



## MÅNADSRAPPORT SWEDEN SMALL CAP 1A PER 28 FEBRUARI 2023

SEK, INKL AVGIFTER

### FÖRVALTARKOMMENTAR

Fonden utvecklades något bättre än jämförelseindex under februari.

Bland månadens bästa bidragsgivare hittar vi Invisio, Addtech och Bilja. Samtliga presenterade kvartalsrapporter under månaden. Invisio har en rekordstor orderbok och fortsätter ha en mycket stark orderingång, tack vare god efterfrågan på nya kommunikationssystem, nyförvärvade Racals utrustning samt traditionella hörselskydd. Invisio är ett långsiktigt innehav i fonden, men värderingen är hög och aktien behöver förmodligen växa in i multiplarna för stunden.

Även Addtech levererade en fantastisk rapport för sitt tredje kvartal, med stark omsättningstillväxt och än mer imponerande vinsttillväxt.

Platsbesök och dialoger med bolagen är en del av fondens ständiga process där vi kontinuerligt strävar efter en fördjupad kunskap om såväl bolagens finansiella utveckling som deras hållbarhetsarbete. Under månaden besökte vi tre bolag i fonden, Addtech, Storytel och Nordnet.

Vi avyttrade innehavet i **Cint**.

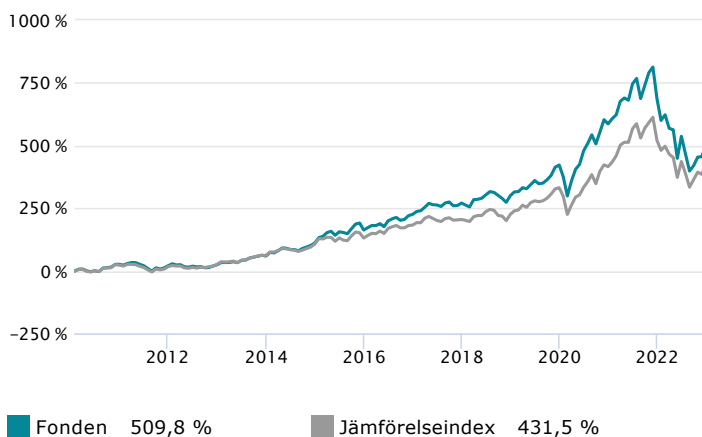
### AVKASTNING & RISK

	feb	YTD	3 år	5 år	10 år	S. start
Fonden (net of fees) (%)	1,6	9,8	28,3	68,2	359,4	509,8
Jämförelseindex (%)	1,0	9,6	33,8	76,3	291,3	431,5
Differens (%)	0,5	0,2	-5,5	-8,1	68,1	78,3

	3 år	5 år	10 år	S. start
Standardavvikelse fonden (%)	30,1	24,8	19,8	19,8
Standardavvikelse jämförelseindex (%)	27,8	23,2	18,7	18,8
Beta	1,1	1,0	1,0	1,0
Tracking Error (%)	6,8	6,1	5,3	5,2
Informationskvot	-0,2	-0,2	0,3	0,2
Konsistens (%)	41,7	43,3	50,0	50,6

### UTVECKLING

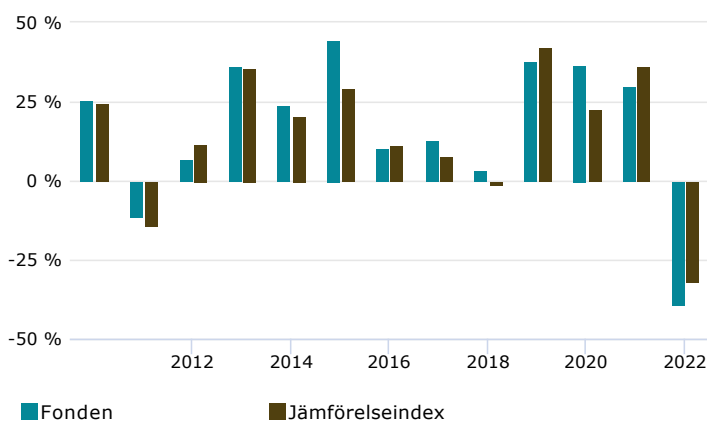


### RISKINFORMATION

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 SEK. Fondandelsvärdet finns tillgängligt i 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
Addtech	6,1
Nordnet AB	5,6
Electrolux Professional	5,4
Bilia	5,2
Mycronic	5,1
Invisio Communications	5,0
Systemair	4,9
Munters Group	4,5
Beijer Alma	4,4
Wihlborgs Fastigheter	4,3

## SEKTORFÖRDELNING

	Vikt
Industrivaror och tjänster	41,3
Sällanköpsvaror och tjänster	17,7
Informationsteknik	11,8
Hälsovård	11,7
Fastighet	7,4
Finans	5,6
Kommunikation	4,5

## FONDFAKTA

Fond	C WorldWide Sweden Small Cap 1A
ISIN-kod	LU0424682077
Startdatum	2 februari 2010
Förvaltningsavgift	1,6 %
Handel	Daglig
Basvaluta	SEK
Jämförelseindex	Carnegie Small Cap Net Return Index
Portföljförvaltare	Henrik Söderberg, Catrin Jansson, Ulf Arvidsson, Viktor Fessé
Fondnummer PPM	721 035
SFDR	Article 8

## BIDRAGSGIVARE 3 MÅNADER

5 Bästa/Sämsta	Bidragsgivare (%)	Avkastning (%)
▲ Addtech	1,3	23,9
▲ Nordnet AB	1,3	29,8
▲ Invisio Communications	1,3	34,1
▲ Electrolux Professional	1,2	26,8
▲ Beijer Alma	1,0	22,3
▼ Cint Group	-1,9	-61,3
▼ Modern Times Group MTG	-0,4	-11,4
▼ Synsam	-0,2	-6,7
▼ Thule Group	-0,2	-6,7
▼ NCAB Group	-0,2	-7,5

## OM FONDEN

### Långsiktigt attraktiva investeringar

C WorldWide Sweden Small Cap är en aktivt förvaltat 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.

### Vi väljer ut de bästa bolagen

Att investera i svenska bolag kräver 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 och erfaret förvaltningsteam. Vår ambition är att vara en ledande aktiv förvaltare av svenska småbolagsaktier.

### 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 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 SEK. Fondandelsvärdet finns tillgängligt i SEK. För mer information, se faktablad/PRIIPs KID och prospekt tillgängliga på [www.cworldwide.se](http://www.cworldwide.se). Fondens fullständiga namn är C WorldWide - C WorldWide Sweden Small Cap, underkategori 1A.