



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 945 443 227
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: C WORLDWIDE OBLIGASJON
Forretningsadresse: Fjordalléen 16
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

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: 30.01.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

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, 08.03.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader			
Renteinntekter		12 370 000	16 724 000
Gevinst/tap ved realisasjon		-4 022 000	-6 860 000
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		1 117 000	-1 423 000
Porteføljerresultat		9 465 000	8 441 000
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.			
Forvaltningshonorar	6	1 985 000	2 313 000
Andre kostnader		12 000	11 000
Forvaltningsresultat		-1 997 000	-2 324 000
Resultat før skattekostnad		7 468 000	6 117 000
Årsresultat		7 468 000	6 117 000
Anvendelse av årsresultatet			
Netto utdeling til andelseiere i året		433 000	837 000
Avsatt til utdeling til andelseiere		5 918 000	6 700 000
Overført til/fra opptjent egenkapital		1 117 000	-1 421 000
Sum anvendelse		7 468 000	6 116 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje	2,3,4	512 877 000	566 648 000
Opptjente renter	3	5 016 000	5 998 000
Sum verdipapirportefølje		517 893 000	572 646 000
Fordringer			
Sum fordringer		0	0
Bankinnskudd			
Bankinnskudd		15 399 000	28 719 000
SUM EIENDELER		533 292 000	601 365 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		434 209 000	490 941 000
Overkurs/underkurs		99 655 000	112 107 000
Sum innskutt egenkapital		533 864 000	603 048 000
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital		-784 000	-1 901 000
Sum opptjent egenkapital		-784 000	-1 901 000
Sum egenkapital		533 080 000	601 147 000
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere			
Avsatt til utdeling til andelseiere		44 000	38 000
Annen gjeld			
Annen gjeld		168 000	180 000
Sum annen gjeld		168 000	180 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		533 292 000	601 365 000

POSTER UTENOM BALANSEN



C
WORLDWIDE
ASSET MANAGEMENT



STYRING KREVER
PERSPEKTIV

ÅRSRAPPORT 2019
VERDIPAPIRFOND
C WORLDWIDE OBLIGASJØN
ORG NR 945443227



Styrets årsberetning for verdipapirfondene 2019

C WorldWide Asset Management AS, Fjordalleen 16, Oslo, forvalter totalt 13 fond, hvorav ett fond er rentebærende verdipapirfond og de øvrige 12 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 31.12.2019	Utdeling til andelseierne	Overført til/fra opptjent egenkapital	Egenkapital per 31.12.2019
C WorldWide Norge	45 761 318	0	45 761 318	357 253 363
C WorldWide Norden	75 303 978	0	75 303 978	453 938 925
C WorldWide Stabile Aksjer	5 813 967	0	5 813 967	40 291 957
C WorldWide Globale Aksjer	139 652 353	0	139 652 353	456 798 237
C WorldWide Globale Aksjer Etisk	353 087 909	0	353 087 909	1 450 288 789
C World Wide Asia	355 538 207	0	355 538 207	1 566 858 394
C WorldWide Emerging Markets	2 893 719	0	2 893 719	15 557 196
C WorldWide Healthcare Select	28 236 789	0	28 236 789	158 229 759
C WorldWide Obligasjon	7 468 307	6 350 923	1 117 383	533 079 446

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 valuert 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 kvalitetselskaper 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.

2019 ble et svært godt år etter en lengre periode med uro i verdipapirmarkedene som endte med et kraftig fall i desember 2018. Etter en pessimistisk inngang til året, har det likevel vært mulig å skape gode resultater tross rådende usikkerhet. I år vil vi spesielt fremheve vårt regionfond i Asia som slår referanseindeksen med opp mot 10 %-poeng og i tillegg har det etiske fondet **fortsatt** å levere gode resultater både i absolutte tall og relativt til indeks.

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	13,5 %	19,2 %	-5,7 %	20,6 %	5,4 %
C WorldWide Norden	20,0 %	21,2 %	-1,2 %	17,9 %	7,5 %
C WorldWide Stabile Aksjer	29,6 %	21,5 %	8,1 %	11,0 %	4,9 %
C WorldWide Globale Aksjer	30,1 %	27,9 %	2,2 %	15,1 %	7,8 %
C WorldWide Globale Aksjer Etisk	33,5 %	27,9 %	5,6 %	14,3 %	6,5 %
C WorldWide Asia A	27,9 %	19,4 %	8,5 %	14,6 %	5,1 %
C WorldWide Asia B	28,9 %	19,4 %	9,5 %	15,5 %	5,3 %
C WorldWide Asia D	29,4 %	19,4 %	10,0 %	15,4 %	5,2 %
C WorldWide Emerging Markets	24,6 %	19,7 %	4,9 %	13,7 %	5,4 %
C WorldWide Healthcare Select	19,7 %	22,7 %	-3,0 %	17,9 %	12,4 %
C WorldWide Obligasjon	1,4 %	1,0 %	0,4 %	3,3 %	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 2019. Veileterte 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 om innløsningsretten.

