



## MÅNADSRAPPORT EMERGING MARKETS 1C PER 30 SEPTEMBER 2023

SEK, INKL AVGIFTER

### FÖRVALTARKOMMENTAR

Fonden utvecklades bättre än jämförelseindex under månaden.

Största positiva bidragsgivare var Alchip, Bosideng och Airtac medan de största negativa bidragen kom från Sappe, Samsung SDI och TSMC.

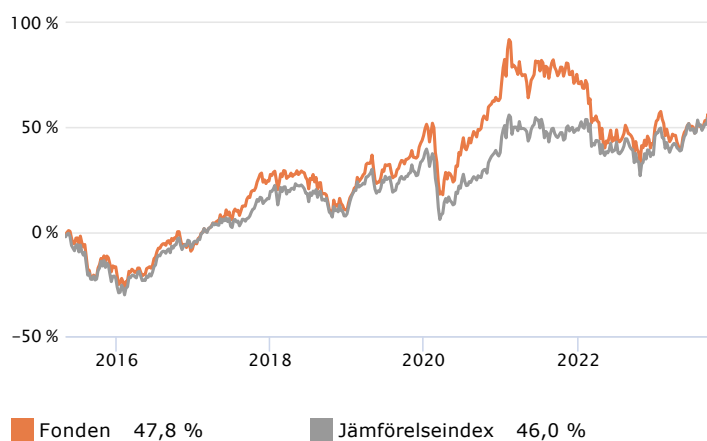
Vi tog en ny position i indiska GMM Pfaudler, vilket finansierades med vinsthemtagningar i Titagarh och Alchip. GMM Pfaudler är en global ledare inom glasfodrad utrustning till läkemedelsbranschen och kemiindustrin. Både dessa har strategisk betydelse för de flesta länder (särskilt efter Covid-19) och både tillväxt och efterfrågan inom dessa områden kommer sannolikt att fortsätta vara stark. GMM Pfaudler har exponering mot flera intressanta teman som till exempel capexåterhämtning i Indien.

### AVKASTNING & RISK

	sep	YTD	3 år	5 år	10 år	S. start
Fonden (net of fees) (%)	-2,5	3,9	-1,5	25,7	-	47,8
Jämförelseindex (%)	-2,7	6,7	14,8	25,8	-	46,0
Differens (%)	0,2	-2,8	-16,2	-0,1	-	1,8

	3 år	5 år	10 år	S. start
Standardavvikelse fonden (%)	13,4	15,9	-	15,3
Standardavvikelse jämförelseindex (%)	13,4	15,0	-	14,3
Beta	0,9	1,0	-	1,0
Tracking Error (%)	5,9	5,5	-	5,6
Informationskvot	-0,8	0,0	-	0,0
Konsistens (%)	41,7	58,3	-	54,5

### UTVECKLING

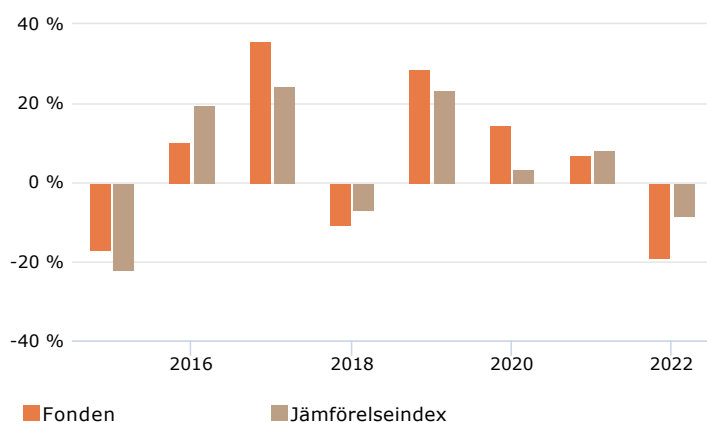


### RISKINFORMATION

Investeringar i fondandelar är alltid förknippade med risk. Alla siffror är baserade på historisk avkastning på andelsklass 1A SEK fram till 2023-10-06. 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	7,7
Samsung Electronics	5,5
Airtac International Group	3,4
Mercadolibre	3,2
Chailease Holding	3,2
Bank Rakyat Indonesia	3,1
Shenzhen Intl. Group	2,9
ICICI Bank	2,8
Banco BTG Pactual	2,6
Beijing Oriental Yuhong	2,5

## SEKTORFÖRDELNING

	Vikt
Informationsteknik	24,8
Sällanköpsvaror och tjänster	21,9
Industrivaror och tjänster	21,6
Finans	19,0
Fastighet	5,1
Konsumentvaror	4,1
Material	2,5
Kommunikation	1,0

## GEOGRAFISK FÖRDELNING

	Vikt
Indien	29,0
Korea, Taiwan	28,5
Kina & Hong Kong	19,2
Latinamerika	16,3
Övriga Fjärran Östern	6,1
EMEA	0,9

## FONDFAKTA

Fond	C WorldWide Emerging Markets 1C
ISIN-kod	LU2678176343
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 (%)
▲ Bosideng Intl Holding	0,2	8,4
▲ Airtac International Group	0,2	5,3
▲ Balkrishna Industries	0,1	8,9
▲ Alchip Technology	0,1	7,1
▲ NU Holdings	0,1	6,8
▼ TSMC	-0,5	-6,3
▼ Sappe	-0,4	-22,2
▼ Samsung SDI Co Ltd	-0,4	-19,0
▼ Bank Rakyat Indonesia	-0,3	-8,0
▼ Sunny Optical Tech	-0,2	-15,2

## 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 på andelsklass 1A SEK fram till 2023-10-06. 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](http://www.cworldwide.se). Fondens fullständiga namn är C WorldWide - C WorldWide Emerging Markets, underkategori 1C.