



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 911 837 056
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET C WORLDWIDE ASIA
Forretningsadresse: Dronning Eufemias gate 8
0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: 31.01.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 09.02.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader			
Renteinntekter		15 000	5 000
Gevinst/tap ved realisasjon		291 026 000	9 101 000
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		-487 347 000	18 551 000
Porteføljerresultat		-196 306 000	27 657 000
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.			
Forvaltningshonorar	2	2 674 000	4 361 000
Andre kostnader		13 000	15 000
Forvaltningsresultat		-2 687 000	-4 376 000
Resultat før skattekostnad		-198 993 000	23 281 000
Årsresultat		-198 993 000	23 281 000
Anvendelse av årsresultatet			
Overført til/fra opptjent egenkapital		198 993 000	23 281 000
Sum anvendelse		198 993 000	23 281 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje	4,5,6	781 970 000	1 458 419 000
Sum verdipapirportefølje		781 970 000	1 458 419 000
Fordringer			
Sum fordringer		0	0
Bankinnskudd			
Bankinnskudd		1 144 000	796 000
SUM EIENDELER		783 114 000	1 459 215 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		337 945 000	526 216 000
Overkurs/underkurs		-353 690 000	-97 763 000
Sum innskutt egenkapital		-15 745 000	428 453 000
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital	7	798 674 000	1 030 404 000
Sum opptjent egenkapital		798 674 000	1 030 404 000
Sum egenkapital		782 929 000	1 458 857 000
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere			
Annen gjeld			
Annen gjeld		184 000	360 000
Sum annen gjeld		184 000	360 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		783 113 000	1 459 217 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
---------------------	-------------	-------------	-------------

POSTER UTENOM BALANSEN



ÅRSREGNSKAP 31.12.2022

C WORLDWIDE ASIA
ORG.NR. 911 837 056



Styrets årsberetning for verdipapirfondene 2022



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 31.12.2022	Utdeling til andelseierne	Overført til/fra opptjent egenkapital	Egenkapital per 31.12.2022
C WorldWide Norge	-59 011 898	0	-59 011 898	307 912 149
C WorldWide Norge Fossilfritt+	-468 078	0	-468 078	1 937 666
C WorldWide Norden	-66 667 235	0	-66 667 235	534 043 005
C WorldWide Stabile Aksjer	239 353	0	239 353	21 318 029
C WorldWide Globale Aksjer	-79 544 252	0	-79 544 252	428 273 501
C WorldWide Globale Aksjer Etisk	-190 765 470	0	-190 765 470	966 437 640
C World Wide Asia	-198 993 162	0	-198 993 162	782 929 858
C WorldWide Emerging Markets	-14 513 254	0	-14 513 254	53 635 265
C WorldWide Healthcare Select	-2 571 362	0	-2 571 362	127 196 165
C WorldWide Obligasjon	-2 666 804	3 372 494	-6 039 298	390 573 612

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 garantforpliktelser. 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.

2022 ble et annerledes år enn det vi og alle andre forventet. Det var ikke mange som trodde det skulle bli krig i Europa, strømkriser, eller at skyhøy inflasjon og rentehevinger på rekke og rad skulle inntreffe samtidig. I tillegg har klimaendringene, som egentlig har vært varslet i flere tiår, tatt oss på sengen og hatt en større effekt enn vi kanskje vil innrømme med tørke, høye temperaturer, skogbranner og flom. Og så er det ettervirkningene av pandemien, fortsatt nedstengning i Asia, forsinkelser i forsyningskjedene og manglende tilgang på mat og øvrige varer fra krigsherjede områder.

Summen av negative nyheter har ført til dårlig avkastning for de fleste aksjefond i 2022, men vi vil fremheve vårt fond C WorldWide Stabile Aksjer, som har levert god avkastning både siden oppstart i 2015 og også i 2022. Dette fondet skiller seg godt ut og viser seg å være en god buffer mot dårlige tider. Investeringsfilosofien til C WorldWide Stabile Aksjer gjør at verdiene i fondet vanligvis faller eller stiger i mindre grad enn det globale aksjemarkedet og har levert en avkastning siden oppstart som er 10 %-poeng høyere enn referanseindeksen og knappe 6 % høyere enn det globale aksjemarkedet.

