



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 945 443 227
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET C WORLDWIDE
OBLIGASJON
Forretningsadresse: Dronning Eufemias gate 8
0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Berit Larsplass
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.01.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 09.03.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader			
Renteinntekter		11 437 000	12 370 000
Utbytte		0	0
Gevinst/tap ved realisasjon		2 936 000	-4 021 000
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		11 423 000	1 117 000
Porteføljerresultat		25 796 000	9 466 000
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.			
Forvaltningshonorar	6	1 958 000	1 985 000
Andre kostnader		14 000	12 000
Forvaltningsresultat		-1 972 000	-1 997 000
Resultat før skattekostnad		23 824 000	7 469 000
Årsresultat		23 824 000	7 469 000
Anvendelse av årsresultatet			
Netto utdeling til andelseiere i året		567 000	434 000
Avsatt til utdeling til andelseiere		11 836 000	5 917 000
Overført til/fra opptjent egenkapital		11 421 000	1 117 000
Sum anvendelse		23 824 000	7 468 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje	2,3,4	511 976 000	512 877 000
Opptjente renter	3	4 090 000	5 016 000
Sum verdipapirportefølje		516 066 000	517 893 000
Fordringer			
Sum fordringer		0	0
Bankinnskudd			
Bankinnskudd		28 795 000	15 399 000
SUM EIENDELER		544 861 000	533 292 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		433 237 000	434 209 000
Overkurs/underkurs		100 715 000	99 655 000
Sum innskutt egenkapital		533 952 000	533 864 000
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital		10 638 000	-784 000
Sum opptjent egenkapital		10 638 000	-784 000
Sum egenkapital		544 590 000	533 080 000
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere			
Avsatt til utdeling til andelseiere		105 000	44 000
Annen gjeld			
Annen gjeld		167 000	168 000
Sum annen gjeld		167 000	168 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		544 862 000	533 292 000

POSTER UTENOM BALANSEN



EN GOD INVESTERING KREVER
ET GLOBALT PERSPEKTIV

ÅRSRAPPORT 2020
VERDIPAPIRFOND
C WORLDWIDE OBLIGASJON
ORG NR 945443227



Styrets årsberetning for verdipapirfondene 2020

C WorldWide Asset Management AS, Fjordalleen 16, Oslo, forvalter totalt 13 fond, hvorav ett fond er rentebærende verdipapirfond og de øvrige 12 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 31.12.2020	Utdeling til andelseierne	Overført til/ fra opptjent egenkapital	Egenkapital per 31.12.2020
C WorldWide Norge	41 269 148	0	41 269 148	386 708 219
C WorldWide Norden	159 735 265	0	159 735 265	614 593 965
C WorldWide Stabile Aksjer	1 142 846	0	1 142 846	26 788 483
C WorldWide Globale Aksjer	85 083 347	0	85 083 347	487 601 594
C WorldWide Globale Aksjer Etisk	228 843 533	0	228 843 533	972 891 515
C World Wide Asia	285 447 642	0	285 447 642	1 441 802 476
C WorldWide Emerging Markets	6 140 143	0	6 140 143	56 803 142
C WorldWide Healthcare Select	37 079 387	0	37 079 387	163 431 414
C WorldWide Obligasjon	23 823 321	12 401 935	11 421 387	544 589 651

Det er lite finansiell risiko knyttet til virksomheten i det enkelte fond utover den kurs- og valutarisiko det enkelte fond påtar seg gjennom investeringer i verdipapirer. Fondene foretar ikke plasseringer utover det som er vedtektsfestet og godkjent av Finanstilsynet. Fondene har heller ikke mulighet til å ta opp gjeld og hefter ikke for garantiforpliktelser. Andelseierne deltar i kursfastsettelsen fra den dag deres innskudd er valuert fondets konto. Ved innløsning er det normalt to dagers oppgjør i likhet med oppgjørstiden i verdipapirmarkedet generelt.

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

Investeringsstrategien for aksjer baserer seg på å investere i selskaper som på lang sikt forventes å skape merverdier for aksjonærene. Filosofien innebærer at det tas aktive valg av et begrenset antall selskaper som typisk har en etablert og klar forretningsmodell, ledende markedsposisjon, og som har vist evne til å skape aksjonærverdier over tid. Det er vår erfaring at en konsentrert portefølje av kvalitetselskaper 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 vekstbarte 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.

