



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 980 970 868
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET C WORLDWIDE
HEALTHCARE SELECT
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 | | 3 000 | 4 000 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | | 19 297 000 | 29 511 000 |
| Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap | | -13 282 000 | 9 215 000 |
| Porteføljerresultat | | 6 018 000 | 38 730 000 |
| Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v. | | | |
| Forvaltningshonorar | 6 | 1 463 000 | 1 633 000 |
| Andre kostnader | | 16 000 | 18 000 |
| Forvaltningsresultat | | -1 479 000 | -1 651 000 |
| Resultat før skattekostnad | | 4 539 000 | 37 079 000 |
| Årsresultat | | 4 539 000 | 37 079 000 |
| Anvendelse av årsresultatet | | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | | 4 539 000 | 37 079 000 |
| Sum anvendelse | | 4 539 000 | 37 079 000 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|-------|---------------------|---------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Verdipapirportefølje | | | |
| Fondets verdipapirportefølje | 2,3,4 | 137 333 000 | 162 818 000 |
| Sum verdipapirportefølje | | 137 333 000 | 162 818 000 |
| Fordringer | | | |
| Sum fordringer | | 0 | 0 |
| Bankinnskudd | | | |
| Bankinnskudd | | 805 000 | 799 000 |
| SUM EIENDELER | | 138 138 000 | 163 617 000 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Andelskapital til pålydende | | 18 926 000 | 23 143 000 |
| Overkurs/underkurs | | -315 687 000 | -289 954 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | -296 761 000 | -266 811 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Opptjent egenkapital | 5 | 434 781 000 | 430 242 000 |
| Sum opptjent egenkapital | | 434 781 000 | 430 242 000 |
| Sum egenkapital | | 138 020 000 | 163 431 000 |
| Gjeld | | | |
| Avsatt til utdeling til andelseiere | | | |
| Annen gjeld | | | |
| Annen gjeld | | 118 000 | 186 000 |
| Sum annen gjeld | | 118 000 | 186 000 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 138 138 000 | 163 617 000 |



Balanse

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


POSTER UTENOM BALANSEN





ÅRSRAPPORT 2021
VERDIPAPIRFOND
C WORLDWIDE HEALTHCARE SELECT
ORG NR 980970868





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
Roif René Dolang
2022-01-31

Årsregnskap for C WorldWide Healthcare Select

| RESULTATREGNSKAP | Noter | 2021 | 2020 |
|--|-------|---------------------|---------------------|
| Porteføljeinntekter og -kostnader | | | |
| Renteinntekter | | 3 201 | 4 207 |
| Gevinst/Tap ved realisasjon | | 19 296 882 | 29 510 790 |
| Netto endring i urealiserte kursgevinster/-tap | | -13 282 317 | 9 214 692 |
| Porteføljeresultat | | 6 017 766 | 38 729 689 |
| Forvaltningsinntekter og -kostnader | | | |
| Forvaltningshonorar | 6 | 1 462 743 | 1 632 685 |
| Andre kostnader | | 16 393 | 17 618 |
| Netto forvaltningskostnader | | 1 479 136 | 1 650 302 |
| Resultat før skattekostnad | | 4 538 629 | 37 079 387 |
| Skattekostnad | 7 | 0 | 0 |
| Årsresultat | | 4 538 629 | 37 079 387 |
| Anvendelse av årsresultat/dekning av tap: | | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | | 4 538 629 | 37 079 387 |
| Sum disponert | | 4 538 629 | 37 079 387 |
| BALANSE | | | |
| | | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Eiendeler | | | |
| Verdipapirportefølje til markedsverdi | | | |
| Verdipapirfond | 2,3,4 | 137 332 650 | 162 818 086 |
| Bankinnskudd | | 805 225 | 799 078 |
| Sum eiendeler | | 138 137 875 | 163 617 164 |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Andelskapital til pålydende | | 18 925 888 | 23 142 877 |
| Over/underkurs | | -315 687 288 | -289 953 943 |
| Sum innskutt egenkapital | | -296 761 401 | -266 811 066 |
| Opptjent egenkapital | | 434 781 110 | 430 242 481 |
| Sum egenkapital | 5 | 138 019 709 | 163 431 414 |
| Gjeld | | | |
| Annen kortsiktig gjeld | | 118 166 | 185 749 |
| Sum gjeld | | 118 166 | 185 749 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 138 137 875 | 163 617 164 |
| Antall andeler | 6 | 18 925,89 | 23 142,88 |

