34



## RESULTATREGNSKAP OG BALANSE

A. PORTFOLJEMIDDELTE OG JOSTYMMER		B. NORVAL THINGMIÐLETTEN OG KOSTNAÐUR		C. GJELD	
1. Gjeldsbrev	1 342 732	1 546 204	6 027 884	91 466 247	4 443 074
2. Tilbuds	140 046 432	42 328 387	210 843 497	2 840 024	49 726 487
3. Oppgjør og andre gjeld	16 752 484	8 538 194	27 155 526	6 840 166	91 984 184
4. Andre gjeldsbrev og andre gjeld	95 873 529	4 947 465	2 449 492 497	14 720 482	99 276 236
5. Andre gjeldsbrev og andre gjeld	0	105 188	13 821 720	13 821 656	20 117 462
<b>SUM GJELD</b>	<b>3 178 881 248</b>	<b>3 178 881 248</b>	<b>3 228 331 178</b>	<b>1 773 966 584</b>	<b>1 728 288 448</b>
A. PORTFOLJEMIDDELTE OG JOSTYMMER		B. NORVAL THINGMIÐLETTEN OG KOSTNAÐUR		C. GJELD	
1. Gjeldsbrev	1 342 732	1 546 204	6 027 884	91 466 247	4 443 074
2. Tilbuds	140 046 432	42 328 387	210 843 497	2 840 024	49 726 487
3. Oppgjør og andre gjeld	16 752 484	8 538 194	27 155 526	6 840 166	91 984 184
4. Andre gjeldsbrev og andre gjeld	95 873 529	4 947 465	2 449 492 497	14 720 482	99 276 236
5. Andre gjeldsbrev og andre gjeld	0	105 188	13 821 720	13 821 656	20 117 462
<b>SUM GJELD</b>	<b>3 178 881 248</b>	<b>3 178 881 248</b>	<b>3 228 331 178</b>	<b>1 773 966 584</b>	<b>1 728 288 448</b>
A. PORTFOLJEMIDDELTE OG JOSTYMMER		B. NORVAL THINGMIÐLETTEN OG KOSTNAÐUR		C. GJELD	
1. Gjeldsbrev	1 342 732	1 546 204	6 027 884	91 466 247	4 443 074
2. Tilbuds	140 046 432	42 328 387	210 843 497	2 840 024	49 726 487
3. Oppgjør og andre gjeld	16 752 484	8 538 194	27 155 526	6 840 166	91 984 184
4. Andre gjeldsbrev og andre gjeld	95 873 529	4 947 465	2 449 492 497	14 720 482	99 276 236
5. Andre gjeldsbrev og andre gjeld	0	105 188	13 821 720	13 821 656	20 117 462
<b>SUM GJELD</b>	<b>3 178 881 248</b>	<b>3 178 881 248</b>	<b>3 228 331 178</b>	<b>1 773 966 584</b>	<b>1 728 288 448</b>
A. PORTFOLJEMIDDELTE OG JOSTYMMER		B. NORVAL THINGMIÐLETTEN OG KOSTNAÐUR		C. GJELD	
1. Gjeldsbrev	1 342 732	1 546 204	6 027 884	91 466 247	4 443 074
2. Tilbuds	140 046 432	42 328 387	210 843 497	2 840 024	49 726 487
3. Oppgjør og andre gjeld	16 752 484	8 538 194	27 155 526	6 840 166	91 984 184
4. Andre gjeldsbrev og andre gjeld	95 873 529	4 947 465	2 449 492 497	14 720 482	99 276 236
5. Andre gjeldsbrev og andre gjeld	0	105 188	13 821 720	13 821 656	20 117 462
<b>SUM GJELD</b>	<b>3 178 881 248</b>	<b>3 178 881 248</b>	<b>3 228 331 178</b>	<b>1 773 966 584</b>	<b>1 728 288 448</b>

Brønnoysundregistrene  
2024-12-31 14:41:14



## NOTEOPPLYSNINGER ODINS AKSJEFOND

### Note 1 - Prinsippnote

- **Regnskapsprinsipper**  
Fondenes årsregnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens regler og forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirfond
- **Finansielle instrumenter**

Alle finansielle instrumenter, som omfatter aksjer, obligasjoner, fondsandeler, sertifikater og derivater, vurderes til virkelig verdi (markedsverdi).