2020 ble et av de vanskeligste årene for veldig mange etter utbrudd av en truende global pandemi allerede tidlig i året. På tross av stadig økende uro og usikkerhet inn mot valget i USA har verdipapirmarkedene holdt seg sterke – i nesten alle land og sektorer. Noe av forklaringen finner man i vedvarende lave rentenivåer og tiltakspakker fra myndighetene. Med lovende nyheter om vaksine og et presidentskifte i USA like rundt hjørnet, er det mange som mener det er grunn til videre optimisme og tror på fortsatt vekst i tiden som kommer. I tillegg til at markedene har vært gode, har det vært spesielt gunstig å være aktiv forvalter med mulighet til å velge aksjer fritt istedenfor å følge en gitt indeks.

C WorldWide har tjent på å ha en stabil vekstfilosofi. For mer detaljert omtale om det enkelte fonds investeringer og markedsutviklingen gjennom 2020, viser vi til sidene lenger frem i rapporten.



Detaljerte avkastningsresultater og de vesentligste nøkkeltall for fondene fremgår av tabellen nedenfor:

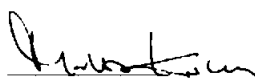
Verdipapirfondets navn	Fondets avkastning	Referanseindeksens avkastning	Differanse-avkastning	Fondets standardavvik	Relativ volatilitet
C WorldWide Norge	12,1 %	7,3 %	4,8 %	20,8 %	5,3 %
C WorldWide Norden	35,1 %	23,2 %	11,9 %	17,8 %	7,4 %
C WorldWide Stabile Aksjer	3,8 %	-2,1 %	5,9 %	12,2 %	6,4 %
C WorldWide Globale Aksjer	20,0 %	13,0 %	7,0 %	15,1 %	7,9 %
C WorldWide Globale Aksjer Etisk	21,6 %	13,0 %	8,6 %	14,3 %	6,8 %
C WorldWide Asia A	22,7 %	21,5 %	1,2 %	15,3 %	5,2 %
C WorldWide Asia B	23,8 %	21,5 %	2,3 %	16,2 %	5,3 %
C WorldWide Asia D	24,3 %	21,5 %	2,8 %	16,0 %	5,3 %
C WorldWide Emerging Markets	26,3 %	15,0 %	11,3 %	14,4 %	5,2 %
C WorldWide Healthcare Select	25,4 %	8,8 %	16,6 %	18,1 %	12,5 %
C WorldWide Obligasjon	4,7 %	3,5 %	1,2 %	3,3 %	1,9 %

Store tegninger eller innløsninger i perioden har ikke hatt innvirkning på andelenes verdiutvikling. Se tabell under med oversikt over største tegning og innløsning i 2020. 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	2 861 195	1,1 %	-3 638 032	-1,0 %
C WorldWide Norden	1 225 921	0,2 %	-1 169 379	-0,2 %
C WorldWide Stabile Aksjer	2 700 000	6,0 %	-5 800 000	-11,1 %
C WorldWide Globale Aksjer	5 800 000	1,3 %	-19 163 927	-3,8 %
C WorldWide Globale Aksjer Etisk	50 000 000	5,5 %	-600 000 000	-38,4 %
C WorldWide Asia A	1 200 000	3,1 %	-10 757 115	-24,1 %
C WorldWide Asia B	0		0	
C WorldWide Asia D	100 000 000	10,2 %	-398 000 000	-26,1 %
C WorldWide Emerging Markets	20 000 000	60,5 %	-2 302 591	-10,3 %
C WorldWide Healthcare Select	1 100 000	0,7 %	-25 297 499	-13,5 %
C WorldWide Obligasjon	48 000 000	8,1 %	-42 431 670	-6,7 %

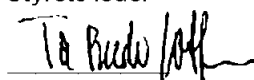
Verdipapirfondene har ingen ansatte og fondenes virksomhet er av en slik art at de ikke forurenser det ytre miljø. I henhold til regnskapsloven skal årsberetningen inneholde opplysninger om forutsetningen for fortsatt drift. Etter styrets vurdering er denne forutsetningen uten betydning for fondenes regnskap, da regnskapet er basert på virkelige verdier. Styret bekrefter at det er grunnlag for fortsatt drift av forvaltningsselskapet.

