



## Fånga Asiens långsiktiga tillväxtpotential

### Navigera i ett reformerande politiskt landskap

Många asiatiska ekonomier befinner sig fortfarande i tidiga stadier av sin ekonomiska utveckling. Tillsammans med gynnsam demografi och politiska reformer erbjuder regionen investerare betydande långsiktig tillväxtpotential.

De asiatiska aktiemarknaderna är dock komplexa och olika. Därför är selektivitet nyckeln till att fånga dessa möjligheter. Vi navigerar på dessa marknader genom att identifiera och kombinera långsiktiga trender och mer kortsiktiga investeringsteman som passar de asiatiska aktiemarknadernas dynamik och karakteristik.

Vi tror på att ha exponering mot små- och medelstora bolag på marknaden för att kunna ta tillvara och utnyttja den demografiska potentialen i regionen.

### Vi väljer ut de bästa aktierna

En koncentrerad portfölj av aktier i bolag vi verkligen tror på gör skillnad för avkastningen, samtidigt som den erbjuder fullgod diversifiering.

Vår erfarenhet av att förvalta asiatiska aktier har lärt oss att det är viktigt att bortse från kortsiktigt sentiment och irrationellt beteende hos marknadsaktörer för att istället fokusera på bolagens fundamentala och långsiktiga utsikter.

Genom att identifiera strukturella trender kan vi positionera fonden strategiskt och uppnå ett mer långsiktigt perspektiv,

samtidigt som vi behåller en mer proaktiv approach till mer kortsiktiga investeringsteman på regionens aktiemarknader.

### Vårt löfte

Vi drivs av att fortsätta utforska trender och teman och identifiera var den största tillväxtpotentialen och de mest attraktiva investeringsmöjligheterna finns i Asien. Vi är övertygade om att nyckeln till framgång och god avkastning är en aktiv, fokuserad approach.

Vi erbjuder:

- Aktieval grundade i övertygelse
- Tematiskt baserade investeringar utifrån globala insikter
- Beprövad investeringsmetod
- Uthålliga investeringar som gör skillnad

Vår ambition är att vara en ledande förvaltare av asiatiska aktier och vi ser fram emot att arbeta för dig.

### Fondfakta

Fond:	C WorldWide Asia 1A
ISIN-kod:	LU0835599696
Startdatum:	2012-11-15
Förvaltn avg per år:	1,8%
Handel:	Daglig
Basvaluta:	USD
Jämförelseindex:	MSCI AC Asia ex-Japan Net Div
Portföljförvaltare:	Allan Christensen, Mogens Akselsen

### 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 USD. Fondandelsvärdet finns även tillgänglig i svenska kronor via en daglig valutakonvertering mellan USD och svenska kronor. Över tid kommer avkastningen för Fonden i svenska kronor att påverkas av valutakursen mellan USD 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 Asia.



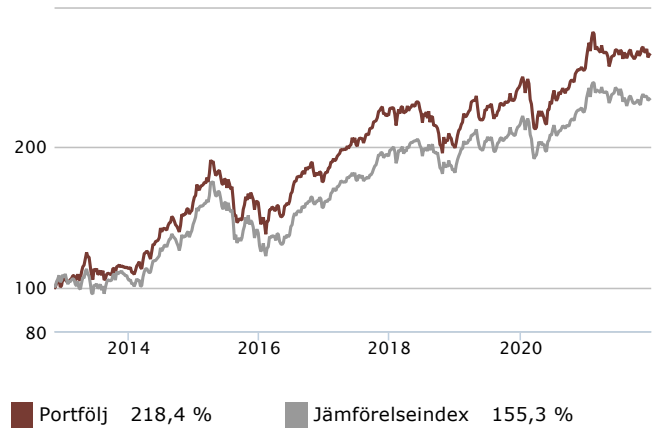
## FÖRVALTARKOMMENTAR

Fonden utvecklades sämre än jämförelseindex under månaden, främst på grund av svag utveckling inom IT, bank och fastigheter.