I løpet av 2022 har vi flyttet forvaltningen av norske aksjer til vårt hovedkontor i København. Her sitter nå teamet som forvalter norske aksjer sammen med hele C WorldWides forvalterteam bestående av mer enn 20 dyktige forvaltere med lang erfaring og god dybdekunnskap om vår felles grunnleggende



forvaltningsstrategi. På denne måten kan alle dra nytte av hverandre, både på analyse av enkeltelskaper, sektorer og trender. Vi tror C WorldWide Norge er et interessant produkt som kanskje vil skille seg litt fra andre norske aksjefond da det vil få et blikk på Norge utenifra samtidig som vi er til stede i det norske markedet. Forvalterne jobber ut fra vårt kontor i Norge flere dager i måneden og vi har en solid, kunnskapsrik, trygg og effektiv forvaltning av våre norske aksjefond. I år må vi bare konstatere at timingen var uheldig da vi startet C WorldWide Fossilfritt+ i desember 2021 som er alternativt fondsprodukt for investorer som ønsker et norsk fond med tydeligere bærekraftprofil gjennom ekskludering av selskaper og sektorer, herunder spesielt olje og gass. Våre kunder har en valgfrihet og vi tror at interessen for disse produktene vil øke etter hvert som ESG kommer på agendaen til flere og flere kunder og kundegrupper fremover.

C WorldWide har tjent på å ha en stabil vekstfilosofi. For mer detaljert omtale om det enkelte fonds investeringer og markedsutviklingen i 2022, viser vi til sidene lenger frem i rapporten.

Detaljerte avkastningsresultater og de vesentligste nøkkeltall for fondene fremgår av tabellen nedenfor.

Verdipapirfondets navn	Fondets avkastning	teferanseindeksens avkastning	Differanse-avkastning	Fondets standardavvik	Relativ volatilitet
C WorldWide Norge	-15,4 %	-7,1 %	-8,3 %	20,4 %	5,2 %
C WorldWide Norge Fossilfritt+	-19,0 %	-7,1 %	-11,9 %	19,7 %	6,2 %
C WorldWide Norden	-11,2 %	-7,9 %	-3,3 %	17,8 %	7,4 %
C WorldWide Stabile Aksjer	1,5 %	0,2 %	1,3 %	11,3 %	5,3 %
C WorldWide Globale Aksjer	-14,4 %	-8,8 %	-5,6 %	15,0 %	7,8 %
C WorldWide Globale Aksjer Etisk	-15,6 %	-8,8 %	-6,8 %	14,2 %	6,8 %
C WorldWide Asia A	-18,8 %	-10,2 %	-8,6 %	15,7 %	5,3 %
C WorldWide Asia D	-18,2 %	-10,2 %	-8,0 %	16,2 %	5,4 %
C WorldWide Emerging Markets	-20,5 %	-10,7 %	-9,8 %	14,0 %	5,8 %
C WorldWide Healthcare Select	-1,4 %	4,4 %	-5,8 %	17,8 %	12,5 %
C WorldWide Obligasjon	-1,3 %	-1,8 %	0,5 %	3,2 %	1,8 %

Store tegninger eller innløsninger i perioden har ikke hatt innvirkning på andelenes verdiutvikling. Se tabell under med oversikt over største tegning og innløsning i 2022. 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	1 749 127	0,5 %	-15 366 124	-3,8 %
C WorldWide Norge Fossilfritt+	132 560	6,0 %	-127 413	-5,5 %
C WorldWide Norden	1 302 122	0,3 %	-1 288 269	-0,2 %
C WorldWide Stabile Aksjer	478 539	2,3 %	-446 836	-2,4 %
C WorldWide Globale Aksjer	2 070 000	0,5 %	-13 829 641	-3,1 %
C WorldWide Globale Aksjer Etisk	1 204 535	0,1 %	-70 557 575	-6,7 %
C WorldWide Asia A	499 715	2,4 %	-4 189 619	-14,3 %
C WorldWide Asia B	-	0,0 %	-67 170 692	-100,0 %
C WorldWide Asia D	-	0,0 %	-400 000 000	-30,4 %
C WorldWide Emerging Markets	3 773 011	5,8 %	-1 379 784	-2,4 %
C WorldWide Healthcare Select	601 000	0,5 %	-1 310 058	-0,8 %
C WorldWide Obligasjon	55 000 000	14,1 %	-100 000 000	-27,5 %

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 2023

Signert elektronisk:

