



WORLDWIDE

ASSET MANAGEMENT

HALVÅRSRAPPORT 2023
VERDIPAPIRFOND



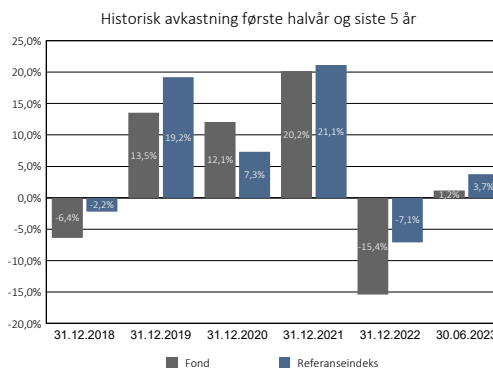
Produisert av C WorldWide Asset Management AS

Foto: Erik M. Sundt samt billedatabase med copyrights C WorldWide Asset Management i Danmark.



C WorldWide Norge investerer i all hovedsak i de mest solide og likvide selskapene notert på Oslo Børs, og har normalt en lang investeringshorisont på aksjeplasseringene. Fondets aksjeportefølje skal ha en sammensetning som gir en hensiktsmessig spredning av risikoen for tap. Fondet kan ikke foreta plasseringer i derivater. ESG er en integrert del av investeringsprosessen. Fondet utelukker investeringer i virksomheter som i vesentlig grad er involvert i handel med for eksempel alkohol, gambling, pornografi, tobakk eller våpen. Se mer info i fondenes prospekt på våre hjemmesider.

Rapporteringsdato	2023-06-30
Basiskurs	17 815,97
Innløsningskurs	17 637,81
Antall andeler	16 382,71
Forvaltningshonorar	1,30 %



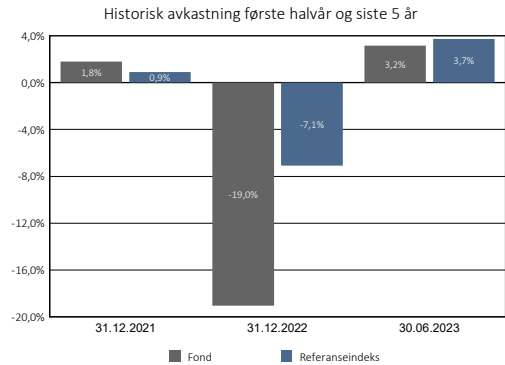
Verdipapir	Antall	Kostpris	Markedsverdi	
NO0010844038	ADEVINTA ASA	66 796	5 239 690	4 702 438
NO0010234552	AKER ASA A-AKSJER	14 280	7 518 887	8 689 380
BMG0670A1099	AUTOSTORE HOLDINGS LTD.	216 566	4 126 563	5 078 473
FO0000000179	BAKKAFROST P/F	13 925	8 817 585	8 939 850
NO0010657505	BORREGAARD ASA	65 390	6 759 106	10 383 932
NO0010345853	AKER BP ASA	69 991	18 207 933	17 623 734
NO0010161896	DNB BANK ASA	140 412	22 127 503	28 180 688
NO0010096985	EQUINOR ASA	74 482	12 145 765	23 245 832
NO0010582521	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	32 368	6 325 693	5 560 822
BMG4233B1090	HAFNIA TANKERS LTD.	195 952	10 793 183	10 277 682
NO0003096208	LERØY SEAFOOD GROUP ASA	75 953	3 995 529	3 092 806
NO0003054108	MOWI ASA	75 267	14 288 000	12 810 443
NO0010081235	NEL ASA	300 500	5 631 898	3 783 295
NO0003078800	TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA	26 228	3 931 566	4 188 612
NO0003055501	NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	37 127	5 620 541	4 843 217
NO0005052605	NORSK HYDRO ASA	264 583	12 890 829	16 880 395
NO0003733800	ORKLA ASA	144 674	11 449 853	11 154 365
NO0010310956	SALMAR ASA	29 880	13 811 845	12 935 052
NO0003028904	SCHIBSTED ASA A-AKSJER	55 590	14 276 725	10 464 818
NO0006390301	SPAREBANK 1 SMN	60 800	5 757 884	8 572 800
LU0075646355	SUBSEA 7 S.A.	49 954	5 363 175	6 676 352
NO0003053605	STOREBRAND ASA	158 500	11 394 392	13 260 110
NO0010063308	TELENOR ASA	131 905	18 805 519	14 351 264
NO0012470089	TOMRA SYSTEMS ASA	48 062	7 063 841	8 290 695
NO0011202772	VAR ENERGI ASA	249 100	10 426 321	7 271 229
NO0010894603	VOLUE ASA	186 100	5 506 199	3 360 966
NO0010208051	YARA INTERNATIONAL ASA	30 190	12 001 057	11 442 010
	ORDINÆRE BANKINNSKUDD			15 150 397
	NETTO UOPPGJORTE POSTER			600 590
Fondets samlede verdi		264 277 085	291 812 249	