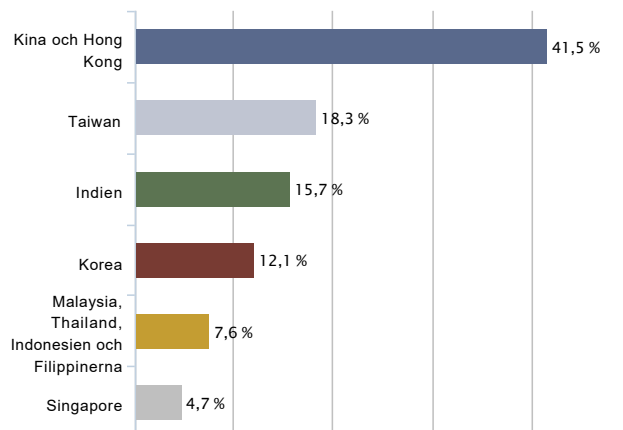
Största positiva bidragsgivare var Samsung Electronics, Mediatek och Sunny Optical, medan negativa bidrag kom från Sea Ltd, Alibaba och Hua Hong Semiconductor.

Vi gjorde vissa förändringar för att positionera portföljen inför det nya året. Vi tog en ny position i singaporeanska **DBS Bank** som hör till de allra mest ansedda bankerna i Asien. Stigande inflation och högre räntor skapar en intressant möjlighet för traditionella banker, samtidigt som bankens förmögensförvaltning fortsätter att växa. Vi avyttrade **HDFC Life Insurance** (mycket välskött men väl ansträngd värdering) och **Meituan** (regulatorisk motvind har ökat och försämrat utsikterna). Vi ökade även i OZ Minerals och East Money och minskade något i Li Ning och Techtronic.

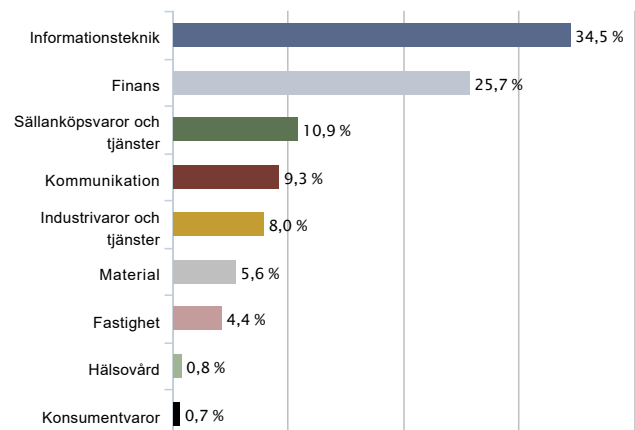
## UTVECKLING



## GEOGRAFISK FÖRDELNING



## SEKTORFÖRDELNING



## AVKASTNING &amp; RISK

	dec	YTD	3 år	5 år	10 år	S. start
Portfölj (net of fees) (%)	0,7	7,7	57,0	88,1	-	218,4
Jämförelseindex (%)	1,1	5,0	43,8	71,5	-	155,3
Differens (%)	-0,5	2,6	13,3	16,6	-	63,1

	3 år	5 år	10 år	S. start
Standardavvikelse p.a. portfölj (%)	17,0	15,7	-	15,3
Standardavvikelse jämförelseindex (%)	14,5	13,7	-	13,5
Beta	1,1	1,1	-	1,1
Tracking Error (%)	4,8	4,9	-	5,0
Informationskvot	0,6	0,4	-	0,5
Konsistens (%)	55,6	51,7	-	54,5

## TIO STÖRSTA INNEHAV

	Vikt
TSMC	9,8
Samsung Electronics	8,3
Tencent Holdings	6,1
Alibaba Group Holding	4,5
Sunny Optical Tech	4,2
ICICI Bank	3,2
Sea	3,2
AIA Group	2,6
MediaTek	2,4
Techtronic Industries	2,4