### • Fastsettelse av virkelig verdi

Virkelige verdier for verdipapir i fondens portefølje fastsettes på basis av skiltskurs fra Bloomberg. Dersom det ikke har vært registrert omsetning på børs i verdipapir, denne dagen, er det lagt en anslått omsetningsverdi til grunn.

### • Utlandsk valuta

Verdipapirer og bankinnskudd i utlandsk valuta er verdert til gjeldende markeds- og valutakurs ved tidspunkt for kursjusteringen 31/12 2024

### • Behandling av transaksjonskostnader

Transaksjonskostnader ved kjøp av verdipapirer (kursstige til meglere) er inkludert i verdipapirens kostpris.

### • Utdeling til andelseiere

Aksejefondet ODIN Small Cap har andelsklasser som deles ut et årlig utbytte. Størrelsen på utbyttet fastsettes hvert år av forvaltningsrådet. Utbetalingen skjer i form av en kontantutbetaling og utbetales i runde til de andelseierne som innehar andeler på utbetalingsdagens tidspunkt.

### • Tilordning av kursgevinstskat

Ved salg av verdipapirer i fondene, beregnes kursgevinstskat basert på gjennomsnittlig kostpris på de solgte verdipapiret.

### Følgende utbytter ble delt ut i 2024:

UTBYTTE	UTBYTTE	UTBYTTE	UTBYTTE
ODIN Small Cap	0,14	27,26	2,5
ODIN Small Cap	0,14	27,26	2,5
ODIN Small Cap	0,14	27,26	2,5

De øvrige fondene har ikke delt ut utbytte i 2024.

### Note 2 - Finansielle derivater

Fondene har ikke hatt beholdning av finansielle derivater i løpet av året og ved årsskutt

### Note 3 - Finansiell markedsrisiko

Balansen i fondenes årsregnskap gjenspeiler fondenes markedsverdi per siste børsdag i året. Fondene er aksjefond og er gjennom sine virksomheter eksponert for aksjekursrisiko og valutakursrisiko. Styring av aksjekursrisiko er omfattet under hvert enkelt fond. Det vises til denne for nærmere omtale. Aksjefondene har åpen valutaposisjon.

### Note 4 - Omløpsfastighet

Fondenes omløpsfastighet er et mål på omløpet av fondets kjøp og salg av verdipapir i løpet av en periode. En lav omløpsfastighet viser mindre kjøp/salg aktivitet (trading) enn en høy omløpsfastighet. Omløpsfastighet beregnes som summen av alle salg og kjøp av verdipapirer dividert med 2.

deretter dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital i regnskapsåret.

Fondenes omløpsfastighet for 2024 er:

ODIN Small Cap	ODIN Small Cap	ODIN Small Cap
0,14	27,26	2,5
0,14	27,26	2,5
0,14	27,26	2,5

• Omløpsfastigheten er beregnet i henhold til Fondlovens Foredrings anbefaling, det vil si den minste verdien av sum kjøpte verdipapirer og sum solgte verdipapirer i perioden delt på gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden.

### Note 5/6 - Provisjonsinntekter/Kostnader

Det er ingen tegnings- eller innløsningsgebyrer i fondene For Odins aksjefond har det i løpet av 2024 blitt innført svingprising, med unntak av ODIN Aksje der svingprising følger av underfondene.

For nærmere informasjon om svingprising, henvises det til fondenes prospekter på [www.odinfond.no](http://www.odinfond.no)

### Note 7 - Forvaltningshonorar

Forvaltningshonorarene beregnes daglig, basert på fondsklassenes forvaltningskapital etter dagens prising av fondenes aktiva. Honorarene utbetales månedlig til forvaltningsrådet

Se fondsklassenes forvaltningshonorar på neste side

### Note 8 - Andre inntekter og andre kostnader

Andre porteføllinntekter representerer kursdifferansen mellom opprinnelig bokført verdi og dagskurs av bankinnskudd i valuta pr. siste børsdag.

Andre inntekter representerer gevinst fra garantiprovisjoner (inntekt) for at fondene har garantert en andel av en emisjon i markedet

Andre kostnader viser transaksjonskostnader i fondene, fakturert av depotbank.

