

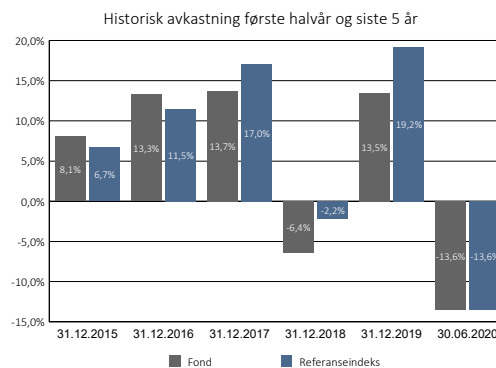
EN GOD INVESTERING KREVER
ET GLOBALT PERSPEKTIV

HALVÅRSRAPPORT 2020
VERDIPAPIRFOND



C WorldWides norske aksjefond investerer i all hovedsak i de mest solide og likvide selskapene notert på Oslo Børs. Rentefondene plasserer andelseiernes kapital i sikre og likvide norske sertifikater og obligasjoner fra utstedere med god kredittverdighet. De aller fleste verdipapirene omsettes gjennom norske melgerhus og gjøres på norske regulerte markeder.

Rapporteringsdato	2020-06-30
Basiskurs	13 362,13
Innløsningskurs	13 228,50
Antall andeler	22 668,09
Forvaltningshonorar	1,30 %



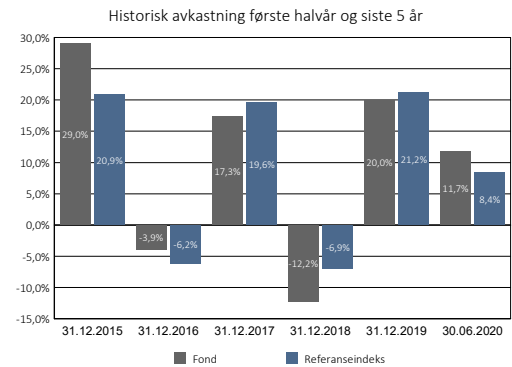
Verdipapir		Antall	Kostpris	Markedsverdi
NO0010844038	ADEVINTA ASA	119 992	4 745 192	11 627 225
NO0003078107	AF GRUPPEN	15 800	2 549 049	2 723 920
NO0010234552	AKER ASA	17 800	9 473 472	6 237 120
FO0000000179	BAKKAFROST	6 500	3 559 984	3 935 750
NO0010657505	BORREGAARD ASA	82 690	5 303 179	8 450 918
NO0010808892	CRAYON GROUP HOLDING AS	65 200	3 341 875	4 081 520
NO0010345853	AKER BP	69 856	9 496 492	12 245 757
NO0010031479	DNB ASA	186 156	23 963 302	23 660 428
NO0010815673	FJORDKRAFT HOLDING ASA	140 000	5 345 998	11 046 000
NO0010582521	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	74 400	13 963 052	13 176 240
NO0010823131	KAHOOT! AS	81 900	2 465 563	2 620 800
NO0010743545	KID ASA	39 400	2 573 346	3 049 560
NO0003096208	LERØY SEAFOOD GROUP	125 300	4 885 138	7 237 328
NO0003054108	MOWI	111 450	17 028 860	20 356 343
NO0004822503	ATEA ASA	20 653	2 259 387	1 912 468
NO0010081235	NEL ASA	170 500	3 176 184	3 213 925
NO0003078800	TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA	41 100	8 884 287	5 727 285
NO0005052605	NORSK HYDRO ASA	402 679	15 459 341	10 699 181
NO0010387004	NORWEGIAN FINANS HOLDING ASA	66 400	3 908 679	4 375 760
NO0003733800	ORKLA ASA	159 375	11 885 193	13 435 313
NO0010840507	PEXIP HOLDING ASA	29 700	2 061 287	2 494 800
NO0010715139	SCATEC SOLAR	57 000	6 907 477	8 914 800
NO0003028904	SCHIBSTED ASA A-AKSJER	67 394	13 372 763	16 902 415
NO0010310956	SALMAR ASA	26 600	10 608 436	12 212 060
NO0006390301	SPAREBANK 1 SMN, EGENKAPITALBEVIS	72 800	6 894 309	5 700 240
NO0010096985	EQUINOR	166 131	24 781 904	22 693 495
LU0075646355	SUBSEA 7 S.A.	36 262	3 591 760	2 197 477
NO0003053605	STOREBRAND	196 700	12 295 396	9 758 287
NO0010063308	TELENOR ASA	163 705	26 384 674	22 935 071
NO0005668905	TOMRA SYSTEMS ASA	36 506	7 207 013	12 890 269
NO0010208051	YARA INTERNATIONAL	39 988	13 755 246	13 351 993
	ORDINÆRE BANKINNSKUDD			2 401 775
	NETTO UOPPGJORTE POSTER			628 352
Fondets samlede verdi			282 127 837	302 893 872

