



MÅNADSRAPPORT ASIA 1A PER 31 JULI 2023

SEK, INKL AVGIFTER

FÖRVALTARKOMMENTAR

Fonden utvecklades sämre än jämförelseindex under månaden. På sektornivå beror underavkastningen på svaghet i IT och industri.

På bolagsnivå kom positiva bidrag från Alibaba, Tencent och Trip.com medan Sunny Optical, Gudeng Precision och Hansol Chemicals tyngde.

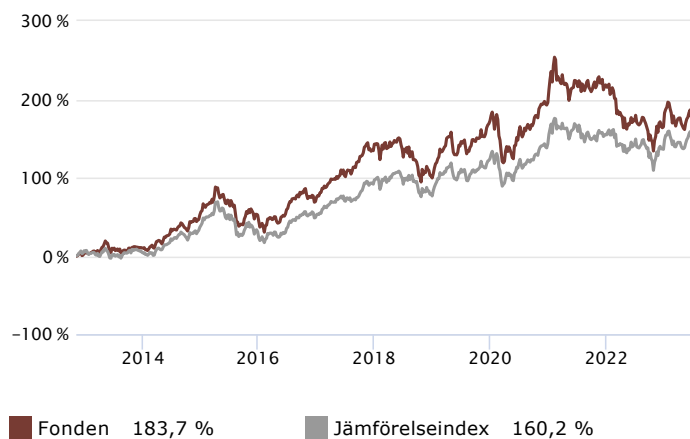
Vi tog nya positioner i Park Systems and HPSP. Park Systems är världsledande inom atomisk kraftmikroskopi (AFM) som används inom vetenskaplig forskning, halvledartillverkning, nanoskalig utveckling, laboratorieverksamhet med mera. HPSP har i princip globalt monopol på utrustning inom högtrycksglödning vilket är en kostnadseffektiv ytbearbetning i syfte att säkerställa prestanda inom halvledartillverkning. Vi avyttrade vårt innehav i Hansol Chemical och minskade något i DBS för att finansiera de nya investeringarna.

AVKASTNING & RISK

| | jul | YTD | 3 år | 5 år | 10 år | S. start |
|--------------------------|------|------|-------|-------|-------|----------|
| Fonden (net of fees) (%) | 1,3 | 7,1 | 11,1 | 21,3 | 164,3 | 183,7 |
| Jämförelseindex (%) | 3,2 | 10,3 | 21,6 | 31,8 | 160,3 | 160,2 |
| Differens (%) | -2,0 | -3,1 | -10,5 | -10,5 | 4,0 | 23,4 |

| | 3 år | 5 år | 10 år | S. start |
|---------------------------------------|------|------|-------|----------|
| Standardavvikelse fonden (%) | 16,2 | 18,5 | 16,5 | 16,1 |
| Standardavvikelse jämförelseindex (%) | 15,3 | 16,4 | 14,8 | 14,4 |
| Beta | 1,0 | 1,1 | 1,1 | 1,1 |
| Tracking Error (%) | 4,7 | 5,1 | 4,9 | 5,0 |
| Informationskvot | -0,6 | -0,3 | 0,0 | 0,2 |
| Konsistens (%) | 38,9 | 43,3 | 50,0 | 50,4 |

UTVECKLING

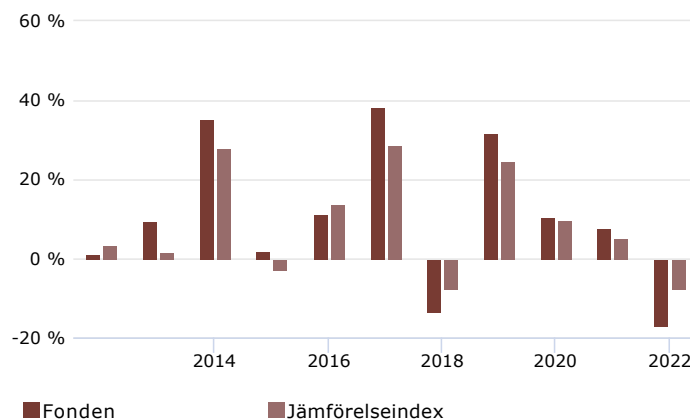


RISKINFORMATION

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 |
|-----------------------|------|
| TSMC | 8,9 |
| Samsung Electronics | 7,8 |
| Tencent Holdings | 5,9 |
| Alibaba Group Holding | 5,9 |
| HDFC Bank | 4,0 |
| AIA Group | 3,2 |
| ICICI Bank | 3,0 |
| Trip.com | 3,0 |
| DBS Group | 2,2 |
| Shenzhen Intl. Group | 2,1 |