12.000.000 kr  
 12.000.000 kr  
 12.000.000 kr





## NOTEOPPLYSNINGER ODINS AKSJEFOND

### Note 9 - Egenkapital

Egenkapital per 31.12.2023	12 443 000 542	186 721 694	3 381 992 242	2 379 544 319	17 279 480 992	21 014 477 397
2023 års resultat	1 874 061 536	419 276 543	1 981 178 983	1 079 449 246	9 076 309 212	7 206 864 713
Årsoppgjør 2024	1 446 084 476	68 462 213	2 211 864 313	244 944 217	6 315 186 821	2 401 553 663
Årsresultat 2024	1 622 871 012	124 211 112	21 248 806	266 228 641	2 131 246 212	2 204 462 242
Utvikling 2024	0	0	0	0	0	0
2024 resultat etter utv. og oppgjør	1 622 871 012	124 211 112	21 248 806	266 228 641	2 131 246 212	2 204 462 242
Egenkapital	12 443 000 542	186 721 694	3 381 992 242	2 379 544 319	17 279 480 992	21 014 477 397

Egenkapital per 31.12.2022	15 051 826 432	16 918 397 300	4 218 089 426	2 343 003 121	226 019 477	
2022 års resultat	2 879 447 222	1 479 542 217	4 231 991 207	2 252 951 801	152 232 274	
Årsoppgjør 2024	2 206 429 232	15 744 311 378	24 241 216	2 124 479 241	18 485 290	
Årsresultat 2024	2 206 429 232	15 744 311 378	24 241 216	2 124 479 241	18 485 290	
Utvikling 2024	0	0	0	0	0	
2024 resultat etter utv. og oppgjør	2 206 429 232	15 744 311 378	24 241 216	2 124 479 241	18 485 290	
Egenkapital	15 051 826 432	16 918 397 300	4 218 089 426	2 343 003 121	226 019 477	

\* ODIN er et selskap i ODIN Group, med år 2024. På årsregnskapet i 2024 ble alle oppgjør og utv. og oppgjør i ODIN Group og utv. og oppgjør i ODIN Group. Etablering av ODIN Group skjedde i 2024, samt i forbindelse med regnskapet.

12.07.2025 14:47:00  
12.07.2025 14:47:00









NOTEOPPLYSNINGER ODINS AKSJEFOND

Note 10 - Andeler og basislure forts.

	'23	'22	'21	'20
ODIN Smart Energy ASK	1.044.018	2.342.322	2.422.002	17.664
ODIN Smart Energy ASK	2.177.645	3.274.333	3.171.004	19.732
ODIN Smart Energy ASK	2.003			106.201
ODIN Smart Energy ASK	1.052.642			7.858
ODIN Smart Energy ASK	276.774	42.396	24.243	185.272
ODIN Smart Energy ASK	47.445	27.445	34.044	244.712
ODIN Smart Energy ASK	453.143	1.171.222	1.901.617	7.961
ODIN Smart Energy ASK	1.487.098	8.446.048	4.846.991	159.498
ODIN Smart Energy ASK	1.487.092	1.771.487	1.842.842	17.791
ODIN Smart Energy ASK	440.937	442.272	718.108	106.201
ODIN Smart Energy ASK				7.617
ODIN Smart Energy ASK				664.832
ODIN Smart Energy ASK				108.244
ODIN Smart Energy ASK				94.137
ODIN Smart Energy ASK				162.143
ODIN Smart Energy ASK				42.571
ODIN Smart Energy ASK				71.377
ODIN Smart Energy ASK				42.076
ODIN Smart Energy ASK				89.271
ODIN Smart Energy ASK				179.444
ODIN Smart Energy ASK				179.368
ODIN Smart Energy ASK				179.268
ODIN Smart Energy ASK				174.261

