



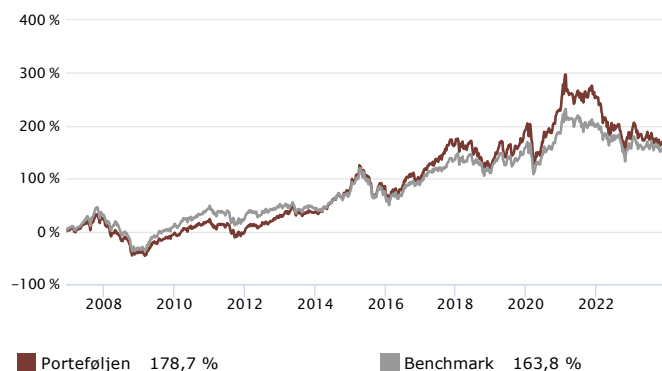
NØGLETAL FOR ASIEN KL C PR. 31. DECEMBER 2023

Materialet er kun til internt brug for C WorldWide Asset Managements samarbejdspartnere og er beregnet på grundlag af præliminære tal.*

AFKAST & RISIKO

	dec	Q4	ÅTD	1 år	3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	P.A.
Porteføljen (%)	2,8	3,9	0,8	0,8	-17,4	25,6	42,2	103,5	178,7	6,2
Benchmark (%)	2,2	2,0	2,6	2,6	-10,0	23,9	39,2	81,9	163,8	5,8
Aktivt afkast (%)	0,6	1,9	-1,8	-1,8	-7,4	1,7	3,0	21,5	15,0	0,3
					3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	
Std. afv. p.a. porteføljen (%)					16,2	18,7	17,5	17,2	18,9	
Std. afv. p.a. benchmark (%)					14,9	15,8	14,7	14,7	17,4	
Beta					1,1	1,1	1,2	1,1	1,0	

AFKASTUDVIKLING



TOP 5 AKTIEAFKAST

	4. kvartal	ÅTD	1 år
Prestige Estates Projects	86,6%	145,0 %	145,0 %
HPSP	45,8%	29,0 %	29,0 %
MediaTek	39,0%	71,9 %	71,9 %
Leeno Industrial	33,8%	20,0 %	20,0 %
Titagarh Rail System	27,4%	29,1 %	29,1 %

BUND 5 AKTIEAFKAST

	4. kvartal	ÅTD	1 år
Beijing Oriental Yuhong	-28,9%	-45,5 %	-45,5 %
Ping An	-24,0%	-30,0 %	-30,0 %
Chroma ATE	-22,2%	16,7 %	16,7 %
China Merchants	-19,9%	-36,8 %	-36,8 %
Anta Sports Products	-17,4%	-16,0 %	-16,0 %

10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
TSMC	10,1
Samsung Electronics	8,8
Tencent Holdings	5,1
Alibaba Group Holding	4,9
HDFC Bank	4,3
ICICI Bank	3,1
AIA Group	2,9
SK Hynix	2,8
Trip.com	2,7
DBS Group	2,2

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Informationsteknologi	35,4
Finans	23,6
Forbrugsgoder - cykliske	16,0
Industri og Service	8,9
Ejendomme	6,0
Kommunikationstjenester	5,9
Råvarer	3,3
Forbrugsgoder - defensive	0,9

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
Kina & Hong Kong	30,8
Indien	23,5
Taiwan	20,7
Korea	15,8
MTIF	6,3
Singapore	3,0

