



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 981 391 152
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET C WORLDWIDE
STABILE AKSJER
Forretningsadresse: Dronning Eufemias gate 8
0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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 H. Larsplass
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.01.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 01.03.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader			
Renteinntekter		1 000	2 000
Gevinst/tap ved realisasjon		3 021 000	5 100 000
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		1 368 000	-3 444 000
Porteføljerultat		4 390 000	1 658 000
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.			
Forvaltningshonorar	6	262 000	500 000
Andre kostnader		11 000	14 000
Forvaltningsresultat		-273 000	-514 000
Resultat før skattekostnad		4 117 000	1 144 000
Årsresultat		4 117 000	1 144 000
Anvendelse av årsresultatet			
Overført til/fra opptjent egenkapital		4 117 000	1 144 000
Sum anvendelse		4 117 000	1 144 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje	2,3,4	19 476 000	26 587 000
Sum verdipapirportefølje		19 476 000	26 587 000
Fordringer			
Sum fordringer		0	0
Bankinnskudd			
Bankinnskudd		314 000	236 000
SUM EIENDELER		19 790 000	26 823 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		6 546 000	10 569 000
Overkurs/underkurs		-28 254 000	-21 142 000
Sum innskutt egenkapital	289 157	-21 708 000	-10 573 000
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital	5	41 480 000	37 362 000
Sum opptjent egenkapital		41 480 000	37 362 000
Sum egenkapital		19 772 000	26 789 000
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere			
Annen gjeld			
Annen gjeld		19 000	34 000
Sum annen gjeld		19 000	34 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		19 791 000	26 823 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
---------------------	-------------	-------------	-------------


POSTER UTENOM BALANSEN





ÅRSRAPPORT 2021
VERDIPAPIRFOND
C WORLDWIDE STABILE AKSJER
ORG NR 981391152





Styrets årsberetning for verdipapirfondene 2021

 Legally signed by
Tor Bredo Gottfredsen
2022-01-31

 Legally signed by
Håkon Olav Wister
2022-01-31

 Legally signed by
Brita Eiertsen
2022-01-31

 Legally signed by
Steinar Lundstrøm
2022-01-31

 Legally signed by
Mattias Gardar Kolm
2022-01-31

 Legally signed by
Rolf René Dolang
2022-01-31

C WorldWide Asset Management AS, Dronning Eufemias gate 8, Oslo, forvalter totalt 14 fond, hvorfra 10 fond er rentebærende verdipapirfond og de øvrige 4 fondene er norske og internasjonale aksjefond.

De internasjonale aksjefondene er etablert som fond-i-fond av Luxembourg-registrerte C WorldWide fond. Danske Bank, Oslo er depotmottaker for alle fondene. Det blir utarbeidet separate årsrapporter for enkelte av fondene som ikke inngår i denne rapporten.

Verdipapirfondets navn	Årsresultat 31.12.2021	Utdeling til andelseierne	Overført til/ fra opptjent egenkapital	Egenkapital per 31.12.2021
C WorldWide Norge	74 379 949	0	74 379 949	408 229 809
C WorldWide Norge Fossilfritt+	39 943	0	39 943	2 305 343
C WorldWide Norden	80 904 384	0	80 904 384	599 368 401
C WorldWide Stabile Aksjer	4 117 482	0	4 117 482	19 771 999
C WorldWide Globale Aksjer	104 508 886	0	104 508 886	555 507 351
C WorldWide Globale Aksjer Etisk	232 350 468	0	232 350 468	1 228 633 123
C World Wide Asia	23 280 698	0	23 280 698	1 458 855 652
C WorldWide Emerging Markets	-1 018 337	0	-1 018 337	65 910 957
C WorldWide Healthcare Select	4 538 629	0	4 538 629	138 019 709
C WorldWide Obligasjon	-3 009 444	-9 249 669	-12 259 113	383 721 538

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 valutert fondets konto. Ved innløsning er det normalt to dagers oppgjør i likhet med oppgjørstiden i verdipapirmarkedet generelt.

Ifølge Lov om Verdipapirfond kan ikke verdipapirfond som forvaltes av samme forvaltningsselskap samlet eie mer enn 10 prosent av aksjekapitalen eller den stemmeberettigede kapitalen i ett selskap. Sammen med C WorldWides forvaltningsfilosofi sikrer dette at fond forvaltet av C WorldWide Asset Management AS ikke eier vesentlige andeler i de selskapene det investeres i.