Brønnøysundregistrene  
2024-10-18 14:41:44



## NOTEOPPLYSNINGER ODINS AKSJEFOND

### Godtgjørelsesordning

Odin Forvaltning omfattes av forskrift til verdipapirfondloven 21. desember 2011 nr. 1467, samt bestemmelsene om godtgjørelsesordninger i forskrift til lov om forvaltning av alternative investeringsfond av 26. juni 2014 nr. 877, heretter i felleskap benevnt Forskriftene. Forskriftene er fastsatt av Finansdepartementet i medhold av lov om verdipapirfond § 2-16 og AIF-loven § 3-6. I tillegg er det gitt enkelte supplerende bestemmelser i kommisjonsforordning 231/2013 artikkel 107 for AIF. I tråd med Forskriftene har styret i Odin Forvaltning AS et Godtgjørelsesutvalg bestående av tre styremedlemmer. Godtgjørelsesordningene er besluttet av styret i Odin Forvaltning AS etter behandling i Godtgjørelsesutvalget.

Det er styret som etter innstilling fra Godtgjørelsesutvalget fastsetter kriterier for variabel godtgjørelse og som vurderer måloppnåelse og beslutter utbetaling av variabel godtgjørelse.

Kriteriene for tildeling av variabel godtgjørelse er dels av finansiell karakter og dels knyttet til annen måloppnåelse relevant for den aktuelle stillingskategorien. Når det gjelder kriterier av finansiell karakter legges det vekt på oppnådde avkastningsresultater over tid, samt utvikling i netto nyvalg for Odin sine ulike fond. Annen måloppnåelse vil være den enkelte bidrag til oppnåelse av selskapets overordnede mål, samt kompetanse, arbeidsinnsats og samarbeidsvne. Variabel godtgjørelse skal også hensyntas ansattes bidrag til selskapets mål og forpliktelser knyttet til bærekraft, herunder integrering av bærekraftsansak i forvaltningen og investeringsrådgivningen. For hver stillingskategorien er det fastsatt et øvre tak for variabel godtgjørelse. Den faste og variable godtgjørelsen er ikke av ren finansiell karakter som kan vises til et enkelt fond. Fast og variabel godtgjørelse er derfor ikke fordelt på de ulike fondene.

Praktiseringen av godtgjørelsesordningen evalueres årlig av en uavhengig kontrollfunksjon. Evalueringen viser at det ikke har oppstått forhold som gir grunn til å anse at selskapets godtgjørelse ikke er i samsvar med godtgjørelsespolitikk.

### Note 12 - Skatt

Beregnet skatt på utvalgte	53 807 156
- Forutsetningsskatt	(22 238 782)
- Skattepliktige utvalgte	(1)
- Skattepliktige utvalgte	(1)
= Gjennvinn skattebar del	18 512 867

Utsatt skattefordi	(1)
Utsatt skattefordi	(1)
Utsatt skattefordi	(1)
Utsatt skattefordi	(1)
= Gjennvinn utvalgte (skattebar del)	0

\* Utsatt skattefordi beløpene er ikke i verdipapirfond. De fondene som ikke er inkludert i de gjennvinnene, blir de utvalgte som har beløp på 312. Skattebar del er kun på beløp for de "odins" som har beløp på 312.

ken. Det har ikke skjedd noen vesentlige endringer i godtgjørelsespolitikken i 2024.

Samtlig ansatte i Odin Forvaltning AS mottar fast godtgjørelse i tillegg mottar administrerende direktør, ansatte i Forvaltning ESG og ansatte i Salg, Distribusjon og Marked variabel godtgjørelse. Totalt 45 av selskapets ansatte inngikk i denne ordningen i 2024, hvorav 24 innen Forvaltning ESG og 20 innen Salg, Distribusjon og Marked. Ansatte i kontrollfunksjoner mottar kun fast godtgjørelse.

Fire ansatte i ledende stillinger og 16 forvaltere var i 2024 omfattet av reglene om beløget utbetaling av variabel godtgjørelse. For disse stillingene opplyses variabel godtgjørelse over en periode på to år, og utbetales over en etterfølgende periode på tre år. Deres den variable godtgjørelsen utgjør et særlig høyt beløp, skal minst 60 prosent utbetales hvert over en periode på tre år. Ved enhver utbetaling, enten det som betales ut direkte eller det som utbetales over en treårsperiode, skal utbetalingen bestå av minst 50 prosent i fondsansjeler, med bindingstid på 6 måneder. Det resterende utbetales kontant.

