



## C WORLDWIDE EMERGING MARKETS 31 JULI 2019

SEK, INKL. AVGIFTER

### STRATEGI

C WorldWide Emerging Markets ger en exponering mot tillväxtmarknader över hela världen som kännetecknas av höga tillväxttakt drivet av reformer och en ung och växande befolkning. C WorldWide Emerging Markets kan investera i utvecklingsekonomier i Latinamerika, Central- och Östeuropa, Afrika, Mellanöstern och Asien (exklusive Japan). Dessa ekonomier utgör en allt större del av världsekonomin, varför de är svåra att ignorera för den som vill ta del av framtida tillväxt.

C WorldWide Emerging Markets bygger på våra portföljförvaltares djupa kunskap om tillväxtmarknader och deras långa erfarenhet av att välja de aktier som erbjuder de mest attraktiva investeringsmöjligheterna.

Målet är att skapa en avkastning som långsiktigt är högre än tillväxtmarknadsaktier generellt, till en risk i nivå med eller under aktiemarknadens.

**Riskinformation:** Investering i fonden är alltid förknippad med risk. Fondens basvaluta är USD. Fondandelsvärdet finns även tillgänglig i SEK via en daglig valutakonvertering mellan USD och SEK. Över tid kommer avkastningen för fonden i SEK att påverkas av valutakursen mellan USD och SEK. Siffrorna redovisas netto fondförvaltningsavgift. Övriga avgifter som uppkommer hos investeraren, såsom förvaringsavgifter och transaktionskostnader, är inte inkluderade.

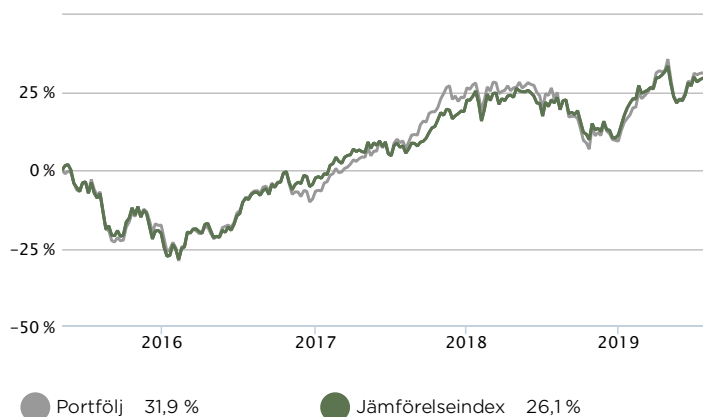
Alla siffror är baserade på historisk avkastning. Historisk avkastning är ingen garanti för framtid avkastning. Fondandelarna kan både öka och minska i värde. Det finns inga garantier för att du får tillbaka hela det investerade kapitalet. För mer information om risk, se fondens fullständiga prospekt och KIID.

### FÖRVALTARKOMMENTAR

Fonden utvecklades bättre än jämförelseindex under månaden.

Vi avyttrade **Adani Ports**, **Geely** och **Han's Laser**, i samtliga fall på oro och frustration över bolagsstyrning, och **Naspers**, vars europeiska notering agv ett separat bolag tyvärr inte avhjälper problemet med den underliggande bolagsstrukturen. Även **Fu Shou Yuan** och **GeoPark** avyttrades. Vi tog nya positioner i **Tencent Music Entertainment (TME)**, som är den dominerande musikströmningstjänsten i Kina, brasilianska fintechbolaget **Via Varejo** och sydafrikanska investmentbolaget **PSG**.

