



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 911 837 056
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET C WORLDWIDE ASIA
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
RESULTATREGNSKAP			
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader			
Renteinntekter		5 000	6 000
Gevinst/tap ved realisasjon		9 101 000	289 157 000
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		18 551 000	-92 000
Porteføljerultat		27 657 000	289 071 000
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.			
Forvaltningshonorar	6	4 361 000	3 610 000
Andre kostnader		15 000	14 000
Forvaltningsresultat		-4 376 000	-3 624 000
Resultat før skattekostnad		23 281 000	285 447 000
Årsresultat		23 281 000	285 447 000
Anvendelse av årsresultatet			
Overført til/fra opptjent egenkapital		23 281 000	285 447 000
Sum anvendelse		23 281 000	285 447 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje	2,3,4	1 458 419 000	1 441 017 000
Sum verdipapirportefølje		1 458 419 000	1 441 017 000
Fordringer			
Sum fordringer		0	0
Bankinnskudd			
Bankinnskudd		796 000	1 152 000
SUM EIENDELER		1 459 215 000	1 442 169 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		526 216 000	529 040 000
Overkurs/underkurs		-97 763 000	-94 360 000
Sum innskutt egenkapital		428 453 000	434 680 000
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital	5	1 030 404 000	1 007 123 000
Sum opptjent egenkapital		1 030 404 000	1 007 123 000
Sum egenkapital		1 458 857 000	1 441 803 000
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere			
Annen gjeld			
Annen gjeld		360 000	367 000
Sum annen gjeld		360 000	367 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 459 217 000	1 442 170 000



Balanse

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


POSTER UTENOM BALANSEN





ÅRSRAPPORT 2021
VERDIPAPIRFOND
C WORLDWIDE ASIA
ORG NR 911837056





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 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

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 Asia

RESULTATREGNSKAP	Noter	2021	2020
Porteføljeginntekter og -kostnader			
Renteinntekter		4 528	6 180
Gevinst/Tap ved realisasjon		9 100 668	289 157 089
Netto endring i urealiserte kursgevinster/-tap		18 551 307	-91 914
Porteføljeresultat		27 656 503	289 071 355
Forvaltningsinntekter og -kostnader			
Forvaltningshonorar	6	4 361 053	3 609 505
Andre kostnader		14 752	14 208
Netto forvaltningskostnader		4 375 805	3 623 713
Resultat før skattekostnad		23 280 698	285 447 642
Skattekostnad	7	0	0
Årsresultat		23 280 698	285 447 642
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap:			
Overført til/fra oppjent egenkapital		23 280 698	285 447 642
Sum disponert		23 280 698	285 447 642
BALANSE			
		31.12.2021	31.12.2020
Eiendeler			
Verdipapirportefølje til markedsverdi			
Verdipapirfond	2,3,4	1 458 419 446	1 441 017 470
Bankinnskudd		796 106	1 152 083
Sum eiendeler		1 459 215 552	1 442 169 553
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		526 215 511	529 039 569
Over/underkurs		-97 763 414	-94 359 951
Sum innskutt egenkapital		428 452 097	434 679 618
Oppjent egenkapital		1 030 403 555	1 007 122 858
Sum egenkapital	5	1 458 855 652	1 441 802 476
Gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		359 899	367 078
Sum gjeld		359 899	367 078
Sum egenkapital og gjeld		1 459 215 552	1 442 169 553
Antall andeler	6	526 215,51	529 039,57

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 Asia investerer utelukkende i fondsandeler i underfondet C WorldWide Asia Sub-fund i Luxembourg. C WorldWide Asia 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. Fondets KID angir at fondets risiko er høy. Siden fondet er eksponert mot lite utviklede markeder er fondet forbundet med en viss politisk- og markeds-messig risiko, og i tillegg også en valutarisiko. 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
C WorldWide Asia Class 2a*	16 382	28 880 843	38 446 542	9 565 699	2,6 %
C WorldWide Asia Class 3a*	36 490	39 475 441	84 233 832	44 758 391	5,8 %
C WorldWide Asia Class 4a*	566 286	656 568 178	1 335 739 072	679 170 895	91,6 %
Sum verdipapirer		724 924 461	1 458 419 446	733 494 985	100,0 %
Innskudd Danske Bank			796 106		0,1 %
Netto uoppgjorte poster			-359 899		0,0 %
Sum fondets samlede egenkapital		724 924 461	1 458 855 652	733 494 985	100,0 %

Tilføringsfondets markedsverdi utgjør 14,3 % av mottakerfondets markedsverdi per 31.12.

