



MÅNADSRAPPORT ASIA 1A PER 31 DECEMBER 2022

SEK, INKL AVGIFTER

FÖRVALTARKOMMENTAR

Kinas utmaningar med Covid-19 fortsätter att dominera nyhetsflödet. Givet bristen på tillförlitlig data blir det viktigare att se de större linjerna. Den mer pragmatiska inställning vi nu ser har som väntat lett till att många fler blivit sjuka vilket lett till minskad efterfrågan. Inköpschefsindex föll markant under månaden jämfört med förväntningar. De större städerna längs kusten väntas drabbas hårdast i det korta perspektivet och därmed också återhämta sig snabbast. Många som reser hemåt i samband med det kinesiska nyåret kommer dock troligen att ta med sig viruset till landsbygden där infrastrukturen inom hälso- och sjukvården är eftersatt.

Återöppnandet har lett till att kineser gärna reser utomlands igen. Thailand är ett av de länder i regionen som väntas se tiotals miljoner kinesiska turister återvända under 2023. I Sydkorea har bolagsskatterna sänkts, och i Indien höjde centralbanken som väntat räntan mot bakgrund av ökat resursutnyttjande och kreditillväxt indikerar en god underliggande tillväxt trots global motvind.

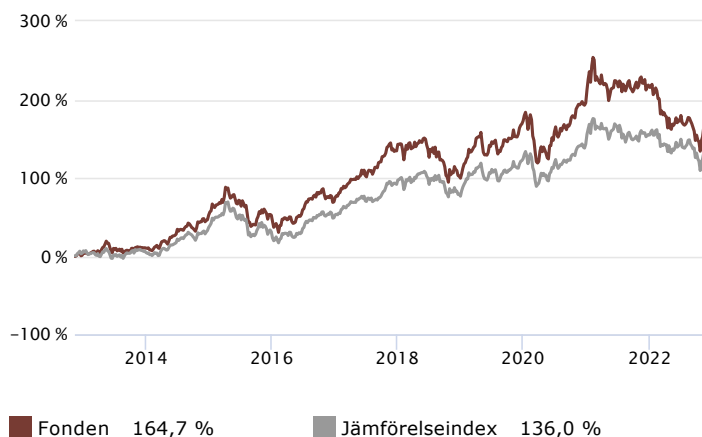
Fonden utvecklades bättre än jämförelseindex under månaden. Sällanköpsvaror och kommunikationstjänster gick starkt medan innehav inom IT och råvaror tyngde fondens avkastning. Till de ledande positiva bidragsgivarna hörde Shenzhou International, Alibaba och Trip.Com medan negativa bidrag kom från ICICI Bank, Samsung SDI och LG Chem. Vi fortsatte att gradvis och selektivt öka exponeringen mot Kina genom ökning i Shenzhou International and JD.Com. En full återöppning av den kinesiska ekonomin kommer att gynna sentimentet inom både produktion och konsumtion.

AVKASTNING & RISK

	dec	YTD	3 år	5 år	10 år	S. start
Fonden (net of fees) (%)	-1,5	-16,9	-1,0	13,0	161,9	164,7
Jämförelseindex (%)	-2,5	-7,6	6,5	23,2	127,7	136,0
Differens (%)	1,0	-9,3	-7,6	-10,2	34,2	28,7

	3 år	5 år	10 år	S. start
Standardavvikelse fonden (%)	18,5	17,6	16,1	16,0
Standardavvikelse jämförelseindex (%)	16,2	15,7	14,3	14,2
Beta	1,1	1,1	1,1	1,1
Tracking Error (%)	5,2	4,9	5,0	5,0
Informationskvot	-0,5	-0,4	0,3	0,2
Konsistens (%)	41,7	43,3	52,5	51,6

UTVECKLING

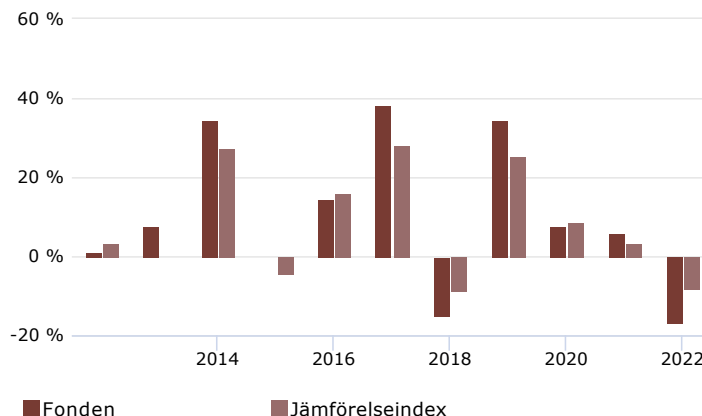


RISKINFORMATION

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.

Fondens basvaluta är USD. Fondandelsvärdet finns även tillgängligt 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. Siffrorna redovisas netto fondförvaltningsavgift. Övriga avgifter som uppkommer hos investeraren, såsom förvaringsavgifter och transaktionskostnader, är inte inkluderade. Jämförelseindex används endast i illustrativt syfte.

ÅRLIG AVKASTNING



TIO STÖRSTA INNEHAV

	Vikt
TSMC	7,8
Samsung Electronics	7,5
Tencent Holdings	6,0
Alibaba Group Holding	5,6
AIA Group	3,8
ICICI Bank	3,2
Trip.com	2,7
DBS Group	2,7
HDFC	2,6
Shenzhou Intl. Group	2,4

SEKTORFÖRDELNING

	Vikt
Finans	29,8
Informationsteknik	27,4
Sällanköpsvaror och tjänster	16,6
Kommunikation	7,0
Material	6,5
Industrivaror och tjänster	6,5
Fastighet	4,1
Konsumentvaror	1,1
Hälsovård	0,8

GEOGRAFISK FÖRDELING

	Vikt
Kina och Hong Kong	42,4
Indien	18,2
Taiwan	15,3
Korea	11,5
Malaysia, Thailand, Indonesien och Filippinerna	9,0
Singapore	3,7

FONDFAKTA

Fond	C WorldWide Asia 1A
ISIN-kod	LU0835599696
Startdatum	15 november 2012
Förvaltningsavgift	1,8 %
Handel	Daglig
Basvaluta	USD
Jämförelseindex	MSCI AC Asia ex. Japan
Portföljförvaltare	Allan Christensen, Mogens Akselsen
Fondnummer PPM	408 062
SFDR	Article 8

BIDRAGSGIVARE 3 MÅNADER

5 Bästa/Sämsta	Bidragsgivare (%)	Avkastning (%)
▲ Samsung Electronics	1,2	15,1
▲ Tencent Holdings	0,9	18,5
▲ AIA Group	0,8	25,2
▲ Shenzhou International Group	0,5	36,3
▲ Trip.com	0,5	18,5
▼ Longi Green Energy Technology	-0,3	-15,3
▼ Aavas Financiers	-0,2	-24,1
▼ Amber Enterprises India	-0,2	-26,3
▼ Indian Hotels	-0,2	-11,6
▼ Computer Age Management	-0,2	-18,7

OM FONDEN

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 aktivt 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 och 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.

Detta är marknadsföringskommunikation

Riskinformation

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 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 tillgängligt 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/PRIIPs KID och prospekt tillgängliga på www.cworldwide.se. Fondens fullständiga namn är C WorldWide - C WorldWide Asia, underkategori 1A.