Samiel godtgjørelse i 2024 var NOK 148,1 mill. hvor NOK 106,5 mill. utgjorde fast godtgjørelse og NOK 42,0 mill. var samlet variabel godtgjørelse.

Ledende ansatte/forvaltere (risikofølere). Samlet godtgjørelse var NOK 80,7 mill. hvorav NOK 21,7 mill. til ledende ansatte og NOK 59,0 mill. til forvaltere. Av total godtgjørelse var NOK 49,0 mill. fast godtgjørelse og NOK 31,7 mill. samlet variabel godtgjørelse.

Ansatte innen Salg, Distribusjon og Marked. Samlet godtgjørelse var NOK 32,3 mill. hvorav NOK 25,3 mill. utgjorde fast godtgjørelse og NOK 7,0 mill. var samlet variabel godtgjørelse.

Ansatte i kontrollfunksjoner. Samlet godtgjørelse var NOK 12,1 mill.

Julebonus	1 110 815
Bonus	6 216 410
Skattepliktige utvalgte	(1)
Total skattebar del	482 193
Utsatt skattefordi	(1)
Utsatt skattefordi	3 924 443
Utsatt skattefordi	3 701 114
Total skattebar del (skattebar del)	6 679 738

12/10/2024 14:43:00  
12/10/2024 14:43:00



NOTEOPPLYSNINGER ODIN AKSJJE

Note 11 - Portefølleoversikt 31.12.2024

Årsak													
ODIN Invest AS A/S	NOK	5 307 460	110 236	5 145 014	150 466	43 710	4 9						
ODIN Energy Markets AS	NOK	5 059 846	104 371	2 116 674	2 943 172	426 817	4 9						
ODIN Global AS	NOK	7 019 846	583 046	1 261 931	2 116 493	1 026 582	10 8						
ODIN Norge AS	NOK	8 271 278	247 24	396 999	2 250 096	1 271 096	10 8						
ODIN Norge AS	NOK	7 018 679	271 86	698 109	1 802 957	1 211 832	13 2						
ODIN Global AS	NOK	1 754 332	191 34	774 891	1 000 000	100 000	2 1						
ODIN AS	NOK	1 100 000	37 40	37 40	1 062 600	100 000	2 1						
ODIN USA AS	NOK	9 150 222	272 28	1 271 029	3 455 242	2 208 412	24 4						
<b>Totalt Anlegg</b>			<b>5 402 810</b>	<b>11 202 614</b>	<b>11 202 614</b>	<b>5 100 004</b>	<b>60 8</b>						
<b>Totalt Passiv</b>			<b>5 402 810</b>	<b>11 202 614</b>	<b>11 202 614</b>	<b>5 100 004</b>	<b>60 8</b>						

Verdier er angitt etter siste balansedato.  
 For å se mer detaljerte data på denne oversikten, se vedlagt vedlegg.

Brønnøysundregistrene  
 2025-07-30 14:41:14



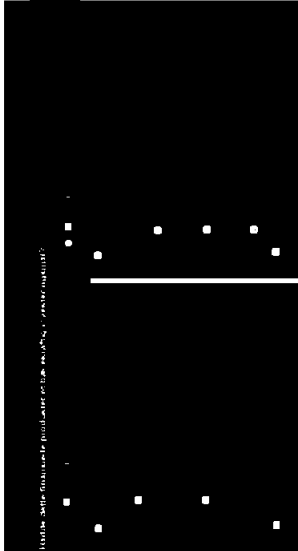
BÆREKRAFT ODIN AKSJE



Den bærekraftige innretning av virksomheten er en integrert del av virksomhetens strategi og operasjonelle aktiviteter. Dette innebærer at bærekraft er en del av den daglige virksomheten og ikke et tillegg til den.

Med for periodiske oppdateringer for de finansielle produksjonsmessige resultatene i henhold til art. 1, 2 og 24 i forordning (EU) 2019/2088 og i henhold til artikkel 8 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktstamme: ODIN Aksje Løst kapital: 23 800 000 000 NOK



I tillegg skal det offentliggjøres opplysninger om aktuelle opplysninger som dette finansielle produksjonsmessige resultatet.

