



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 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 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, 23.10.2023



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Porteføljeinntekter og porteføljekostnader</b>			
Renteinntekter		11 367 000	11 437 000
Gevinst/tap ved realisasjon		-738 000	2 936 000
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		-12 258 000	11 423 000
<b>Porteføljerresultat</b>		<b>-1 629 000</b>	<b>25 796 000</b>
<b>Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.</b>			
Forvaltningshonorar	6	1 365 000	1 958 000
Andre kostnader		14 000	14 000
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-1 379 000</b>	<b>-1 972 000</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>-3 008 000</b>	<b>23 824 000</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-3 008 000</b>	<b>23 824 000</b>
<b>Anvendelse av årsresultatet</b>			
Netto utdeling til andelseiere i året		2 714 000	567 000
Avsatt til utdeling til andelseiere		6 536 000	11 835 000
Overført til/fra opptjent egenkapital		-12 258 000	11 422 000
<b>Sum anvendelse</b>		<b>-3 008 000</b>	<b>23 824 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Verdipapirportefølje</b>			
Fondets verdipapirportefølje	2,3,4	366 882 000	511 976 000
Opptjente renter	3	3 591 000	4 090 000
<b>Sum verdipapirportefølje</b>		<b>370 473 000</b>	<b>516 066 000</b>
<b>Fordringer</b>			
<b>Sum fordringer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Bankinnskudd</b>			
Bankinnskudd		13 391 000	28 795 000
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>383 864 000</b>	<b>544 861 000</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Andelskapital til pålydende		312 266 000	433 237 000
Overkurs/underkurs		73 077 000	100 715 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>385 343 000</b>	<b>533 952 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Opptjent egenkapital		-1 622 000	10 638 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-1 622 000</b>	<b>10 638 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>383 721 000</b>	<b>544 590 000</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Avsatt til utdeling til andelseiere</b>			
Avsatt til utdeling til andelseiere		58 000	105 000
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld		85 000	167 000
<b>Sum annen gjeld</b>		<b>85 000</b>	<b>167 000</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>383 864 000</b>	<b>544 862 000</b>


## POSTER UTENOM BALANSEN





ÅRSRAPPORT 2021  
VERDIPAPIRFOND  
C WORLDWIDE OBLIGASJON  
ORG NR 945443227





## 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 13 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. Vaksinerne 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  
Tor Bredo Goffredsen  
2022-01-31

 Legally signed by  
Håkon Olav Wister  
2022-01-31

 Legally signed by  
Brita Elertsen  
2022-01-31

 Legally signed by  
Steinar Lundstrøm  
2022-01-31

 Legally signed by  
Mattiias Gardar Kolm  
2022-01-31

 Legally signed by  
Rolf René Dolang  
2022-01-31

## Årsregnskap for C WorldWide Obligasjon

RESULTATREGNSKAP	Noter	2021	2020
<b>Porteføljeginntekter og -kostnader</b>			
Renteinntekter		11 367 086	11 436 600
Gevinst/Tap ved realisasjon		-738 305	2 936 181
Netto endring i urealiserte kursgevinster/kurstap		-12 258 246	11 423 343
<b>Porteføljeresultat</b>		<b>-1 629 465</b>	<b>25 796 124</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>			
Forvaltningshonorar	6	1 365 485	1 958 456
Andre kostnader		14 494	14 171
<b>Netto forvaltningskostnader</b>		<b>1 379 978</b>	<b>1 972 627</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>-3 009 444</b>	<b>23 823 497</b>
Skattekostnad	7	0	176
<b>Årsresultat</b>		<b>-3 009 444</b>	<b>23 823 321</b>
<b>Anvendelse av årsresultat/dekning av tap:</b>			
Netto utdeling til andelseierne i løpet av året		2 713 758	566 501
Avsatt til utdeling til andelseierne		6 535 911	11 835 434
Overført til/fra opptjent egenkapital		-12 259 113	11 421 387
<b>Sum disponert</b>		<b>-3 009 444</b>	<b>23 823 321</b>
<b>BALANSE</b>			
		<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Eiendeler</b>			
Verdipapirportefølje til markedsverdi			
Obligasjoner	2,3,4	366 882 302	511 976 423
Opptjente, ikke mottatte renteinntekter	3	3 590 961	4 090 366
Bankinnskudd		13 391 034	28 795 348
<b>Sum eiendeler</b>		<b>383 864 297</b>	<b>544 862 138</b>
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Andelskapital til pålydende		312 266 143	433 237 060
Over/underkurs		73 076 998	100 715 081
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>385 343 141</b>	<b>533 952 141</b>
Opptjent egenkapital		-1 621 603	10 637 510
<b>Sum egenkapital</b>	5	<b>383 721 538</b>	<b>544 589 651</b>
<b>Gjeld</b>			
Avsatt til utdeling til andelseierne		57 864	105 115
Annen kortsiktig gjeld		84 894	167 372
<b>Sum gjeld</b>		<b>142 759</b>	<b>272 487</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>383 864 297</b>	<b>544 862 138</b>
Antall andeler	6	312 266,14	433 237,06