Verdipapirfondets navn	Største tegning	Andel	Største innløsning	Andel
C WorldWide Norge	2 000 000	0,6 %	-3 659 000	-1,0 %
C WorldWide Norden	2 390 729	0,6 %	-532 897	-0,1 %
C WorldWide Stabile Aksjer	3 659 000	12,0 %	-3 028 885	-8,0 %
C WorldWide Globale Aksjer	10 000 000	2,3 %	-60 520 993	-13,0 %
C WorldWide Globale Aksjer Etisk	47 000 000	3,2 %	-19 250 000	-1,6 %
C WorldWide Asia A	1 000 000	2,3 %	-2 500 000	-5,9 %
C WorldWide Asia B	-	-	-	-
C WorldWide Asia D	-	-	-	-
C WorldWide Emerging Markets	700 000	4,5 %	-700 000	-5,5 %
C WorldWide Healthcare Select	1 000 000	0,6 %	-10 000 000	-5,9 %
C WorldWide Obligasjon	32 200 000	6,0 %	-96 058 675	-16,0 %

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, 30. januar 2020

Mattias Kolm
Styrets leder

Rolf Dolang

Brita Eilertsen

Tor Bredo Godfredsen

Håkon Wister

Jon-Vegard Bjerknes,
Administrerende direktør

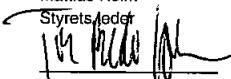



Årsregnskap for C WorldWide Obligasjon

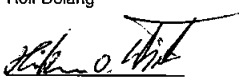
RESULTATREGNSKAP	Noter	2019	2018
Porteføljeginntekter og -kostnader			
Renteinntekter		12 370 278	16 724 207
Gevinst/Tap ved realisasjon		-4 021 719	-6 859 775
Netto endring i urealiserte kursgevinster/kurstap		1 116 759	-1 423 489
Porteføljeresultat		9 465 318	8 440 943
Forvaltningsinntekter og -kostnader			
Forvaltningshonorar	6	1 985 225	2 313 304
Andre kostnader		11 617	11 365
Netto forvaltningskostnader		1 996 842	2 324 669
Resultat før skattekostnad		7 468 476	6 116 273
Skattekostnad	7	169	0
Årsresultat		7 468 307	6 116 273
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap:			
Netto utdeling til andelseierne i løpet av året		433 450	837 471
Avsatt til utdeling til andelseierne		5 917 474	6 699 905
Overført til/fra opptjent egenkapital		1 117 383	-1 421 102
Sum disponert		7 468 307	6 116 273
BALANSE			
		31.12.2019	31.12.2018
Eiendeler			
Verdipapirportefølje til markedsverdi			
Obligasjoner	2,3,4	512 876 879	566 647 989
Opptjente, ikke mottatte renteinntekter	3	5 015 718	5 997 608
Bankinnskudd		15 398 512	28 719 031
Sum eiendeler		533 291 109	601 364 628
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		434 208 804	490 941 336
Over/underkurs		99 654 519	112 106 902
Sum innskutt egenkapital		533 863 322	603 048 238
Opptjent egenkapital		-783 876	-1 901 260
Sum egenkapital	5	533 079 446	601 146 978
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseierne		44 135	37 534
Annen kortsiktig gjeld		167 527	180 115
Sum gjeld		211 663	217 649
Sum egenkapital og gjeld		533 291 109	601 364 628
Antall andeler	6	434 208,80	490 941,34


Oslo, 30. januar 2020



Mattias Kolm
Styrets leder


Tor Bredo Gottfredsen


Rolf Dolang


Håkon Wister


Brita Eilertsen


Jon-Vegard Bjerknes
Adm. Direktør



ÅRSREGNSKAP FOR C WORLDWIDE OBLIGASJON

Noter

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og forskrift om årsregnskap for verdipapirfond av 1999.