Investeringsstrategien for aksjer baserer seg på å investere i selskaper som på lang sikt forventes å skape merverdier for aksjonærene. Filosofien innebærer at det tas aktive valg av et begrenset antall selskaper som typisk har en etablert og klar forretningsmodell, ledende markedsposisjon, og som har vist evne til å skape aksjonærverdier over tid. Det er vår erfaring at en konsentrert portefølje av kvalitetsselskaper er det som over tid skaper best avkastning, noe som kan verifiseres gjennom våre fonds historikk. Selv om denne filosofien over tid gjennomgående har gitt meravkastning, kan fondene i perioder gjøre det svakere enn markedet. For C WorldWides investeringsmodell er det avgjørende at forvaltningen over tid er konsistent med filosofien, og vi mener at denne modellen vil fortsette å skape langsiktig meravkastning i kombinasjon med lavere risiko enn andre vekstbaserte modeller.

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

Optimismen rådet i finansmarkedene ved inngangen til 2021. Vaksineringsprogrammer var under utrulling og gjenåpning sto for tur. Veien ut av pandemien har imidlertid vist seg mer krevende enn optimistene forutså. Vaksinene var mindre effektive mot smittespredning enn forventet, samtidig som en stor minoritet ikke ønsket å la seg vaksinere og nye mutasjoner fortsatte å spre sykdom, frykt og økonomisk usikkerhet. Optimistene fikk likevel rett, og aksjemarkedene endte med positive resultater også i 2021. Både de globale, nordiske og norske aksjemarkedene steg 20-23 % målt ved sine respektive referanseindekser. Asia og Emerging Markets derimot ble hardere rammet, selv om meravkastningen i vårt asiatiske aksjefond er positiv. Grønne selskaper som hadde vært populære blant investorene i 2020, fikk seg en rekyl med svakere avkastning i 2021, noe som var spesielt synlig for vårt nordiske fond. Samtidig ha vi stor tro på bærekraftige fond og lanserte i desember et fossilfritt alternativ til vårt ordinære norske aksjefond, slik at investorene selv kan velge. C WorldWide har tjent på å ha en stabil vekstfilosofi. For mer detaljert omtale om det enkelte fonds investeringer og markedsutviklingen i 2021, 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	20,20 %	21,10 %	-0,90 %	20,40 %	5,30 %
C WorldWide Norge Fossilfritt+	1,80 %	0,90 %	0,90 %	<i>Kort historikk</i>	<i>Kort historikk</i>
C WorldWide Norden	12,80 %	23,10 %	-10,30 %	17,60 %	7,40 %
C WorldWide Stabile Aksjer	19,20 %	20,10 %	-0,90 %	11,70 %	6,20 %
C WorldWide Globale Aksjer	22,70 %	22,50 %	0,20 %	14,90 %	7,80 %
C WorldWide Globale Aksjer Etisk	22,30 %	22,50 %	-0,20 %	14,10 %	6,70 %
C WorldWide Asia A	0,50 %	-1,60 %	2,10 %	14,90 %	5,20 %
C WorldWide Asia B	1,30 %	-1,60 %	2,90 %	15,50 %	5,50 %
C WorldWide Asia D	1,70 %	-1,60 %	3,30 %	15,50 %	5,30 %
C WorldWide Emerging Markets	-0,20 %	0,70 %	-0,90 %	13,90 %	5,40 %
C WorldWide Healthcare Select	3,30 %	22,30 %	-19,00 %	17,80 %	12,50 %
C WorldWide Obligasjon	-0,50 %	-0,70 %	0,20 %	3,30 %	1,90 %

Store tegninger eller innløsninger i perioden har ikke hatt innvirkning på andelenes verdiutvikling. Se tabell under med oversikt over største tegning og innløsning i 2021. 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	3 042 000	0,7 %	-21 832 000	-5,3 %
C WorldWide Norge Fossilfritt+	1 000 000	45,4 %	0	
C WorldWide Norden	1 497 275	0,3 %	-100 000 001	-13,9 %
C WorldWide Stabile Aksjer	1 600 000	6,8 %	-5 120 000	-19,1 %
C WorldWide Globale Aksjer	9 710 000	2,0 %	-10 897 945	-2,1 %
C WorldWide Globale Aksjer Etisk	100 000 000	9,1 %	-50 000 000	-4,2 %
C WorldWide Asia A	3 200 000	6,9 %	-3 258 468	-7,1 %
C WorldWide Asia B	0		-5 500 000	-6,0 %
C WorldWide Asia D	0		0	
C WorldWide Emerging Markets	1 240 524	1,9 %	-1 416 800	-2,0 %
C WorldWide Healthcare Select	1 180 887	0,8 %	-5 789 032	-3,7 %
C WorldWide Obligasjon	41 000 000	7,0 %	-122 500 588	-19,2 %

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 2022

Signert elektronisk:

