

De mest attraktiva svenska småbolagen

Långsiktigt attraktiva investeringar

C WorldWide Sweden Small Cap är en aktivt förvaltd svensk småbolagsfond. Vi använder vår långa erfarenhet för att identifiera de mest unika namnen bland de svenska småbolagen och konstruera en koncentrerad portfölj av de mest attraktiva aktierna – aktier vi tror blir morgondagens vinnare.

Vi strävar efter att hitta den uthålliga investeringen – den långsiktiga möjligheten, och som baseras på grundlig fundamental analys och djup insikt i bolagen, kombinerat med vår förståelse av långsiktiga trender och teman. C WorldWide Sweden Small Cap är en fond som investerar i ett fåtal småbolag som vi menar har förmåga att leverera högre tillväxt än marknaden generellt, ofta tack vare medvind från dessa trender och teman.

Vi väljer ut de bästa bolagen

Den relativt begränsade svenska aktiemarknaden har gjort många svenska bolag exportberoende. Dessa bolag erbjuder därför betydande direkt eller indirekt exponering mot såväl mogna marknader som tillväxtmarknader. Att investera i svenska bolag kräver därför förståelse av och insikt i de strukturella trender som driver den långsiktiga tillväxten globalt. Vårt erfarna förvaltningsteam har möjligheten att välja ut de bolag och aktier som vi menar har de allra bästa förutsättningarna för att bli långsiktigt framgångsrika.

Fonden erbjuder en koncentrerad portfölj av de svenska småbolag som vi menar utgör de mest intressanta aktieinvesteringarna i Sverige. Fonden exkluderar bolag inom fossila bränslen, spel, vapen, tobak, pornografi och alkohol. En koncentrerad portfölj säkrar att varje enskild aktie gör skillnad för avkastningen.

Vår erfarenhet visar att en noggrant konstruerad portfölj av cirka 35 aktier vi kan utan och innan även ger en fullgod riskdiversifiering.

Vårt löfte

Vi drivs av att sätta oss in i intressanta svenska småbolag, som gärna får ha stöd av trender och teman, och identifiera attraktiva investeringsmöjligheter. Vi är övertygade om att nyckeln till att skapa god avkastning är en aktiv, fokuserad approach i kombination med långsiktigt tänkande.

Vi erbjuder:

- Koncentrerad portfölj – endast de mest intressanta aktierna
- Långsiktiga och uthålliga investeringar
- Global utblick – trender och investeringsteman utgör extra stöd
- Erfaret förvaltningsteam

Vår ambition är att vara en ledande förvaltare av svenska småbolagsaktier.

Fondfakta

Fond:	C WorldWide Sweden Small Cap 1A
ISIN-kod:	LU0424682077
Startdatum:	2010-02-02
Förvaltn avg per år:	1,6%
Handel:	Daglig
Basvaluta:	SEK
Jämförelseindex:	Carnegie Small Cap Net Return Index
Portföljförvaltare:	Henrik Söderberg, Catrin Jansson, Ulf Arvidsson, Viktor Fessé

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

Fondens basvaluta är SEK.

För mer information, se faktablad/KIID och prospekt tillgängliga på www.cworldwide.se.

Fondens fullständiga namn är C WorldWide - C WorldWide Sweden Small Cap.



FÖRVALTARKOMMENTAR

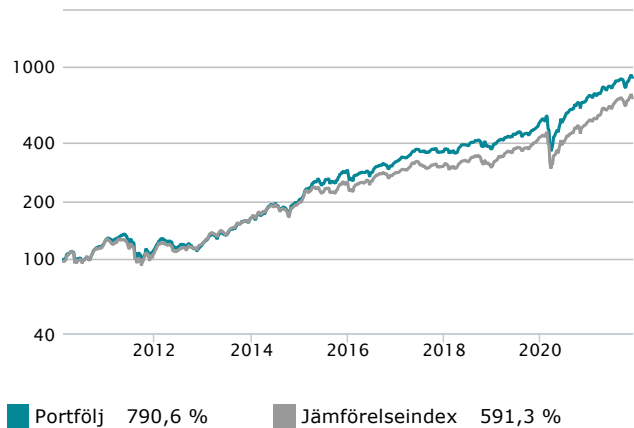
Fonden utvecklades bättre än jämförelseindex under månaden.