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.



Alle de internasjonale aksjefondene er UCITS tilføringsfond til UCITS mottakerfond C WorldWide Fund som utstedes og handles i Luxembourg. Alle tilføringsfond plasserer minst 85 % av fondets midler i et tilsvarende sub-fund av mottakerfondet. Normalt vil fondet være tilnærmet fullinvestert i fondsandeler i mottakerfondet, men det vil til enhver tid være en liten andel kontanter til å dekke løpende kostnader og minder innløsninger i fondet. Tilsvarende halvårsrapport med opplysninger om mottakerfondet kan lastes ned her : <http://www.cworldwide.com/downloads/funds-luxembourg/semi-annual-reports/>

Rapporteringsdato	2020-06-30
Basiskurs	13 966,03
Innløsningskurs	13 826,36
Antall andeler	36 328,76
Forvaltningshonorar	1,40 %

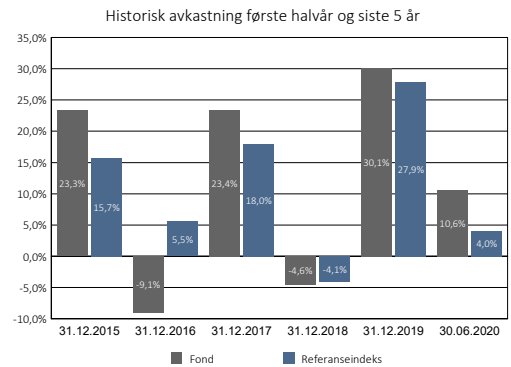


Verdipapir	Antall	Kostpris	Markedsverdi
LU0112055859	C WORLDWIDE NORDIC CLASS 2A	243 429	381 045 380
	ORDINÆRE BANKINNSKUDD		507 339 275
	NETTO UOPPGJORTE POSTER		467 932
			-439 217
Fondets samlede verdi		381 045 380	507 367 989

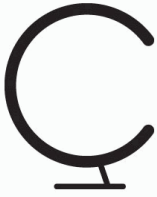


Alle de internasjonale aksjefondene er UCITS tilføringsfond til UCITS mottakerfond C WorldWide Fund som utstedes og handles i Luxembourg. Alle tilføringsfond plasserer minst 85 % av fondets midler i et tilsvarende sub-fund av mottakerfondet. Normalt vil fondet være tilnærmet fullinvestert i fondsandeler i mottakerfondet, men det vil til enhver tid være en liten andel kontanter til å dekke løpende kostnader og minder innløsninger i fondet. Tilsvarende halvårsrapport med opplysninger om mottakerfondet kan lastes ned her : <http://www.cworldwide.com/downloads/funds-luxembourg/semi-annual-reports/>

Rapporteringsdato	2020-06-30
Basiskurs	18 636,35
Innløsningskurs	18 449,98
Antall andeler	24 591,84
Forvaltningshonorar	1,40 %