Forventer at det blir flere opplysninger om bærekraft i fremtiden. Dette fordi Forbrukerpanelen har fått flere opplysninger om bærekraft i fremtiden. Dette fordi Forbrukerpanelen har fått flere opplysninger om bærekraft i fremtiden. Dette fordi Forbrukerpanelen har fått flere opplysninger om bærekraft i fremtiden.

Forventer at det blir flere opplysninger om bærekraft i fremtiden. Dette fordi Forbrukerpanelen har fått flere opplysninger om bærekraft i fremtiden. Dette fordi Forbrukerpanelen har fått flere opplysninger om bærekraft i fremtiden.

- Hvilket resultat har bedriften oppnådd i forhold til?
- Forventer at det blir flere opplysninger om bærekraft i fremtiden. Dette fordi Forbrukerpanelen har fått flere opplysninger om bærekraft i fremtiden. Dette fordi Forbrukerpanelen har fått flere opplysninger om bærekraft i fremtiden.

2024-07-25 14:41:14



BÆREKRAFT ODIN AKSJE

• Hvilke var målene for de bærekraftige innsatsområdene som det strategiske produktet...

• På hvilken måte ble målene for de bærekraftige innsatsområdene som det strategiske...

• Hvordan ble det tatt hensyn til inkluderingen for negative påvirkninger på bærekraftområdene?

• Hvor bærekraftige innsatsområder i sammenheng med OECD-veilederne for...

• Hvilke opplysnings...



• Hvordan har dette strategiske produktet bidratt til de viktigste regnskapsopplysningene på bærekraftområdene?

Table with 5 columns: Item, Description, Value, Unit, and Reference. Contains financial data for various categories.

De viktigste regnskapsopplysningene som er relatert til de bærekraftige innsatsområdene som det strategiske...



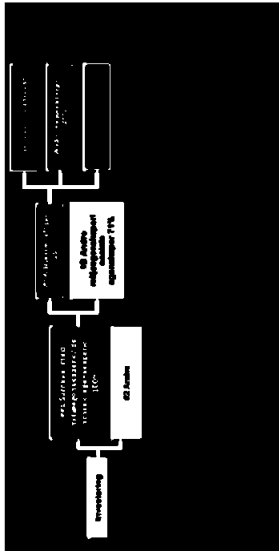
BRØNNØYSUNDREGISTRERNE  
2024-2025 14-4-2024





BÆREKRAFT ODIN AKSJE

For A-aksjer med 100 aksjer i Bærekraft Odin AS. Regnskapet er utarbeidet i henhold til årsregnskapsloven av 2008. For mer informasjon om årsregnskapet, se årsrapporten for 2024 på [www.barekraft.no](https://www.barekraft.no).



Hvilke aktiviteter påvirker de anvendte regnskapsmetoder?

Table with 2 columns: Aktivitet, and an unlabeled column. Rows include: Salg av varer, Salg av tjenester, Salg av immaterielle eiendommer, Salg av fast eiendom, Salg av andre eiendommer, Salg av andre aktiviteter, Salg av andre eiendommer, Salg av andre aktiviteter, Salg av andre eiendommer, Salg av andre aktiviteter.



Er virksomheten i henhold til de anvendte regnskapsmetoder i henhold til de anvendte regnskapsmetoder?

Ja

Er virksomheten i henhold til de anvendte regnskapsmetoder i henhold til de anvendte regnskapsmetoder?

Ja

Nei

Nei

Er virksomheten i henhold til de anvendte regnskapsmetoder i henhold til de anvendte regnskapsmetoder?

Brønnøysundregistrene  
2025-07-30 14:41:14



BÆREKRAFT ODIN AKSJE

Opplysningsvesenetsloven § 1-10  
Selskapet er  
registrert i  
Brønnøysundregistrene  
for offentlig  
gjennomføring av  
regnskapet.

Årsregnskapet er  
forberedt i henhold til  
regnskapsloven § 1-10  
og regnskapsforskriften § 1-10.  
Regnskapet er  
forberedt i henhold til  
regnskapsloven § 1-10  
og regnskapsforskriften § 1-10.

