



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 974 536 218
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET C WORLDWIDE NORGE
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, 01.03.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader			
Renteinntekter		19 000	34 000
Utbytte		12 933 000	9 877 000
Gevinst/tap ved realisasjon		55 967 000	18 053 000
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		10 845 000	17 578 000
Porteføljerresultat		79 764 000	45 542 000
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.			
Forvaltningshonorar	6	5 332 000	4 217 000
Andre kostnader		52 000	55 000
Forvaltningsresultat		-5 384 000	-4 272 000
Resultat før skattekostnad		74 380 000	41 270 000
Årsresultat		74 380 000	41 270 000
Anvendelse av årsresultatet			
Overført til/fra opptjent egenkapital		74 380 000	41 270 000
Sum anvendelse		74 380 000	41 270 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje	2,3,4	404 080 000	381 491 000
Sum verdipapirportefølje		404 080 000	381 491 000
Fordringer			
Andre fordringer		268 000	
Sum fordringer		268 000	0
Bankinnskudd			
Bankinnskudd		4 329 000	5 647 000
SUM EIENDELER		408 677 000	387 138 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		19 609 000	22 322 000
Overkurs/underkurs		-762 643 000	-712 498 000
Sum innskutt egenkapital		-743 034 000	-690 176 000
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital	5	1 151 264 000	1 076 884 000
Sum opptjent egenkapital		1 151 264 000	1 076 884 000
Sum egenkapital		408 230 000	386 708 000
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere			
Annen gjeld			
Annen gjeld		448 000	429 000
Sum annen gjeld		448 000	429 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		408 678 000	387 137 000



Balanse

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


POSTER UTENOM BALANSEN




ÅRSRAPPORT 2021
VERDIPAPIRFOND
C WORLDWIDE NORGE
ORG NR 974536218





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, hvic 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. 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
Tor Bredo Goffredsen
2022-01-31
 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 Norge

RESULTATREGNSKAP	Noter	2021	2020
Porteføljeginntekter og -kostnader			
Renteinntekter		18 551	33 638
Utbytte		12 933 164	9 877 205
Gevinst/Tap ved realisasjon		55 967 065	18 052 834
Netto endring i urealiserte kursgevinster/-tap		10 845 475	17 577 868
Porteføljeresultat		79 764 254	45 541 545
Forvaltningsinntekter og -kostnader			
Forvaltningshonorar	6	5 331 953	4 217 037
Andre kostnader		52 352	55 361
Netto forvaltningskostnader		5 384 305	4 272 397
Resultat før skattekostnad		74 379 949	41 269 148
Skattekostnad	7	0	0
Årsresultat		74 379 949	41 269 148
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap:			
Overført til/fra opptjent egenkapital		74 379 949	41 269 148
Sum disponert		74 379 949	41 269 148
BALANSE			
		31.12.2021	31.12.2020
Eiendeler			
Verdipapirportefølje til markedsverdi			
Aksjer	2,3,4	404 080 404	381 490 796
Andre kortsiktige fordringer		268 111	0
Bankinnskudd		4 329 420	5 646 503
Sum eiendeler		408 677 934	387 137 299
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		19 608 809	22 322 245
Over/underkurs		-762 642 568	-712 497 646
Sum innskutt egenkapital		-743 033 759	-690 175 401
Opptjent egenkapital		1 151 263 568	1 076 883 620
Sum egenkapital	5	408 229 809	386 708 219
Gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		448 125	429 080
Sum gjeld		448 125	429 080
Sum egenkapital og gjeld		408 677 934	387 137 299
Antall andeler	6	19 608,81	22 322,25

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. Gjennomsnittlig kostpris benyttes som grunnlag for beregning av realiserte gevinster og tap ved salg av verdipapirer. Kurtasje ved kjøp av verdipapirer er inkludert i kostpris på aksjene og tilvarende føres kurtasje til fradrag ved salg. Transaksjonskostnader knyttet til oppgjør av verdipapirer belastes fondet og kostnadsføres etter hvert som de påløper. Depotmottaker beregner ingen kostnader ved tegning/innløsning.

NOTE 2 - FINANSIELL MARKEDSRISIKO

C WorldWide Norge er et aktivt forvaltet fond, og forvalter har derfor anledning til å avvike betydelig fra referanseindeksen. Fondet har samtidig en relativt konservativ risikoprofil basert på C WorldWide Asset Managements forvaltningsfilosofi som blant annet innebærer at store og mellomstore likvide selskaper med stabil inntjening foretrekkes. Historisk sett har dette gitt verdisvingninger målt ved standard-avvik, som har vært nær referanseindeksen. Forventede verdisvingninger vil være høyere enn for en global portefølje. Fraværet av valutarisiko i et norsk fond vil imidlertid kunne være et investeringsargument for en norsk andelseier. Fondets KID angir at fondets risiko er høy.