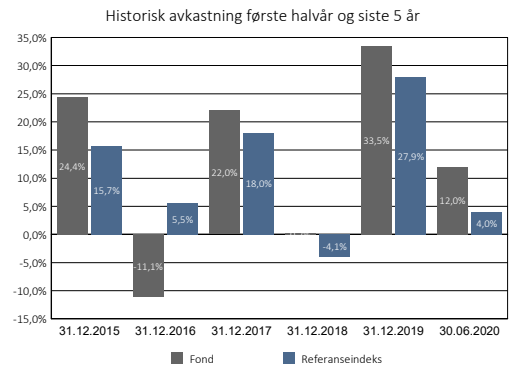


Verdipapir		Antall	Kostpris	Markedsverdi
LU0112055263	C WORLDWIDE GLOBAL EQUITIES- 2A	254 806	207 789 425	456 382 287
	ORDINÆRE BANKINNSKUDD			1 267 654
	NETTO UOPPGJORTE POSTER			-445 927
Fondets samlede verdi			207 789 425	457 204 014



Alle de internasjonale aksjefondene er UCITS tilføringsfond til UCITS mottakerfond C WorldWide Fund som utstedes og handles i Luxembourg. Alle tilføringsfond plasserer minst 85 % av fondets midler i et tilsvarende sub-fund av mottakerfondet. Normalt vil fondet være tilnærmet fullinvestert i fondsandeler i mottakerfondet, men det vil til enhver tid være en liten andel kontanter til å dekke løpende kostnader og minder innløsninger i fondet. Tilsvarende halvårsrapport med opplysninger om mottakerfondet kan lastes ned her : <http://www.cworldwide.com/downloads/funds-luxembourg/semi-annual-reports/>

Rapporteringsdato	2020-06-30
Basiskurs	3 394,59
Innløsningskurs	3 360,64
Antall andeler	248 157,51
Forvaltningshonorar	1,20 %

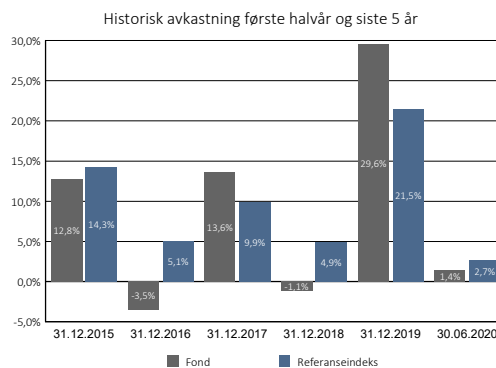


Verdipapir		Antall	Kostpris	Markedsverdi
LU0122292674	C WORLDWIDE GLOBAL EQUITIES ETHICAL- 2A	2 532 129	432 615 943	841 552 952
	ORDINÆRE BANKINNSKUDD			1 553 745
	NETTO UOPPGJORTE POSTER			-713 202
Fondets samlede verdi			432 615 943	842 393 495



Alle de internasjonale aksjefondene er UCITS tilførfonds til UCITS mottakerfond C WorldWide Fund som utstedes og handles i Luxembourg. Alle tilførfonds plasserer minst 85 % av fondets midler i et tilsvarende sub-fund av mottakerfondet. Normalt vil fondet være tilnærmet fullinvestert i fondsandeler i mottakerfondet, men det vil til enhver tid være en liten andel kontanter til å dekke løpende kostnader og minder innløsninger i fondet. Tilsvarende halvårsrapport med opplysninger om mottakerfondet kan lastes ned her : <http://www.cworldwide.com/downloads/funds-luxembourg/semi-annual-reports/>

Rapporteringsdato	2020-06-30
Basiskurs	2 476,10
Innløsningskurs	2 451,33
Antall andeler	21 967,21
Forvaltningshonorar	1,60 %

