



MÅNADSRAPPORT EMERGING MARKETS 1A PER 31 JULI 2023

SEK, INKL AVGIFTER

FÖRVALTARKOMMENTAR

Fonden utvecklades sämre än jämförelseindex under månaden.

Indiska järnvägs- och infrastrukturentreprenören Titagarh var än en gång största positiva bidragsgivare och hade sällskap av H World och Leeno. De lyckades dock inte stå emot negativa bidrag från Airtac och TSMC.

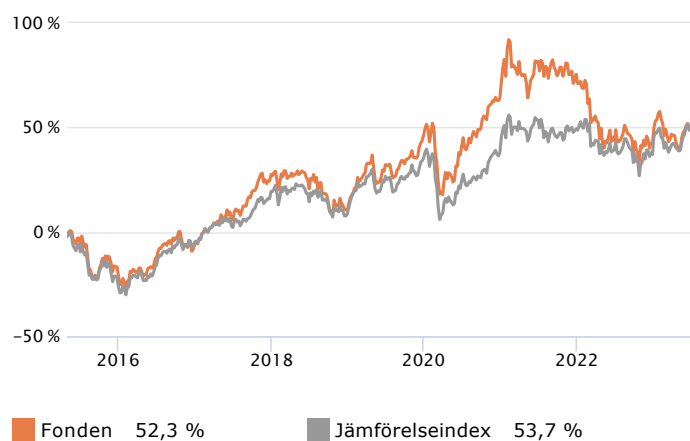
Vi tog en ny position i HPSP som i princip har globalt monopol på utrustning inom högtrycksglödning vilket är en kostnadseffektiv ytbearbetning i syfte att säkerställa prestanda inom halvledartillverkning. Vi avyttrade Hansol Chemical, på ökad konkurrens, och Indian Energy Exchange (IEX) mot bakgrund av ökad och utdragen regulatorisk osäkerhet och dess potentiella påverkan på bolagets affärsmodell.

AVKASTNING & RISK

	jul	YTD	3 år	5 år	10 år	S. start
Fonden (net of fees) (%)	1,1	7,0	7,8	22,1	-	52,3
Jämförelseindex (%)	3,3	12,3	25,7	30,1	-	53,7
Differens (%)	-2,1	-5,3	-17,9	-8,0	-	-1,4

	3 år	5 år	10 år	S. start
Standardavvikelse fonden (%)	13,5	16,0	-	15,4
Standardavvikelse jämförelseindex (%)	13,3	15,0	-	14,3
Beta	0,9	1,0	-	1,0
Tracking Error (%)	5,8	5,6	-	5,6
Informationskvot	-0,9	-0,2	-	0,0
Konsistens (%)	41,7	55,0	-	53,5

UTVECKLING

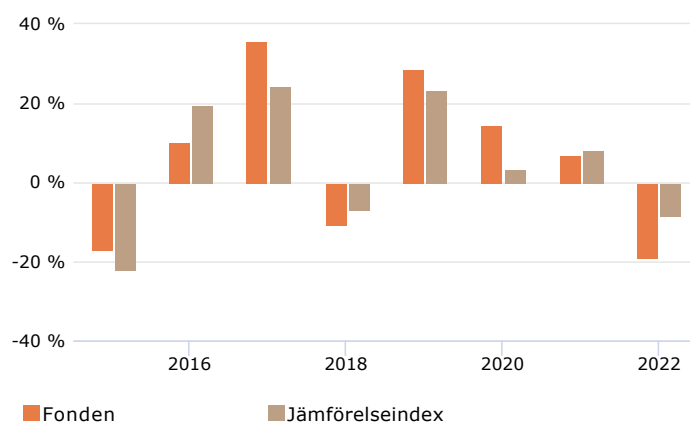


RISKINFORMATION

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	7,4
Samsung Electronics	6,4
Chailease Holding	3,3
Bank Rakyat Indonesia	3,0
Airtac International Group	2,9
Shenzhen Intl. Group	2,8
Banco BTG Pactual	2,6
ICICI Bank	2,6
H World Group	2,6
HDFC Bank	2,4

SEKTORFÖRDELNING

	Vikt
Informationsteknik	26,7
Industrivaror och tjänster	21,8
Finans	18,7
Sällanköpsvaror och tjänster	18,2
Fastighet	4,7
Konsumentvaror	4,3
Material	3,2
Hälsovård	1,5
Kommunikation	0,8

GEOGRAFISK FÖRDELNING

	Vikt
Korea, Taiwan	30,6
Indien	25,0
Kina & Hong Kong	22,1
Latinamerika	15,2
Övriga Fjärran Östern	6,0
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 (%)
▲ Titagarh Rail System	0,5	25,6
▲ H World Group	0,4	18,4
▲ Leeno Industrial	0,3	15,3
▲ Beijing Oriental Yuhong	0,2	11,9
▲ Jiangsu Hengli Hydraulic	0,2	10,2
▼ TSMC	-0,4	-5,4
▼ Airtac International Group	-0,4	-12,3
▼ Hansol Chemical	-0,2	-*
▼ Samsung Electronics Pref	-0,2	-3,1
▼ Voltronic Power	-0,1	-12,5

*Köpt eller sålt de senaste 3 månaderna rullande

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 erbjuda 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 marknaden, med en måttlig riskprofil som är i linje med marknaden, 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.