



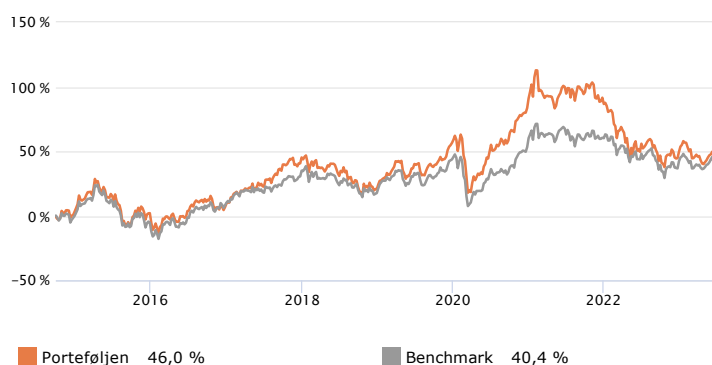
NØGLETAL FOR EMERGING MARKETS KL PR. 30. JUNI 2023

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

AFKAST & RISIKO

	jun	Q2	ÅTD	1 år	3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	P.A.
Porteføljen (%)	1,5	-1,0	0,9	-3,1	1,2	9,7	40,8	-	46,0	4,4
Benchmark (%)	1,4	0,4	2,7	-2,4	10,2	12,0	42,9	-	40,4	4,0
Aktivt afkast (%)	0,0	-1,4	-1,9	-0,7	-8,9	-2,3	-2,1	-	5,5	0,5
				3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid		
Std. afv. p.a. porteføljen (%)				14,6	17,7	15,8	-	16,3		
Std. afv. p.a. benchmark (%)				13,2	15,8	14,1	-	14,6		
Beta				1,0	1,1	1,0	-	1,0		

AFKASTUDVIKLING



TOP 5 AKTIEAFKAST

	2. kvartal	ÅTD	1 år
Banco BTG Pactual	67,8%	42,1 %	47,8 %
Cury Construtora e Incorpora	31,5%	31,2 %	31,2 %
Amber Enterprises India	23,3%	17,8 %	-7,2 %
Balkrishna Industries	21,1%	10,0 %	2,3 %
Lemon Tree Hotels	20,9%	8,1 %	42,9 %

BUND 5 AKTIEAFKAST

	2. kvartal	ÅTD	1 år
Hangzhou Tigermed Consulting	-36,5%	-42,3 %	-50,1 %
Beijing Oriental Yuhong	-23,2%	-23,7 %	-53,4 %
H World Group	-20,5%	-20,0 %	-20,0 %
Proya Cosmetics	-18,1%	-14,0 %	-14,0 %
Sunny Optical	-17,4%	-17,4 %	-41,0 %

10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
TSMC	8,1
Samsung Electronics	7,8
Bank Rakyat Indonesia	3,5
Airtac International Group	3,3
Chailease Holding	3,2
Banco BTG Pactual	2,9
HDFC Bank	2,7
Shenzhou Intl. Group	2,4
ICICI Bank	2,3
Weg	2,3

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Informationsteknologi	26,5
Industri og Service	21,4
Finans	20,1
Forbrugsgoder - cykliske	16,7
Råvarer	4,5
Ejendomme	4,3
Forbrugsgoder - defensive	4,2
Medicinal	1,3
Kommunikationstjenester	0,9

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
Korea, Taiwan	32,5
Indien	25,1
Kina/Hong Kong	20,4
Latinamerika	14,4
Øvrige Fjernøsten	6,4
EMEA	1,1