Verdipapirene er verdsatt til markedsverdi. Markedsverdien fastsettes ut fra siste kjente kurs på børs. Kun et begrenset antall obligasjoner og sertifikater handles daglig på Oslo Børs. Sertifikater og obligasjoner uten børskurs verdsattes daglig på basis av gjeldende pengemarkedsrente/swaprenter og gjenstående løpetid. Verdipapirene prises med en margin som tar hensyn til risikoen/ utsteders kredittverdighet i forhold til verdipapirer utstedt av norsk stat med samme løpetid. Beregnede kurser rapporteres daglig av Nordic Bond Pricing.

Gjennomsnittlig kostpris benyttes som grunnlag for beregning av realiserte gevinster og tap ved salg av verdipapirer. Transaksjonskostnader knyttet til oppgjør av verdipapirer belastes fondet og kostnadsføres etter hvert som de påløper. Depotmottaker beregner ingen kostnader ved tegning/innløsning.

Per 31.12. blir netto skattepliktig inntekt i fondet avsatt til utdeling til andelseierne enten i form av kontanter eller som reinvestering i nye andeler.

NOTE 2 - FINANSIELL MARKEDSRISIKO

C WorldWide Obligasjon har moderat renterisiko og durasjon mellom 2 og 4 år. Fondet plasserer andelseiernes kapital i markedets sikreste og mest likvide norske sertifikater og obligasjoner med fast rente. Investeringene er begrenset til verdipapirer som vektet 0-50 % ved beregning av finansinstitusjoners og pensjonskassers kapitaldekning. Det investeres i de mest omsettelige sertifikater og obligasjoner utstedt eller garantert av den norske stat, norske fylkeskommuner og kommuner, norske finansinstitusjoner samt bankinnskudd.

NOTE 3 - VERDIPAPIRPORTEFØLJE

Verdipapirer	Kupong- rente	Durasjon	Neste kupong	Pålydende	Kostpris	Påløpte renter	Markeds- verdi	MV med Urealisert renter gev./tap	% av portef.	
Utstedt eller garantert av stat, kommune eller fylkeskommune										
1087001 Norske Tog	2,55	8,89	11.12.2020	8 000 000	8 000 000	11 737	7 876 712	7 888 449	-123 288	1,5 %
1073052 Oslo Kommune	1,60	2,30	05.05.2020	37 000 000	36 232 885	390 882	36 647 945	37 038 827	415 060	6,9 %
Delsum					44 232 885	402 619	44 524 657	44 927 276	291 772	8,4 %
Bank og kreditt										
1086086 Sp.b. 1 Ringerike Hadeland	2,08	5,34	21.08.2020	2 000 000	1 968 600	15 158	1 950 350	1 965 508	-18 250	0,4 %
1085180 Obos Banken	2,48	4,64	15.11.2020	9 000 000	9 184 500	28 741	8 993 196	9 021 937	-191 304	1,7 %
1086409 Sparebanken Vest	2,07	4,52	19.09.2020	8 000 000	7 928 400	47 185	7 866 136	7 913 321	-62 264	1,5 %
1086350 Sp.b. Sogn og Fjordane	2,09	4,46	28.08.2020	25 000 000	24 798 750	153 171	24 616 325	24 769 496	-182 425	4,6 %
1085135 Sparebank 1 Nord-Norge	2,37	4,12	06.05.2020	46 000 000	45 974 510	716 844	45 919 730	46 636 574	-54 780	8,7 %
1082525 BN Bank	2,47	3,81	14.12.2020	26 000 000	26 109 200	31 670	26 071 266	26 102 936	-37 934	4,9 %
1069490 Spb 1 SR-Bank	4,05	3,67	20.11.2020	18 000 000	19 725 850	83 885	19 112 508	19 196 393	-613 342	3,6 %
1074153 Spb 1 Telemark	3,03	3,66	30.10.2020	7 000 000	7 056 700	36 609	7 163 240	7 199 849	106 540	1,4 %
1080724 Fana Sparebank	2,20	3,62	29.09.2020	11 000 000	10 989 300	62 323	10 931 371	10 993 694	-57 929	2,1 %
1080540 Gjensidige Bank	2,02	3,58	13.09.2020	26 000 000	25 912 310	158 279	25 701 728	25 860 007	-210 582	4,9 %
1080538 Sparebanken Sør	2,02	3,58	13.09.2020	15 000 000	14 833 500	91 315	14 827 920	14 919 235	-5 580	2,8 %
1087136 Sparebanken Møre	2,35	3,58	12.09.2020	25 000 000	25 000 000	32 192	25 004 075	25 036 267	4 075	4,7 %
1086030 Nordea Bank Norge	1,99	3,50	14.08.2020	18 000 000	18 101 700	137 392	17 781 678	17 919 070	-320 022	3,4 %
1081687 Sp.b. 1 Ringerike Hadeland	2,35	3,35	26.06.2020	19 000 000	18 881 900	231 201	18 999 259	19 230 460	117 359	3,6 %
1084950 DnB Bank	2,20	3,13	05.04.2020	25 000 000	25 042 910	408 356	24 928 750	25 337 106	-114 160	4,8 %
1077891 Sparebank 1 Østlandet	2,30	2,77	03.11.2020	15 000 000	15 106 500	55 767	15 014 805	15 070 572	-91 695	2,8 %
1080725 Sparebanken Vest	1,98	2,70	04.10.2020	42 000 000	41 949 240	202 774	41 696 088	41 898 862	-253 152	7,9 %
1073079 DnB Boligkreditt	1,65	2,08	16.02.2020	17 000 000	16 931 300	245 149	16 887 171	17 132 320	-44 129	3,2 %
1077857 Sparebanken Øst	2,04	1,99	18.01.2020	13 000 000	12 967 500	252 848	12 967 708	13 220 556	208	2,5 %
1074280 Sp.b. 1 Ringerike Hadeland	2,30	1,59	10.08.2020	5 000 000	5 044 625	45 370	5 013 795	5 059 165	-30 830	0,9 %
1073472 Obos Banken	2,15	1,29	23.04.2020	24 000 000	23 881 560	357 666	24 022 848	24 380 514	141 288	4,6 %
1073117 Sparebank 1 SMN	1,80	1,12	18.02.2020	50 000 000	49 484 138	781 644	49 873 350	50 654 994	389 212	9,5 %
1073042 Spb 1 Østlandet	1,75	1,08	05.02.2020	10 000 000	9 892 693	158 219	9 970 770	10 128 989	78 077	1,9 %
1075585 Sparebank 1 BV	2,30	1,05	25.01.2020	13 000 000	13 254 740	279 340	13 038 155	13 317 495	-216 585	2,5 %
Delsum					470 020 427	4 613 099	468 352 222	472 965 321	-1 668 205	88,7 %
Sum verdipapirer					514 253 311	5 015 718	512 876 879	517 892 597	-1 376 432	97,2 %
Netto kontantbeholdning										
Innskudd Danske Bank								15 398 512		2,9 %
Netto uoppgjorte poster								-211 663		0,0 %
Delsum								15 186 849		2,8 %
Sum fondets samlede egenkapital								533 079 446		100,0 %



