



## MÅNADSRAPPORT GLOBAL EQUITIES ETHICAL 1A PER 31 MAJ 2023

SEK, INKL AVGIFTER

### FÖRVALTARKOMMENTAR

Fonden utvecklades bättre än jämförelseindex under månaden.

Till de största positiva bidragsgivarna hörde Alphabet, ASML och Microsoft. AI- och halvrelaterat gick synnerligen starkt och även bolag som gynnas av en allt större efterfrågan på datorkraft för att kunna hänga med i takt med att utvecklingen inom generativ AI tar fart. Faktum är att åtta av de tio största bidragsgivarna under månaden är bolag med exponering mot det exploderande intresset för AI. Till de största negativa bidragsgivarna hörde Thermo Fisher, Procter & Gamble och American Tower. Thermo Fisher föll på en för stunden något svagare bioteknologimarknad vilket är ett viktigt kundsegment, och American Tower på hög belåning och ett högre ränteläge och att operatören T-Mobile fasar ut det äldre Sprintnätverket ur sin verksamhet.

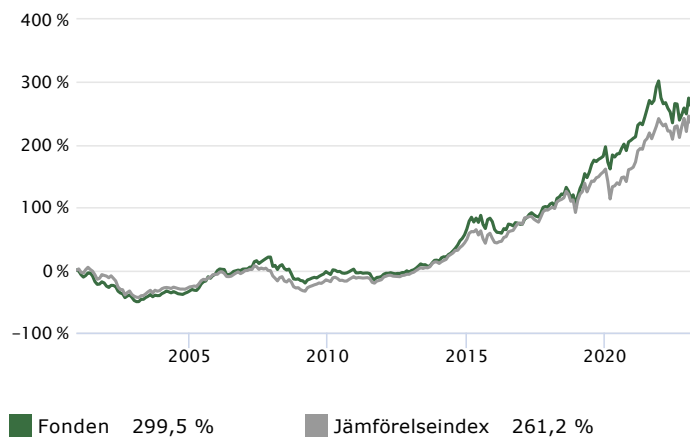
Vi minskade våra positioner i Novo Nordisk och Sony och adderade **Aon** till fonden. Aon är en av de största försäkringsmäklarna i världen med huvudsaklig verksamhet inom pensionslösningar och hälsovårdsförsäkringar för företag och deras anställda. Aons storlek gör att de kan investera i ny teknologi på en helt annan nivå än mindre aktörer vilket blir mer och mer avgörande i takt med att de lösningar de riktigt stora kunderna efterfrågar blir mer och mer komplexa och digitalt drivna.

### AVKASTNING & RISK

	maj	YTD	3 år	5 år	10 år	S. start
Fonden (net of fees) (%)	5,1	14,4	42,5	84,4	264,1	299,5
Jämförelseindex (%)	5,0	12,5	54,1	71,0	247,7	261,2
Differens (%)	0,2	1,9	-11,6	13,4	16,3	38,3

	3 år	5 år	10 år	S. start
Standardavvikelse fonden (%)	12,8	13,7	12,7	13,5
Standardavvikelse jämförelseindex (%)	12,5	15,2	13,0	13,2
Beta	0,9	0,8	0,9	0,9
Tracking Error (%)	6,1	7,2	6,3	6,7
Informationskvot	-0,4	0,2	0,1	0,1
Konsistens (%)	38,9	46,7	48,3	51,1

### UTVECKLING

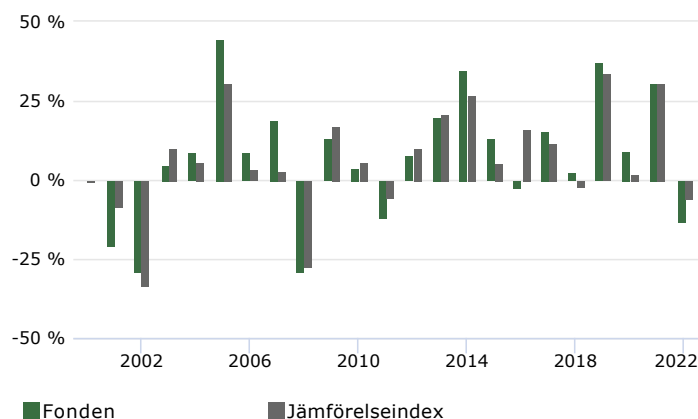


### RISKINFORMATION

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 EUR. Fondandelsvärdet finns även tillgänglig i svenska kronor via en daglig valutakonvertering mellan EUR och svenska kronor. Över tid kommer avkastningen för Fonden i svenska kronor att påverkas av valutakursen mellan EUR 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
Novo Nordisk	6,7
HDFC	6,6
Microsoft	5,8
Thermo Fisher Scientific	5,3
Visa	5,1
ASML	4,4
Alphabet	3,9
Nestle	3,8
Ferguson	3,7
Procter & Gamble	3,7