Alle tall er basert på historisk avkastning og gir ingen garanti for framtidig avkastning. Valutaen er i NOK. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, verdipapirfondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan enten stige eller falle avhengig av kursutviklingen og kan bli negativ som følge av kurstap. Tallene er inkludert forvaltningshonorar. Andre kostnader er ikke inkludert og kan variere i forhold til type investor, som for eksempel tegnings- og innløsningsprovisjon.



C WorldWide Norge Fossilfritt + har som følge av vår overordnede forvaltningsfilosofi mye av den samme porteføljesammensetningen som C WorldWide Norge som utelukker investeringer i virksomheter som i vesentlig grad er involvert i handel med for eksempel alkohol, gambling, pornografi, tobakk eller våpen. Det fossilfrie fondet vil i tillegg spesifikt unngå investeringer i selskaper som har hovedaktiviteter knyttet til leting, utvinning, produksjon, raffinering, transport, lagring eller generering av kraft fra termisk kull, olje og gass.

Rapporteringsdato	2023-06-30
Basiskurs	850,09
Innløsningskurs	845,83
Antall andeler	2 376,34
Forvaltningshonorar	1,60 %

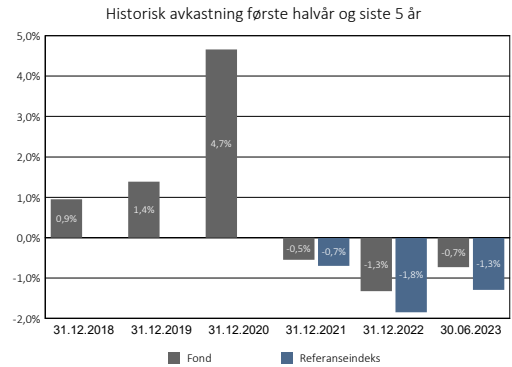


Verdipapir	Antall	Kostpris	Markedsverdi	
NO0003078107	AF GRUPPEN ASA	283	54 593	37 639
BMG0670A1099	AUTOSTORE HOLDINGS LTD.	2 600	39 475	60 970
FO0000000179	BAKKAFROST P/F	124	74 014	79 608
NO0003679102	NRC GROUP ASA	2 089	45 949	23 188
NO0010657505	BORREGAARD ASA	518	111 818	82 258
NO0010161896	DNB BANK ASA	869	176 713	174 408
NO0010582521	GIENSIDIGE FORSIKRING ASA	300	61 709	51 540
NO0003096208	LERØY SEAFOOD GROUP ASA	890	57 075	36 241
NO0003054108	MOWI ASA	743	152 054	126 459
NO0004822503	ATEA ASA	410	66 236	63 960
NO0003055501	NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	242	42 853	31 569
NO0005052605	NORSK HYDRO ASA	999	63 812	63 736
NO0003733800	ORKLA ASA	1 896	153 270	146 182
NO0010310956	SALMAR ASA	180	92 963	77 922
NO0003028904	SCHIBSTED ASA A-AKSJER	400	125 589	75 300
NO0006390301	SPAREBANK 1 SMN	666	90 132	93 906
NO0010631567	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA	602	77 122	78 320
NO0003053605	STOREBRAND ASA	2 057	171 801	172 089
NO0010063308	TELENOR ASA	710	90 132	77 248
NO0012470089	TOMRA SYSTEMS ASA	440	126 544	75 900
NO0010894603	VOLUE ASA	4 582	134 239	82 751
NO0010208051	YARA INTERNATIONAL ASA	389	173 298	147 431
	ORDINÆRE BANKINNSKUDD			154 408
	NETTO UOPPGJORTE POSTER			-2 743
Fondets samlede verdi		2 181 393	2 010 289	