NOTE 4 - VERDIPAPIRPORTEFØLJENS OMLØPSHASTIGHET

Porteføljens regnskapsmessige omløpshastighet for 2019 er beregnet til 0,56.

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	601 146 978
+ Årsresultat	7 468 307
- Utdeling til andelseiere	-6 350 923
+ Netto tegning/innløsning	-69 184 916
UB Egenkapital	533 079 446

NOTE 6 - ANDELSINFORMASJON

Dato	Innløsningskurs	Antall andeler
31.12.2017	1 226,63	549 212,78
31.12.2018	1 224,48	490 941,34
31.12.2019	1 227,70	434 208,80

Netto andelsverdi er markedsverdien per andel etter fradrag for fondets kostnader. Fondet har verken provisjonsinntekter eller kostnader knyttet til tegning og innløsning av andeler. 0,35 % årlig forvaltningshonorar beregnes av fondets markedsverdi og tilfaller forvalter.

NOTE 7 - SKATT

Årets skattepliktige resultat deles ut til andelseierne per 31.12. og blir dermed skattepliktig på andelseiernes hånd.



Til generalforsamlingen i C WorldWide Asset Management AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapene

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapene for følgende verdipapirfond som forvaltes av C WorldWide Asset Management AS:

C WorldWide Norge, 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 2019, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapene, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er de medfølgende årsregnskapene avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av verdipapirfondenes finansielle stilling per 31. desember 2019, 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapene og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapene dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapene er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapene, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

PricewaterhouseCoopers AS, 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



Uavhengig revisors beretning - C WorldWide Asset Management

Styrets og administrerende direktors ansvar for årsregnskapene

Styret og administrerende direktør (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapene i samsvar med lov og forskrifter, herunder 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 årsregnskapene må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapene

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapene 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder 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 årsregnskapene.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningene

Basert på vår revisjon av årsregnskapene som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningene om årsregnskapene og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapene og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapene som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 30. januar 2020
PricewaterhouseCoopers AS

Petra Liset
Statsautorisert revisor

(2)