PORTEFØLJEN

	Latinamerika	Øvrige Fjernøsten	Kina/Hong Kong	Indien	EMEA	Korea, Taiwan	TotalBenchmark
Energi						0,0 %	5,3 %
Finans	Banco BTG Pactual 2,9 % Regional SAB de CV 1,5 % NU Holdings 1,8 %	Bank Rakyat Indonesia 3,5 %		HDFC Bank 2,7 % ICICI Bank 2,3 % Indian Energy Exchange 0,9 % Aavas Financiers 1,4 %		Chaillease Holding 3,2 %	20,1 % 22,6 %
Forbrugsgoder - cykliske	Mercadolibre 1,9 % Cury Construtora e Incorpora 1,4 %		Shenzhou Intl. Group 2,4 % Bosideng Intl 1,9 % Samsonite Intl 1,4 % H World Group 2,1 %	Amber Enterprises India 1,1 % Lemon Tree Hotels 1,8 % Balkrishna Industries 1,5 % Titan 1,2 %		16,7 %	14,0 %
Forbrugsgoder - defensive		Sappe 1,4 %	Proya Cosmetics 1,7 %		Dino Polska 1,1 %	4,2 %	6,6 %
Industri og Service	Weg 2,3 %		Techtronic Industries 2,1 % Jiangsu Hengli Hydraulic 2,2 % Hefei Meiya Optoelectronic 0,9 %	Kajaria Ceramics 1,4 % KEC International 1,0 % L&T Technology Services 1,2 % AIA Engineering 1,7 % Computer Age Management 1,1 % Schaeffler India 1,4 % Titagarh Rail System 1,9 %	Airtac International Group 3,3 % Voltronic Power 1,1 %	21,4 %	5,8 %
Informations-teknologi	TOTVS 1,4 %		Sunny Optical Tech 1,7 %			Samsung Electronics 7,8 % TSMC 8,1 % Realtek Semiconductor 1,3 % Samsung SDI Co Ltd 1,6 % Leeno Industrial 1,6 % Innodisk 1,5 % Alchip Technology 1,6 %	26,5 % 18,3 %
Koncessioneret service						0,0 %	3,2 %
Medicinal		Hangzhou Tigermed Consulting 1,3 %				1,3 %	3,9 %
Råvarer			Beijing Oriental Yuhong 1,8 % Ganfeng Lithium Group 1,1 %			Hansol Chemical 1,6 %	4,5 % 8,7 %
Kommunikationstjenester				Affle India 0,9 %		0,9 %	9,7 %
Ejendomme	Corp Inmobiliaria Vesta 1,2 %	Ciputra Development 1,5 %		Phoenix Mills 1,6 %		4,3 %	2,0 %
Total	14,4 %	6,4 %	20,4 %	25,1 %	1,1 %	32,5 %	100 %
Benchmark	9,0 %	6,6 %	31,3 %	15,3 %	12,4 %	24,5 %	- 100 %

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

Top 5	
Banco BTG Pactual	1,3 %
Samsung	0,7 %
Titagarh Rail System	0,6 %
Bank Rakyat	0,5 %
TSMC	0,4 %

Bund 5	
Tencent	-0,9 %
Hangzhou Tigermed Consulting	-0,7 %
Alibaba Group Holding	-0,6 %
Airtac International Group	-0,5 %
H World Group	-0,4 %

BIDRAG - ÅR TIL DATO

Top 5	
TSMC	2,0 %
Samsung	0,9 %
Banco BTG Pactual	0,9 %
Titagarh Rail System	0,6 %
Bank Rakyat	0,5 %

Bund 5	
JD.com	-1,0 %
Hangzhou Tigermed Consulting	-0,9 %
Alibaba Group Holding	-0,5 %
Sunny Optical	-0,4 %
China Merchants	-0,4 %

BIDRAG - SENESTE ÅR

Top 5	
TSMC	1,1 %
Weg	1,1 %
Banco BTG Pactual	1,0 %
Bank Rakyat	0,9 %
Samsung	0,9 %

Bund 5	
Alibaba Group Holding	-1,7 %
JD.com	-1,5 %
Beijing Oriental Yuhong	-1,3 %
DLocal Uruguay	-1,2 %
Longi Green Energy Technology	-1,1 %

FAKTA

Afdelingens start	1. oktober 2014
Risikomærkning	Gul
Indre værdi	285,01
Formue	125 mio.
Udbytte	Afdelingen er udbyttebetalende
Seneste udbytte	0,00 kr. pr. 26.01.2023
Benchmark	MSCI Emerging Markets

Active Share	83,56
Emissionstillæg	0,45 %
Indløsningsfradrag	0,55 %
Løbende omkostninger	1,95 %
Fondskode	DK0015945166
Bloombergkode	CAIEAS DC

INVESTERINGSFILOSOFI

Afdelingens målsætning er at skabe et langsigtet afkast, der er højere end markedsniveauet på emerging markets-aktier, og samtidig holde en risiko, der normalt er på niveau med eller lavere end risikoen på markederne i emerging markets.

Afdeling Emerging Markets KL investerer i aktier i emerging markets-lande eller aktier, hvor virksomhedens forretning relaterer sig til emerging markets-lande. Emerging markets er karakteriseret ved høje vækstrater drevet af reformer og en ung og voksende befolkning, som aspirerer efter den vestlige levestandard.

Investeringsfilosofien er at kombinere langsigtede trends og et mindre udvalg af mere kortsigtede temaer med dybdegående aktieudvælgelse. Vores erfarne forvaltere identificerer og udvælger de aktier, som tilbyder de mest attraktive investeringsmuligheder.

NOTE*

Alle tal og beregninger i denne rapport er præliminære pr. 30. juni 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.

