

Årsregnskap 2021

Verdipapirfondet Kron Indeks Global

Org.nr.: 926 730 274

Kron.



Årsberetning 2021 for Verdipapirfondet Kron Indeks Global

Virksomhetens art

Verdipapirfondet Kron Indeks Global er et verdipapirfond forvaltet av Kron AS. Verdipapirfondet er et aksjefond som i hovedsak investerer i Indeksfondet Amundi MSCI World ESG Leaders Select 5% Issur Capped Index. Fondet er definert som et aksjefond, og er underlagt tilsyn av Finanstilsynet. DnB Bank ASA er fondets depotmottaker.

Fondet hadde oppstart i oktober 2021. Fondet har kontorer i Oslo.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Markedsmessig utvikling

Fondet hadde en positiv avkastning 2021 til tross for kun 3 måneders drift.

Markedet for kostnadseffektive indeksfond med global eksponering forventes å være sterkt fremover.

Dette skyldes at forventet avkastning og risiko med en global indeksporstepølje har vist seg vanskelig å slå for aktive forvaltere i kombinasjon med et økt fokus på kostnader i markedet.

Styret mener årsregnskapet gir et rettviseende bilde av fondets eierandeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Fondets resultat før skatt var positivt TNOK 10.593', Fondets egenkapital ved utgangen av året var TNOK 1.506.001' og selskapets kontantstrøm fra driften var TNOK 24.035'. Fondets kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter var TNOK -1.505.617' mens Fondets kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var TNOK 1.495.408'. Dette gjør at selskapets hadde en positiv endring i bankinnskudd på TNOK 13.826'.

Redegjørelse for årsregnskapet

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

Finansiell risiko

Fondet er investert i globale børsnoterte selskaper og er derfor eksponert for markedsrisikoer. Dette er risikoen for tap av markedsverdi på porteføljen som følge av fluktueringer i verdien til de underliggende verdipapirene i porteføljen. Dette kan skyldes svingninger i makroøkonomien, valuta, rentenivåer, selskapenes individuelle utvikling og lignende.

Årsresultat og disponeringer

I 2021 hadde selskapet et resultat etter skattekostnad på kr 10 593 231 som foreslås disponert slik:

<u>Disponering</u>	<u>Beløp</u>
Til annen egenkapital	10 593 231

Oslo, 29.04.2022
Styret i Kron AS

Øystein Bø
styreleder

Petter Fredrik Neslein
styremedlem

Hege Yli Melhus Ask
styremedlem

Lars Tronsgaard
styremedlem

Anne Ella Hovi Worsøe
styremedlem

Resultatregnskap

	Note	2021
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	3	10 596 645
Porteføljeresultat	1	10 596 645
Annen driftskostnad		
Annen driftskostnad	2	44 237
Sum driftskostnader	1	44 237
Øvrige forvaltningsinntekter og -kostnader		
Annen renteinntekt		40 823
Sum netto forvaltningskostnader		40 823
Ordinært resultat før skattekostnad		
Ordinært resultat før skattekostnad		10 593 231
Skattekostnad på ordinært resultat	7	0
Ordinært resultat		10 593 231
Årsresultat	4	10 593 231
Disponering av resultat		
Overført til annen egenkapital		10 593 231
Sum overføringer		-10 593 231

Balanse

	Note	2021
Eiendeler		
Omløpsmidler		
Investeringer		
Markedsbaserte aksjer	3	<u>1 505 617 425</u>
Sum investeringer		<u>1 505 617 425</u>
Bankinnskudd o.l.		
Bankinnskudd	8	<u>13 826 392</u>
Sum bankinnskudd o.l.		<u>13 826 392</u>
Sum omløpsmidler		<u>1 519 443 818</u>
Sum eiendeler		<u>1 519 443 818</u>

Verdipapirfondet Kron Indeks Global

Balanse

	Note	2021
Egenkapital og gjeld		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital	4, 5	1 397 329 823
Overkurs	4	<u>98 078 388</u>
Sum innskutt egenkapital		<u>1 495 408 211</u>
Opptjent egenkapital		
Annen egenkapital	4	<u>10 593 231</u>
Sum opptjent egenkapital		<u>10 593 231</u>
Sum egenkapital		<u>1 506 001 442</u>
Gjeld		
Kortsiktig gjeld		
Gjeld til meglerselskap		<u>13 442 375</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>13 442 375</u>
Sum gjeld		<u>13 442 375</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>1 519 443 818</u>

