



Aktiv förvaltning på globala tillväxtmarknader

Uthålliga, aktiva investeringar

C WorldWide Emerging Markets erbjuder en diversifierad portfölj av tillväxtorienterade kvalitetsbolag som enligt oss utgör de mest attraktiva investeringsmöjligheterna på världens tillväxtmarknader. Vårt mål är att kombinera långsiktiga trender och mer kortsiktiga teman med noggranna aktieval och därmed skapa långsiktigt god avkastning för den tålmodiga investeraren. En investering i C WorldWide Emerging Markets är därmed en investering i en samling bolag som har exponering mot trender och teman och som uppvisar högre tillväxttal än marknaden generellt.

Konsekvent investeringsmetod

Vi lutar oss mot vår beprövade approach av selektiva aktieval kombinerat med tematisk medvind och en långsiktig investeringshorisont. Investeringsmandatet ger vårt erfarna förvaltningsteam möjligheten att välja ut de aktier och bolag vi är övertygade om kommer att utgöra utmärkta långsiktiga investeringar.

Utifrån dessa urvalskriterier arbetar vi med tillväxtmarknadsaktier med samma passion för att skapa avkastning som vi haft sedan 1986:

- Diversifierad portfölj
- Stor tillväxtpotential
- Aktiv förvaltning på globala tillväxtmarknader

Med hänsyn till den speciella marknadsstruktur som föreligger på tillväxtmarknaderna består fonden av en kombination av stora, medelstora och små bolag. Detta för att erhålla exponering mot den ökande betydelsen av de mindre marknadssegmenten i termer av bolagsstorlek och som utgör en viktig del i det långsiktiga investeringscasen för tillväxtmarknader.

Långsiktig tillväxt

C WorldWide Emerging Markets mål är att skapa långsiktig avkastning som överstiger marknaden, med en måttlig riskprofil som är i linje med marknaden, sett till volatilitet.

Vi erbjuder:

- Erfarna förvaltare
- Tematiskt baserade investeringar
- Aktieval grundade i övertygelse

Tillväxtmarknader är länder som transformeras från utvecklingsekonomier till industrialiserade ekonomier. Geografiskt finns de typiskt i Asien, Latinamerika och Östeuropa. Fonden har en fokuserad approach med ett koncentrerat urval noggrant analyserade bolag och attraktiva investeringsteman, och investerar i noterade bolag på tillväxtmarknader över hela världen.

Fondfakta

| | |
|----------------------|---|
| Fond: | C WorldWide Emerging Markets 1A |
| ISIN-kod: | LU0086737482 |
| Startdatum: | 2015-05-04 |
| Förvaltn avg per år: | 1,8% |
| Handel: | Daglig |
| Basvaluta: | USD |
| Jämförelseindex: | MSCI Emerging Markets Net Div |
| Portföljförvaltare: | Aman S. Kalsi, Allan Christensen, Mogens Akselsen, Abhinav Rathee |

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.

Fondens fullständiga namn är C WorldWide - C WorldWide Emerging Markets.



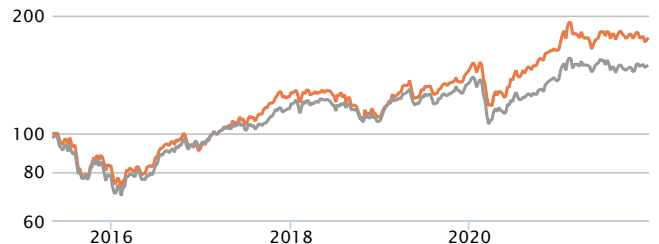
FÖRVALTARKOMMENTAR

Fonden utvecklades sämre än jämförelseindex under månaden.

Största positiva bidragsgivare på bolagsnivå var Samsung Electronics, Mediatek och Globant, medan negativa bidrag kom från Sea Ltd, Alibaba och TCS.