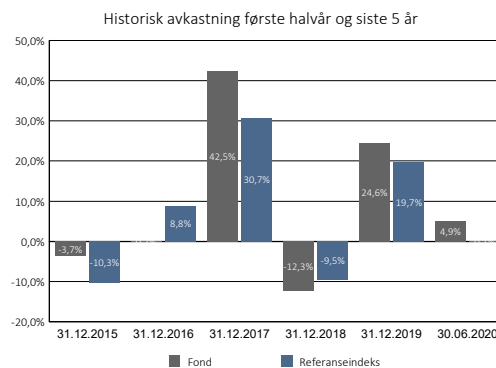


Verdipapir		Antall	Kostpris	Markedsverdi
LU0121135361	C WORLDWIDE STABLE EQUITIES- 2A	134 859	45 339 663	54 287 383
	ORDINÆRE BANKINNSKUDD			164 805
	NETTO UOPPGJORTE POSTER			-59 828
Fondets samlede verdi			45 339 663	54 392 360



Alle de internasjonale aksjefondene er UCITS tilføringsfond til UCITS mottakerfond C WorldWide Fund som utstedes og handles i Luxembourg. Alle tilføringsfond plasserer minst 85 % av fondets midler i et tilsvarende sub-fund av mottakerfondet. Normalt vil fondet være tilnærmet fullinvestert i fondsandeler i mottakerfondet, men det vil til enhver tid være en liten andel kontanter til å dekke løpende kostnader og minder innløsninger i fondet. Tilsvarende halvårsrapport med opplysninger om mottakerfondet kan lastes ned her : <http://www.cworldwide.com/downloads/funds-luxembourg/semi-annual-reports/>

Rapporteringsdato	2020-06-30
Basiskurs	3 044,87
Innløsningskurs	3 014,42
Antall andeler	7 333,79
Forvaltningshonorar	1,50 %

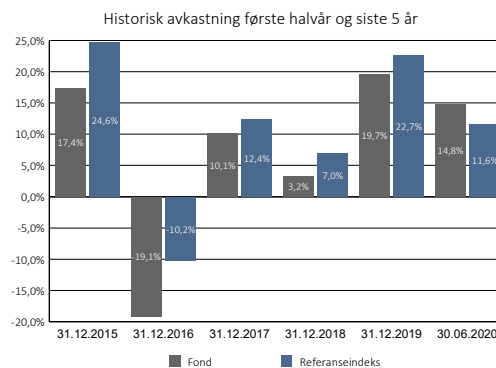


Verdipapir		Antall	Kostpris	Markedsverdi
LU0112056154	C WORLDWIDE EMERGING MARKETS- 2A	44 022	18 265 004	21 461 381
	ORDINÆRE BANKINNSKUDD			891 410
	NETTO UOPPGJORTE POSTER			-22 369
Fondets samlede verdi			18 265 004	22 330 422



Alle de internasjonale aksjefondene er UCITS tilføringsfond til UCITS mottakerfond C WorldWide Fund som utstedes og handles i Luxembourg. Alle tilføringsfond plasserer minst 85 % av fondets midler i et tilsvarende sub-fund av mottakerfondet. Normalt vil fondet være tilnærmet fullinvestert i fondsandeler i mottakerfondet, men det vil til enhver tid være en liten andel kontanter til å dekke løpende kostnader og minder innløsninger i fondet. Tilsvarende halvårsrapport med opplysninger om mottakerfondet kan lastes ned her : <http://www.cworldwide.com/downloads/funds-luxembourg/semi-annual-reports/>

Rapporteringsdato	2020-06-30
Basiskurs	6 466,02
Innløsningskurs	6 401,35
Antall andeler	28 723,79
Forvaltningshonorar	1,70 %