NOTE 3 - VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Verdipapirer	Antall aksjer	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	% av portefølje
Finans					
DNB Bank	166 256	24 294 704	33 583 712	9 289 008	8,2 %
Storebrand	225 600	15 696 692	19 970 112	4 273 421	4,9 %
Gjensidige Forsikring	90 500	17 617 173	19 367 000	1 749 827	4,7 %
Aker A	17 530	9 230 118	14 462 250	5 232 132	3,5 %
Sparebank 1 SMN	64 400	6 098 812	9 595 600	3 496 788	2,4 %
Aker Horizons	117 200	4 102 000	3 872 874	-229 126	0,9 %
Delsum		77 039 498	100 851 548	23 812 050	24,7 %
Konsumvarer					
Salmar	39 200	19 247 989	23 833 600	4 585 611	5,8 %
Orkla	205 875	16 700 872	18 191 115	1 490 243	4,5 %
Mowi	84 750	14 242 368	17 687 325	3 444 957	4,3 %
Lerøy Seafood Group	120 300	5 636 512	8 295 888	2 659 376	2,0 %
Bakkafrost	14 000	8 389 151	8 170 400	-218 751	2,0 %
Delsum		64 216 893	76 178 328	11 961 435	18,7 %
Materialer					
Norsk Hydro	326 879	15 030 740	22 724 628	7 693 888	5,6 %
Yara International	42 088	15 620 364	18 729 160	3 108 796	4,6 %
Borregaard	60 390	4 950 791	13 406 580	8 455 789	3,3 %
Delsum		35 601 894	54 860 368	19 258 474	13,4 %
Kommunikasjon					
Schibsted A	63 094	17 331 043	21 458 269	4 127 226	5,3 %
Telenor	126 405	19 802 847	17 519 733	-2 283 114	4,3 %
Adevinta	109 892	8 631 670	12 890 332	4 258 662	3,2 %
Delsum		45 765 560	51 868 334	6 102 774	12,7 %
Energi					
Equinor	142 831	21 733 252	33 693 833	11 960 581	8,3 %
Aker BP	33 056	5 831 756	8 978 010	3 146 254	2,2 %
Delsum		27 565 008	42 671 843	15 106 835	10,5 %
Informasjonsteknologi					
Nordic Semiconductor	63 700	8 811 639	18 957 120	10 145 481	4,6 %
Crayon Group Holding	42 500	3 253 708	7 777 500	4 523 792	1,9 %
Volue	83 000	3 106 903	4 847 200	1 740 297	1,2 %
Delsum		15 172 250	31 581 820	16 409 570	7,7 %
Industri					
Tomra Systems	26 306	7 051 720	16 599 086	9 547 366	4,1 %
NEL	205 700	4 191 711	3 128 697	-1 063 014	0,8 %
Autostore Holdings	82 800	2 648 933	2 880 198	231 265	0,7 %
Delsum		13 892 364	22 607 981	8 715 617	5,5 %

Fortsetter neste side...



Verdipapirportefølje fortsetter	Antall aksjer	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/ tap	% av portefølje
Forsyning					
Scatec	58 900	9 473 047	8 996 975	-476 072	2,2 %
Fjordkraft Holding	125 300	6 335 691	5 971 798	-363 893	1,5 %
Delsum		15 808 738	14 968 773	-839 965	3,7 %
Forbruksvarer					
Komplett	73 100	4 413 762	4 963 490	549 728	1,2 %
Sats	167 200	3 498 830	3 527 920	29 090	0,9 %
Delsum		7 912 591	8 491 410	578 819	2,1 %
Sum verdipapirer		302 974 796	404 080 404	101 105 609	99,0 %
Netto kontantbeholdning					
Innskudd Danske Bank			4 329 420		1,1 %
Netto uoppgjorte poster			-180 015		0,0 %
Delsum			4 149 405		1,0 %
Sum fondets samlede egenkapital		302 974 796	408 229 809	101 105 609	100,0 %

Pga. fondets størrelse har fondet ingen beholdninger i enkeltelskaper som er større en 1,0 % av selskapets totalt utestående aksjer. Største innehav på tvers av alle våre norske porteføljer er 0,6 % eierandel i Fjordkraft.

NOTE 4 - VERDIPAPIRPORTEFØLJENS OMLØPSHASTIGHET

Porteføljens regnskapsmessige omløpshastighet for 2021 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	386 708 219
+ Årsresultat	74 379 949
+ Netto tegning/innløsning	-52 858 359
UB Egenkapital	408 229 809

NOTE 6 - ANDELSINFORMASJON

Dato	Innløsningskurs	Antall andeler
31.12.2019	15 302,19	23 113,09
31.12.2020	17 150,65	22 322,25
31.12.2021	20 818,69	19 608,81

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. 1,30 % årlig forvaltningshonorar beregnes av fondets markedsverdi og tilfaller forvalter.

NOTE 7 - SKATT

Fremførbart underskudd på kr 52 862 830 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