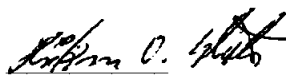
Oslo, 28. januar 2021

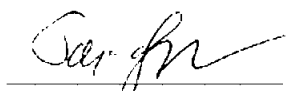

Mattias Kolm
Styrets leder


Rolf Dolang


Brita Eilertsen


Tor Bredo Gotfredsen


Håkon O. Wister



Jon-Vegard Bjerknes,
Administrerende direktør





Årsregnskap for C WorldWide Obligasjon

RESULTATREGNSKAP	Noter	2020	2019
Porteføljeinntekter og -kostnader			
Renteinntekter		11 436 600	12 370 278
Gevinst/Tap ved realisasjon		2 936 181	-4 021 719
Netto endring i urealiserte kursgevinster/kurstap		11 423 343	1 116 759
Porteføljeresultat		25 796 124	9 465 318
Forvaltningsinntekter og -kostnader			
Forvaltningshonorar	6	1 958 456	1 985 225
Andre kostnader		14 171	11 617
Netto forvaltningskostnader		1 972 627	1 996 842
Resultat før skattekostnad		23 823 497	7 468 476
Skattekostnad	7	176	169
Årsresultat		23 823 321	7 468 307
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap:			
Netto utdeling til andelseiere i løpet av året		566 501	433 450
Avsatt til utdeling til andelseiere		11 835 434	5 917 474
Overført til/fra opptjent egenkapital		11 421 387	1 117 383
Sum disponert		23 823 321	7 468 307
BALANSE			
		31.12.2020	31.12.2019
Eiendeler			
Verdipapirportefølje til markedsverdi			
Obligasjoner	2,3,4	511 976 423	512 876 879
Opptjente, ikke mottatte renteinntekter	3	4 090 366	5 015 718
Bankinnskudd		28 795 348	15 398 512
Sum eiendeler		544 862 138	533 291 109
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		433 237 060	434 208 804
Over/underkurs		100 715 081	99 654 519
Sum innskutt egenkapital		533 952 141	533 863 322
Opptjent egenkapital		10 637 510	-783 876
Sum egenkapital	5	544 589 651	533 079 446
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseierne		105 115	44 135
Annen kortsiktig gjeld		167 372	167 527
Sum gjeld		272 487	211 663
Sum egenkapital og gjeld		544 862 138	533 291 109
Antall andeler	6	433 237,06	434 208,80


Oslo, 28. januar 2021


 Legally signed by
Jon-Vegard Bjørknes
28.01.2021

 Legally signed by
Tor Brødo Gotfredsen
28.01.2021

 Legally signed by
Brita Eilertsen
28.01.2021

 Legally signed by
Rolf René Dolang
28.01.2021

 Legally signed by
Håkon Olav Wister
28.01.2021

 Legally signed by
Mattias Gardar Kolm
28.01.2021



ÅRSREGNSKAP FOR C WORLDWIDE OBLIGASJON

Noter

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og forskrift om årsregnskap for verdipapirfond av 1999.

Verdipapirene er verdsatt til markedsverdi. Markedsværdien fastsettes ut fra siste kjente kurs på børs. Kun et begrenset antall obligasjoner og sertifikater handles daglig på Oslo Børs. Sertifikater og obligasjoner uten børskurs verdsettes daglig på basis av gjeldende pengemarkedsrente/swaprenter og gjenstående løpetid. Verdipapirene prises med en margin som tar hensyn til risikoen/utsteders kredittverdighet i forhold til verdipapirer utstedt av norsk stat med samme løpetid. Beregnede kurser rapporteres daglig av Nordic Bond Pricing.

Gjennomsnittlig kostpris benyttes som grunnlag for beregning av realiserte gevinster og tap ved salg av verdipapirer. Transaksjonskostnader knyttet til oppgjør av verdipapirer belastes fondet og kostnadsføres etter hvert som de påløper. Depotmottaker beregner ingen kostnader ved tegning/innløsning.

