



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	945 443 227
Organisasjonsform:	Verdipapirfond
Foretaksnavn:	VERDIPAPIRFONDET C WORLDWIDE OBLIGASJON
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, 23.10.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader			
Renteinntekter		6 867 000	11 367 000
Gevinst/tap ved realisasjon		-2 718 000	-738 000
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		-6 039 000	-12 258 000
Porteføljerresultat		-1 890 000	-1 629 000
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.			
Forvaltningshonorar	2	765 000	1 365 000
Andre kostnader		11 000	14 000
Forvaltningsresultat		-776 000	-1 379 000
Resultat før skattekostnad		-2 666 000	-3 008 000
Årsresultat		-2 666 000	-3 008 000
Anvendelse av årsresultatet			
Netto utdeling til andelseiere i året		-943 000	2 714 000
Avsatt til utdeling til andelseiere		4 316 000	6 536 000
Overført til/fra opptjent egenkapital		-6 039 000	-12 258 000
Sum anvendelse		-2 666 000	-3 008 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje	4,5,6	376 785 000	366 882 000
Opptjente renter	5	3 438 000	3 591 000
Sum verdipapirportefølje		380 223 000	370 473 000
Fordringer			
Sum fordringer		0	0
Bankinnskudd			
Bankinnskudd		10 440 000	13 391 000
SUM EIENDELER		390 663 000	383 864 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		325 713 000	312 266 000
Overkurs/underkurs		72 521 000	73 077 000
Sum innskutt egenkapital		398 234 000	385 343 000
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital		-7 661 000	-1 622 000
Sum opptjent egenkapital		-7 661 000	-1 622 000
Sum egenkapital	7	390 573 000	383 721 000
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere			
Avsatt til utdeling til andelseiere		6 000	58 000
Annen gjeld			
Annen gjeld		84 000	85 000
Sum annen gjeld		84 000	85 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		390 663 000	383 864 000

POSTER UTENOM BALANSEN



ÅRSREGNSKAP 31.12.2022

C WORLDWIDE OBLIGASJON
ORG.NR. 945 443 227




Styrets årsberetning for verdipapirfondene 2022


 BankID Signing
Aina Wreim
2023-01-31

 BankID Signing
Brita Eilertsen
2023-01-31

 BankID Signing
Mattias Gardar Kolm
2023-01-31

 BankID Signing
Jon-Vegard Bjerknes
2023-01-31

 BankID Signing
Johann Marcus Beer Holm
2023-01-31

 NemID Signing
Rolf René Delang
2023-01-31

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 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.

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 Obligasjon

RESULTATREGNSKAP	Noter	2022	2021
Porteføljeinntekter og -kostnader			
Renteinntekter		6 867 052	11 367 086
Gevinst/Tap ved realisasjon		-2 718 313	-738 305
Netto endring i urealiserte kursgevinster/kurstap		-6 039 015	-12 258 246
Porteføljeresultat		-1 890 276	-1 629 465
Forvaltningsinntekter og -kostnader			
Forvaltningshonorar	2	765 052	1 365 485
Andre kostnader		11 476	14 494
Netto forvaltningskostnader		776 528	1 379 978
Resultat før skattekostnad		-2 666 804	-3 009 444
Skattekostnad	3	0	0
Årsresultat		-2 666 804	-3 009 444
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap:			
Netto utdeling til andelseierne i løpet av året		-943 900	2 713 758
Avsatt til utdeling til andelseierne		4 316 394	6 535 911
Overført til/fra opptjent egenkapital		-6 039 298	-12 259 113
Sum disponert		-2 666 804	-3 009 444
BALANSE			
		31.12.2022	31.12.2021
Eiendeler			
Verdipapirportefølje til markedsverdi			
Obligasjoner	4,5,6	376 785 474	366 882 302
Opptjente, ikke mottatte renteinntekter	5	3 438 412	3 590 961
Bankinnskudd		10 440 108	13 391 034
Sum eiendeler		390 663 994	383 864 297
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		325 713 193	312 266 143
Over/underkurs		72 521 320	73 076 998
Sum innskutt egenkapital		398 234 513	385 343 141
Opptjent egenkapital		-7 660 900	-1 621 603
Sum egenkapital	7	390 573 612	383 721 538
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseierne		6 431	57 864
Annen kortsiktig gjeld		83 950	84 894
Sum gjeld		90 382	142 758
Sum egenkapital og gjeld		390 663 994	383 864 297
Antall andeler	2	325 713,19	312 266,14