- Hvor stor var andelen av investeringer i samfunnsnyttige og miljøvennlige aktiviteter?
- Andelen investeringer i samfunnsnyttige og miljøvennlige aktiviteter er ikke forklart av de investeringene som er beskrevet i årsregnskapet.
- Hvordan vil prosedyrene for investeringer som var i samsvar med EUs klimakriterier sammenlignet med tidligere årsrapporter?

	2024	2023
Omsetning	2 272	2 272
EBITDA	2 272	2 272
EBE	2 272	2 272

• Hvor stor var andelen av bærekraftige investeringer med et miljøprofil som like var i samsvar med EUs klimakriterier?

Prosent av bærekraftige investeringer i forhold til omsetning er ikke forklart av de investeringene som er beskrevet i årsregnskapet.

• Hvor stor var andelen av bærekraftige investeringer i forhold til omsetning som var i samsvar med EUs klimakriterier?

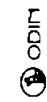
Prosent av bærekraftige investeringer i forhold til omsetning er ikke forklart av de investeringene som er beskrevet i årsregnskapet.

• Hvordan vil prosedyrene for investeringer som var i samsvar med EUs klimakriterier sammenlignet med tidligere årsrapporter?

Prosent av bærekraftige investeringer i forhold til omsetning er ikke forklart av de investeringene som er beskrevet i årsregnskapet.

• Hvordan vil prosedyrene for investeringer som var i samsvar med EUs klimakriterier sammenlignet med tidligere årsrapporter?

Prosent av bærekraftige investeringer i forhold til omsetning er ikke forklart av de investeringene som er beskrevet i årsregnskapet.



Brønnøysundregistrene  
913282442



ODIN AKSJE



Oslo, 21. mars 2025

Styret i Odin Forvaltning AS

Inge Reinertsen  
Styreleder

Sigurd Aune

Marianne Høien Blystad

Christian S. Jansen

Kari Elise Gashis

Marianne Stoltenberg Lund

Bjørn E. Kvislansen  
Administrerende direktør

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.

Brønnøysundregistrene  
913282442



Til styret i ODIN Forvaltning AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapene for verdipapirfondene, forvaltet av ODIN Forvaltning AS, som er listet opp nedenfor. Årsregnskapene består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapene, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Verdipapirfondet ODIN Aksje  
Verdipapirfondet ODIN Bærekraft  
Verdipapirfondet ODIN Eiendom  
Verdipapirfondet ODIN Emerging Markets  
Verdipapirfondet ODIN Global  
Verdipapirfond ODIN Norden  
Verdipapirfond ODIN Norge  
Verdipapirfond ODIN Sverige  
Verdipapirfondet ODIN USA  
Verdipapirfondet ODIN Europeisk Obligasjon  
Verdipapirfondet ODIN Kreditt  
Verdipapirfondet ODIN Likviditet  
Verdipapirfondet ODIN Norsk Obligasjon  
Verdipapirfondet ODIN Rente  
Verdipapirfondet ODIN Nordisk Kreditt  
Verdipapirfondet SpareBank 1 Indeks Global  
Verdipapirfondet SpareBank 1 Alt-i-ett 100  
Verdipapirfondet SpareBank 1 Alt-i-ett 80  
Verdipapirfondet SpareBank 1 Alt-i-ett 50  
Verdipapirfondet SpareBank 1 Alt-i-ett 20  
Verdipapirfondet SpareBank 1 Norge Verdi  
Verdipapirfondet SpareBank 1 Utbytte  
Verdipapirfondet SpareBank 1 Verden Verdi  
Verdipapirfondet SR-Bank 80  
Verdipapirfondet SR-Bank 50  
Verdipapirfondet SR-Bank 20

Etter vår mening oppfyller årsregnskapene gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapene et rettviseende bilde av verdipapirfondenes finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

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



## 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 årsregnskapene*. 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 årsregnskapene. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapene og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapene ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapene 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 årsregnskapene og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapene, 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 årsregnskapene og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

## Ledelsens ansvar for årsregnskapene

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapene 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 årsregnskapene 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 årsregnskapene så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

## Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapene

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapene som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende 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 årsregnskapene. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisionsberetninger>

Oslo, 21. mars 2025

**PricewaterhouseCoopers AS**

Lars Kristian Jørgensen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Jørgensen, Lars Kristian	BANKID	2025-03-21 16:21

**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.