C WorldWide Obligasjon skal gi langsiktige investorer en høyere avkastning enn den kortsiktige delen av obligasjonsmarkedet. Fondets meravkastning oppnås i hovedsak ved å aktivere renterisiko fremfor kredittrisiko. Fondet har moderat renterisiko og måles mot NBP RM1-RM2 Dur3 Index. Fondets durasjon skal ligge mellom 2 og 4 år. ESG er en integrert del av investeringsprosessen. Fondet kan bare investere i de mest omsettelige sertifikater og obligasjoner utstedt/garantert av (den) norske stat, fylkeskommuner, kommuner og finansinstitusjoner. Mer info i fondenes prospekt på våre hjemmesider.

Rapporteringsdato	2023-06-30
Basiskurs	1 190,34
Innløsningskurs	1 190,34
Antall andeler	269 393,09
Forvaltningshonorar	0,25 %

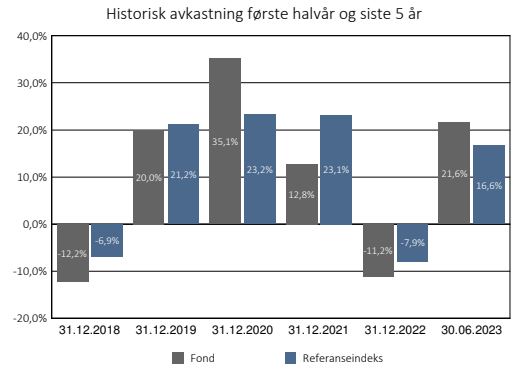


Verdipapir	Antall	Kostpris	Markedsverdi	
NO0010861966	BN BANK ASA	16 000 000	16 080 880	15 191 276
NO0010853229	DNB BOLIGKREDITT	25 000 000	23 759 386	23 278 786
NO0010893860	FANA SPAREBANK	10 000 000	9 414 162	9 235 872
NO0010740095	NORDEA BANK ABP	15 000 000	14 714 806	14 300 513
NO0010870017	NORSKE TOG AS	8 000 000	8 112 899	7 070 715
NO0010851801	OBOS BANKEN	12 000 000	12 252 498	11 724 066
NO0010752124	OSLO KOMMUNE	5 000 000	4 883 024	4 824 359
NO0010912835	OSLO KOMMUNE	27 000 000	24 993 197	24 147 503
NO0010904907	SPAREBANKEN MØRE	15 000 000	14 105 898	13 783 004
NO0010851355	SPAREBANK 1 NORD-NORGE	24 000 000	24 007 615	23 521 708
NO0010844277	SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	21 000 000	20 502 800	20 217 479
NO0010873532	SPAREBANK 1 OSTFOLD AKERSHUS	10 000 000	9 659 992	9 507 209
NO0010895527	SPAREBANK 1 OSTFOLD AKERSHUS	4 000 000	3 584 900	3 564 900
NO0010863509	SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE	15 000 000	14 981 684	14 721 284
NO0010892318	SANDNES SPAREBANK	15 000 000	14 013 815	13 900 945
NO0010830631	SPAREBANKEN SØR	14 000 000	14 063 532	13 839 615
NO0012490061	SPAREBANKEN VEST	15 000 000	14 981 784	14 421 189
NO0010860513	SPAREBANKEN ØST	10 000 000	9 561 082	9 289 772
NO0010872740	SPAREBANK 1 SMN	11 000 000	10 919 059	10 488 171
NO0010866858	SPAREBANK 1 SOROST-NORGE	15 000 000	15 120 267	14 265 649
NO0010861073	SPB 1 SR-BANK	30 000 000	30 567 782	28 417 961
NO0010996481	TOTENS SPAREBANK	4 000 000	3 601 233	3 556 893
	ORDINÆRE BANKINNSKUDD			16 618 691
	NETTO UOPPGJORTE POSTER			-65 536
Fondets samlede verdi		313 882 294	319 822 025	