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 Healthcare Select investerer utelukkende i fondsandeler i underfondet C WorldWide Healthcare Select Sub-fund i Luxembourg. C WorldWide Healthcare Select Sub-fund investerer i selskaper innen medisin- og helsesektoren som anses å være en av de viktigste vekstbransjene fremover.

Andelseier vil dermed være svært eksponert mot forhold som påvirker denne sektoren særskilt, og risikoen vil være høyere enn ved diversifisering på tvers av bransjer. Et globalt investeringsunivers bidrar imidlertid til å redusere denne risikoen noe. Fondet egner seg for langsiktige andelseiere og gjerne i kombinasjon med andre aksjefond.

NOTE 3 - VERDIPAPIRPORTEFØLJE

| Verdipapirer Luxembourg | Antall andeler | Kostpris | Markeds- verdi | Urealisert gevinst/ tap | % av portefølje |
|--|-------------------|------------|--------------------|-------------------------------|--------------------|
| CWW Healthcare Select Class 2a* | 77 405 | 51 472 318 | 137 332 650 | 85 860 332 | 99,5 % |
| Innskudd Danske Bank | | | 805 225 | | 0,6 % |
| Netto uoppgjorte poster | | | -118 166 | | -0,1 % |
| Sum fondets samlede egenkapital | | | 138 019 709 | 85 860 332 | 100,0 % |

Tilføringsfondets markedsverdi utgjør 1,7 % av mottakerfondets markedsverdi per 31.12.

*C WorldWide Healthcare Select investerer alle sine midler i det Luxembourg-baserte underfondet C WorldWide Healthcare Select Sub-fund. Nedenfor vises porteføljesammensetningen for C WorldWide Healthcare Select Sub-fund per 31.12.2021.

| C WorldWide Healthcare Select Sub-fund, Luxembourg | Land | Antall aksjer | Markedsverdi i EUR | % av portefølje |
|---|------|------------------|-----------------------|--------------------|
| Nordamerikanske aksjer | | | | |
| Thermo Fisher Scientific | USA | 79 477 | 46 775 264 | 5,7 % |
| Anthem | USA | 91 000 | 37 467 108 | 4,6 % |
| Intuitive Surgical | USA | 110 811 | 35 538 277 | 4,3 % |
| Align Technology | USA | 59 428 | 35 053 467 | 4,3 % |
| Edwards Lifesciences | USA | 272 241 | 31 290 203 | 3,8 % |
| Humana | USA | 67 459 | 27 749 675 | 3,4 % |
| Biohaven Pharmaceutical | USA | 212 498 | 26 044 222 | 3,2 % |
| Horizon Therapeutics | USA | 271 544 | 26 038 737 | 3,2 % |
| Dexcom | USA | 53 000 | 25 423 373 | 3,1 % |
| Centene | USA | 334 756 | 24 692 026 | 3,0 % |
| Vertex Pharmaceuticals | USA | 108 557 | 21 288 549 | 2,6 % |
| Illumina | USA | 57 978 | 19 642 086 | 2,4 % |
| Axonics | USA | 380 400 | 18 999 883 | 2,3 % |
| Exact Sciences | USA | 264 630 | 18 520 840 | 2,3 % |
| Teleflex | USA | 58 000 | 17 046 646 | 2,1 % |
| Novocure | USA | 241 784 | 16 894 188 | 2,1 % |
| Biomarin Pharma | USA | 213 851 | 16 893 895 | 2,1 % |
| Privia Health Group | USA | 670 000 | 15 677 840 | 1,9 % |
| Insulet | USA | 62 908 | 14 863 975 | 1,8 % |
| Coherus Biosciences | USA | 928 464 | 13 719 857 | 1,7 % |
| LHC Group | USA | 110 657 | 13 629 196 | 1,7 % |
| Oak Street Health | USA | 404 933 | 12 442 179 | 1,5 % |
| Quidel | USA | 100 000 | 11 930 713 | 1,5 % |
| Krystal Biotech | USA | 185 809 | 11 751 088 | 1,4 % |
| Vocera Communications | USA | 190 058 | 10 863 573 | 1,3 % |
| 1Life Healthcare | USA | 665 000 | 10 500 929 | 1,3 % |
| Sarepta Therapeutics | USA | 120 329 | 9 749 814 | 1,2 % |
| Heron Therapeutics | USA | 1 202 069 | 9 665 732 | 1,2 % |
| Karyopharm Therapeutics | USA | 1 500 000 | 8 874 099 | 1,1 % |
| iRhythm Technologies | USA | 80 000 | 8 359 728 | 1,0 % |
| Insmed | USA | 343 110 | 8 322 129 | 1,0 % |
| Glaukos | USA | 197 212 | 7 953 165 | 1,0 % |
| Teladoc Health | USA | 88 000 | 7 421 268 | 0,9 % |
| Aerie Pharmaceuticals | USA | 1 156 142 | 7 339 292 | 0,9 % |
| Cara Therapeutics | USA | 583 460 | 6 384 007 | 0,8 % |
| TherapeuticsMD | USA | 6 189 834 | 2 021 444 | 0,2 % |
| Treace Medical Concept | USA | 5 000 | 82 217 | 0,0 % |
| Delsum | | | 636 910 681 | 77,5 % |