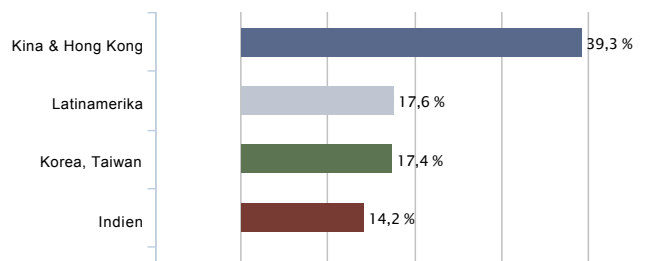
### FONDENS UTVECKLING



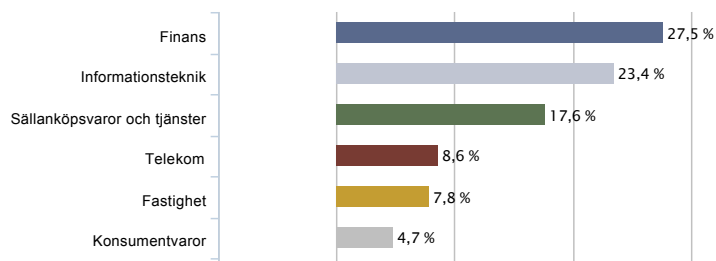
### AVKASTNING & RISK

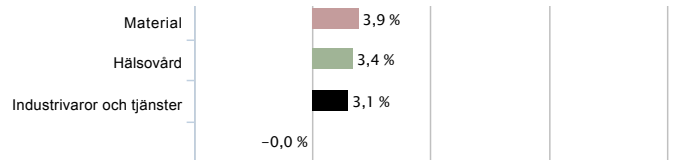
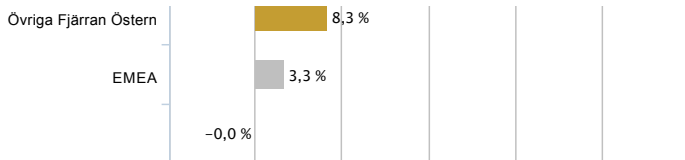
	jul	YTD	3 år	5 år	S. start
Portfölj (%)	2,3	18,4	43,2	-	31,9
Jämförelseindex (%)	1,9	16,9	42,6	-	26,1
Differens (%)	0,4	1,6	0,6	-	5,8
			3 år	5 år	S. start
Standardavvikelse portfölj (%)			12,7	-	15,3
Standardavvikelse jämförelseindex (%)			11,6	-	14,0
Beta			1,0	-	1,0
Tracking error (%)			5,4	-	5,6
Informationskvot			0,0	-	0,2
Konsistens (%)			52,8	-	52,9

### GEOGRAFISK FÖRDELNING



### SEKTORFÖRDELNING





## FONDFAKTA

<b>ISIN-kod:</b>	<b>LU0086737482</b>
Startdatum:	2015-05-04
Förvaltningsavgift per år:	1,8%
Handel:	Daglig
Basvaluta:	USD
Första minsta insättning:	10 000 SEK
Jämförelseindex:	MSCI Emerging Markets Net Div (SEK)
Kapitalförvaltare:	C WorldWide Asset Management
Portföljförvaltare:	Aman S. Kalsi, Allan Christensen, Mogens Akselsen

## TIO STÖRSTA INNEHAV

	Vikt
Samsung Electronics	7,0 %
Alibaba Group	6,5 %
Tencent Holdings	6,2 %
HDFC Bank	5,4 %
TSMC - ADR	4,5 %
Ping An Insurance	4,5 %
Longfor Group	4,2 %
Fomento Economico Mexicano	3,5 %
China Overseas Land & Investment	2,8 %
Bank Rakyat Indonesia Perser	2,7 %

## DISCLAIMER

Fullständigt namn för delfonden omnämnd i denna månadsrapport är C WorldWide - C WorldWide Emerging Markets (härefter "fonden").

Denna månadsrapport utgör inte, och ska inte betraktas som ett erbjudande eller en inbjudan att köpa eller sälja fonden eller de värdepapper som omnämns i rapporten. Månadsrapporten skall inte tolkas som investeringsrådgivning och C WorldWide Asset Management Fondsmäglerselskab A/S och C WorldWide Asset Management Fondsmäglerselskab A/S Danmark Filial i Sverige är inte ansvariga för lämpligheten av informationen i rapporten. Alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa riktigheten och exaktheten av uppgifterna i rapporten. Riktigheten och exaktheten kan inte garanteras och C WorldWide Asset Management Fondsmäglerselskab A/S och C WorldWide Asset Management Fondsmäglerselskab A/S Danmark Filial i Sverige tar inget ansvar för eventuella fel eller brister. All information som uttrycks i månadsrapporten är gällande från och med tidpunkten för offentliggörandet och kan komma att ändras. Denna månadsrapport har upprättats av C WorldWide Asset Management Fondsmäglerselskab A/S endast i informationssyfte och utgör inte en sådan periodisk rapport enligt luxemburgsk lagstiftning. Periodiska rapporter för fonden kan erhållas via [www.cworldwide.com](http://www.cworldwide.com). För ytterligare information om fonden, se prospekt och faktablad.

### C WorldWide Asset Management Fondsmäglerselskab A/S Danmark Filial i Sverige

Johan Meyer, [jm@cworldwide.com](mailto:jm@cworldwide.com), +46 70 353 1272. Sophia Bendrik, [sbe@cworldwide.com](mailto:sbe@cworldwide.com), +46 73 095 7352.  
Martin Rahmqvist, [mra@cworldwide.com](mailto:mra@cworldwide.com), +46 73 095 7353. Marie Rydström, [mar@cworldwide.com](mailto:mar@cworldwide.com), +46 76 002 7327.  
[www.cworldwide.com](http://www.cworldwide.com)