SEKTORFÖRDELNING

| | Vikt |
|------------------------------|------|
| Informationsteknik | 32,6 |
| Finans | 24,4 |
| Sällanköpsvaror och tjänster | 17,2 |
| Industrivaror och tjänster | 9,0 |
| Kommunikation | 7,1 |
| Fastighet | 4,4 |
| Material | 4,3 |
| Konsumentvaror | 1,0 |

GEOGRAFISK FÖRDELNING

| | Vikt |
|---|------|
| Kina och Hong Kong | 37,6 |
| Indien | 18,9 |
| Taiwan | 18,0 |
| Korea | 15,0 |
| Malaysia, Thailand, Indonesien och Filippinerna | 7,2 |
| Singapore | 3,3 |

FONDFAKTA

| | |
|--------------------|--|
| Fond | C WorldWide Asia 1A |
| ISIN-kod | LU0835599696 |
| Startdatum | 15 november 2012 |
| Förvaltningsavgift | 1,8 % |
| Handel | Daglig |
| Basvaluta | USD |
| Jämförelseindex | MSCI AC Asia ex. Japan |
| Portföljförvaltare | Allan Christensen, Mogens Akselsen, Aman Kalsi, Abhinav Rathee |
| Fondnummer PPM | 408 062 |
| SFDR | Article 8 |

BIDRAGSGIVARE

| 5 Bästa/Sämsta | Bidragsgivare (%) | Avkastning (%) |
|------------------------------|-------------------|----------------|
| ▲ Alibaba Group Holding | 0,9 | 17,1 |
| ▲ Trip.com | 0,4 | 13,6 |
| ▲ JD.com | 0,2 | 17,5 |
| ▲ Tencent Holdings | 0,2 | 3,9 |
| ▲ LG Chem | 0,2 | 11,7 |
| ▼ TSMC | -0,6 | -5,9 |
| ▼ Samsung Electronics Pref | -0,3 | -3,5 |
| ▼ HDFC | -0,2 | -* |
| ▼ Hansol Chemical | -0,2 | -18,8 |
| ▼ Airtac International Group | -0,2 | -12,5 |

*Köpt eller sålt de senaste 3 månaderna rullande

OM FONDEN

Navigera i ett reformerande politiskt landskap

Många asiatiska ekonomier befinner sig fortfarande i tidiga stadier av sin ekonomiska utveckling. Tillsammans med gynnsam demografi och politiska reformer erbjuder regionen investerare betydande långsiktig tillväxtpotential. De asiatiska aktiemarknaderna är dock komplexa och olika. Därför är selektivitet nyckeln till att fånga dessa möjligheter. Vi navigerar på dessa marknader genom att identifiera och kombinera långsiktiga trender och mer kortsiktiga investeringsteman som passar de asiatiska aktiemarknadernas dynamik och karakteristik. Vi tror på att ha exponering mot små- och medelstora bolag på marknaden för att kunna ta tillvara och utnyttja den demografiska potentialen i regionen.

Vi väljer ut de bästa aktierna

En aktivt koncentrerad portfölj av aktier i bolag vi verkligen tror på gör skillnad för avkastningen, samtidigt som den erbjuder fullgod diversifiering. Vår erfarenhet av att förvalta asiatiska aktier har lärt oss att det är viktigt att bortse från kortsiktigt sentiment och irrationellt beteende hos marknadsaktörer för att istället fokusera på bolagens fundamentala och långsiktiga utsikter. Genom att identifiera strukturella trender kan vi positionera fonden strategiskt och uppnå ett mer långsiktigt perspektiv, samtidigt som vi behåller en mer proaktiv approach till mer kortsiktiga investeringsteman på regionens aktiemarknader.

Vårt löfte

Vi drivs av att fortsätta utforska trender och teman och identifiera var den största tillväxtpotentialen och de mest attraktiva investeringsmöjligheterna finns i Asien. Vi är övertygade om att nyckeln till framgång och god avkastning är en aktiv, fokuserad approach. Vi erbjuder: aktieval grundade i övertygelse, tematiskt baserade investeringar utifrån globala insikter, beprövad investeringsmetod och uthålliga investeringar som gör skillnad. Vår ambition är att vara en ledande förvaltare av asiatiska aktier 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 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 Asia, underkategori 1A.