



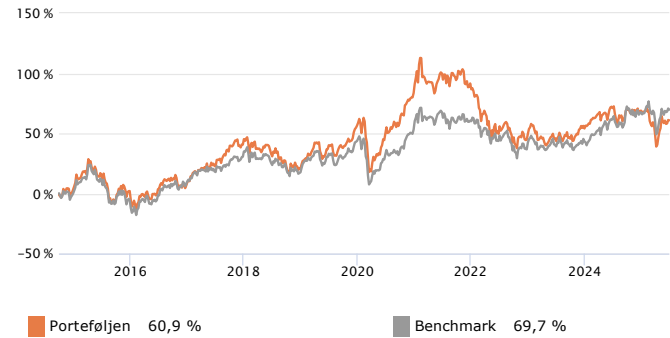
NØGLETAL FOR EMERGING MARKETS KL PR. 30. JUNI 2025

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	4,3	-4,1	-6,6	6,8	11,6	20,9	39,4	60,9	4,5
Benchmark (%)	2,5	3,1	1,7	5,3	18,0	33,1	35,4	51,9	69,7	5,0
Aktivt afkast (%)	-1,1	1,3	-5,8	-11,9	-11,2	-21,6	-14,4	-12,5	-8,8	-0,5
					3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	
Std. afv. p.a. porteføljen (%)					13,4	13,4	16,1	15,7	15,5	
Std. afv. p.a. benchmark (%)					13,7	12,4	14,6	14,2	14,0	
Beta					0,9	1,0	1,0	1,0	1,0	

AFKASTUDVIKLING



TOP 5 AKTIEAFKAST

	2. kvartal	ÅTD	1 år
Chroma ATE	65,0%	8,8 %	45,0 %
Jentech Precision Industrial	61,8%	-3,0 %	16,9 %
SK Hynix	54,0%	61,3 %	15,3 %
Apar Industries	45,1%	-25,8 %	-8,3 %
Leeno Industrial	36,2%	28,3 %	2,2 %

BUND 5 AKTIEAFKAST

	2. kvartal	ÅTD	1 år
Meituan	-26,8%	-28,4 %	-42,8 %
Alibaba Group Holding	-20,6%	-27,9 %	-27,9 %
KE Holdings	-17,5%	-13,7 %	-12,5 %
Trip.com	-15,8%	-25,7 %	8,8 %
Techtronic	-14,4%	-25,0 %	-10,2 %

10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
TSMC	9,8
SK Hynix	4,5
Alibaba Group Holding	3,9
HDFC Bank ADR	3,4
Mercadolibre	3,4
ICICI Bank	3,2
Samsung Electronics	2,8
Bosideng Intl	2,8
Titan	2,8
Tencent Music Entertainment - ADR	2,8

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Informationsteknologi	26,8
Forbrugsgoder - cykliske	22,5
Industri og Service	21,5
Finans	15,0
Forbrugsgoder - defensive	6,0
Kommunikationstjenester	4,7
Ejendomme	3,5

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
Korea, Taiwan	28,6
Indien	25,5
Kina/Hong Kong	23,3
Latinamerika	13,2
Øvrige Fjernøsten	4,9
EMEA	4,6