Mattias Kolm
Styrets leder

Rolf Dolang
Tor Breddo Godtfredsen

Brita Eilertsen
Håkon Wister

Steinar Lundstrøm
Adm.direktør



 Legally signed by
Håkon Olav Wister
2022-01-31

 Legally signed by
Brita Eilertsen
2022-01-31

 Legally signed by
Steinar Lundstrøm
2022-01-31

 Legally signed by
Mattias Gardar Kolm
2022-01-31

 Legally signed by
Rolf René Dolang
2022-01-31

Årsregnskap for C WorldWide Stabile Aksjer

RESULTATREGNSKAP	Noter	2021	2020
Porteføljeinntekter og -kostnader			
Renteinntekter		1 271	1 686
Gevinst/Tap ved realisasjon		3 020 861	5 100 117
Netto endring i urealiserte kursgevinster/-tap		1 368 278	-3 444 267
Porteføljeresultat		4 390 410	1 657 536
Forvaltningsinntekter og -kostnader			
Forvaltningshonorar	6	262 039	500 379
Andre kostnader		10 890	14 311
Netto forvaltningskostnader		272 929	514 690
Resultat før skattekostnad		4 117 482	1 142 846
Skattekostnad	7	0	0
Årsresultat		4 117 482	1 142 846
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap:			
Overført til/fra opptjent egenkapital		4 117 482	1 142 846
Sum disponert		4 117 482	1 142 846
BALANSE			
		31.12.2021	31.12.2020
Eiendeler			
Verdipapirportefølje til markedsverdi			
Verdipapirfond	2,3,4	19 476 034	26 586 895
Bankinnskudd		314 491	235 649
Sum eiendeler		19 790 525	26 822 544
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		6 546 049	10 568 563
Over/underkurs		-28 253 918	-21 142 467
Sum innskutt egenkapital		-21 707 870	-10 573 904
Opptjent egenkapital		41 479 869	37 362 387
Sum egenkapital	5	19 771 999	26 788 483
Gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		18 526	34 061
Sum gjeld		18 526	34 061
Sum egenkapital og gjeld		19 790 525	26 822 544
Antall andeler	6	6 546,05	10 568,56

Oslo, 31. januar 2022



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 - FINANSIELL MARKEDSRISIKO

C WorldWide Stabile Aksjer investerer utelukkende i fondsandeler i underfondet C WorldWide Stable Equities Sub-fund i Luxembourg. C WorldWide Stable 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 langsiktige målet for porteføljen er å ha en prisvolatilitet som er lavere enn det generelle aksjemarkedet. Dette oppnås først og fremst gjennom valg av investeringer fra den halvparten av aksjemarkedet som har lavest historisk standardavvik eller forventes å få det i tiden som kommer. Porteføljen blir løpende overvåket for å sikre at volatiliteten er lavere enn aksjemarkedet. Det er ingen forutbestemt geografisk fordeling av fondet ettersom det søker å maksimere avkastningen ved å utbytte muligheter der de måtte oppstå. Det globale investeringsuniverset gir høyere diversifiseringsgevinster enn C WorldWides andre aksjefond. Fondets KID angir at fondets risiko er høy. Den tilhørende valutarisikoen vil kunne trekke i motsatt retning for en norsk andelseier.

NOTE 3 - VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Verdipapirer Luxembourg	Antall andeler	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/ tap	% av portefølje
CWW Stable Equities Class 2a, Lux*	38 911	13 081 864	19 476 034	6 394 170	98,5 %
Innskudd Danske Bank			314 491		1,6 %
Netto uoppgjorte poster			-18 526		-0,1 %
Sum fondets samlede egenkapital			19 771 999	6 394 170	100,0 %

Tilføringsfondets markedsverdi utgjør 12,4 % av mottakerfondets markedsverdi per 31.12.

*C WorldWide Stabile Aksjer investerer alle sine midler i det Luxembourg-baserte underfondet C WorldWide Stable Equities Sub-fund. Nedenfor vises porteføljesammensetningen for C WorldWide Stable Equities Sub-fund per 31.12.2021.

C WorldWide Stable Equities Sub-fund, Luxembourg	Land	Antall aksjer	Markedsverdi i USD	% av portefølje
Nordamerikanske aksjer				
Intercontinental Exchange	USA	8 052	914 707	4,4 %
Dollar General	USA	4 214	881 105	4,2 %
Newmont Corp	USA	13 725	817 187	3,9 %
Fiserv	USA	6 900	778 182	3,7 %
Wheaton Precious Metals	Canada	18 023	757 326	3,6 %
Keurig Dr Pepper	USA	22 503	715 370	3,4 %
Microsoft	USA	2 961	655 862	3,1 %
Procter & Gamble	USA	4 622	638 344	3,1 %
Fidelity National Info Serv	USA	4 440	625 862	3,0 %
Amdocs	USA	8 617	599 485	2,9 %
Allstate	USA	4 615	500 266	2,4 %
American Tower	USA	2 179	482 365	2,3 %
Johnson & Johnson	USA	2 848	444 715	2,1 %
S&P Global	USA	1 271	413 596	2,0 %
Visa	USA	1 599	350 437	1,7 %
Willis Towers Watson	USA	1 606	333 647	1,6 %
Coca-Cola	USA	4 795	261 471	1,3 %
Thermo Fisher Scientific	USA	498	229 877	1,1 %
Mondelez	USA	3 709	215 233	1,0 %
Service Corporation Intl	USA	4 151	202 112	1,0 %
Church & Dwight	USA	2 189	190 465	0,9 %
Delsum			11 007 615	52,8 %

