



C WORLDWIDE ASIA 31 DECEMBER 2018

SEK, INKL. AVGIFTER

STRATEGI

Fondens mål är att skapa en långsiktig hög värdetillväxt som överstiger marknadens avkastning till en risk i nivå med eller lägre än marknadens.

Investeringsfilosofin är att kombinera långsiktiga trender med kortsiktiga teman och noggranna aktieval i syfte att kunna skapa god långsiktig avkastning för den långsiktiga investeraren.

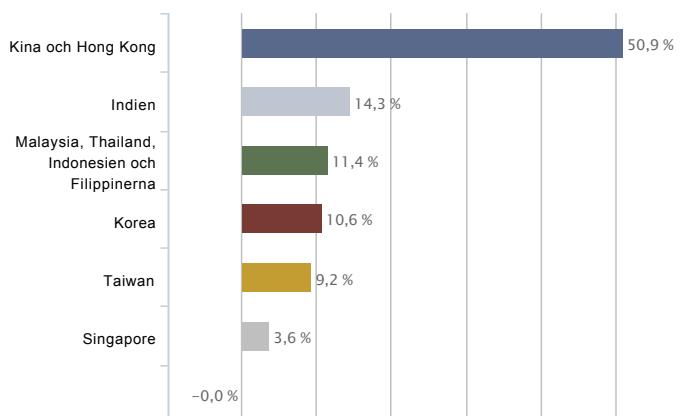
Fonden investerar i både större och mindre bolag. Vår erfarenhet är att det är viktigt att kunna ha exponering mot det senare segmentet för att kunna dra fördel av den asiatiska tillväxten.

Fonden investerar i ett begränsat antal noggrant analyserade börsnoterade bolag i Asien exklusive Japan. Med hänsyn till Asiens särskilda marknadsstruktur kommer antalet aktier att normalt uppgå till 35-70.

FONDENS UTVECKLING



GEOGRAFISK FÖRDELNING



FONDFAKTA

FÖRVALTARKOMMENTAR

Fonden utvecklades sämre än jämförelseindex under månaden.

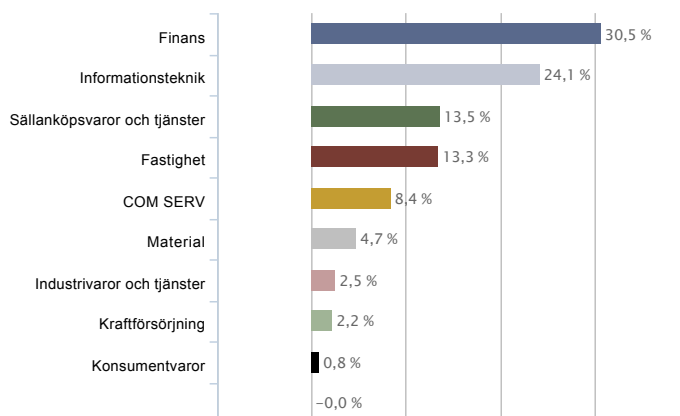
2018 blev därmed det svagaste året sedan fondens start i ett relativperspektiv. Det är förstås en besvikelse, även om perioder av underavkastning kan förväntas i en miljö med högre volatilitet och där värdeaktier går bättre än tillväxtaktier, vilket varit fallet på de asiatiska aktiemarknaderna under 2018. Vi är komfortabla med portföljen i sin helhet och håller fast vid exponeringen mot inhemsk konsumtion.

Inga förändringar gjordes under månaden.

AVKASTNING & RISK

	dec	YTD	3 år	5 år	S. start
Portfölj (%)	-5,4	-13,4	33,2	83,6	102,8
Jämförelseindex (%)	-5,2	-7,3	35,7	68,4	77,6
Differens (%)	-0,1	-6,2	-2,5	15,3	25,2
			3 år	5 år	S. start
Standardavvikelse portfölj (%)			14,3	15,4	14,6
Standardavvikelse jämförelseindex (%)			12,4	14,0	13,1
Beta			1,1	1,1	1,0
Tracking error (%)			5,0	4,7	5,1
Informationskvot			-0,1	0,4	0,4
Konsistens (%)			47,2	55,0	54,1

SEKTORFÖRDELNING



TIO STÖRSTA INNEHAV

Fond:	C WorldWide Asia 1A
ISIN-kod:	LU0835599696
Startdatum:	2012-11-15
Förvaltningsavgift per år:	1.8%
Handel:	Daglig
Basvaluta:	USD
Första minsta insättning:	10 000 SEK
Jämförelseindex:	MSCI AC Asia ex-Japan Net Div (SEK)
Kapitalförvaltare:	C WorldWide Asset Management
Portföljförvaltare:	Allan Christensen, Mogens Akselsen

	Vikt
Samsung Electronics	6,8 %
Tencent Holdings	6,8 %
TSMC	6,5 %
Alibaba Group	4,8 %
China Overseas Land & Investment	4,2 %
AIA Group	3,4 %
Ping An Insurance	2,7 %
DBS Group	2,6 %
HDFC	2,5 %
Sunac China Holdings	2,5 %

DISCLAIMER

Fullständigt namn för delfonden omnämnd i denna månadsrapport är C WorldWide - C WorldWide Asia (härefter "fonden").

Denna månadsrapport utgör inte, och ska inte betraktas som ett erbjudande eller en inbjudan att köpa eller sälja fonden eller de värdepapper som omnämns i rapporten. Månadsrapporten skall inte tolkas som investeringsrådgivning och C WorldWide Asset Management Fondsmäglerselskab A/S och C WorldWide Asset Management Fondsmäglerselskab A/S Danmark Filial i Sverige är inte ansvariga för lämpligheten av informationen i rapporten. Alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa riktigheten och exaktheten av uppgifterna i rapporten. Riktigheten och exaktheten kan inte garanteras och C WorldWide Asset Management Fondsmäglerselskab A/S och C WorldWide Asset Management Fondsmäglerselskab A/S Danmark Filial i Sverige tar inget ansvar för eventuella fel eller brister. All information som uttrycks i månadsrapporten är gällande från och med tidpunkten för offentliggörandet och kan komma att ändras. Investering i fonden är alltid förknippad med risk. Fondens basvaluta är USD. Fondandelsvärdet finns även tillgänglig i SEK via en daglig valutakonvertering mellan USD och SEK. Över tid kommer avkastningen för fonden i SEK att påverkas av valutakursen mellan USD och SEK. Historisk avkastning är ingen garanti för framtidig avkastning. Fondandelarna kan både öka och minska i värde. För mer information om risk, se fondens fullständiga prospekt. Denna månadsrapport har upprättats av C WorldWide Asset Management Fondsmäglerselskab A/S endast i informationssyfte och utgör inte en sådan periodisk rapport enligt luxemburgsk lagstiftning. Periodiska rapporter för fonden kan erhållas via www.cworldwide.com. För ytterligare information om fonden, se prospekt och faktablad.

C WorldWide Asset Management Fondsmäglerselskab A/S Danmark Filial i Sverige

Ralf Larsson, rl@cworldwide.com, +46 70 843 9882. Johan Lander, jl@cworldwide.com, +46 76 002 7351.

Andreas Kriland, ak@cworldwide.com, +46 76 002 7324.

Johan Meyer, jm@cworldwide.com, +46 70 353 1272. Sophia Bendrik, sbe@cworldwide.com, +46 73 095 7352.

Martin Rahmqvist, mra@cworldwide.com, +46 73 095 7353. Marie Rydström, mar@cworldwide.com, +46 76 002 7327.

www.cworldwide.com