PORTEFØLJEN

	Latinamerika	Øvrige Fjernøsten	Kina/Hong Kong	Indien	EMEA	Korea, Taiwan	Total	Benchmark
Energi							0,0 %	4,5 %
Finans	Banco BTG Pactual 1,7 % NU Holdings 1,5 % Qualitas Controladora 1,6 %	Bank Rakyat Indonesia 1,1 % BDO Unibank 1,0 %		HDFC Bank ADR 3,4 % ICICI Bank 3,2 % Housing & Urban Development 1,5 %		15,0 %	24,3 %	
Forbrugsgoder - cykliske	Mercadolibre 3,4 % Cury Construtora e Incorpora 1,5 %	MAP Aktif Adiperkasa 1,0 %	Meituan 2,4 % Alibaba Group Holding 3,9 % Trip.com 2,7 % Bosideng Intl 2,8 %	Amber Enterprises India 2,1 % Titan 2,8 %		22,5 %	14,6 %	
Forbrugsgoder - defensive			Proya Cosmetics 1,7 % Mao Geping Cosmetics 1,0 %		Dino Polska 2,3 %	Cosmax 1,1 %	6,0 %	4,7 %
Industri og Service	Weg 2,0 % Embraer 1,5 %	Intl Container Terminal 1,8 %	Techtronic Industries 1,4 % BYD Co Ltd 1,7 % Contemporary Amperex Technology 1,4 %	L&T Technology Services 1,2 % AIA Engineering 1,3 % Computer Age Management 1,3 % Schaeffler India 1,1 % Action Construction Equip 1,1 % Apar Industries 1,1 % Triveni Turbine 1,6 %	Electrical Industries 1,2 %	Airtac International Group 1,8 %	21,5 %	6,3 %
Informations-teknologi					Elm Company 1,1 %	Samsung Electronics 2,8 % TSMC 9,8 % MediaTek 2,1 % SK Hynix 4,5 % Chroma ATE 1,7 % Leeno Industrial 1,5 % Alchip Technology 1,3 % HPSP 0,8 % Jentech Precision Industrial 1,3 %	26,8 %	21,7 %
Koncessioneret service							0,0 %	2,6 %
Medicinal							0,0 %	3,3 %
Råvarer							0,0 %	5,9 %
Kommunikationstjenester			Tencent Music Entertainment - ADR 2,8 %	Affle 3i 1,9 %			4,7 %	10,3 %
Ejendomme			KE Holdings 1,6 %	Phoenix Mills 1,9 %			3,5 %	1,7 %
Total	13,2 %	4,9 %	23,3 %	25,5 %	4,6 %	28,6 %	100 %	
Benchmark	7,1 %	4,3 %	31,3 %	18,5 %	11,9 %	25,8 %	-	100 %

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

Top 5	
TSMC	1,8 %
SK Hynix	1,6 %
Mercadolibre	0,7 %
Chroma ATE	0,7 %
Tencent Music Entertainment	0,6 %

Bund 5	
Alibaba Group Holding	-1,1 %
Meituan	-1,0 %
Trip.com	-0,5 %
Amber Enterprises India	-0,4 %
Shenzhen International Group	-0,4 %

BIDRAG - ÅR TIL DATO

Top 5	
SK Hynix	1,7 %
Mercadolibre	1,1 %
Tencent Music Entertainment	0,9 %
Cury Construtora e Incorpora	0,9 %
Dino Polska	0,8 %

Bund 5	
Alibaba Group Holding	-1,5 %
Meituan	-1,0 %
Trip.com	-1,0 %
MAP Aktif Adiperkasa	-0,8 %
Amber Enterprises India	-0,5 %

BIDRAG - SENESTE ÅR

Top 5	
Mercadolibre	1,4 %
TSMC	1,3 %
Tencent Music Entertainment	0,7 %
Dino Polska	0,7 %
Cury Construtora e Incorpora	0,7 %

Bund 5	
Meituan	-1,9 %
Alibaba Group Holding	-1,5 %
Samsung	-1,2 %
Proya Cosmetics	-0,9 %
Sappe	-0,8 %

FAKTA

Afdelingens start	1. oktober 2014
Risikomærkning	Ikke kompleks
Indre værdi	314,08
Formue	53 mio.
Udbytte	Afdelingen er udbyttebetalende
Seneste udbytte	0,00 kr. pr. 22.01.2025
Benchmark	MSCI Emerging Markets

Active Share	81,96
Emissionstillæg	0,45 %
Indløsningsfradrag	0,55 %
Løbende omkostninger	1,997 %
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 2025. 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.