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.

Verdipapirene er verdsatt til markedsverdi. Markedsverdien 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 verdsattes 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 vektas 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.	
<b>Utstedt eller garantert av stat, kommune eller fylkeskommune</b>											
1072782	Oslo Kommune	2,30	2,13	14.03.2022	29 000 000	29 452 400	535 427	29 356 091	29 891 518	-96 309	7,8 %
1087001	Norske Tog AS	2,55	7,28	11.12.2022	8 000 000	8 000 000	11 737	8 027 720	8 039 457	27 720	2,1 %
1075270	Oslo Kommune	2,35	2,61	04.09.2022	2 000 000	2 108 280	15 323	2 027 020	2 042 343	-81 260	0,5 %
1075212	Oslo Kommune	2,60	3,72	12.11.2022	1 000 000	1 025 800	3 562	1 022 529	1 026 091	-3 271	0,3 %
<b>Deltsum</b>					<b>40 586 480</b>	<b>566 049</b>	<b>40 433 360</b>	<b>40 999 409</b>	<b>-153 120</b>	<b>10,7 %</b>	
<b>Bank og kreditt</b>											
1086107	Sparebank 1 SR-Bank	1,95	3,54	28.08.2022	36 000 000	36 919 232	242 334	35 756 568	35 998 902	-1 162 664	9,4 %
1085135	Sparebank 1 Nord-Norge	2,37	2,28	06.05.2022	35 000 000	35 095 361	545 425	35 387 590	35 933 015	292 229	9,4 %
1085034	Sparebank 1 SMN	2,39	2,22	16.04.2022	26 000 000	26 949 000	442 641	26 301 938	26 744 579	-647 062	7,0 %
1084950	DNB Bank AS	2,20	1,24	05.04.2022	18 000 000	18 030 895	294 016	18 163 350	18 457 366	132 455	4,8 %
1087136	Sparebanken Møre	2,35	1,68	12.09.2022	18 000 000	18 000 000	128 638	18 201 636	18 330 274	201 636	4,8 %
1080540	Nordea Direct Bank AS	2,02	1,68	13.09.2022	18 000 000	17 939 292	109 578	18 103 266	18 212 844	163 974	4,7 %
1086685	Sparebank 1 Sørøst-Norge	2,35	3,68	23.10.2022	18 000 000	18 149 940	81 123	18 119 646	18 200 769	-30 294	4,7 %
1086350	Sp.b. Sogn og Fjordane	2,09	2,60	28.08.2022	18 000 000	17 855 100	129 866	18 058 770	18 188 636	203 670	4,7 %
1086409	Sparebanken Vest	2,07	2,66	19.09.2022	17 000 000	17 228 616	100 267	17 041 582	17 141 849	-187 034	4,5 %
1086196	BN Bank ASA	2,10	3,56	05.09.2022	17 000 000	17 693 336	115 414	16 957 568	17 072 982	-735 768	4,4 %
1081687	Sp.b. 1 Ringerike Hadeland	2,35	1,46	26.06.2022	15 000 000	15 082 833	182 527	15 162 480	15 345 007	79 647	4,0 %
1080552	Sparebank 1 Østlandet	2,00	1,60	15.08.2022	12 000 000	12 298 800	91 397	12 067 776	12 159 173	-231 024	3,2 %
1080538	Sparebanken Sør	2,02	1,68	13.09.2022	12 000 000	12 040 080	73 052	12 068 844	12 141 896	28 764	3,2 %