Oslo, 29.04.2022
Styret i Kron AS

Øystein Bø
styreleder

Petter Fredrik Neslein
styremedlem

Hege Yli Melhus Ask
styremedlem

Lars Tronsgaard
styremedlem

Anne Ella Hovi Worsøe
styremedlem



Verdipapirfondet Kron Indeks Global

Kontantstrømanalyse

2021

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter

Resultat før skatt	10 593 231
Reversering av verdiendringer	- 10 596 645
Andre endringer av balanseposter	13 442 375

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter **13 438 961**

Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter

Investering i Amundi MSCI World ESG Leaders	- 1 495 020 780
---	-----------------

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter **- 1 495 020 780**

Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter

Ny investering motatt fra andelshavere	1 495 408 211
--	---------------

Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter **1 495 408 211**

Netto endring i kontanter 13 826 392

Bankinnskudd ved inngang av perioden -

Bankinnskudd ved utgangen av perioden **13 826 392**



Noter

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser, god regnskapsskikk for øvrige selskap og forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Verdipapirfondet er et tilføringsfond som investerer i et globalt indeksfond som investerer i aksjer i børsnoterte selskaper. Fondet defineres som et aksjefond.

Fondet ble etablert i januar 2021, og dette er fondets første driftsperiode.

Aksjer og andeler i andre selskaper (omløpsinvesteringer)

Alle investeringer er vurdert som kortsiktige investeringer. Enkelte investeringer kan ha en tidshorison på over 1 år, men de er lett omsettelig. Verdipapirporteføljen er vurdert til markedspris på balansedato. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til Norges Bank sine valutakurser på balansedagen. Fondet er ikke valutasikret. Virkelig verdi på fondets investeringer bygger på kurser hentet fra Infront.

Porteføljeinntekter og- kostnader

Realiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost. Kurtasjekostnader aktiveres som en del av aksjenes kostpris og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene. Gevinster og tap, samt utdelinger, resultatføres under porteføljeinntekter og -kostnader. Avkastning på kapital består av netto gevinster ved realisasjon av verdipapirer, endring i urealiserte gevinster på verdipapirer, samt utbytter.

Andre porteføljeinntekter består av agio/disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene i utenlandsk valuta.

Transaksjonskostnader

Transaksjonskostnader, med unntak av kurtasje, kostnadsføres etter hvert som de påløper. Kurtasjekostnader aktiveres som en del av aksjens kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene. Det er kun gebyrer knyttet til transaksjoner som belastes fondet, øvrige depotkostnader belastes forvaltningsselskapet. Gebyrer knyttet til transaksjoner er belastet under andre forvaltningskostnader.

Finansiell markedsrisiko

Verdipapirfondet påvirkes av den generelle kursrisiko i markedet. Fondet har flere investeringer i utenlandsk valuta, og verdiutviklingen vil være eksponert mot valutasvingninger i verdipapirets valuta. Fondet benytter seg ikke av finansiell giring.

Fordringer

Andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

Skatter

Fondet er et selvstendig skattesubjekt. Gevinster og tap ved realisasjon av aksjer er, i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond, ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS er skattepliktige. Utbytter fra selskap utenfor EU/EØS er skattepliktig.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter

Verdipapirfondet Kron Indeks Global

Noter

omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Note 1 Porteføljeinntekter og -kostnader

	2021
Bankrenter og lignende	40 823
Netto positiv verdiendring på verdipapirer	10 596 645
Sum	10 637 468

Andre porteføljeinntekter består av agio/disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene i utenlandsk valuta.

Note 2 Forvaltningsgodtgjørelse, lønnskostnader, antall ansatte mv

Ansatte

Fondet har ingen ansatte og fondet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Godtgjørelse til ledelsen i forvaltningsselskapet fremgår av regnskapet til Kron AS.

Revisor

Honorar til revisor vil dekkes av forvalter og vil ikke belastes regnskapet.

Fast forvaltningsgodtgjørelse

Forvaltningsselskapet belastet fondet en forvaltningsgodtgjørelse tilsvarende 0,09% fra oppstart til og med 26.11.2022. Deretter ble forvaltningsgodtgjørelsen redusert til 0,084%, hvis nivå ligger til grunn fremover i tid. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig basert på NAV, og belastes fondet hver måned.

Øvrige kostnader, utover direkte transaksjonskostnader og oppgjørsgebyrer, belastes forvaltningsselskapet.

Forvaltningsgodtgjørelsen for 2021 utgjør kr 44 237.

