



C WORLDWIDE GLOBAL EQUITIES ETHICAL 31 DECEMBER 2018

SEK, INKL. AVGIFTER

STRATEGI

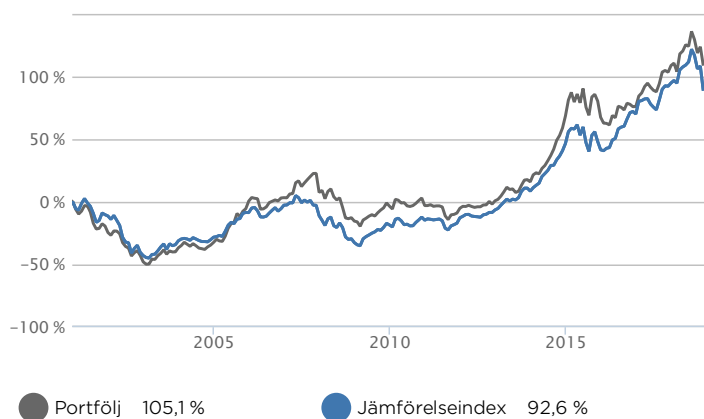
Fondens mål är att skapa långsiktig värdetillväxt som överstiger marknadens avkastning till en risk i nivå med eller under marknaden. Vår investeringsfilosofi skiljer sig från de flesta större kapitalförvaltare i det att den är mycket fokuserad. Vi investerar typiskt sett i 25-30 noggrant utvalda bolag som över flera år har möjlighet att utvecklas väl.

Vår erfarenhet är att få bolag ger möjligheter till djup kännedom om varje enskilt innehav vilket gynnar riskkontrollen. Vi arbetar målinriktat varje dag med att förstå morgondagens trender. Men viktigare än att förutse framtiden är att vara förberedd på den med en robust portfölj av unika aktier.

Fonden investerar i börsnoterade bolag och har inga geografiska eller sektoriella avgränsningar. Fondens ansvariga förvaltare ingår i ett team som har ett tätt och öppet samarbete med våra övriga förvaltningsteam.

Fonden replikerar C WorldWide Global Equities så långt det är möjligt utifrån etiska riktlinjer.

FONDENS UTVECKLING



FÖRVALTARKOMMENTAR

Fonden utvecklades bättre än jämförelseindex under månaden.

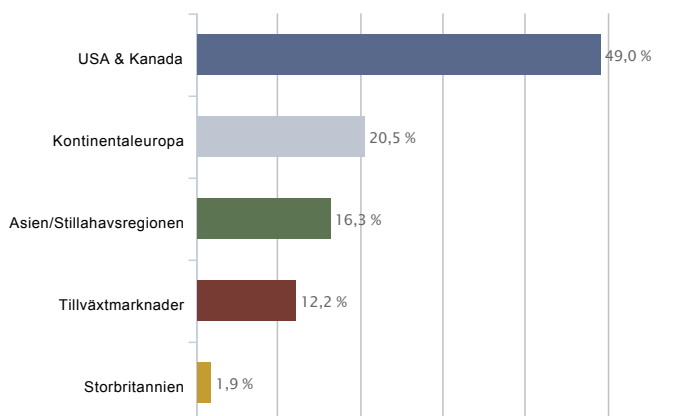
Största positiva bidragsgivare var AIA, marknadsledande inom liv- och hälsoförsäkring i Asien, en marknad med stark strukturell tillväxt, och Sun Hung Kai, som stod stabilt under en annars volatil månad och fick medvind av en del kortsiktiga trender i Hong Kongs fastighetssektor. Största negativa bidragsgivare var Visa (inga särskilda nyheter, försämrat sentiment generellt i USA) och Amazon (föll på osäkerhet om nya regulatoriska krav).

Inga förändringar gjordes under månaden.

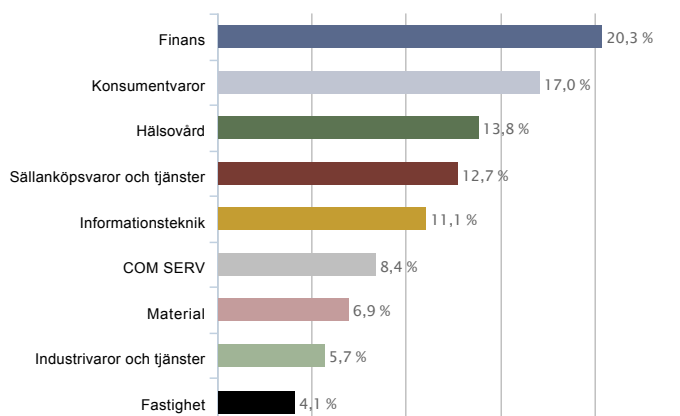
AVKASTNING & RISK

	dec	YTD	3 år	5 år	10 år	S. start
Portfölj (%)	-6,8	2,6	15,7	77,3	138,7	105,1
Jämförelseindex (%)	-9,4	-1,9	27,4	70,1	167,3	92,6
Differens (%)	2,7	4,5	-11,7	7,2	-28,5	12,6
			3 år	5 år	10 år	S. start
Standardavvikelse portfölj (%)			11,3	12,6	11,1	13,5
Standardavvikelse jämförelseindex (%)			10,9	11,9	10,6	12,7
Beta			0,9	1,0	0,9	0,9
Tracking error (%)			5,0	5,4	5,1	6,6
Informationskvot			-0,6	0,2	-0,2	0,1
Konsistens (%)			47,2	55,0	49,2	52,5

GEOGRAFISK FÖRDELNING



SEKTORFÖRDELNING



FONDFAKTA

Fond:	C WorldWide Global Equities Ethical 1A
ISIN-kod:	LU0122292328
Startdatum:	2000-12-27
Förvaltningsavgift per år:	1,6%
Handel:	Daglig
Basvaluta:	EUR
Första minsta insättning:	10 000 SEK
Jämförelseindex:	MSCI All Country World Net Div (SEK)
Kapitalförvaltare:	C WorldWide Asset Management
Portföljförvaltare:	Mattias Kolm, Bo Knudsen, Bengt Seger, Lars Wincentsen

TIO STÖRSTA INNEHAV

	Vikt
HDFC	8,1 %
Visa	7,6 %
Thermo Fisher Scientific	5,0 %
Ecolab	4,8 %
AIA Group	4,7 %
Coca-Cola	4,6 %
The Home Depot	4,5 %
Alphabet	4,4 %
Nestlé	4,4 %
Amazon.com	4,3 %

DISCLAIMER

Fullständigt namn för delfonden omnämnd i denna månadsrapport är C WorldWide - C WorldWide Global Equities Ethical (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 EUR. Fondandelsvärdet finns även tillgänglig i SEK via en daglig valutakonvertering mellan EUR och SEK. Över tid kommer avkastningen för fonden i SEK att påverkas av valutakursen mellan EUR och SEK. Historisk avkastning är ingen garanti för framtid 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