Per 31.12. blir netto skattepliktig inntekt i fondet avsatt til utdeling til andelseierne enten i form av kontanter eller som reinvestering i nye andeler.

NOTE 2 - FINANSIELL MARKEDSRISIKO

C WorldWide Obligasjon har moderat renterisiko og durasjon mellom 2 og 4 år. Fondet plasserer andelseiernes kapital i markedets sikreste og mest likvide norske sertifikater og obligasjoner med fast rente. Investeringene er begrenset til verdipapirer som vektet 0-50 % ved beregning av finansinstitusjoners og pensjonskassers kapitaldekning. Det investeres i de mest omsettelige sertifikater og obligasjoner utstedt eller garantert av den norske stat, norske fylkeskommuner og kommuner, norske finansinstitusjoner samt bankinnskudd.

NOTE 3 - VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Verdipapirer	Kupong- rente	Durasjon	Neste kupong	Pålydende	Kostpris	Påløpte renter	Markeds- verdi	MV med renter	Urealisert gev./tap	% av portef.	
Utstedt eller garantert av stat, kommune eller fylkeskommune											
1073052	Oslo Kommune	1,60	1,33	05.05.2021	10 000 000	9 792 672	105 644	10 139 490	10 245 134	346 818	1,9 %
1087001	Norske Tog	2,55	8,12	11.12.2021	8 000 000	8 000 000	11 737	8 304 224	8 315 961	304 224	1,5 %
1069392	Oslo Kommune	3,65	2,75	08.11.2021	5 000 000	5 423 900	27 000	5 396 225	5 423 225	-27 675	1,0 %
1086757	Oslo Kommune	2,05	3,72	31.10.2021	5 000 000	5 246 000	17 411	5 194 765	5 212 176	-51 235	1,0 %
1075270	Oslo Kommune	2,35	3,55	04.09.2021	2 000 000	2 108 280	15 323	2 098 430	2 113 753	-9 850	0,4 %
Delsum						30 570 852	177 115	31 133 134	31 310 249	562 282	5,7 %
Bank og kreditt											
1085135	Sparebank 1 Nord-Norge	2,37	3,21	06.05.2021	46 000 000	45 974 510	716 844	47 820 496	48 537 340	1 845 986	8,9 %
1086107	Spb 1 SR-Bank	1,95	4,47	28.08.2021	30 000 000	30 768 032	201 945	30 743 550	30 945 495	-24 482	5,7 %
1080725	Sparebanken Vest	1,98	1,74	04.10.2021	30 000 000	29 963 743	144 838	30 631 950	30 776 788	668 207	5,7 %
1086196	BN Bank	2,10	4,48	05.09.2021	27 000 000	28 101 181	183 304	27 816 102	27 999 406	-285 079	5,1 %
1085034	Sparebank 1 SMN	2,39	3,16	16.04.2021	26 000 000	26 949 000	442 641	27 038 206	27 480 847	89 206	5,0 %
1084950	DnB Bank	2,20	2,20	05.04.2021	25 000 000	25 042 910	408 356	25 724 850	26 133 206	681 940	4,8 %
1087136	Sparebanken Møre	2,35	2,63	12.09.2021	25 000 000	25 000 000	178 664	25 885 350	26 064 014	885 350	4,8 %
1086350	Sp.b. Sogn og Fjordane	2,09	3,54	28.08.2021	25 000 000	24 798 750	180 370	25 776 500	25 956 870	977 750	4,8 %
1086685	Sp.b 1 Buskerud-Vestfold	2,35	4,59	23.10.2021	24 000 000	24 199 920	108 164	25 029 072	25 137 236	829 152	4,6 %
1080540	Nordea Direct Bank	2,02	2,64	13.09.2021	24 000 000	23 919 056	146 104	24 640 152	24 786 256	721 096	4,6 %
1080552	Sparebank 1 Østlandet	2,00	2,56	15.08.2021	20 000 000	20 498 000	152 329	20 519 000	20 671 329	21 000	3,8 %
1081687	Sp.b 1 Ringerike Hadeland	2,35	2,42	26.06.2021	19 000 000	18 881 900	231 201	19 634 163	19 865 364	752 263	3,6 %
1080538	Sparebanken Sør	2,02	2,64	13.09.2021	18 000 000	17 922 300	109 578	18 480 114	18 589 692	557 814	3,4 %
1086030	Nordea Bank Norge	1,99	2,56	14.08.2021	18 000 000	18 101 700	137 392	18 447 336	18 584 728	345 636	3,4 %
1086409	Sparebanken Vest	2,07	3,60	19.09.2021	15 000 000	15 204 200	88 471	15 456 345	15 544 816	252 145	2,9 %
1081070	Totens Sparebank	2,04	1,87	21.11.2021	15 000 000	15 415 500	34 373	15 339 780	15 374 153	-75 720	2,8 %
1080724	Fana Sparebank	2,20	2,68	29.09.2021	11 000 000	10 989 300	62 323	11 340 725	11 403 048	351 425	2,1 %
1083462	Totens Sparebank	2,60	2,74	23.10.2021	10 000 000	10 458 000	49 863	10 422 270	10 472 133	-35 730	1,9 %
1087274	Sparebank 1 SMN	2,38	4,55	10.10.2021	9 000 000	9 000 000	48 606	9 395 973	9 444 579	395 973	1,7 %
1085180	Obos Banken	2,48	3,73	15.11.2021	9 000 000	9 184 500	28 741	9 404 631	9 433 372	220 131	1,7 %
1079300	Helgeland Sparebank	2,20	1,84	11.11.2021	9 000 000	9 277 200	27 666	9 228 663	9 256 329	-48 537	1,7 %
1079282	Sparebank 1 SMN	2,20	2,30	11.05.2021	8 000 000	8 258 400	113 315	8 236 160	8 349 475	-22 240	1,5 %
1080667	Helgeland Sparebank	2,10	2,67	25.09.2021	8 000 000	8 259 360	45 107	8 226 048	8 271 155	-33 312	1,5 %
1074153	Sparebank 1 Telemark	3,03	2,75	30.10.2021	7 000 000	7 056 700	36 609	7 379 869	7 416 478	323 169	1,4 %
1077891	Sparebank 1 Østlandet	2,30	1,82	03.11.2021	5 000 000	5 035 500	18 589	5 136 980	5 155 569	101 480	0,9 %
1081093	Sparebank 1 Nord-Norge	2,13	2,66	21.09.2021	3 000 000	3 099 000	17 857	3 089 004	3 106 861	-9 996	0,6 %
Delsum						471 358 661	3 913 251	480 843 289	484 756 540	9 484 628	89,0 %
Sum verdipapirer						501 929 513	4 090 366	511 976 423	516 066 789	10 046 910	94,8 %
Netto kontantbeholdning											
Innskudd Danske Bank									28 795 348		5,3 %
Netto uoppgjorte poster									-272 487		-0,1 %
Delsum									28 522 861		5,2 %
Sum fondets samlede egenkapital									544 589 651		100,0 %