Note 3 Verdipapirer

Utsteder	Valuta	Antall	Enhets- pris	Markedsverdi
Amundi MSCI World ESG Leaders Select 5% Issuer Capped Index	NOK	1 336 615,73	1 126,44	1 505 617 425
Sum				1 505 617 425

Verdipapirfondet Kron Indeks Global

Noter

Note 4 Egenkapital

	Selskapskapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Innskudd	1 495 408 211	0	1 495 408 211
Årets resultat	0	10 593 231	10 593 231
Egenkapital pr. 31.12.2021	1 495 408 211	10 593 231	1 506 001 442

Det er ikke uinnkalt kapital i selskapet.

Note 5 Andelskapitalen

Fondet har en andelsklasse.

Pålydende pr andel ved fondets oppstart var kr 100 pr andel. Tegning og innløsning av andeler vil utføres til andelsverdi for fondet på det aktuelle tidspunkt.

Andeler eiet av medlemmer i styret:

Navn	Verv	Antall andeler
Emma Tryti	Daglig leder	1 713
Øystein Bø	Styrets leder	462
Anne Ella Hovi Worsøe	Styremedlem	549
Hege Yli Melhus Ask	Styremedlem	17 160
Lars Tronsgaard	Styremedlem	686
Petter Fredrik Neslein	Styremedlem	10 019
Petter Fredrik Neslein via Pecunia Forvaltning AS	Styremedlem	92 840
Ole Jacob Sunde	Varamedlem	330
Christoffer Moen	Varamedlem	547

Note 6 Annen kortsiktig gjeld

	2021
Skyldig fast forvaltningshonorar	47 194
Sum	47 194

Noter

Note 7 Skatt

	2021
Regnskapsmessig resultat før skatt	10 593 231
Verdiendring verdipapirer	-10 596 645
Skattepliktig resultat	-3 414

Skattefordel knyttet til underskudd til fremføring balanseføres ikke, da fondet trolig ikke vil kunne nyttiggjøre seg av fordelene.

Note 8 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkkonto (bundne midler) er på kr. 0.

Verification

Transaction 09222115557468276251

Document

2022-04-29 Verdipapirfondet Kron Indeks Global
Årsregnskap 2021
Main document
10 pages
Initiated on 2022-04-29 16:31:13 CEST (+0200) by Kron
AS (KA)
Finalised on 2022-04-30 09:12:11 CEST (+0200)

Initiator

Kron AS (KA)
Kron AS
Company reg. no. 899328582
scrive+955cec68-4121-11eb-9dac-
7fc49d951e9b@ownersroom.com

Signing parties

Hege Yli Melhus Ask (HYMA)

hegeymask@gmail.com

 **bankID**

The name returned by Norwegian BankID was "Hege Yli
Melhus Ask"

BankID issued by "DNB Bank ASA"
2022-03-16 04:59:23 CET (+0100)

Signed 2022-04-29 19:11:33 CEST (+0200)

Anne Worsøe (AW)

anne@farmhousecapital.com

 **bankID**

The name returned by Norwegian BankID was "Anne Ella
Hovi Worsøe"

BankID issued by "DNB Bank ASA"
2021-10-14 15:26:38 CEST (+0200)

Signed 2022-04-29 18:46:20 CEST (+0200)

Petter Neslein (PN)

pn@pecunia.no

 **bankID**

The name returned by Norwegian BankID was "Petter
Fredrik Neslein"

BankID issued by "BankID - Bankenes ID-tjeneste AS"
2021-07-04 16:35:25 CEST (+0200)

Signed 2022-04-30 09:12:11 CEST (+0200)

Øystein Bø (ØB)

oystein.bo@formue.no

 **bankID**

The name returned by Norwegian BankID was "Øystein
Bø"

BankID issued by "DNB Bank ASA"
2020-10-02 13:58:28 CEST (+0200)

Signed 2022-04-29 17:02:08 CEST (+0200)

Lars Tronsgaard (LT)

tronsgaardl@gmail.com

 **bankID**

The name returned by Norwegian BankID was "Lars
Tronsgaard"

BankID issued by "DNB Bank ASA"
2021-06-30 11:07:55 CEST (+0200)



Verification

Transaction 09222115557468276251

Signed 2022-04-30 07:22:51 CEST (+0200)

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>





Til styret i forvaltningsselskapet Kron AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til «Verdipapirfondet Kron Indeks Global» som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer 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

Styret (ledelsen) og daglig leder i forvaltningsselskapet er ansvarlig for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. 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.

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

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



Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til 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>

Oslo, 28. april 2022

PricewaterhouseCoopers AS

Erik Andersen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Revisjonsberetning

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Andersen, Erik	BANKID_MOBILE	2022-04-29 08:35



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.