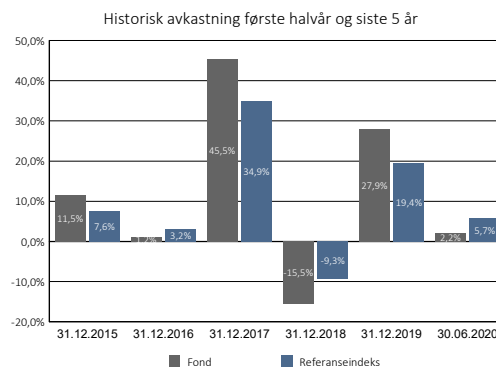


Verdipapir		Antall	Kostpris	Markedsverdi
LU0121135528	C WORLDWIDE HEALTHCARE SELECT- 2A	119 437	71 575 307	184 944 080
	ORDINÆRE BANKINNSKUDD			956 455
	NETTO UOPPGJORTE POSTER			-189 645
Fondets samlede verdi			71 575 307	185 710 891



Alle de internasjonale aksjefondene er UCITS tilføringsfond til UCITS mottakerfond C WorldWide Fund som utstedes og handles i Luxembourg. Alle tilføringsfond plasserer minst 85 % av fondets midler i et tilsvarende sub-fund av mottakerfondet. Normalt vil fondet være tilnærmet fullinvestert i fondsandeler i mottakerfondet, men det vil til enhver tid være en liten andel kontanter til å dekke løpende kostnader og minder innløsninger i fondet. Tilsvarende halvårsrapport med opplysninger om mottakerfondet kan lastes ned her : <http://www.cworldwide.com/downloads/funds-luxembourg/semi-annual-reports/>

Rapporteringsdato	2020-06-30
Basiskurs	2 581,12
Innløsningskurs	2 555,30
Antall andeler	12 235,82
Forvaltningshonorar	1,60 %

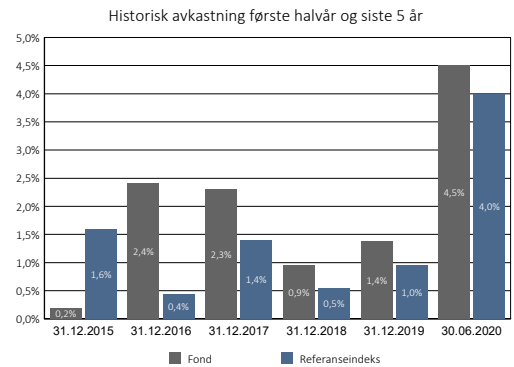


Verdipapir		Antall	Kostpris	Markedsverdi
LU0835600296	C WORLDWIDE ASIA- 2A	16 370	24 471 456	31 228 522
	ORDINÆRE BANKINNSKUDD			385 008
	NETTO UOPPGJORTE POSTER			-31 429
Fondets samlede verdi			24 471 456	31 582 100



C WorldWides norske aksjefond investerer i all hovedsak i de mest solide og likvide selskapene notert på Oslo Børs. Rentefondene plasserer andelseiernes kapital i sikre og likvide norske sertifikater og obligasjoner fra utstedere med god kredittverdighet. De aller fleste verdipapirene omsettes gjennom norske melgerhus og gjøres på norske regulerte markeder.

Rapporteringsdato	2020-06-30
Basiskurs	1 282,99
Innløsningskurs	1 282,99
Antall andeler	427 838,12
Forvaltningshonorar	0,35 %



