

## Hållbara investeringar som gör skillnad

### Global stock picking

Finansvärlden är full av investerare som jagar kortsiktiga vinster. Vi motstår detta med ett långsiktigt perspektiv för att kunna identifiera de bästa investeringsmöjligheterna över hela världen. Vi navigerar på de komplexa aktiemarknaderna genom att utgå från globala trender och teman. Detta ger stöd till vårt arbete med att välja ut vad som är relevant, men också vad den långsiktiga investeringen bör undvika.

Vi vågar vara annorlunda. Vår långa erfarenhet av att förvalta globala aktier gör att vi kan avvika från konsensustänkande och fokusera på vad som är mest intressant.

### Vi väljer ut de bästa bolagen

En koncentrerad portfölj säkrar att varje enskild aktie vi väljer ut gör skillnad för avkastningen. Vår erfarenhet visar att en noggrant konstruerad portfölj av 25 till 30 aktier vi verkligen tror på och känner på djupet ger en fullgod riskdiversifiering.

Vår externa ESG-konsult säkrar ett screenat investeringsunivers som fokuserar på bolag som har skrivit under FN:s Global Compact. c.

Detta i kombination med vår konsekventa och transparenta investeringsmetod har skapat framgångsrika resultat för våra kunder över lång tid.

### Vårt löfte

Vi drivs av att fortsätta utforska globala trender och teman och identifiera attraktiva investeringsmöjligheter. Vi är övertygade om att nyckeln till att skapa god avkastning är en aktiv, fokuserad approach.

Vi erbjuder:

- Stock picking grundad i övertygelse
- Tematiskt baserade investeringar utifrån globala insikter
- Beprövad investeringsmetod sedan 1986
- Uthålliga, långsiktiga investeringar som gör skillnad

Vår ambition är att vara en ledande global aktieförvaltare och vi ser fram emot att arbeta för dig.

### Fondfakta

Fond:	C WorldWide Global Equities Ethical 1A
ISIN-kod:	LU0122292328
Startdatum:	2000-12-27
Förvaltningsavgift per år:	1,6%
Handel:	Daglig
Basvaluta:	EUR
Jämförelseindex:	MSCI All Country World Net Div
Portföljförvaltare:	Mattias Kolm, Bo Knudsen, Bengt Seger, Lars Wincentzen

### Riskinformation

Investeringar i fondandelar är alltid förknippade med risk. Alla siffror är baserade på historisk avkastning. Historisk avkastning är ingen tillförlitlig indikator för framtida avkastning. Valutan är SEK. Fondandelarna kan både öka och minska i värde, och kan påverkas av ändringar i valutakursen. Det finns inga garantier för att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

### Disclaimer

Denna månadsrapport tillhandahålls endast i informationssyfte och utgör inte, och ska inte betraktas som investeringsrådgivning, ett erbjudande eller en inbjudan att köpa eller sälja fonden eller de värdepapper som omnämns. Alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att informationen är så korrekt som möjligt. Informationens riktighet garanteras dock inte.

Siffrorna redovisas netto fondförvaltningsavgift. Övriga avgifter som uppkommer hos investeraren, såsom förvaringsavgifter och transaktionskostnader, är inte inkluderade.

Fondens basvaluta är EUR. Fondandelsvärdet finns även tillgänglig i svenska kronor via en daglig valutakonvertering mellan EUR och svenska kronor. Över tid kommer avkastningen för Fonden i svenska kronor att påverkas av valutakursen mellan EUR och svenska kronor. För mer information, se faktablad/KIID och prospekt tillgängliga på [www.cworldwide.se](http://www.cworldwide.se).

Fondens fullständiga namn är C WorldWide - C WorldWide Global Equities Ethical.



## FÖRVALTARKOMMENTAR

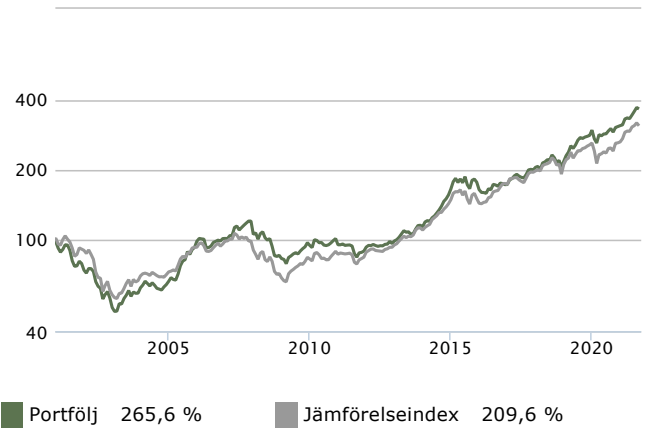
Fonden utvecklades bättre än jämförelseindex under månaden.