C Worldwides internasjonale aksjefond er UCITS tilføringsfond for mottakerfondet C WorldWide i Luxembourg og plasserer minst 85 % av fondets midler i mottakerfondets andelsklasse. Forvaltningshonorar, transaksjonskostnader og renteinntekter vil utgjøre forskjellen i avkastning mellom tilføringsfond og mottakerfond. Mottakerfondet utstedes og verdsettes i NOK. Fondene utelukker investeringer i virksomheter som i vesentlig grad er involvert i handel med alkohol, gambling, pornografi, tobakk eller våpen. For mer informasjon se vår hjemmeside cworldwide.com/strategies.

Rapporteringsdato	2023-06-30
Basiskurs	20 583,43
Innløsningskurs	20 377,59
Antall andeler	31 731,49
Forvaltningshonorar	1,40 %

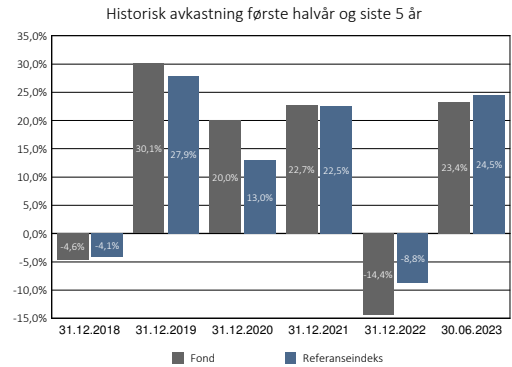


Verdipapir	Antall	Kostpris	Markedsverdi	
LU0112055859	C WORLDWIDE NORDIC CLASS 2A	206 002	326 114 092	652 434 449
	ORDINÆRE BANKINNSKUDD			1 251 984
	NETTO UOPPGJORTE POSTER			-541 803
Fondets samlede verdi		326 114 092	653 144 630	



C WorldWides internasjonale aksjefond er UCITS tilføringsfond for mottakerfondet C WorldWide i Luxembourg og plasserer minst 85 % av fondets midler i mottakerfondets andelsklasse. Forvaltningshonorar, transaksjonskostnader og renteinntekter vil utgjøre forskjellen i avkastning mellom tilføringsfond og mottakerfond. Mottakerfondet utstedes og verdsettes i NOK. Fondene utelukker investeringer i virksomheter som i vesentlig grad er involvert i handel med alkohol, gambling, pornografi, tobakk eller våpen. For mer informasjon se vår hjemmeside cworldwide.com/strategies.

Rapporteringsdato	2023-06-30
Basiskurs	26 192,60
Innløsningskurs	25 930,67
Antall andeler	19 751,73
Forvaltningshonorar	1,40 %

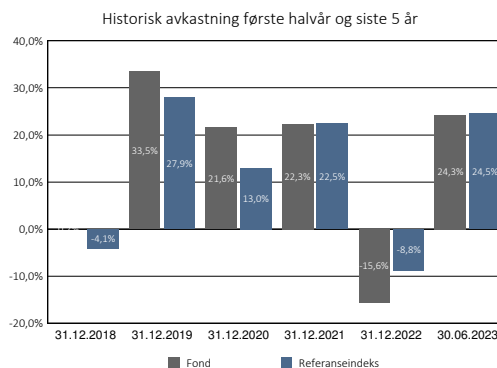


Verdipapir	Antall	Kostpris	Markedsverdi
LU0112055263	C WORLDWIDE GLOBAL EQUITIES - 2A	199 058	514 969 660
	ORDINÆRE BANKINNSKUDD		1 168 395
	NETTO UOPPGJORTE POSTER		-383 368
Fondets samlede verdi		193 324 202	515 754 686



