



MÅNADSRAPPORT EMERGING MARKETS 1A PER 30 APRIL 2023

SEK, INKL AVGIFTER

FÖRVALTARKOMMENTAR

Fonden utvecklades sämre än jämförelseindex under månaden.

Tencent och Alibaba hörde till de största negativa bidragsgivarna mot bakgrund av att den kinesiska ekonomin återhämtar sig långsammare än väntat. Störst positiva bidrag kom från BTG Pactual och Bank Rakyat. Vi tog flera nya positioner – kinesiska Bosideng (ledande inom dunjackor) och Meiya (optoelektroniska produkter) och indiska Titagarh Wagons (tåg tillverkning), Titan (marknadsledande inom armbandsur) och Phoenix Mills (driver köpcentra).

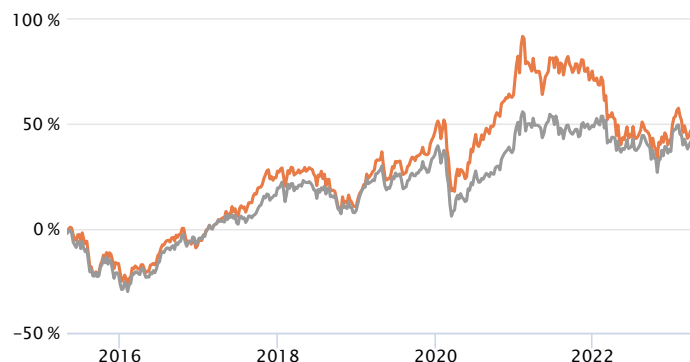
Vi avyttrade indiska **MCX** och mexikanska **Walmex**, båda på återkommande tillväxtbesvikelser. Vi minskade även något i Alibaba och WEG för att finansiera våra nya innehav.

AVKASTNING & RISK

	apr	YTD	3 år	5 år	10 år	S. start
Fonden (net of fees) (%)	-3,9	-0,9	9,9	9,1	-	41,0
Jämförelseindex (%)	-1,4	2,0	19,6	12,3	-	39,6
Differens (%)	-2,6	-2,9	-9,7	-3,2	-	1,4

	3 år	5 år	10 år	S. start
Standardavvikelse fonden (%)	14,5	15,9	-	15,6
Standardavvikelse jämförelseindex (%)	13,5	14,9	-	14,5
Beta	1,0	1,0	-	1,0
Tracking Error (%)	6,2	5,6	-	5,6
Informationskvot	-0,4	-0,1	-	0,0
Konsistens (%)	47,2	56,7	-	54,2

UTVECKLING



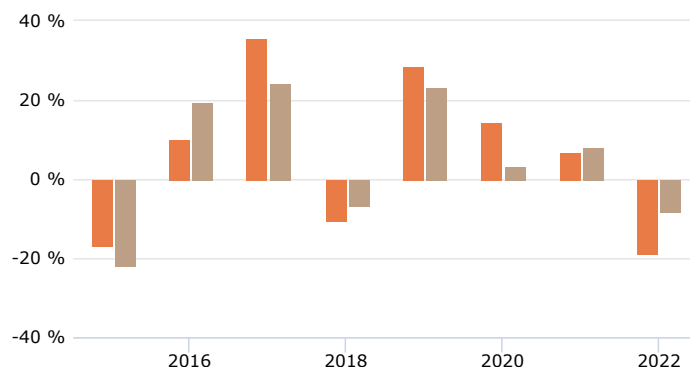
Fonden 41,0 % Jämförelseindex 39,6 %

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



Fonden Jämförelseindex

TIO STÖRSTA INNEHAV

	Vikt
Samsung Electronics	7,6
TSMC	6,7
Tencent Holdings	6,1
Bank Rakyat Indonesia	3,6
Airtac International Group	3,5
Chailease Holding	3,1
Jiangsu Hengli Hydraulic	2,7
Banco BTG Pactual	2,5
HDFC Bank	2,5
ICICI Bank	2,4

SEKTORFÖRDELNING

	Vikt
Informationsteknik	24,4
Finans	19,8
Industrivaror och tjänster	19,7
Sällanköpsvaror och tjänster	19,1
Kommunikation	6,9
Material	4,1
Fastighet	2,0
Hälsovård	2,0
Konsumentvaror	2,0

GEOGRAFISK FÖRDELNING

	Vikt
Kina & Hong Kong	33,7
Korea, Taiwan	26,7
Indien	20,1
Latinamerika	13,9
Övriga Fjärran Östern	5,6

FONDFAKTA

Fond	C WorldWide Emerging Markets 1A
ISIN-kod	LU0086737482
Startdatum	4 maj 2015
Förvaltningsavgift	1,8 %
Handel	Daglig
Basvaluta	USD
Jämförelseindex	MSCI Emerging Markets
Portföljförvaltare	Aman Kalsi, Allan Christensen, Mogens Akselsen, Abhinav Rathee
SFDR	Article 8

BIDRAGSGIVARE

5 Bästa/Sämsta	Bidragsgivare (%)	Avkastning (%)
▲ Banco BTG Pactual	0,3	16,4
▲ Bank Rakyat Indonesia	0,3	8,7
▲ Lemon Tree Hotels	0,2	13,2
▲ Indian Energy Exchange	0,2	21,5
▲ L&T Technology Services	0,1	11,0
▼ Tencent Holdings	-0,8	-11,7
▼ Alibaba Group Holding	-0,5	-19,1
▼ TSMC	-0,5	-7,7
▼ JD.com	-0,5	-20,4
▼ Airtac International Group	-0,3	-8,2

OM FONDEN

Uthålliga, aktiva investeringar

Fonden erbjuder en portfölj av tillväxtorienterade kvalitetsbolag som enligt oss utgör de mest attraktiva investeringsmöjligheterna på världens tillväxtmarknader. Vårt mål är att kombinera långsiktiga trender med noggranna aktieval och därmed skapa långsiktigt god avkastning. En investering i fonden 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. Vi arbetar med tillväxtmarknadsaktier med samma passion för att skapa avkastning som vi haft sedan 1986: diversifierad portfölj, stor tillväxtpotential och 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 bolagen i termer av storlek och som utgör en viktig del i det långsiktiga investeringscasen för tillväxtmarknader.

Långsiktig tillväxt

Fondens mål är att skapa långsiktig avkastning som överstiger marknadens, med en måttlig riskprofil som är i linje med marknadens, sett till volatilitet. Vi erbjuder: erfarna förvaltare, tematiskt baserade investeringar och aktieval grundade i övertygelse. Tillväxtmarknader är länder som transformeras från utvecklingsekonomier till industrialiserade ekonomier. 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.

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 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 Emerging Markets, underkategori 1A.