



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 975 891 712  
Organisasjonsform: Verdipapirfond  
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET C WORLDWIDE NORDEN  
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
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Porteføljeinntekter og porteføljekostnader</b>			
Renteinntekter		5 000	4 000
Gevinst/tap ved realisasjon		48 792 000	2 581 000
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		38 339 000	162 325 000
<b>Porteføljerresultat</b>		<b>87 136 000</b>	<b>164 910 000</b>
<b>Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.</b>			
Forvaltningshonorar	6	6 220 000	5 159 000
Andre kostnader		12 000	15 000
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-6 232 000</b>	<b>-5 174 000</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>80 904 000</b>	<b>159 736 000</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>80 904 000</b>	<b>159 736 000</b>
<b>Anvendelse av årsresultatet</b>			
Overført til/fra opptjent egenkapital		80 904 000	159 736 000
<b>Sum anvendelse</b>		<b>80 904 000</b>	<b>159 736 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Verdipapirportefølje</b>			
Fondets verdipapirportefølje	2,3,4	598 587 000	613 656 000
<b>Sum verdipapirportefølje</b>		<b>598 587 000</b>	<b>613 656 000</b>
<b>Fordringer</b>			
<b>Sum fordringer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Bankinnskudd</b>			
Bankinnskudd		1 283 000	1 462 000
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>599 870 000</b>	<b>615 118 000</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Andelskapital til pålydende		31 462 000	36 381 000
Overkurs/underkurs		188 216 000	279 428 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>219 678 000</b>	<b>315 809 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Opptjent egenkapital	5	379 690 000	298 785 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>379 690 000</b>	<b>298 785 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>599 368 000</b>	<b>614 594 000</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Avsatt til utdeling til andelseiere</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld		502 000	524 000
<b>Sum annen gjeld</b>		<b>502 000</b>	<b>524 000</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>599 870 000</b>	<b>615 118 000</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
---------------------	-------------	-------------	-------------

---


POSTER UTENOM BALANSEN




ÅRSRAPPORT 2021  
VERDIPAPIRFOND  
C WORLDWIDE NORDEN  
ORG NR 975891712





## 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. 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 Bredo 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 Norden

RESULTATREGNSKAP	Noter	2021	2020
<b>Porteføljeinntekter og -kostnader</b>			
Renteinntekter		4 855	3 511
Gevinst/Tap ved realisasjon		48 792 271	2 580 917
Netto endring i urealiserte kursgevinster/-tap		38 339 296	162 324 626
<b>Porteføljeresultat</b>		<b>87 136 423</b>	<b>164 909 055</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>			
Forvaltningshonorar	6	6 220 166	5 158 942
Andre kostnader		11 873	14 848
<b>Netto forvaltningskostnader</b>		<b>6 232 039</b>	<b>5 173 790</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>80 904 384</b>	<b>159 735 265</b>
Skattekostnad	7	0	0
<b>Årsresultat</b>		<b>80 904 384</b>	<b>159 735 265</b>
<b>Anvendelse av årsresultat/dekning av tap:</b>			
Overført til/fra oppjent egenkapital		80 904 384	159 735 265
<b>Sum disponert</b>		<b>80 904 384</b>	<b>159 735 265</b>
<b>BALANSE</b>		<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Eiendeler</b>			
Verdipapirportefølje til markedsverdi			
Verdipapirfond	2,3,4	598 587 101	613 655 534
Bankinnskudd		1 282 875	1 462 024
<b>Sum eiendeler</b>		<b>599 869 977</b>	<b>615 117 557</b>
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Andelskapital til pålydende		31 462 290	36 380 693
Over/underkurs		188 216 435	279 427 979
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>219 678 724</b>	<b>315 808 672</b>
Oppjent egenkapital		379 689 677	298 785 293
<b>Sum egenkapital</b>	5	<b>599 368 401</b>	<b>614 593 965</b>
<b>Gjeld</b>			
Annen kortsiktig gjeld		501 576	523 593
<b>Sum gjeld</b>		<b>501 576</b>	<b>523 593</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>599 869 977</b>	<b>615 117 557</b>
Antall andeler	6	31 462,29	36 380,69

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 Norden investerer utelukkende i fondsandeler i underfondet C WorldWide Nordic Markets Sub-fund i Luxembourg. C WorldWide Nordic 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. Nordiske investeringer gir lavere forventede verdisingninger enn en ren norsk investering siden investeringene kan spres i selskaper i flere geografiske markeder. Den tilhørende valutarisikoen vil kunne trekke i motsatt retning for en norsk andelseier. Fondets KID angir at fondets risiko er høy.