Fortsetter neste side..



ÅRSREGNSKAP FOR C WORLDWIDE STABILE AKSJER

Verdipapirportefølje fortsetter	Land	Antall aksjer	Markedsverdi i USD	% av portefølje
Kontinentaleuropa og Storbritannia				
Grand City Properties	Luxembourg	32 603	838 345	4,0 %
Atlantica Sustainable Infrastructure	UK	14 884	558 969	2,7 %
E.ON	Tyskland	46 948	522 048	2,5 %
Deutsche Börse	Tyskland	3 017	515 400	2,5 %
Nestle	Sveits	3 746	443 665	2,1 %
Aroundtown	Tyskland	43 691	328 033	1,6 %
Koninklijke Philips	Nederland	4 583	246 150	1,2 %
Deutsche Wohnen	Tyskland	4 289	229 886	1,1 %
Unilever	UK	3 435	208 870	1,0 %
Delsum			3 891 364	18,7 %
"Emerging Markets"				
Guangdong Investment	Kina	362 000	651 739	3,1 %
Shenzhen International Holding	Kina	353 500	570 786	2,7 %
Shenzhen Expressway	Kina	452 000	425 541	2,0 %
Hengan International Group	Kina	52 500	371 716	1,8 %
HDFC Bank	India	4 993	358 697	1,7 %
Delsum			2 378 479	11,4 %
Øvrige Fjerne Østen				
Sony	Japan	6 800	678 746	3,3 %
Asahi Group Holding	Japan	12 900	531 324	2,6 %
Nippon Telegraph & Telephone	Japan	8 700	223 368	1,1 %
Hoya	Japan	1 600	221 584	1,1 %
Delsum			1 655 022	7,9 %
Norden				
Carlsberg B	Danmark	3 364	541 000	2,6 %
Novo Nordisk B	Danmark	5 962	419 480	2,0 %
Telenor	Norge	12 801	218 947	1,1 %
Delsum			1 179 428	5,7 %
Sum verdipapirer			20 111 909	96,5 %
Kontantandel			721 857	3,5 %
Total portefølje			20 833 766	100,0 %

NOTE 4 - VERDIPAPIRPORTEFØLJENS OMLØPSHASTIGHET

Porteføljens regnskapsmessige omløpshastighet for 2021 er beregnet til 0,25.

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 5 - EGENKAPITAL

IB Egenkapital	26 788 483
+ Årsresultat	4 117 482
+ Netto tegning/innløsning	-11 133 966
UB Egenkapital	19 771 999

NOTE 6 - ANDELSINFORMASJON

Dato	Innløsningskurs	Antall andeler
31.12.2019	2 418,03	16 496,55
31.12.2020	2 509,38	10 568,56
31.12.2021	3 020,45	6 546,05

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 1,6 % beregnes og kostnadsføres 1,1 % i fondet i Norge. Resterende 0,5 % beregnes og kostnadsføres i underfondet i Luxembourg.

NOTE 7 - SKATT

Fremførbart underskudd på kr 13 911 154 gir grunnlag for utsatt skattefordel, men denne er ikke oppført i verdipapirfondets balanse, fordi det antas at fordelene ikke kan benyttes.



Til generalforsamlingen i C WorldWide Asset Management AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapene for følgende verdipapirfond som forvaltes av C WorldWide Asset Management AS:

C WorldWide Norge, C WorldWide Norge Fossilfritt+ , C WorldWide Norden, C WorldWide Stabile Aksjer, C WorldWide Globale Aksjer, C WorldWide Globale Aksjer Etisk, C WorldWide Asia, C WorldWide Emerging Markets, C WorldWide Healthcare Select og C WorldWide Obligasjon.

Årsregnskapene for verdipapirfondene består alle av balanse per 31. desember 2021, 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 2021, 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 de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om 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.

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 regnskapførerselskap



Uavhengig revisors beretning – C WorldWide Asset Management AS



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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til verdipapirfondenes evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli 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, 31. januar 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Petra Liset
Statsautorisert revisor