## SEKTORFÖRDELNING

	Vikt
Informationsteknik	29,3
Finans	16,4
Hälsovård	15,1
Industrivaror och tjänster	10,8
Sällanköpsvaror och tjänster	9,9
Konsumentvaror	9,6
Kommunikation	3,9
Material	3,3
Fastighet	1,7

## GEOGRAFISK FÖRDELNING

	Vikt
USA & Kanada	45,3
Kontinentaleuropa	24,1
Tillväxtmarknader	14,9
Asien/Stillahavsregionen	11,9
Storbritannien	3,7

## FONDFAKTA

Fond	C WorldWide Global Equities Ethical 1A
ISIN-kod	LU0122292328
Startdatum	27 december 2000
Förvaltningsavgift	1,6 %
Handel	Daglig
Basvaluta	EUR
Jämförelseindex	MSCI All Country World incl. net dividends
Portföljförvaltare	Mattias Kolm, Bo Knudsen, Bengt Seger, Peter O'Reilly
Fondnummer PPM	479 725
SFDR	Article 8

## BIDRAGSGIVARE

5 Bästa/Sämsta	Bidragsgivare (%)	Avkastning (%)
▲ Microsoft	0,8	15,8
▲ ASML	0,8	21,2
▲ Alphabet	0,8	22,8
▲ Hoya	0,7	27,7
▲ Amazon.com	0,7	22,7
▼ Thermo Fisher Scientific	-0,2	-2,8
▼ Procter & Gamble	-0,1	-3,7
▼ Epiroc	-0,1	-7,1
▼ American Tower	-0,1	-7,0
▼ AIA Group	-0,1	-4,5

## OM FONDEN

### Global stock picking

Finansvärlden är full av investerare som jagar kortsiktiga vinster. Vi motstår detta med ett långsiktigt perspektiv för att kunna identifiera de bästa investeringsmöjligheterna över hela världen. Vi navigerar på de komplexa aktiemarknaderna genom att utgå från globala trender och teman. Detta ger stöd till vårt arbete med att välja ut vad som är relevant, men också vad den långsiktiga investeraren bör undvika. Vi vågar vara annorlunda. Vår långa erfarenhet av att aktivt förvalta globala aktier gör att vi kan avvika från konsensustänkande och fokusera på vad som är mest intressant.

### Vi väljer ut de bästa bolagen

En koncentrerad portfölj säkrar att varje enskild aktie vi väljer ut gör skillnad för avkastningen. Vår erfarenhet visar att en noggrant konstruerad portfölj av 25 till 30 aktier vi verkligen tror på och känner på djupet ger en fullgod riskdiversifiering. Vår externa ESG-konsult säkrar ett screenat investeringsunivers som fokuserar på bolag som har skrivit under FN:s Global Compact. Vidare undviker vi att investera i bolag som har betydande verksamhet inom alkohol, tobak, pornografi, spel eller vapen. Detta i kombination med vår konsekventa och transparenta investeringsmetod har skapat framgångsrika resultat för våra kunder över lång tid.

### Vårt löfte

Vi drivs av att fortsätta utforska globala trender och teman och identifiera attraktiva investeringsmöjligheter. Vi är övertygade om att nyckeln till att skapa god avkastning är en aktiv, fokuserad approach. Vi erbjuder: stock picking grundad i övertygelse, tematiskt baserade investeringar utifrån globala insikter, beprövad investeringsmetod sedan 1986 och uthålliga, långsiktiga investeringar som gör skillnad. Vår ambition är att vara en ledande global aktieförvaltare 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 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 EUR. Fondandelsvärdet finns även tillgänglig i svenska kronor via en daglig valutakonvertering mellan EUR och svenska kronor. Över tid kommer avkastningen för Fonden i svenska kronor att påverkas av valutakursen mellan EUR och svenska kronor. 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 Global Equities Ethical, underkategori 1A.