1083462	Totens Sparebank	2,60	1,79	23.10.2022	10 000 000	10 458 000	49 863	10 152 550	10 202 413	-305 450	2,7 %
1080724	Fana Sparebank	2,20	1,72	29.09.2022	10 000 000	9 990 273	56 658	10 083 200	10 139 858	92 927	2,6 %
1085180	OBOS Banken	2,48	2,80	15.11.2022	9 000 000	9 184 500	28 741	9 111 258	9 139 999	-73 242	2,4 %
1087274	Sparebank 1 SMN	2,38	3,64	10.10.2022	9 000 000	9 000 000	48 606	9 069 012	9 117 618	69 012	2,4 %
1080531	DNB Boligkreditt	1,85	2,15	14.03.2022	8 000 000	8 032 000	118 805	8 029 352	8 148 157	-2 648	2,1 %
1074153	Sparebank 1 Sørøst-Norge	3,03	1,80	30.10.2022	7 000 000	7 056 700	36 609	7 163 261	7 199 870	106 561	1,9 %
1059228	DNB Boligkreditt	4,80	3,67	01.12.2022	3 000 000	3 348 000	12 230	3 321 372	3 333 602	-26 628	0,9 %
1083438	Sp.b. 1 Ringerike Hadeland	2,71	2,06	19.02.2022	3 000 000	3 066 000	70 386	3 054 192	3 124 578	-11 808	0,8 %
1083063	Sparebanken Sør	2,46	2,59	28.08.2022	3 000 000	3 048 600	25 476	3 038 229	3 063 705	-10 371	0,8 %
1083500	Sparebanken Øst	2,67	2,15	25.03.2022	2 000 000	2 040 600	41 257	2 035 502	2 076 759	-5 098	0,5 %
<b>Deltsum</b>					<b>328 507 158</b>	<b>3 024 911</b>	<b>326 448 942</b>	<b>329 473 853</b>	<b>-2 058 216</b>	<b>85,9 %</b>	
<b>Sum verdipapirer</b>					<b>369 093 638</b>	<b>3 590 961</b>	<b>366 882 302</b>	<b>370 473 263</b>	<b>-2 211 336</b>	<b>96,5 %</b>	
Netto kontantbeholdning											
Innskudd Danske Bank								13 391 034		3,5 %	
Netto uoppgjorte poster								-142 759		0,0 %	
<b>Deltsum</b>								<b>13 248 275</b>		<b>3,5 %</b>	
<b>Sum fondets samlede egenkapital</b>								<b>383 721 538</b>		<b>100,0 %</b>	



#### NOTE 4 - VERDIPAPIRPORTEFØLJENS OMLØPSHASTIGHET

Porteføljens regnskapsmessige omløpshastighet for 2021 er beregnet til 0,40.

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	544 589 651
+ Årsresultat	-3 009 444
- Utdeling til andelseiere	-9 249 669
+ Netto tegning/innløsning	-148 609 000
UB Egenkapital	383 721 538

#### NOTE 6 - ANDELSINFORMASJON

Dato	Innløsningskurs	Antall andeler
31.12.2019	1 227,70	434 208,80
31.12.2020	1 257,02	433 237,06
31.12.2021	1 228,83	312 266,14

Netto andelsverdi er markedsverdien per andel etter fradrag for fondets kostnader. Fondet har verken provisjonsinntekter eller kostnader knyttet til tegning og innløsning av andeler. 0,25 % 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

### 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 avvirket.

#### *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