Mattias Kolm
Styrets leder

Rolf Dolang
Johan Marcus Beer Holm

Brita Eilertsen
Aina Wreim

Jon-Vegard Bjerknes
Adm.direktør



Årsregnskap for C WorldWide Asia

RESULTATREGNSKAP	Noter	2022	2021
Porteføljeginntekter og -kostnader			
Renteinntekter		15 129	4 528
Gevinst/Tap ved realisasjon		291 025 727	9 100 668
Netto endring i urealiserte kursgevinster/-tap		-487 346 532	18 551 307
Porteføljeresultat		-196 305 677	27 656 503
Forvaltningsinntekter og -kostnader			
Forvaltningshonorar	2	2 674 605	4 361 053
Andre kostnader		12 880	14 752
Netto forvaltningskostnader		2 687 485	4 375 805
Resultat før skattekostnad		-198 993 162	23 280 698
Skattekostnad	3	0	0
Årsresultat		-198 993 162	23 280 698
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap:			
Overført til/fra opptjent egenkapital		-198 993 162	23 280 698
Sum disponert		-198 993 162	23 280 698
BALANSE			
		31.12.2022	31.12.2021
Eiendeler			
Verdipapirportefølje til markedsverdi			
Verdipapirfond	4,5,6	781 969 819	1 458 419 446
Bankinnskudd		1 143 716	796 106
Sum eiendeler		783 113 534	1 459 215 552
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		337 945 437	526 215 511
Over/underkurs		-353 689 815	-97 763 414
Sum innskutt egenkapital		-15 744 378	428 452 097
Opptjent egenkapital		798 674 236	1 030 403 555
Sum egenkapital	7	782 929 858	1 458 855 652
Gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		183 677	359 899
Sum gjeld		183 677	359 899
Sum egenkapital og gjeld		783 113 534	1 459 215 552
Antall andeler	2	337 945,44	526 215,51

Oslo, 31. januar 2023



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*	10 888	20 971 678	20 916 042	(55 636)	2,7 %
C WorldWide Asia Class 4a*	393 375	514 849 688	761 053 777	246 204 089	97,2 %
Sum verdipapirer		535 821 366	781 969 819	246 148 452	99,9 %
Innskudd Danske Bank			1 143 716		0,1 %
Netto uoppgjorte poster			-183 677		0,0 %
Sum fondets samlede egenkapital		535 821 366	782 929 858	246 148 452	100,0 %

Tilføringsfondets markedsverdi utgjør 11,6 % 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 31.12.2022.

C WorldWide Asia Sub-fund, Luxembourg	Land	Antall aksjer	Markedsverdi i USD	% av portefølje
Kina & Hong Kong				
Tencent Holdings	Kina	959 100	40 961 578	6,0 %
Alibaba Group Holding	Kina	3 445 814	37 982 473	5,6 %
AIA Group	Hong Kong	2 327 200	25 838 586	3,8 %
Trip.com	Kina	533 028	18 181 585	2,7 %
Shenzhen Intl. Group	Kina	1 426 200	16 006 749	2,3 %
JD.com	Kina	553 428	15 563 124	2,3 %
Sunny Optical Tech	Kina	1 208 800	14 343 947	2,1 %
Kina Merchants Bank	Kina	2 250 000	12 559 499	1,8 %
Hong Kong Exchanges & Clearing	Hong Kong	286 400	12 349 877	1,8 %
Techtronic Industries	Hong Kong	1 099 500	12 243 158	1,8 %
Longi Green Energy Tech	Kina	1 847 932	11 341 005	1,7 %
Ping An Insurance	Kina	1 608 000	10 614 863	1,6 %
Sungrow Power	Kina	453 600	7 344 918	1,1 %
Geely Automobile	Kina	4 543 000	6 618 976	1,0 %
Hua Hong Semiconductor	Kina	1 882 000	6 557 812	1,0 %
Sany Heavy Industry	Kina	2 484 529	5 702 459	0,8 %
Hangzhou Tigermed Consulting	Kina	374 100	5 679 991	0,8 %
East Money Information	Kina	1 924 589	5 425 275	0,8 %
Beijing Oriental Yuhong	Kina	1 086 200	5 299 423	0,8 %
Zhejiang Dingli Machinery	Kina	708 120	4 917 373	0,7 %
Ganfeng Lithium Group	Kina	620 720	4 630 381	0,7 %
Xinyi Solar	Kina	4 118 000	4 552 253	0,7 %
ASMPT	Hong Kong	479 200	3 413 948	0,5 %
Delsum			288 129 252	42,2 %
Korea og Taiwan				
TSMC	Taiwan	3 644 000	52 998 706	7,8 %
Samsung Electronics	Korea	1 267 285	51 261 526	7,5 %
Chailease	Taiwan	1 907 194	13 441 245	2,0 %
LG Chem	Korea	49 018	10 888 730	1,6 %
Samsung SDI	Korea	22 085	10 458 904	1,5 %
Airtac International Group	Taiwan	341 000	10 261 137	1,5 %
MediaTek	Taiwan	504 000	10 219 329	1,5 %
Chroma ATE	Taiwan	1 423 000	8 397 090	1,2 %
Hansol Chemical	Korea	42 303	6 294 843	0,9 %
Realtek Semiconductor	Taiwan	600 000	5 477 149	0,8 %
Richwave Technology	Taiwan	816 134	2 977 660	0,4 %
Delsum			182 676 319	26,8 %