Oslo, 31. januar 2023



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 renter	Urealisert gev./tap	% av portef.
Utstedt eller garantert av stat, kommune eller fylkeskommune										
1091283 Oslo Kommune	1,20	3,87	10.12.2023	27 000 000	24 813 000	19 529	24 600 591	24 620 120	-212 409	6,3 %
1075212 Oslo Kommune	2,60	2,79	12.11.2023	10 000 000	9 601 500	35 616	9 707 070	9 742 686	105 570	2,5 %
1087001 Norske Tog AS	2,55	6,41	11.12.2023	8 000 000	8 000 000	11 737	7 194 760	7 206 497	-805 240	1,8 %
Delsum					42 414 500	66 882	41 502 421	41 569 303	-912 079	10,6 %
Bank og kreditt										
1086107 Sparebank 1 SR-Bank	1,95	2,60	28.08.2023	36 000 000	36 090 889	242 334	34 084 512	34 326 846	-2 006 377	8,8 %
1085135 Sparebank 1 Nord-Norge	2,37	1,32	06.05.2023	31 000 000	30 897 115	483 090	30 335 143	30 818 233	-561 972	7,9 %
1085322 DNB Boligkreditt	2,13	3,28	28.05.2023	25 000 000	23 709 900	317 295	23 884 725	24 202 020	174 825	6,2 %
1084427 Sp.b. 1 Ringerike Hadeland	2,57	2,10	06.03.2023	21 000 000	20 329 800	445 068	20 320 944	20 766 012	-8 856	5,3 %
1085034 Sparebank 1 SMN	2,39	1,27	16.04.2023	20 000 000	20 730 000	340 493	19 594 740	19 935 233	-1 135 260	5,1 %
1086685 Sparebank 1 Sørøst-Norge	2,35	2,74	23.10.2023	20 000 000	19 837 150	90 137	19 084 660	19 174 797	-752 490	4,9 %
1086196 BN Bank	2,10	2,62	05.09.2023	20 000 000	19 757 045	135 781	18 975 840	19 111 621	-781 205	4,9 %
1086409 Sparebanken Vest	2,07	1,70	19.09.2023	18 000 000	17 787 680	106 165	17 412 012	17 518 177	-375 668	4,5 %
1083063 Sparebanken Sør	2,46	1,63	28.08.2023	17 000 000	16 725 400	144 365	16 568 472	16 712 837	-156 928	4,3 %
1086350 Sp.b. Sogn og Fjordane	2,09	1,64	28.08.2023	15 000 000	14 718 000	108 222	14 532 675	14 640 897	-185 325	3,7 %
1085180 Obos Banken	2,48	1,85	15.11.2023	12 000 000	12 066 600	38 321	11 649 024	11 687 345	-417 576	3,0 %
1087136 Sparebanken Møre	2,35	0,70	12.09.2023	10 000 000	10 000 000	71 466	9 897 130	9 968 596	-102 870	2,6 %
1083462 Totens Sparebank	2,60	0,81	23.10.2023	10 000 000	10 458 000	49 863	9 894 860	9 944 723	-563 140	2,5 %
1083647 DNB Bank	2,50	0,87	15.11.2023	10 000 000	9 984 000	32 192	9 881 610	9 913 802	-102 390	2,5 %
1080724 Fana Sparebank	2,20	0,75	29.09.2023	10 000 000	9 990 273	56 658	9 876 580	9 933 238	-113 693	2,5 %
1080540 Nordea Direct Bank	2,02	0,70	13.09.2023	10 000 000	9 966 273	60 877	9 875 010	9 935 887	-91 263	2,5 %
1082514 Sparebanken Øst	2,40	0,96	15.12.2023	10 000 000	10 059 000	11 178	9 856 420	9 867 598	-202 580	2,5 %
1089231 Sandnes Sparebank	1,31	2,65	09.09.2023	10 000 000	9 154 000	40 915	9 289 790	9 330 705	135 790	2,4 %
1074009 Nordea Bank Norge	2,75	2,37	12.06.2023	8 000 000	7 872 000	122 356	7 749 400	7 871 756	-122 600	2,0 %
1087353 Sparebank 1 Østfold Akershus	2,30	2,24	24.04.2023	6 000 000	5 762 400	95 277	5 759 388	5 854 665	-3 012	1,5 %
1087274 Sparebank 1 SMN	2,38	2,70	10.10.2023	6 000 000	5 941 600	32 404	5 732 562	5 764 966	-209 038	1,5 %
1081420 Sparebank 1 SMN	2,19	1,03	18.01.2023	5 000 000	4 881 500	104 400	4 909 820	5 014 220	28 320	1,3 %
1084837 Obos Banken	2,42	1,20	22.03.2023	5 000 000	4 867 500	94 479	4 904 540	4 999 019	37 040	1,3 %
1083500 Sparebanken Øst	2,67	1,20	25.03.2023	4 000 000	3 902 000	82 514	3 936 112	4 018 626	34 112	1,0 %
1099648 Totens Sparebank	1,97	4,12	27.04.2023	4 000 000	3 587 200	53 757	3 660 404	3 714 161	73 204	1,0 %
1089552 Sparebank 1 Østfold Akershus	1,36	3,70	13.10.2023	4 000 000	3 546 000	11 923	3 616 680	3 628 603	70 680	0,9 %
Delsum					342 621 325	3 371 530	335 283 053	338 654 583	-7 338 272	86,7 %
Sum verdipapirer					385 035 825	3 438 412	376 785 474	380 223 886	-8 250 351	97,4 %
Netto kontantbeholdning										
Innskudd Danske Bank								10 440 108		2,7 %
Netto uoppgjorte poster								-90 382		0,0 %
Delsum								10 349 726		2,6 %
Sum fondets samlede egenkapital								390 573 612		100,0 %

58



NOTE 4 - VERDIPAPIRPORTEFØLJENS OMLØPSHASTIGHET

Porteføljens regnskapsmessige omløpshastighet for 2022 er beregnet til 0,40.