C WorldWides internasjonale aksjefond er UCITS tilføringsfond for mottakerfondet C WorldWide i Luxembourg og plasserer minst 85 % av fondets midler i mottakerfondets andelsklasse. Forvaltningshonorar, transaksjonskostnader og renteinntekter vil utgjøre forskjellen i avkastning mellom tilføringsfond og mottakerfond. Mottakerfondet utstedes og verdsettes i NOK. Fondene utelukker investeringer i virksomheter som i vesentlig grad er involvert i handel med alkohol, gambling, pornografi, tobakk eller våpen. For mer informasjon se vår hjemmeside cworldwide.com/strategies.

Rapporteringsdato	2023-06-30
Basiskurs	4 729,93
Innløsningskurs	4 682,63
Antall andeler	236 337,54
Forvaltningshonorar	1,20 %

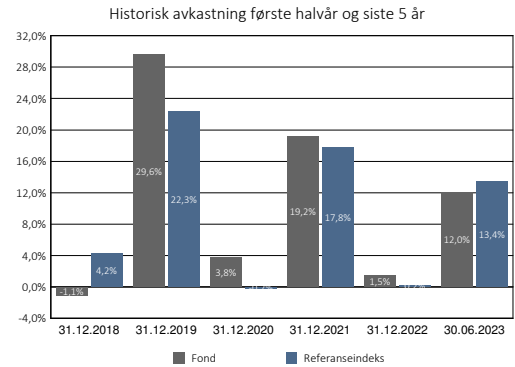


Verdipapir		Antall	Kostpris	Markedsverdi
LU0122292674	C WORLDWIDE GLOBAL EQUITIES ETHICAL - 2A	2 329 479	483 150 012	1 116 472 547
	ORDINÆRE BANKINNSKUDD			2 623 180
	NETTO UOPPGJORTE POSTER			-1 231 710
	Fondets samlede verdi		483 150 012	1 117 864 017

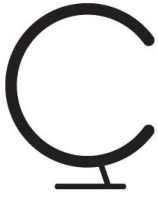


C Worldwides internasjonale aksjefond er UCITS tilføringsfond for mottakerfondet C WorldWide i Luxembourg og plasserer minst 85 % av fondets midler i mottakerfondets andelsklasse. Forvaltningshonorar, transaksjonskostnader og renteinntekter vil utgjøre forskjellen i avkastning mellom tilføringsfond og mottakerfond. Mottakerfondet utstedes og verdsettes i NOK. Fondene utelukker investeringer i virksomheter som i vesentlig grad er involvert i handel med alkohol, gambling, pornografi, tobakk eller våpen. For mer informasjon se vår hjemmeside cworldwide.com/strategies.

Rapporteringsdato	2023-06-30
Basiskurs	3 433,34
Innløsningskurs	3 399,00
Antall andeler	10 561,29
Forvaltningshonorar	1,60 %

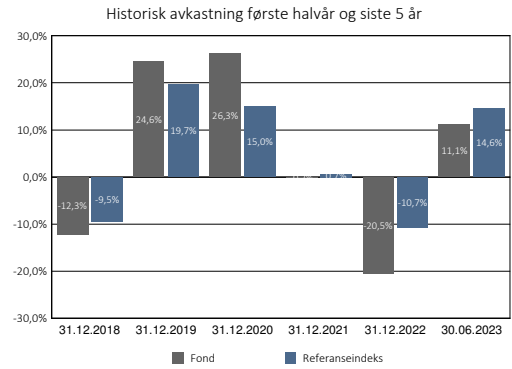


Verdipapir	Antall	Kostpris	Markedsverdi
LU0121135361	C WORLDWIDE STABLE EQUITIES - 2A	60 712	26 392 934
	ORDINÆRE BANKINNSKUDD		832 151
	NETTO UOPPGJORTE POSTER		-35 640
Fondets samlede verdi		26 392 934	35 994 612