NOTE 4 - VERDIPAPIRPORTEFØLJENS OMLØPSHASTIGHET

Porteføljens regnskapsmessige omløpshastighet for 2020 er beregnet til 0,50.

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	533 079 446
+ Årsresultat	23 823 321
- Utdeling til andelseiere	-12 401 935
+ Netto tegning/innløsning	88 818
UB Egenkapital	544 589 651

NOTE 6 - ANDELSINFORMASJON

Dato	Innløsningskurs	Antall andeler
31.12.2018	1 224,48	490 941,34
31.12.2019	1 227,70	434 208,80
31.12.2020	1 257,02	433 237,06

Netto andelsverdi er markedsverdien per andel etter fradrag for fondets kostnader. Fondet har verken provisjonsinntekter eller kostnader knyttet til tegning og innløsning av andeler. 0,35 % årlig forvaltningshonorar beregnes av fondets markedsverdi og tilfaller forvalter.

NOTE 7 - SKATT

Årets skattepliktige resultat deles ut til andelseierne per 31.12. og blir dermed skattepliktig på andelseiernes hånd.



Til generalforsamlingen i C WorldWide Asset Management AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

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

C WorldWide Norge, 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 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapene, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. 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 regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - C WorldWide Asset Management AS



Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder 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 avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder 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>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 28. januar 2021

PricewaterhouseCoopers AS

Petra Liset
Statsautorisert revisor

(2)