



EMERGING MARKETS

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 erbjuda 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

Detta är marknadsföringskommunikation. Investeringar i fondandelar är alltid förknippade med risk. Alla siffror är baserade på historisk avkastning. Tidigare resultat ska inte tolkas som en prognos om 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. Jämförelseindex används endast i illustrativt syfte.

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.



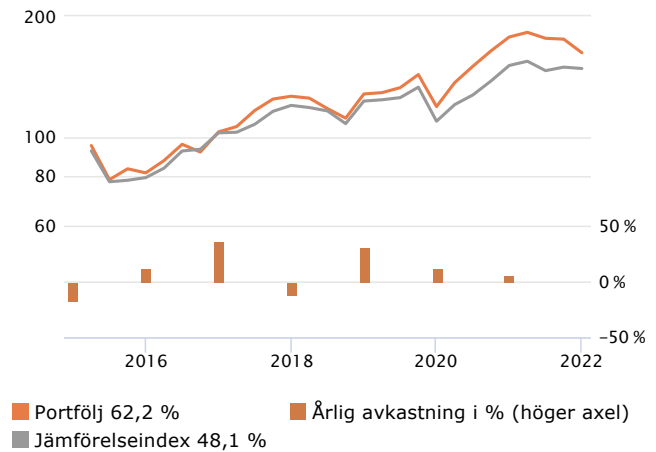
FÖRVALTARKOMMENTAR

Fonden utvecklades sämre än jämförelseindex under månaden, som naturligtvis präglades av Rysslands invasion av Ukraina.

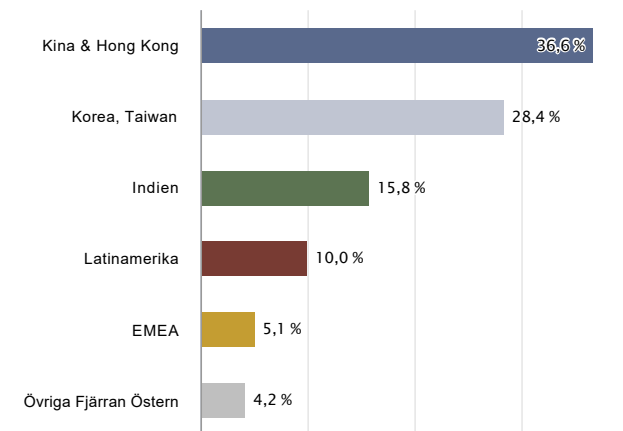
Ryska innehav tyngde avkastningen mest, föga överraskande. Under månaden avyttrade vi fondens tre ryska innehav Sberbank, TCS Group och Headhunter och vid månadens utgång hade vi således inga ryska aktier i fonden. För en längre kommentar avseende situationen i Ukraina hänvisar vi till fondens månadsbrev. Positiva bidrag kom från Ivanhoe Mines (stigande råvarupriser) och Bank Rakyat.

Vi tog en ny position i brasilianska **TOTVS** som är ledande inom ERP, särskilt i segmentet små och medelstora bolag där penetrationsgraden är relativt låg, och som nu breddar sitt erbjudande mot fintech och betalningar. Bolaget är också på väg ut ur en mångårig omstrukturering som börjar visa resultat.

UTVECKLING



GEOGRAFISK FÖRDELNING



AVKASTNING & RISK

| | feb | YTD | 3 år | 5 år | 10 år | S. start |
|----------------------------|------|------|------|------|-------|----------|
| Portfölj (net of fees) (%) | -4,6 | -7,5 | 31,9 | 61,1 | - | 62,2 |
| Jämförelseindex (%) | -1,8 | -0,8 | 22,4 | 46,9 | - | 48,1 |
| Differens (%) | -2,8 | -6,7 | 9,6 | 14,2 | - | 14,1 |

| | 3 år | 5 år | 10 år | S. start |
|--|------|------|-------|----------|
| Standardavvikelse p.a. portfölj (%) | 15,8 | 14,2 | - | 15,3 |
| Standardavvikelse p.a. jämförelseindex (%) | 13,9 | 12,8 | - | 13,9 |
| Beta | 1,1 | 1,0 | - | 1,0 |
| Tracking Error (%) | 5,5 | 5,5 | - | 5,6 |
| Informationskvot | 0,5 | 0,3 | - | 0,2 |
| Konsistens (%) | 66,7 | 61,7 | - | 57,3 |

TIO STÖRSTA INNEHAV

| | Vikt |
|------------------------------|------|
| TSMC | 10,2 |
| Samsung Electronics | 7,7 |
| Tencent Holdings | 7,0 |
| Ivanhoe Mines | 3,4 |
| China Merchants | 3,3 |
| Alibaba Group Holding | 2,8 |
| Bank Rakyat Indonesia Perser | 2,7 |
| ICICI Bank | 2,6 |
| Li Ning | 2,3 |
| MediaTek | 2,2 |

SEKTORFÖRDELNING