### NOTE 3 - VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Verdipapirer Luxembourg	Antall andeler	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/ tap	% av portefølje
CWW Nordic Markets Class 2a*	207 292	326 352 243	598 587 101	272 234 858	99,9 %
Innskudd Danske Bank			1 282 875		0,2 %
Netto uoppgjorte poster			-501 576		-0,1 %
<b>Sum fondets samlede egenkapital</b>			<b>599 368 401</b>	<b>272 234 858</b>	<b>100,0 %</b>

Tilføringsfondets markedsverdi utgjør 80,1 % av mottakerfondets markedsverdi per 31.12.

\*C WorldWide Norden investerer alle sine midler i det Luxembourg-baserte underfondet C WorldWide Nordic Markets Sub-fund.

Nedenfor vises porteføljesammensetningen for C WorldWide Nordic Markets Sub-fund per 31.12.2021.

C WorldWide Nordic Markets Sub-fund, Luxembourg	Antall aksjer	Markedsverdi USD	% av portefølje
<b>Svenske aksjer</b>			
Atlas Copco	72 182	4 979 880	5,9 %
Assa Abloy B	125 370	3 817 436	4,5 %
Nibe Industrier B	248 661	3 748 775	4,4 %
Alfa Laval	79 731	3 203 022	3,8 %
Volvo B	130 951	3 026 621	3,6 %
Invisio Communications	167 275	3 020 643	3,6 %
Hexagon B	186 215	2 949 000	3,5 %
Essity B	86 613	2 820 642	3,3 %
Lindab International	65 126	2 307 569	2,7 %
Sandvik	79 519	2 214 413	2,6 %
Munters Group	269 136	2 075 458	2,4 %
ABB (SE)	51 138	1 947 244	2,3 %
SSAB A	328 944	1 901 687	2,2 %
Bravida Holding	130 344	1 824 942	2,2 %
<b>Delsum</b>		<b>39 837 333</b>	<b>47,0 %</b>
<b>Danske aksjer</b>			
Novo Nordisk B	73 226	8 210 570	9,7 %
Vestas Wind Systems	110 318	3 365 868	4,0 %
Ørsted	20 429	2 602 905	3,1 %
Tryg A/S	99 000	2 439 093	2,9 %
Novozymes	27 426	2 247 601	2,6 %
Rockwool B	5 126	2 236 482	2,6 %
<b>Delsum</b>		<b>21 102 518</b>	<b>24,9 %</b>
<b>Norske aksjer</b>			
Tomra Systems	36 565	2 612 762	3,1 %
Salmar	30 000	2 065 521	2,4 %
Storebrand	195 772	1 962 442	2,3 %
Yara International	35 689	1 798 454	2,1 %
Borregaard	68 500	1 722 061	2,0 %
Scatec	87 948	1 521 290	1,8 %
Aker Horizons	315 592	1 180 964	1,4 %
<b>Delsum</b>		<b>12 863 494</b>	<b>15,2 %</b>

Fortsetter neste side...



Verdipapirportefølje fortsetter	Antall aksjer	Markedsverdi USD	% av portefølje
<b>Finske aksjer</b>			
Kone B	41 828	2 990 701	3,5 %
Wartsila	192 240	2 694 957	3,2 %
Stora Enso	138 999	2 544 514	3,0 %
<b>Delsum</b>		<b>8 230 172</b>	<b>9,7 %</b>
Sum verdipapirer		82 033 517	96,7 %
Kontantandel		2 806 304	3,3 %
<b>Total portefølje</b>		<b>84 839 821</b>	<b>100,0 %</b>

#### NOTE 4 - VERDIPAPIRPORTEFØLJENS OMLØPSHASTIGHET

Porteføljens regnskapsmessige omløpshastighet for 2021 er beregnet til 0,09.

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	614 593 965
+ Årsresultat	80 904 384
+ Netto tegning/innløsning	-96 129 947
UB Egenkapital	599 368 401

#### NOTE 6 - ANDELSINFORMASJON

Dato	Innløsningskurs	Antall andeler
31.12.2019	12 379,13	36 303,01
31.12.2020	16 724,48	36 380,69
31.12.2021	19 050,37	31 462,29

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 1,40 % beregnes og kostnadsføres 1,0 % i fondet i Norge. Resterende 0,4 % beregnes og kostnadsføres i underfondet i Luxembourg.

#### NOTE 7 - SKATT

Fremførbart underskudd på kr 36 947 689 gir grunnlag for utsatt skattefordel, men denne er ikke oppført i verdipapirfondets balanse, fordi det antas at fordelen 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 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