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	544 589 651
+ Årsresultat	-3 009 444
- Utdeling til andelseiere	-9 249 669
+ Netto tegning/innløsning	-148 609 000
UB Egenkapital	383 721 538

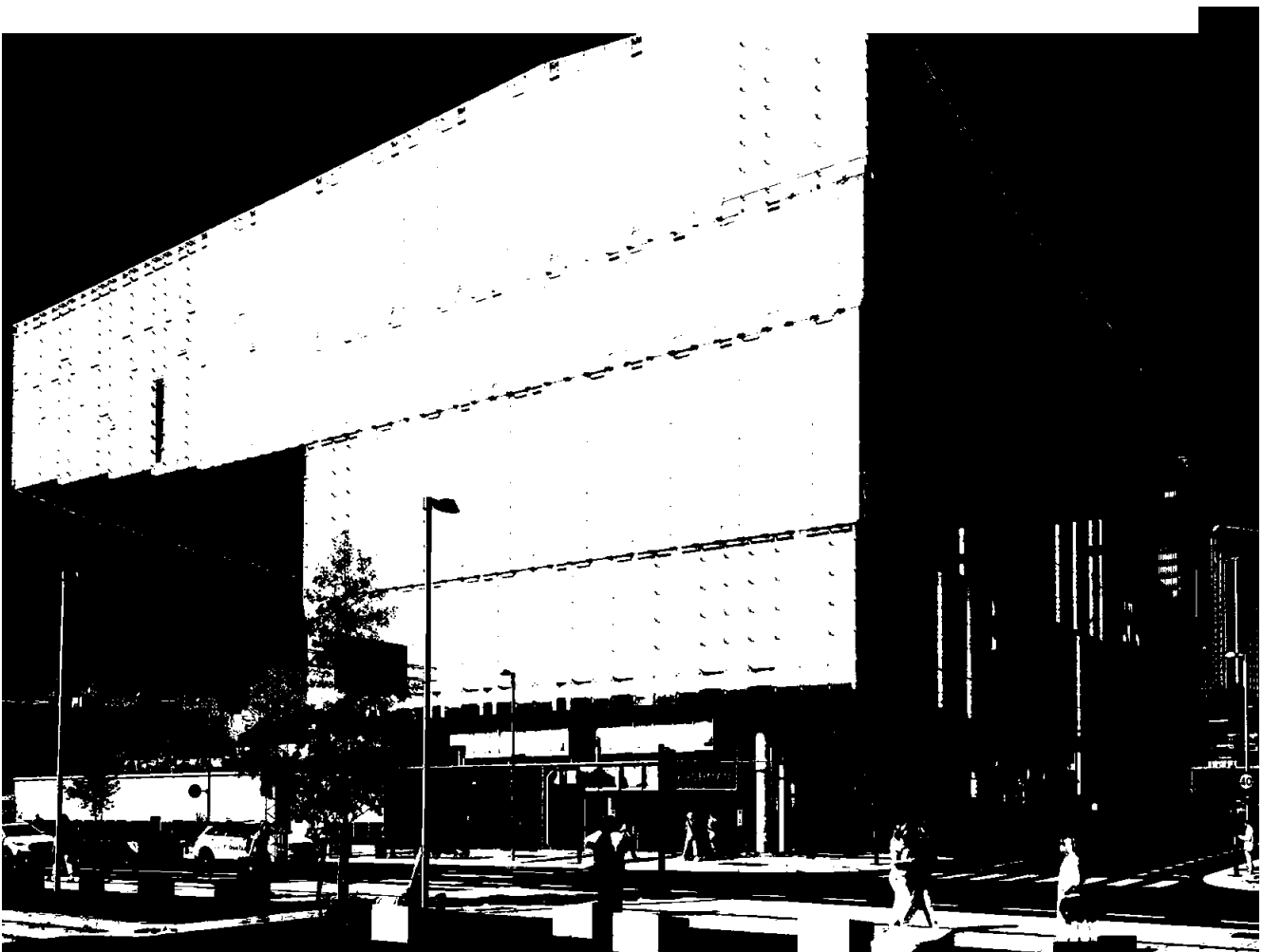
NOTE 6 - ANDELSINFORMASJON

Dato	Innløsningskurs	Antall andeler
31.12.2020	1 257,02	433 237,06
31.12.2021	1 228,83	312 266,14
31.12.2022	1 199,13	325 713,19

Netto andelsverdi er markedsverdien per andel etter fradrag for fondets kostnader. Fondet har verken provisjonsinntekter eller kostnader knyttet til tegning og innløsning av andeler. 0,25 % 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

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. Betyggende 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.