Fortsetter neste side...



ÅRSREGNSKAP FOR C WORLDWIDE ASIA

Verdipapirportefølje fortsetter		Antall aksjer	Markedsverdi i USD	% av portefølje
India				
ICICI Bank	India	987 377	21 593 935	3,2 %
HDFC	India	551 484	17 580 020	2,6 %
State Bank of India	India	1 856 311	13 769 380	2,0 %
HDFC Bank	India	582 258	11 457 527	1,7 %
Indian Hotels	India	2 309 174	8 888 356	1,3 %
Indian Energy Exchange	India	3 629 257	6 138 476	0,9 %
UltraTech Cement	India	69 095	5 812 591	0,9 %
Phoenix Mills	India	329 133	5 663 429	0,8 %
Balkrishna Industries	India	216 946	5 587 908	0,8 %
Godrej Properties	India	365 152	5 401 130	0,8 %
Computer Age Management	India	193 061	5 186 394	0,8 %
Prestige Estates Projects	India	850 009	4 764 088	0,7 %
Aavas Financiers	India	190 701	4 255 191	0,6 %
KEC International	India	667 483	3 989 607	0,6 %
Amber Enterprises India	India	166 062	3 797 781	0,6 %
Delsum			123 885 814	18,2 %
MIFST				
DBS Group	Singapore	718 400	18 181 087	2,7 %
Bank Rakyat Indonesia	Indonesia	43 589 300	13 819 805	2,0 %
Bank Central Asia	Indonesia	21 788 400	11 955 885	1,8 %
OZ Minerals	Australia	608 722	11 489 078	1,7 %
CP All	Thailand	3 959 200	7 824 572	1,1 %
Sea	Singapore	130 721	6 872 003	1,0 %
Ayala Land	Filippinene	11 690 500	6 498 746	1,0 %
Pakuwon Jati	Indonesia	186 854 800	5 472 878	0,8 %
Bank BTPN Syariah	Indonesia	22 940 900	4 110 576	0,6 %
Delsum			86 224 628	12,6 %
Sum verdipapirer			680 916 014	99,8 %
Kontantandel			1 470 246	0,2 %
Total portefølje			682 386 260	100,0 %

NOTE 4 - VERDIPAPIRPORTEFØLJENS OMLØPSHASTIGHET

Porteføljens regnskapsmessige omløpshastighet for 2022 er beregnet til 0,21. 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	1 458 855 652
+ Årsresultat	-198 993 162
+ Netto tegning/innløsning	-476 932 633
UB Egenkapital	782 929 858

NOTE 6 - ANDELSINFORMASJON

Dato	Innløsningskurs	Antall andeler
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
31.12.2022 C WorldWide Asia A	2 530,06	8 611,16
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
31.12.2022 C WorldWide Asia B	0	0
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
31.12.2022 C WorldWide Asia D	2 311,14	329 334,28
Sum antall andeler C WorldWide Asia (andelsklasse A, D) per 31.12		337 945,44

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. Ved utgangen av 2022 er det kun andelseiere i klassene A og D.

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

NOTE 7 - SKATT

Frømførbart underskudd på kr 26 619 223 gir grunnlag for utsatt skattefordel, men denne er ikke oppført i verdipapirfondets balanse, fordi det antas at fordelene ikke kan benyttes.

50



Til generalforsamlingen i C WorldWide Asset Management AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapene til 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 2022, 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 2022, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk 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 årsregnskapene 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 regnskapsførerselskap



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 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Petra Liset
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Liset, Petra	BANKID	2023-01-31 16:13

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.