*C WorldWide Asia investerer alle sine midler i det Luxembourg-baserte underfondet C WorldWide Asia Sub-fund.

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

C WorldWide Asia Sub-fund, Luxembourg	Land	Antall aksjer	Markedsverdi i USD	% av portefølje
Kina & Hong Kong				
Tencent Holdings	Kina	1 182 900	69 346 658	6,0 %
Alibaba Group Holding	Kina	3 342 114	51 038 111	4,4 %
Sunny Optical Tech	Kina	1 486 700	47 080 881	4,1 %
AIA Group	Hong Kong	2 870 200	28 985 771	2,5 %
Techtronic Industries	Hong Kong	1 352 500	26 928 490	2,3 %
Longi Green Energy Technol - A	Kina	1 644 660	22 319 145	1,9 %
Kina Merchants Bank	Kina	2 768 000	21 502 559	1,9 %
Hong Kong Exchanges & Clearing	Hong Kong	350 700	20 490 359	1,8 %
Shenzhen Intl. Group	Kina	1 021 000	19 645 082	1,7 %
Li Ning	Kina	1 497 500	16 402 172	1,4 %
Geely Automobile	Kina	5 626 000	15 389 051	1,3 %
Ping An Insurance	Kina	1 956 000	14 095 484	1,2 %
Trip.com	Kina	531 218	13 261 857	1,1 %
Sungrow Power	Kina	559 400	12 827 140	1,1 %
Hua Hong Semiconductor	Kina	2 304 000	12 713 611	1,1 %
Beijing Oriental Yuhong	Kina	1 386 700	11 532 343	1,0 %
East Money Information	Kina	1 945 591	11 362 908	1,0 %
Zhejiang Dingli Machinery	Kina	873 320	11 029 916	1,0 %
Sany Heavy Industry	Kina	3 055 829	10 964 300	1,0 %
Hangzhou Tigermed Consulting	Kina	464 000	9 335 187	0,8 %
Sunac Kina Holdings	Kina	5 654 000	8 578 023	0,7 %
Xinyi Solar	Kina	4 994 000	8 471 964	0,7 %
ASM Pacific Technology	Hong Kong	620 700	6 708 569	0,6 %
Delsum			470 009 583	40,8 %
Korea og Taiwan				
TSMC	Taiwan	4 991 000	110 523 889	9,6 %
Samsung Electronics	Korea	1 562 949	93 566 016	8,1 %
MediaTek	Taiwan	629 000	26 935 502	2,3 %
Airtac International Group	Taiwan	423 000	15 602 153	1,4 %
Realtek Semiconductor	Taiwan	745 000	15 544 467	1,3 %
Samsung SDI	Korea	27 729	15 263 865	1,3 %
Chailease	Taiwan	1 589 566	15 077 610	1,3 %
LG Chem	Korea	59 965	14 476 538	1,3 %
Hansol Chemical	Korea	51 458	13 218 250	1,1 %
Chroma ATE	Taiwan	1 765 000	12 717 528	1,1 %
Richwave Technology	Taiwan	978 600	9 618 963	0,8 %
Delsum			342 544 782	29,7 %

Fortsetter neste side...