Störst positiva bidrag kom från Sony, Thermo Fisher och Home Depot. Sony steg bland annat på Vivendis notering av UMG – musikrättigheterna Sony sitter på är en viktig del i vårt investeringscase och har i våra ögon varit undervärderade. Thermo Fisher höll kapitalmarknadsdag och gjorde ingen besviken. Långsiktiga tillväxtutsikter ser till och med något bättre ut än tidigare. Home Depot fortsatte upp i linje med cykliska aktier generellt.

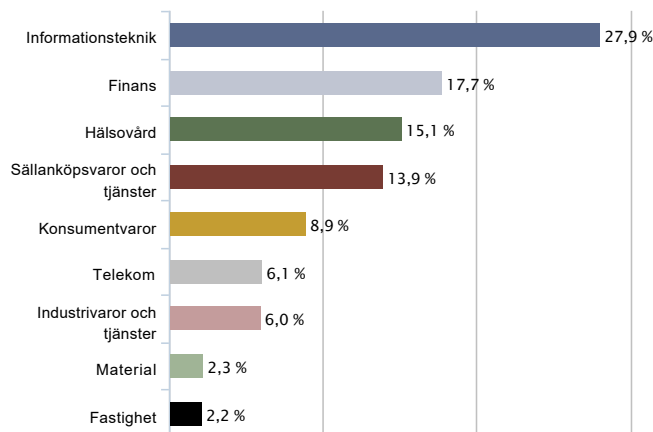
Störst negativa bidrag kom från Alphabet, Microsoft och ASML. Techaktier föll på stigande räntor i USA och rotation bort från sektorn, som gått starkt i år. ASML höll kapitalmarknadsdag där den övre gränsen i försäljningsprognosen fram till 2025 blev lite av en besvikelse för marknaden. Vi tror bolaget kan överraska positivt.

Inga förändringar gjordes under månaden.

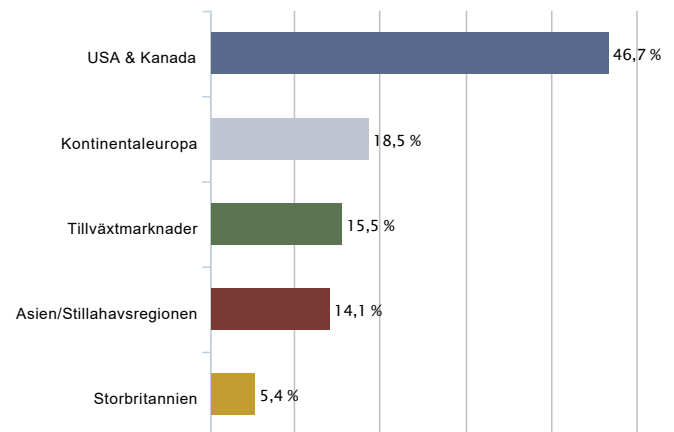
## UTVECKLING



## SEKTORFÖRDELNING



## GEOGRAFISK FÖRDELNING



## AVKASTNING & RISK

	sep	YTD	3 år	5 år	10 år	S. start
Portfölj (%)	-1,4	19,1	62,0	114,6	333,2	265,6
Jämförelseindex (%)	-2,9	18,4	40,4	89,8	292,2	209,6
Differens (%)	1,5	0,7	21,7	24,8	40,9	56,0

	3 år	5 år	10 år	S. start
Standardavvikelse p.a. portfölj (%)	13,1	11,5	11,4	13,4
Standardavvikelse jämförelseindex (%)	16,5	13,8	12,0	13,2
Beta	0,7	0,7	0,8	0,9
Tracking Error (%)	7,6	6,6	5,8	6,7
Informationskvot	0,6	0,4	0,2	0,1
Konsistens (%)	52,8	51,7	50,8	52,4

## TIO STÖRSTA INNEHAV

	Vikt
HDFC	6,88 %
Alphabet	6,09 %
Visa	5,99 %
Thermo Fisher	5,34 %
Sony Group	4,89 %
The Home Depot	4,61 %
Microsoft	4,45 %
Novo Nordisk	4,41 %
Amazon.com	4,37 %
ASML	4,11 %