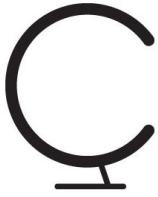


C WorldWides internasjonale aksjefond er UCITS tilføringsfond for mottakerfondet C WorldWide i Luxembourg og plasserer minst 85 % av fondets midler i mottakerfondets andelsklasse. Forvaltningshonorar, transaksjonskostnader og renteinntekter vil utgjøre forskjellen i avkastning mellom tilføringsfond og mottakerfond. Mottakerfondet utstedes og verdsettes i NOK. Fondene utelukker investeringer i virksomheter som i vesentlig grad er involvert i handel med alkohol, gambling, pornografi, tobakk eller våpen. For mer informasjon se vår hjemmeside cworldwide.com/strategies.

Rapporteringsdato	2023-06-30
Basiskurs	3 229,37
Innløsningskurs	3 197,07
Antall andeler	16 458,34
Forvaltningshonorar	1,50 %

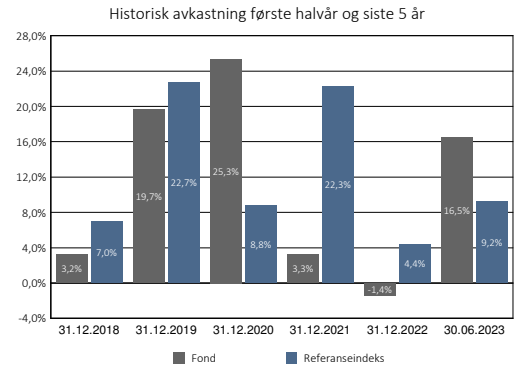


Verdipapir	Antall	Kostpris	Markedsverdi
LU0112056154	C WORLDWIDE EMERGING MARKETS - 2A	52 438 789	52 650 891
	ORDINÆRE BANKINNSKUDD		34 200
	NETTO UOPPGJORTE POSTER		459 508
Fondets samlede verdi		52 438 789	53 144 599



C Worldwides internasjonale aksjefond er UCITS tilføringsfond for mottakerfondet C WorldWide i Luxembourg og plasserer minst 85 % av fondets midler i mottakerfondets andelsklasse. Forvaltningshonorar, transaksjonskostnader og renteinntekter vil utgjøre forskjellen i avkastning mellom tilføringsfond og mottakerfond. Mottakerfondet utstedes og verdsettes i NOK. Fondene utelukker investeringer i virksomheter som i vesentlig grad er involvert i handel med alkohol, gambling, pornografi, tobakk eller våpen. For mer informasjon se vår hjemmeside cworldwide.com/strategies.

Rapporteringsdato	2023-06-30
Basiskurs	8 375,39
Innløsningskurs	8 291,63
Antall andeler	13 404,96
Forvaltningshonorar	1,70 %

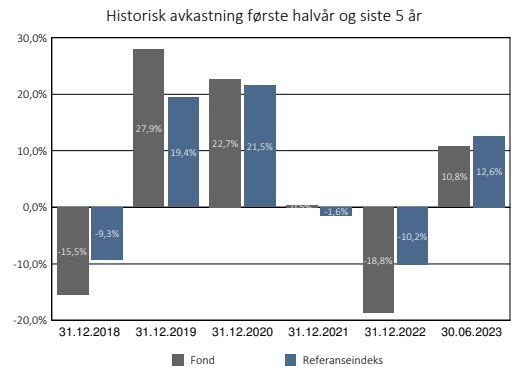


Verdipapir		Antall	Kostpris	Markedsverdi
LU0121135528	C WORLDWIDE HEALTHCARE SELECT - 2A	54 144	37 343 523	111 968 871
	ORDINÆRE BANKINNSKUDD			351 042
	NETTO UOPPGJORTE POSTER			-94 582
Fondets samlede verdi			37 343 523	112 225 331