PORTEFØLJEN

	Indien	Kina & Hong Kong	Korea	MTIF	Singapore	Taiwan	TotalBenchmark
Energi						0,0 %	3,7 %
Finans	ICICI Bank 3,1 % HDFC Bank 4,3 % State Bank of India 2,0 % Aavas Financiers 0,5 %	Hong Kong Exchanges & Clearing 1,4 % AIA Group 2,9 % China Merchants 1,1 % Ping An Insurance 1,0 %	Bank Rakyat Indonesia 1,7 % Bank Central Asia 1,9 %	DBS Group 2,2 %	Chailease Holding 1,5 %	23,6 %	21,1 %
Forbrugsgoder - cykliske	Amber Enterprises India 0,8 % Balkrishna Industries 0,9 % Indian Hotels 1,7 % Titan 0,9 %	Anta Sports Products 0,9 % Shenzhou Intl. Group 2,1 % Trip.com 2,7 % Alibaba Group Holding 4,9 % JD.com 1,1 %				16,0 %	14,9 %
Forbrugsgoder - defensive				CP ALL 0,9 %		0,9 %	5,0 %
Informations-teknologi		Sunny Optical Tech 1,6 % ASMP T 0,6 % Hua Hong Semiconductor 0,7 % Longi Green Energy Tech 0,8 %	Samsung Electronics 8,8 % SK Hynix 2,8 % Leeno Industrial 1,0 % Park Systems 0,5 % HPSP 1,0 %		TSMC 10,1 % MediaTek 1,9 % Advantech 0,8 % Chroma ATE 1,4 % Realtek Semiconductor 1,3 % Alchip Technology 1,2 % Gudeng Precision Industrial 0,8 %	35,4 %	23,1 %
Koncessioneret service						0,0 %	2,5 %
Medicinal						0,0 %	3,9 %
Råvarer	UltraTech Cement 1,2 %	Beijing Oriental Yuhong 0,4 %	LG Chem 1,7 %			3,3 %	5,3 %
Industri og Service	KEC International 0,6 % AIA Engineering 0,5 % Computer Age Management 0,8 % Titagarh Rail System 0,7 % Apar Industries 1,3 %	Techtronic Industries 1,9 % Zhejiang Dingli Machinery 0,7 % Sungrow Power 0,8 %			Airtac International Group 1,6 %	8,9 %	7,4 %
Ejendomme	Prestige Estates Projects 1,6 % Godrej Properties 1,3 % Phoenix Mills 1,3 %		Pakuwon Jati TBK 0,8 % Ayala Land Inc 1,0 %			6,0 %	3,2 %
Kommunikationstjenester		Tencent Holdings 5,1 %		Sea 0,7 %		5,9 %	9,9 %
Total	23,5 %	30,8 %	15,8 %	6,3 %	3,0 %	20,7 %	100 %
Benchmark	18,1 %	40,2 %	14,0 %	6,7 %	3,9 %	16,9 %	- 100 %

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

Top 5	
TSMC	1,3 %
Samsung	1,2 %
Prestige Estates Projects	0,8 %
MediaTek	0,6 %
SK Hynix	0,5 %
Bund 5	
Alibaba Group Holding	-0,8 %
Tencent	-0,5 %
Chroma ATE	-0,4 %
Ping An	-0,3 %
China Merchants	-0,3 %

BIDRAG - ÅR TIL DATO

Top 5	
TSMC	2,4 %
Samsung	1,4 %
Prestige Estates Projects	1,0 %
MediaTek	0,9 %
SK Hynix	0,6 %
Bund 5	
JD.com	-1,1 %
AIA Group	-0,8 %
Longi Green Energy Technology	-0,8 %
Alibaba Group Holding	-0,8 %
China Merchants	-0,7 %

BIDRAG - SENESTE ÅR

Top 5	
TSMC	2,4 %
Samsung	1,4 %
Prestige Estates Projects	1,0 %
MediaTek	0,9 %
SK Hynix	0,6 %
Bund 5	
JD.com	-1,1 %
AIA Group	-0,8 %
Longi Green Energy Technology	-0,8 %
Alibaba Group Holding	-0,8 %
China Merchants	-0,7 %

FAKTA

Afdelingens start	29. juni 2017
Risikomærkning	Gul
Indre værdi	165,84
Formue	135 mio.
Udbytte	Afdelingen er udbyttebetalende
Seneste udbytte	10,50 kr. pr. 26.01.2023
Benchmark	MSCI AC Asia ex Japan

Active Share	73,31
Emissionstillæg	0,45 %
Indløsningsfradrag	0,55 %
Løbende omkostninger	1,09 %
Fondskode	DK0060841682
Bloombergkode	CWWAFAC DC

INVESTERINGSFILOSOFI

Afdelingens målsætning er at skabe langsigtet høj værditilvækst for den tålmodige investor. Værditilvækst der overstiger markedsafkastet med en moderat risiko på niveau med eller under markedsrisikoen. Afdelingens investeringsfi losofi er at kombinere langsigtede trends og kortsigtede temaer med dybdegående aktieudvælgelse. Grundet Asiens specielle markedstruktur vil antallet af aktier normalt udgøre 35- 70. Porteføljen vil typisk være sammensat af en række store og mindre selskaber. Det er foreningens erfaring, at det er vigtigt med eksponering til dette segment af markedet for at kapitalisere på den asiatiske væksthistorie. Afdeling en er samtidig karakteriseret ved fokusering gennem et mindre udvalg af nøje analyserede temaer. Afdelingen investerer i børsnoterede selskaber i Asien ekskl. Japan.

NOTE*

Alle tal og beregninger i denne rapport er præliminære pr. 31. december 2023. Der forventes kun små afvigelser fra de officielle værdier, som kan findes på cworldwide.dk senest 2. bankdag i måneden. I øvrigt henviser vi til kvartalsorienteringen for de endelige værdier og beregninger for C WorldWides afdelinger.

Alle tal er baseret på historiske afkast. Historiske resultater er ingen indikation for fremtidigt afkast. Valutaen er DKK. Afkastet kan øges eller mindskes på grund af udsving i valutakurserne. Administrationshonorar og andre udgifter afholdt af fonden er inkluderet i tallene. Gebyrer afholdt af investor såsom depotomkostninger og transaktionsomkostninger er ikke inkluderet.