Verdipapir		Antall	Kostpris	Markedsverdi
NO0010825250	BN BANK ASA	26 000 000	26 461 090	27 544 822
NO0010849508	DNB BANK AS	25 000 000	25 174 006	25 997 246
NO0010730799	DNB BOLIGKREDITT AS	17 000 000	17 035 815	17 435 165
NO0010807241	FANA SPAREBANK	11 000 000	11 172 292	11 574 548
NO0010805401	NORDEA DIRECT BANK AS	26 000 000	26 332 470	27 226 160
NO0010860307	NORDEA BANK NORGE ASA	18 000 000	18 417 701	18 849 197
NO0010870017	NORSKE TOG AS	8 000 000	8 113 458	8 571 818
NO0010734726	OBOS BANKEN AS	15 000 000	14 986 941	15 253 941
NO0010851801	OBOS BANKEN	9 000 000	9 324 535	9 610 978
NO0010730526	OSLO KOMMUNE	37 000 000	36 325 334	37 806 734
NO0010866858	SPAREBANK 1 BUSKERUD-VESTFOLD	26 000 000	26 638 421	27 783 565
NO0010741531	SPB 1 TELEMARK	7 000 000	7 199 069	7 583 936
NO0010778913	SPAREBANK 1 OSTLANDET	15 000 000	15 334 295	15 725 345
NO0010805526	SPB 1 OSTLANDET	10 000 000	10 387 890	10 476 130
NO0010871361	SPAREBANKEN MØRE	25 000 000	25 325 137	26 357 887
NO0010851355	SPAREBANK 1 NORD-NORGE	46 000 000	46 141 774	48 315 234
NO0010742802	SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	5 000 000	5 147 337	5 195 037
NO0010816879	SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	19 000 000	18 888 016	19 735 640
NO0010863509	SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE	25 000 000	25 212 455	26 343 930
NO0010805385	SPAREBANKEN SØR	15 000 000	15 075 900	15 707 400
NO0010807258	SPAREBANKEN VEST	32 000 000	32 431 752	33 279 834
NO0010864093	SPAREBANKEN VEST	8 000 000	8 058 158	8 421 758
NO0010778574	SPAREBANKEN OST	13 000 000	13 087 385	13 391 026
NO0010850340	SPAREBANK 1 SMN	26 000 000	27 078 387	27 353 415
NO0010872740	SPAREBANK 1 SMN	9 000 000	9 101 312	9 583 415
NO0010694904	SPB 1 SR-BANK	10 000 000	11 207 353	11 238 858
NO0010861073	SPB 1 SR-BANK	8 000 000	8 040 438	8 386 766
	ORDINÆRE BANKINNSKUDD			33 367 040
	NETTO UOPPGJORTE POSTER			-166 663
Fondets samlede verdi			497 698 722	547 950 162

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 Asset Management AS

Adresse
Postboks 1434 Vika, 0115 Oslo

Besøksadresse
Fjordalléen 16, Aker Brygge

Internettadresse
www.cworldwide.no

Telefon
22 00 98 00

Telefax
22 00 98 11

E-mail
post@cworldwide.no

Foretaksnummer
946 479 063

Depotbank
Danske Bank, filial av Danske Bank A/S

Administrerende direktør
Jon-Vegard Bjerknes

Styret

Aksjonæervalgte

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

Rolf Dolang
Chief Financial Officer
C WorldWide Asset Management
Fondsmæglerselskab A/S,
Danmark

Brita Eilertsen

Andelseiervalgte

Tor Bredo Gotfredsen
Daglig leder
Statnett SFs Pensjonskasse

Håkon O. Wister
Controller
Oslo Pensjonsforsikring AS

Varamedlemmer

Steinar Lundstrøm
Direktør
C WorldWide Asset Management AS

Pernille Skarstein Christensen
Investeringsdirektør
C WorldWide Asset Management AS