Till positiva bidragsgivare hörde Synsam, där vi deltog som ankarinvestorer i börsintroduktionen och vars första kvartalsrapport mer än väl levde upp till förväntningarna, NCAB, som överraskade med rejält starka siffror för tredje kvartalet och Revolution Race, som levererade ytterligare en stark kvartalsrapport med hög tillväxt och lönsamhet.

Negativa bidrag kom från VNV Global, som reste nytt expensionskapital med viss rabatt och såg noterade innehavet Babylon falla på rapport och Electrolux Professional som utvecklade och säljer professionell köks- och tvättutrustning till hotell och restauranger och hade en svag utveckling under månaden med bakgrund av förnyad pandemi.

Vi tog en ny position i **Readly** som erbjuder en digital prenumerationstjänst för magasin och verkar på en marknad med relativt låg digital penetrationsgrad som väntas öka.

UTVECKLING



AVKASTNING & RISK

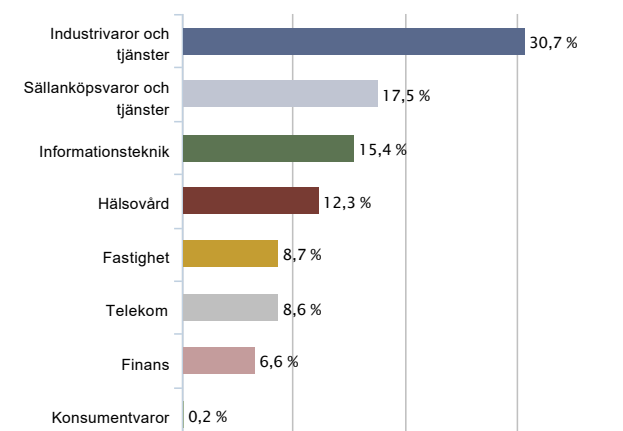
	nov YTD	3 år	5 år	10 år	S. start	
Portfölj (net of fees) (%)	6,1	26,6	129,1	191,9	732,7	790,6
Jämförelseindex (%)	3,3	32,2	117,2	154,8	567,1	591,3
Differens (%)	2,8	-5,6	11,9	37,1	165,6	199,3

	3 år	5 år	10 år	S. start
Standardavvikelse p.a. portfölj (%)	21,3	17,8	16,1	17,3
Standardavvikelse jämförelseindex (%)	21,4	17,9	16,0	17,0
Beta	1,0	0,9	1,0	1,0
Tracking Error (%)	5,4	5,2	5,0	4,9
Informationskvot	0,3	0,5	0,4	0,4
Konsistens (%)	41,7	48,3	50,0	51,8

TIO STÖRSTA INNEHAV

	Vikt
NCAB Group	5,6
Vitrolife	5,4
Addtech	5,1
Cint Group	5,0
Mips	5,0
Beijer Alma	4,5
Thule Group	4,1
Castellum	3,6
Nordic Entertainment Group	3,5
Electrolux Professional	3,5

SEKTORFÖRDELNING



BIDRAGSGIVARE

5 Bästa/Sämsta	Bidragsgivare (%)	Avkastning (%)
▲ NCAB Group	2,1	50,8
▲ Mips	1,1	27,4
▲ Addtech	0,7	14,6
▲ Cint Group	0,7	15,8
▲ JM	0,6	23,7
▼ Mycronic	-0,9	-23,5
▼ Modern Times Group MTG	-0,8	-26,4
▼ Alimak Group	-0,6	-29,2
▼ Munters Group	-0,6	-18,9
▼ Bilia	-0,5	-10,7