



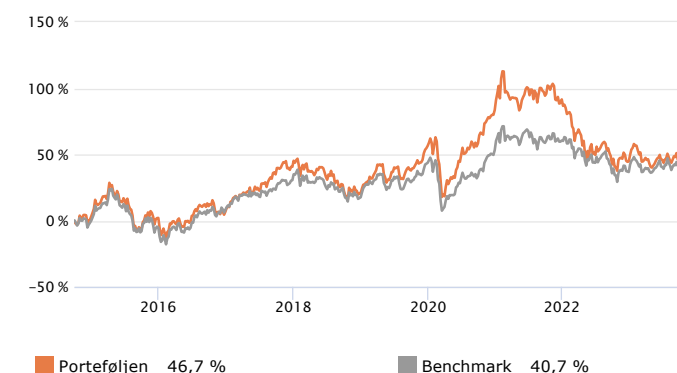
NØGLETAL FOR EMERGING MARKETS KL PR. 30. SEPTEMBER 2023

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

AFKAST & RISIKO

	sep	Q3	ÅTD	1 år	3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	P.A.
Porteføljen (%)	-0,2	0,5	1,4	3,0	-7,0	15,3	32,2	-	46,7	4,3
Benchmark (%)	-0,1	0,2	2,9	3,7	5,3	12,8	32,7	-	40,7	3,9
Aktivt afkast (%)	-0,1	0,3	-1,5	-0,6	-12,3	2,6	-0,5	-	6,0	0,5
Std. afv. p.a. porteføljen (%)				3 år			5 år			Levetid
Std. afv. p.a. benchmark (%)				14,4			17,7			16,1
Beta				13,7			16,0			14,6
				0,9			1,0			1,0

AFKASTUDVIKLING



TOP 5 AKTIEAFKAST

	3. kvartal	ÅTD	1 år
Titagarh Rail System	57,6%	141,3 %	141,3 %
Alchip Technology	50,2%	73,3 %	73,3 %
Amber Enterprises India	34,5%	58,5 %	14,5 %
Samsonite Intl	25,7%	16,5 %	16,5 %
Lemon Tree Hotels	23,2%	33,1 %	19,6 %

BUND 5 AKTIEAFKAST

	3. kvartal	ÅTD	1 år
Dino Polska	-28,2%	-25,1 %	-25,1 %
Sunny Optical	-27,7%	-40,3 %	-31,9 %
Samsung SDI Co Ltd	-22,9%	-17,6 %	-7,2 %
HDFC Bank	-11,8%	-12,0 %	-5,6 %
TOTVS	-9,8%	5,6 %	-7,2 %

10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
TSMC	7,4
Samsung Electronics	5,4
Airtac International Group	3,5
Chailease Holding	3,2
Mercadolibre	3,2
Bank Rakyat Indonesia	3,1
Shenzhou Intl. Group	2,8
ICICI Bank	2,7
Banco BTG Pactual	2,6
Beijing Oriental Yuhong	2,5

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Informationsteknologi	23,7
Industri og Service	22,5
Forbrugsgoder - cykliske	22,0
Finans	18,7
Ejendomme	5,2
Forbrugsgoder - defensive	4,2
Råvarer	2,5
Kommunikationstjenester	1,1

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
Indien	29,3
Korea, Taiwan	27,7
Kina/Hong Kong	19,6
Latinamerika	16,1
Øvrige Fjernøsten	6,3
EMEA	0,9

PORTEFØLJEN

	Latinamerika	Øvrige Fjernøsten	Kina/Hong Kong	Indien	EMEA	Korea, Taiwan	TotalBenchmark
Energi						0,0 %	5,0 %
Finans	Banco BTG Pactual 2,6 % Regional SAB de CV 1,7 % NU Holdings 1,5 %	Bank Rakyat Indonesia 3,1 %		HDFC Bank 2,2 % ICICI Bank 2,7 % Aavas Financiers 1,8 %		Chaillease Holding 3,2 %18,7 %	21,9 %
Forbrugsgoder - cykliske	Mercadolibre 3,2 % Cury Construtora e Incorpora 2,1 %		Shenzhou Intl. Group 2,8 % Bosideng Intl 2,2 % Samsonite Intl 2,0 % H World Group 2,5 %	Amber Enterprises India 1,6 % Lemon Tree Hotels 1,8 % Balkrishna Industries 1,8 % Titan 2,2 %		22,0 %	13,2 %
Forbrugsgoder - defensive		Sappe 1,6 %	Proya Cosmetics 1,7 %		Dino Polska 0,9 %	4,2 %	6,4 %
Industri og Service	Weg 2,4 %		Techtronic Industries 2,1 % Jiangsu Hengli Hydraulic 2,5 %	Kajaria Ceramics 1,6 % KEC International 1,4 % L&T Technology Services 1,5 % AIA Engineering 2,2 % Computer Age Management 1,5 % Schaeffler India 1,6 % GMM Pfaudler 1,1 % Titagarh Rail System 1,0 %	Airtac International Group 3,5 %	22,5 %	6,3 %
Informations- teknologi	TOTVS 1,4 %		Sunny Optical Tech 1,3 %			Samsung Electronics 5,4 % TSMC 7,4 % Realtek Semiconductor 1,1 % Samsung SDI Co Ltd 1,3 % Leeno Industrial 1,1 % Innodisk 1,5 % Alchip Technology 1,6 % HPSP 1,6 %	23,7 % 21,2 %
Koncessioneret service						0,0 %	2,6 %
Medicinal						0,0 %	3,8 %
Råvarer			Beijing Oriental Yuhong 2,5 %			2,5 %	8,1 %
Kommunikationstjenester				Affle India 1,1 %		1,1 %	9,8 %
Ejendomme	Corp Inmobiliaria Vesta 1,4 %	Ciputra Development 1,6 %		Phoenix Mills 2,2 %		5,2 %	1,7 %
Total	16,1 %	6,3 %	19,6 %	29,3 %	0,9 %	27,7 %	100 %
Benchmark	9,3 %	5,9 %	29,5 %	14,6 %	11,9 %	27,9 %	- 100 %

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

Top 5	
Titagarh Rail System	0,8 %
Alchip Technology	0,7 %
Lemon Tree Hotels	0,4 %
Amber Enterprises India	0,4 %
Samsonite Intl	0,4 %

Bund 5	
TSMC	-0,8 %
Sunny Optical	-0,5 %
Samsung	-0,5 %
Samsung SDI Co Ltd	-0,4 %
Dino Polska	-0,3 %

BIDRAG - ÅR TIL DATO

Top 5	
Titagarh Rail System	1,5 %
TSMC	1,3 %
Banco BTG Pactual	0,9 %
Alchip Technology	0,9 %
Mercadolibre	0,7 %

Bund 5	
JD.com	-1,0 %
Sunny Optical	-0,9 %
Hangzhou Tigermed Consulting	-0,9 %
Alibaba Group Holding	-0,5 %
Beijing Oriental Yuhong	-0,5 %

BIDRAG - SENESTE ÅR

Top 5	
Titagarh Rail System	1,5 %
TSMC	1,4 %
Samsung	1,2 %
Tencent	1,0 %
Alchip Technology	0,9 %

Bund 5	
DLocal Uruguay	-0,9 %
JD.com	-0,9 %
Sunny Optical	-0,8 %
Hangzhou Tigermed Consulting	-0,7 %
Longi Green Energy Technology	-0,6 %

FAKTA

Afdelingens start	1. oktober 2014
Risikomærkning	Gul
Indre værdi	286,41
Formue	111 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. september 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.