Thorstein Bratteland

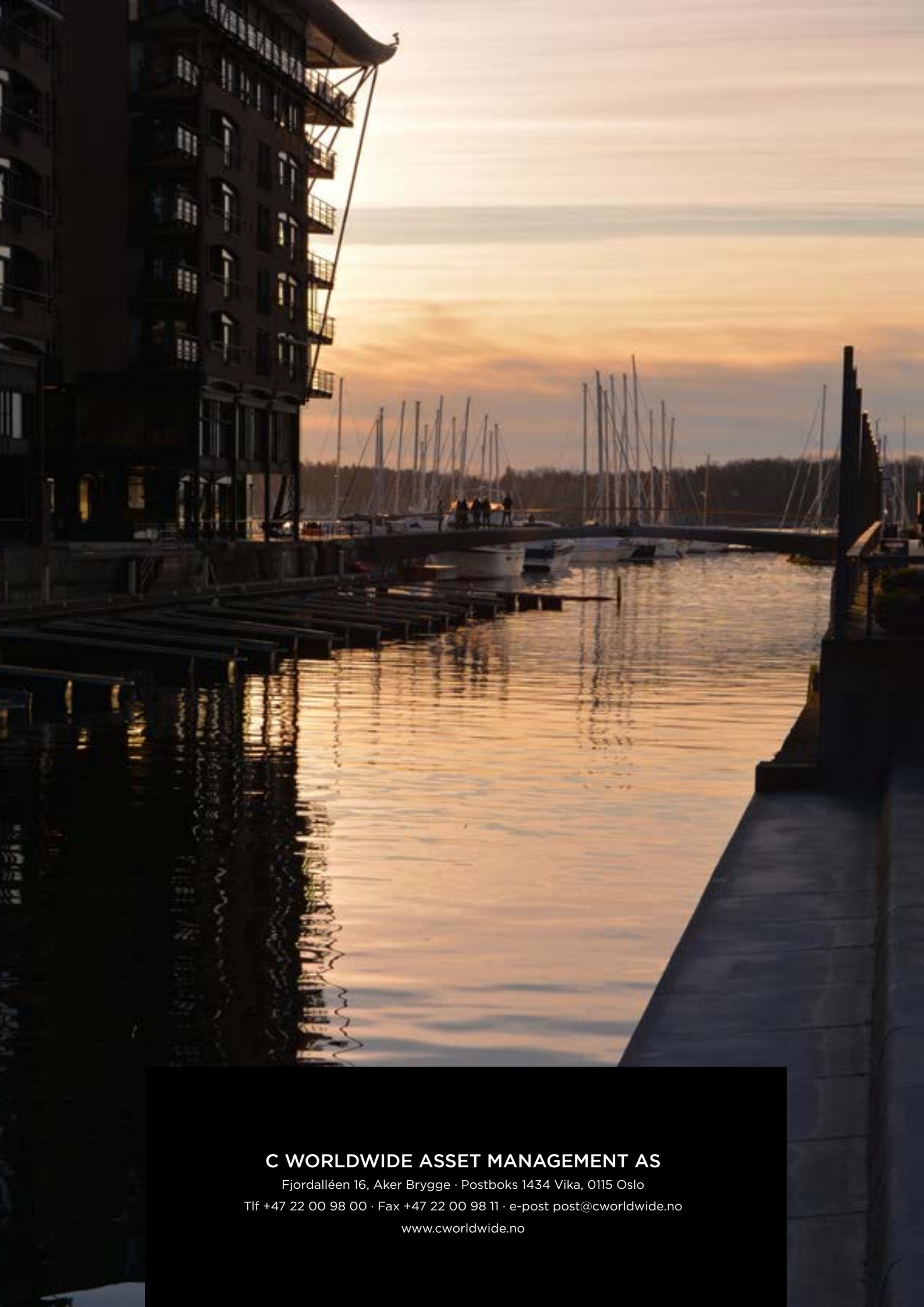
Ansatte

Administrerende direktør
Jon-Vegard Bjerknes

Business
Pernille Skarstein Christensen
Svein Erik Førre
Kristoffer Hodne
Steinar Lundstrøm
Benedikte Waage-Abrahamsen

Business Support
Berit H. Larsplass
Lena Krefting
Berit Pedersen
Kjersti Rustad





C WORLDWIDE ASSET MANAGEMENT AS

Fjordalléen 16, Aker Brygge · Postboks 1434 Vika, 0115 Oslo

Tlf +47 22 00 98 00 · Fax +47 22 00 98 11 · e-post post@cworldwide.no

www.cworldwide.no