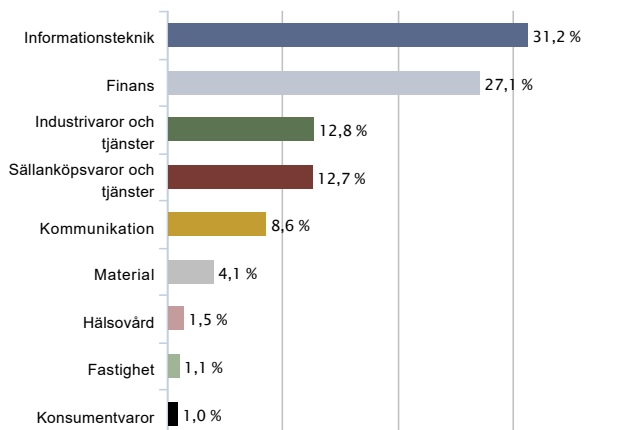
Vi tog en ny position i **Headhunter Group (HHR)**, Rysslands dominerande digitala rekryteringsplattform med en marknadsandel på 60%. HHR är inne i en positiv spiral tack vare nätverkseffekten där fler och fler arbetssökande ansluter sig vilket i sin tur gör att fler och fler arbetsgivare gör detsamma och bolaget är därmed på god väg mot "vinnaren tar allt"-fenomenet inom tech samtidigt som den adresserbara marknaden växer i takt med att de utvecklar mervärdetjänster till exempel inom employer branding och HR. Vi ökade i Mercadolibre, East Money och TCS Group. För att finansiera detta avyttrade vi **Pagesguro, Meituan** och **CP All**.

UTVECKLING

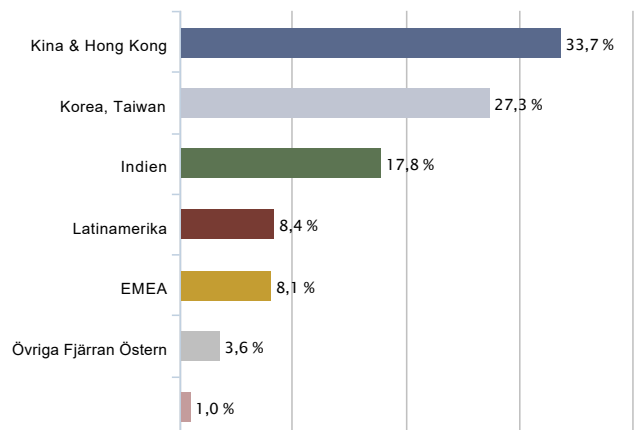


Portfölj 75,4 % Jämförelseindex 49,3 %

SEKTORFÖRDELNING



GEOGRAFISK FÖRDELNING



AVKASTNING & RISK

| | dec | YTD | 3 år | 5 år | 10 år | S. start |
|----------------------------|------|------|------|------|-------|----------|
| Portfölj (net of fees) (%) | 1,7 | 7,0 | 57,6 | 91,5 | - | 75,4 |
| Jämförelseindex (%) | 2,5 | 8,3 | 38,4 | 60,4 | - | 49,3 |
| Differens (%) | -0,8 | -1,3 | 19,1 | 31,1 | - | 26,1 |

| | 3 år | 5 år | 10 år | S. start |
|---------------------------------------|------|------|-------|----------|
| Standardavvikelse p.a. portfölj (%) | 15,7 | 14,0 | - | 15,3 |
| Standardavvikelse jämförelseindex (%) | 14,7 | 13,0 | - | 14,0 |
| Beta | 1,0 | 1,0 | - | 1,0 |
| Tracking Error (%) | 4,9 | 5,0 | - | 5,3 |
| Informationskvot | 0,9 | 0,7 | - | 0,5 |
| Konsistens (%) | 69,4 | 63,3 | - | 58,8 |

TIO STÖRSTA INNEHAV

| | Vikt |
|------------------------------|------|
| TSMC | 9,0 |
| Samsung Electronics | 7,0 |
| Tencent Holdings | 5,4 |
| Alibaba Group Holding | 2,9 |
| ICICI Bank | 2,9 |
| Li Ning | 2,4 |
| Bank Rakyat Indonesia Perser | 2,3 |
| Sunny Optical Tech | 2,3 |
| MediaTek | 2,3 |
| Sea | 2,2 |