Fortsetter neste side...



| Verdipapirportefølje fortsetter | Land | Antall aksjer | Markedsverdi i EUR | % av portefølje |
|---|-----------|---------------|--------------------|-----------------|
| Kontinentaleuropa og Storbritannia | | | | |
| Roche Holding | Sveits | 146 418 | 53 561 763 | 6,5 % |
| AstraZeneca | UK | 485 890 | 50 194 458 | 6,1 % |
| ONWARD Medical | Nederland | 450 000 | 4 590 000 | 0,6 % |
| Delsum | | | 108 346 222 | 13,2 % |
| Norden | | | | |
| Novo Nordisk B | Danmark | 519 459 | 51 353 453 | 6,2 % |
| Genmab | Danmark | 29 440 | 10 414 168 | 1,3 % |
| Delsum | | | 61 767 621 | 7,5 % |
| Sum verdipapirer | | | 807 024 524 | 98,1 % |
| Kontantandel | | | 15 314 495 | 1,9 % |
| Total portefølje | | | 822 339 019 | 100,0 % |

NOTE 4 - VERDIPAPIRPORTEFØLJENS OMLØPSHASTIGHET

Porteføljens regnskapsmessige omløpshastighet for 2021 er beregnet til 0,10.

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 | 163 431 414 |
| + Årsresultat | 4 538 629 |
| + Netto tegning/innløsning | -29 950 334 |
| UB Egenkapital | 138 019 709 |

NOTE 6 - ANDELSINFORMASJON

| Dato | Innløsningskurs | Antall andeler |
|------------|-----------------|----------------|
| 31.12.2019 | 5 577,56 | 28 085,30 |
| 31.12.2020 | 6 991,23 | 23 142,88 |
| 31.12.2021 | 7 292,64 | 18 925,89 |

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 0,5 % tilfaller forvalter. For tiden belastes ingen innløsningsprovisjoner. Forvaltningshonoraret beregnes av fondets markedsverdi. Av totalt honorar på 1,7 % beregnes og kostnadsføres 1,0 % i fondet i Norge. Resterende 0,7 % beregnes og kostnadsføres i underfondet i Luxembourg.

NOTE 7 - SKATT

Fremførbart underskudd på kr 67 238 238 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 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