



MÅNADSRAPPORT EMERGING MARKETS 1A PER 30 JUNI 2023

SEK, INKL AVGIFTER

FÖRVALTARKOMMENTAR

Fonden utvecklades sämre än jämförelseindex under månaden.

Störst positiva bidrag kom från indiska Titagarh, som ser kraftigt ökade ordergångar mot bakgrund av den capexboom i järnvägssektorn vi ser i Indien just nu. Andra positiva bidrag kom från BTG och Samsung Electronics, medan de viktigaste negativa bidragsgivarna var Tigermed och Proya.

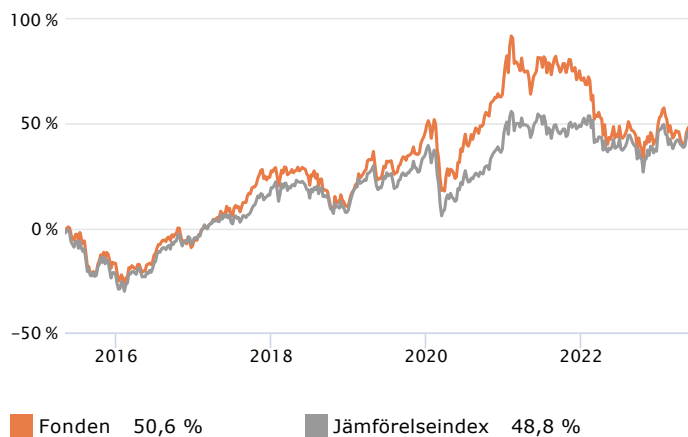
I Kina sålde vi **Alibaba**, **China Merchants Bank (CMB)**, **Longi**, **Sungrow** och **Tencent**. När det gäller Alibaba, Tencent och CMB har bolagen blivit för politiskt känsliga och risken har ökat. Istället ökade vi positionerna i flera andra kinesiska innehav i fonden och ökade exponeringen mot Indien. Vi tog en ny position i taiwanesiska **Voltronic** som tillverkar komponenter till den växande solenergimarknaden. Vi köpte även in detaljhandelsbolaget **Dino Polska**, som är marknadsledande i Polen inom lågprisbutiker. Vi avyttrade **Gentera** efter god utveckling och ökad makroosäkerhet i Mexiko och Peru, och **DLocal** på fortsatta anklagelser om bokföringsbrott och frågetecken om företagskulturen.

AVKASTNING & RISK

	jun	YTD	3 år	5 år	10 år	S. start
Fonden (net of fees) (%)	2,8	5,8	10,3	20,6	-	50,6
Jämförelseindex (%)	3,2	8,8	23,7	25,8	-	48,8
Differens (%)	-0,4	-2,9	-13,4	-5,2	-	1,8

	3 år	5 år	10 år	S. start
Standardavvikelse fonden (%)	13,6	16,0	-	15,5
Standardavvikelse jämförelseindex (%)	13,2	14,9	-	14,4
Beta	0,9	1,0	-	1,0
Tracking Error (%)	5,9	5,5	-	5,6
Informationskvot	-0,6	-0,2	-	0,0
Konsistens (%)	44,4	56,7	-	54,1

UTVECKLING

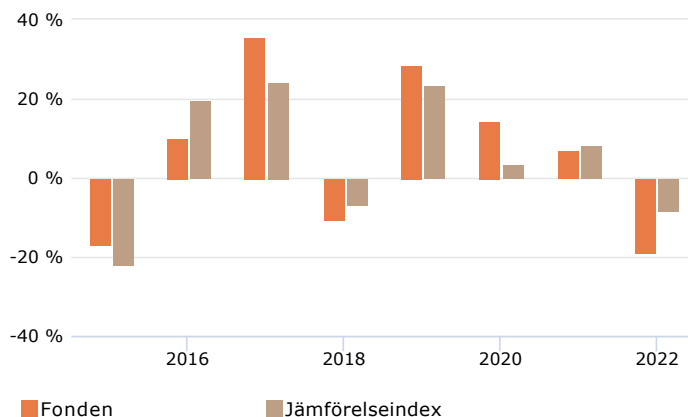


RISKINFORMATION

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 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	3,5
Chailease Holding	3,2
Airtac International Group	3,2
Banco BTG Pactual	2,9
Shenzhen Intl. Group	2,5
HDFC Bank	2,5
ICICI Bank	2,5
Weg	2,2

SEKTORFÖRDELNING

	Vikt
Informationsteknik	26,9
Industrivaror och tjänster	20,7
Finans	20,1
Sällanköpsvaror och tjänster	16,9
Material	4,6
Fastighet	4,4
Konsumentvaror	4,2
Hälsovård	1,4
Kommunikation	0,9

GEOGRAFISK FÖRDELNING

	Vikt
Korea, Taiwan	32,8
Indien	24,5
Kina & Hong Kong	20,5
Latinamerika	14,8
Övriga Fjärran Östern	6,3
EMEA	1,1

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	0,6	24,7
▲ Titagarh Rail System	0,5	42,7
▲ Shenzhen International Group	0,3	18,0
▲ Jiangsu Hengli Hydraulic	0,3	15,4
▲ Cury Construtora e Incorpora	0,3	24,2
▼ Hangzhou Tigermed Consulting	-0,4	-22,5
▼ Proya Cosmetics	-0,2	-9,1
▼ Indian Energy Exchange	-0,2	-16,9
▼ Samsung SDI Co Ltd	-0,1	-6,9
▼ Bank Rakyat Indonesia	-0,1	-3,4

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.