



MÅNADSRAPPORT EMERGING MARKETS 1A PER 31 MAJ 2023

SEK, INKL AVGIFTER

FÖRVALTARKOMMENTAR

Fonden utvecklades bättre än jämförelseindex under månaden.

Nvidias spektakulära resultat spillde över på hela värdekedjan inom halvledare, och TSMC och Samsung stod därför för de starkaste bidragen till fondens avkastning. Vår nyligen initierade position i Sappe utvecklades också väl i spåren av en stark kvartalsrapport. Störst negativa bidrag kom från H World och Tencent på generell svaghet i den kinesiska återhämtningen.

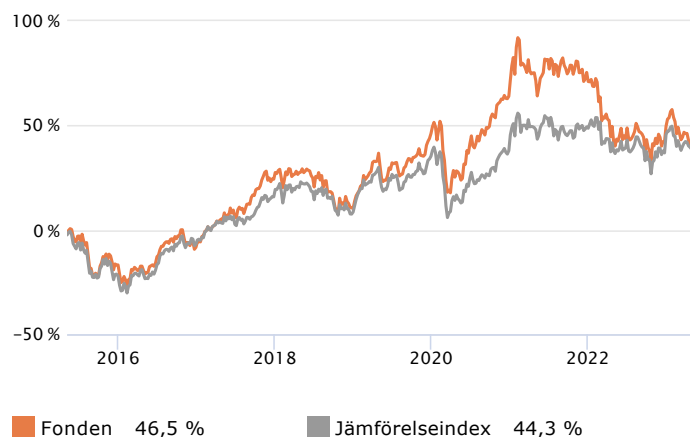
Vi avyttrade **Airports of Thailand**, **Genera** och **JD.com** för att finansiera mer attraktiva alternativ, nämligen **Alchip**, **Innodisk**, **Ciputra Development** och **Nubank** i vilka vi tog nya positioner. Taiwanesiska Alchip och Innodisk är två innovativa kvalitetsaktörer med exponering mot flera delar av halvledarindustrins värdekedja (design i Alchips fall, minne och lagring i Innodisks) och gynnas av den massiva tillväxten på detta område. Ciputra är en indonesisk fastighetsentreprenör med ett starkt varumärke och en solid historik av framgångsrika projekt. Brasilianska Nubank är en digital bank som revolutionerar finansbranschen i Brasilien och Latinamerika med fokus på enkla tjänster med hög användarvänlighet inom underpenetrerade segment.

AVKASTNING & RISK

	maj	YTD	3 år	5 år	10 år	S. start
Fonden (net of fees) (%)	4,0	3,0	17,6	14,0	-	46,5
Jämförelseindex (%)	3,4	5,4	27,3	19,0	-	44,3
Differens (%)	0,6	-2,4	-9,7	-5,0	-	2,3

	3 år	5 år	10 år	S. start
Standardavvikelse fonden (%)	14,5	16,0	-	15,5
Standardavvikelse jämförelseindex (%)	13,5	14,9	-	14,4
Beta	1,0	1,0	-	1,0
Tracking Error (%)	6,2	5,5	-	5,6
Informationskvot	-0,4	-0,2	-	0,0
Konsistens (%)	47,2	56,7	-	54,6

UTVECKLING

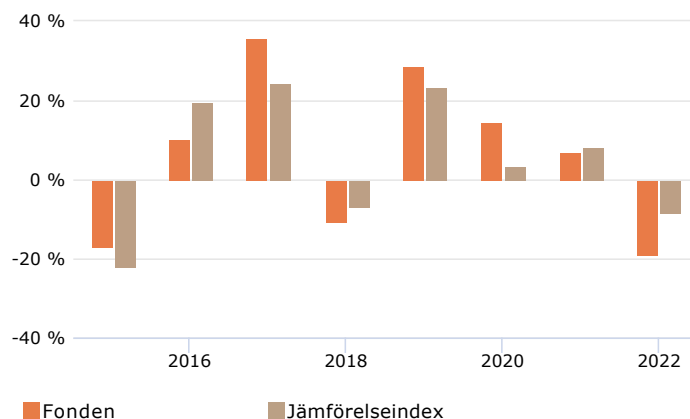


RISKINFORMATION

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
Samsung Electronics	8,4
TSMC	7,7
Bank Rakyat Indonesia	3,7
Airtac International Group	3,2
Alibaba Group Holding	3,1
Tencent Holdings	2,8
Chailease Holding	2,5
ICICI Bank	2,5
HDFC Bank	2,4
Mercadolibre	2,3

SEKTORFÖRDELNING

	Vikt
Informationsteknik	28,5
Finans	19,5
Sällanköpsvaror och tjänster	18,4
Industrivaror och tjänster	17,7
Material	4,1
Kommunikation	3,6
Konsumentvaror	3,3
Fastighet	3,1
Hälsovård	1,8

GEOGRAFISK FÖRDELNING

	Vikt
Korea, Taiwan	30,1
Kina & Hong Kong	27,2
Indien	22,4
Latinamerika	14,2
Övriga Fjärran Östern	6,2

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 (%)
▲ TSMC	1,2	18,0
▲ Samsung Electronics	1,0	12,6
▲ Sappe	0,5	43,0
▲ Banco BTG Pactual	0,5	18,7
▲ Bank Rakyat Indonesia	0,5	13,4
▼ H World Group	-0,3	-18,3
▼ Samsonite Intl	-0,2	-14,5
▼ Jiangsu Hengli Hydraulic	-0,2	-8,3
▼ Shenzhou International Group	-0,2	-9,9
▼ Bosideng Intl Holding	-0,2	-11,7

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 redovisar 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.