Verdipapirportefølje fortsetter		Antall aksjer	Markedsverdi i USD	% av portefølje
India				
Aavas Financiers	India	231 338	8 126 885	0,7 %
Amber Enterprises India	India	189 407	8 436 741	0,7 %
Balkrishna Industries	India	260 699	8 134 884	0,7 %
Godrej Properties	India	446 704	11 232 497	1,0 %
HDFC	India	678 361	23 554 812	2,0 %
HDFC Bank	India	716 215	14 225 673	1,2 %
ICICI Bank	India	1 846 040	36 514 671	3,2 %
ICICI Lombard General Insurance	India	397 515	7 481 339	0,6 %
Indian Energy Exchange	India	4 439 805	15 071 815	1,3 %
KEC International	India	768 181	4 943 758	0,4 %
Manappuram Finance	India	2 365 217	5 229 943	0,5 %
Phoenix Mills	India	420 476	5 564 908	0,5 %
Prestige Estates Projects	India	1 056 961	6 738 609	0,6 %
State Bank of India	India	2 258 057	13 967 014	1,2 %
UltraTech Cement	India	81 584	8 318 172	0,7 %
Delsum			177 541 721	15,4 %
MIFST				
Sea	Singapore	160 057	35 745 530	3,1 %
DBS Group	Singapore	736 900	17 851 183	1,5 %
Bank Rakyat Indonesia Perser	Indonesia	54 361 900	15 654 782	1,4 %
OZ Minerals	Australia	738 435	15 150 166	1,3 %
Bank Central Asia	Indonesia	27 024 500	13 827 932	1,2 %
Ayala Land	Filippinene	14 220 500	10 237 135	0,9 %
CP All - NVDR	Thailand	4 802 800	8 519 033	0,7 %
My EG Services Bhd	Malaysia	30 478 000	7 871 110	0,7 %
Pakuwon Jati TBK	Indonesia	229 817 800	7 481 147	0,6 %
Bank BTPN Syariah Tbk	Indonesia	29 714 400	7 461 336	0,6 %
Delsum			139 799 355	12,1 %
Sum verdipapirer			1 129 895 441	98,0 %
Kontantandel			23 389 645	2,0 %
Total portefølje			1 153 285 086	100,0 %

NOTE 4 - VERDIPAPIRPORTEFØLJENS OMLØPSHASTIGHET

Porteføljens regnskapsmessige omløpshastighet for 2021 er beregnet til 0,15. 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	1 441 802 476
+ Årsresultat	23 280 698
+ Netto tegning/innløsning	-6 227 521
UB Egenkapital	1 458 855 652

NOTE 6 - ANDELSINFORMASJON

Dato	Innløsningskurs	Antall andeler
31.12.2019 C WorldWide Asia A	2 500,91	17 536,06
31.12.2020 C WorldWide Asia A	3 068,73	12 660,93
31.12.2021 C WorldWide Asia A	3 114,30	12 394,33
31.12.2019 C WorldWide Asia B	1 642,24	43 438,42
31.12.2020 C WorldWide Asia B	2 033,34	43 438,42
31.12.2021 C WorldWide Asia B	2 064,45	40 880,96
31.12.2019 C WorldWide Asia D	2 231,55	648 957,72
31.12.2020 C WorldWide Asia D	2 772,92	472 940,22
31.12.2021 C WorldWide Asia D	2 824,58	472 940,22
Sum antall andeler C WorldWide Asia (andelsklasse A, B, D)		526 215,51

Netto andelsverdi er markedsverdien per andel etter fradrag for fondets kostnader. Innløsningskurs er netto andelsverdi minus innløsningsprovisjon. Tegningsprovisjon beregnes av netto andelsverdi. Hele tegningsprovisjonen på inntil 0,5 % for kan tilfalle forvalter. For tiden belastes ingen innløsningsprovisjoner. Forvaltningshonoraret beregnes av fondets markedsverdi.

Andelsklasse	Minsteinskudd NOK	Samlet forvaltningshonorar	Forvaltningshonorar hovedfond	Forvaltningshonorar underfond
C WorldWide Asia A	1 000	1,60 %	1,10 %	0,50 %
C WorldWide Asia B	50 mill.	0,90 %	0,50 %	0,40 %
C WorldWide Asia D	500 mill.	0,55 %	0,25 %	0,30 %

NOTE 7 - SKATT

Fremførbart underskudd på kr 23 946 868 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