C Worldwides internasjonale aksjefond er UCITS tilføringsfond for mottakerfondet C WorldWide i Luxembourg og plasserer minst 85 % av fondets midler i mottakerfondets andelsklasse. Forvaltningshonorar, transaksjonskostnader og renteinntekter vil utgjøre forskjellen i avkastning mellom tilføringsfond og mottakerfond. Mottakerfondet utstedes og verdsettes i NOK. Fondene utelukker investeringer i virksomheter som i vesentlig grad er involvert i handel med alkohol, gambling, pornografi, tobakk eller våpen. For mer informasjon se vår hjemmeside cworldwide.com/strategies.

Rapporteringsdato	2023-06-30
Basiskurs	2 802,48
Innløsningskurs	2 774,45
Antall andeler	10 607,51
Forvaltningshonorar	1,60 %



Verdipapir	Antall	Kostpris	Markedsverdi	
LU0835600296	C WORLDWIDE ASIA - 2A	13 727	27 060 130	29 483 106
	ORDINÆRE BANKINNSKUDD			271 345
	NETTO UOPPGJORTE POSTER			-27 430
Fondets samlede verdi			27 060 130	29 727 021

C WorldWide Asset Management AS

Adresse
Postboks 1434 Vika, 0115 Oslo

Besøksadresse
Dronning Eufemias gate 8,
Bjervika

Web
www.cworldwide.no

Telefon
22 00 98 00

E-mail
post@cworldwide.no

Foretaksnummer
946 479 063

Depotbank
Danske Bank, filial av Danske Bank A/S

STYRET

Aksjonærvalgte

Mattias Kolm (styrets leder)
Porteføljeforvalter
C WorldWide Asset Management
Fondsmæglerselskab A/S, Danmark

Rolf Dolang
Økonomisjef
C WorldWide Asset Management
Fondsmæglerselskab A/S, Danmark

Brita Eilertsen

Andelseiervalgte

Johan Marcus Beer Holm

Aina Wreim
Operations Manager
Oslo Pensjonsforsikring AS

Varamedlemmer

Steinar Lundstrøm
Thorstein Bratteland Jon-
Vegard Bjerknes

ANSATTE



Jon-Vegard Bjerknes
Adminstrerende direktør
JV@worldwide.no



Svein-Erik Førre
Senioranalytiker
SEF@worldwide.no



Lena Krefting
Marketing & Client Development
LK@worldwide.no



Berit H. Larsplass
Compliance & Risk Manager
BL@worldwide.no



Steinar Lundstrøm
Direktør
SLU@worldwide.no



Berit Pedersen
Regnskap
BP@worldwide.no



Kjersti Rustad
Oppgjør/ Aktiv Forvaltning
KR@worldwide.no



Charles Myrvik
Sales Director
CM@worldwide.no

Det norske fondet forvaltes av vårt nordiske team i København:



Henrik Hviid
Porteføljeforvalter nordiske aksjer
post@cworldwide.no



Peter Holt
Porteføljeforvalter nordiske aksjer
post@cworldwide.no

A background image showing several hands of different skin tones cupped together, holding and splashing water. The water is captured in mid-air, creating a dynamic and refreshing scene.

Med C WorldWides aksjeporteføljer går
avkastning og samfunnsansvar hånd i hånd.
Hvis du vil påvirke verden, kjøp en del av den.

CWorldWide.no

AKTIV FORVALTER SIDEN 1986

C WORLDWIDE ASSET MANAGEMENT AS

Dronning Eufemias gate 8, Bjørvika · Postboks 1434 Vika, 0115 Oslo

+47 22 00 98 00 · post@cworldwide.no · www.cworldwide.no