



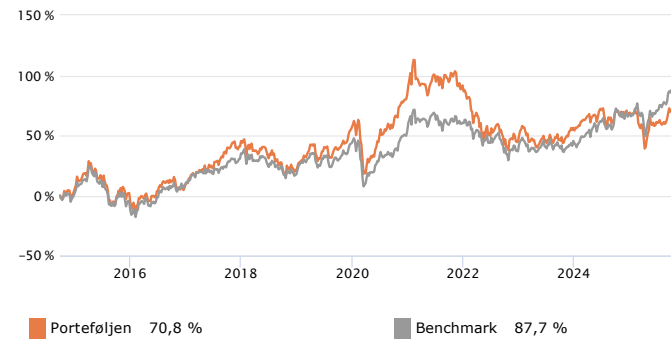
NØGLETAL FOR EMERGING MARKETS KL PR. 30. SEPTEMBER 2025

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 (%)	6,2	6,2	1,8	2,3	20,0	8,3	34,3	83,8	70,8	5,0
Benchmark (%)	6,7	10,6	12,5	11,6	38,3	40,5	50,4	105,0	87,7	5,9
Aktivt afkast (%)	-0,6	-4,4	-10,7	-9,3	-18,3	-32,2	-16,1	-21,2	-16,8	-0,9
					3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	
Std. afv. p.a. porteføljen (%)					12,8	13,4	16,2	15,0	15,4	
Std. afv. p.a. benchmark (%)					12,9	12,7	14,8	13,7	14,0	
Beta					0,9	0,9	1,0	1,0	1,0	

AFKASTUDVIKLING



TOP 5 AKTIEAFKAST

	3. kvartal	ÅTD	1 år
Alibaba Group Holding	62,7%	17,4 %	17,4 %
Contemporary Amperex Technology	60,8%	43,8 %	43,8 %
Jentech Precision Industrial	53,1%	48,5 %	82,0 %
Trip.com	31,7%	-2,2 %	15,9 %
Electrical Industries	31,7%	37,7 %	38,4 %

BUND 5 AKTIEAFKAST

	3. kvartal	ÅTD	1 år
Cosmax	-25,7%	-21,8 %	-21,8 %
MAP Aktif Adiperkasa	-19,3%	-56,7 %	-50,2 %
Triveni Turbine	-17,9%	-40,2 %	-31,6 %
Dino Polska	-17,1%	12,8 %	25,5 %
Meituan	-16,0%	-39,8 %	-51,9 %

10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
TSMC	9,8
Tencent Holdings	6,6
Alibaba Group Holding	5,8
SK Hynix	3,8
Samsung Electronics	3,4
Trip.com	3,2
Contemporary Amperex Technology	3,1
HDFC Bank ADR	2,8
Mercadolibre	2,8
ICICI Bank	2,6

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Informationsteknologi	25,9
Forbrugsgoder - cykliske	22,5
Industri og Service	17,1
Finans	15,1
Kommunikationstjenester	10,3
Forbrugsgoder - defensive	5,8
Ejendomme	3,3

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
Kina/Hong Kong	31,3
Korea, Taiwan	29,0
Indien	20,1
Latinamerika	11,1
Øvrige Fjernøsten	4,7
EMEA	3,9

PORTEFØLJEN

	Latinamerika	Øvrige Fjernøsten	Kina/Hong Kong	Indien	EMEA	Korea, Taiwan	Total	Benchmark
Energi							0,0 %	4,3 %
Finans	Banco BTG Pactual 1,3 % NU Holdings 1,6 % Qualitas Controladora 1,4 %	Bank Rakyat Indonesia 1,1 % BDO Unibank 1,3 %	Hong Kong Exchanges & Clearing 1,5 %	HDFC Bank ADR 2,8 % ICICI Bank 2,6 % Housing & Urban Development 1,3 %		15,1 %	24,5 %	
Forbrugsgoder - cykliske	Mercadolibre 2,8 % Cury Construtora e Incorpora 1,2 %	MAP Aktif Adiperkasa 0,8 %	Meituan 1,9 % Alibaba Group Holding 5,8 % Trip.com 3,2 % Bosideng Intl 1,8 % Hesai Group 1,2 %	Amber Enterprises India 2,2 % Titan 1,6 %		22,5 %	12,7 %	
Forbrugsgoder - defensive			Mao Geping Cosmetics 1,6 % Eastroc Beverage Group 1,0 %		Dino Polska 1,7 %	Cosmax 1,4 %	5,8 %	4,5 %
Industri og Service	Weg 1,2 % Embraer 1,5 %	intl Container Terminal 1,5 %	Contemporary Amperex Technology 3,1 %	L&T Technology Services 0,9 % AIA Engineering 1,2 % Computer Age Management 0,9 % Schaeffler India 0,9 % Apar Industries 1,0 % Triveni Turbine 1,1 %	Electrical Industries 1,3 %	Airtac International Group 1,5 % HD Hyundai Marine Solution 1,1 %	17,1 %	6,9 %
Informations-teknologi					Elm Company 0,9 %	Samsung Electronics 3,4 % TSMC 9,8 % MediaTek 2,1 % SK Hynix 3,8 % Chroma ATE 1,8 % Leeno Industrial 1,3 % HPSP 0,9 % Jentech Precision Industrial 1,9 %	25,9 %	24,1 %
Koncessioneret service							0,0 %	2,6 %
Medicinal							0,0 %	3,2 %
Råvarer							0,0 %	5,8 %
Kommunikationstjenester			Tencent Holdings 6,6 % Tencent Music Entertainment - ADR 1,9 %	Affle 3i 1,8 %			10,3 %	9,8 %
Ejendomme			KE Holdings 1,5 %	Phoenix Mills 1,8 %			3,3 %	1,6 %
Total	11,1 %	4,7 %	31,3 %	20,1 %	3,9 %	29,0 %	100 %	
Benchmark	7,1 %	3,9 %	28,4 %	18,1 %	11,6 %	29,7 %	-	100 %

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

Top 5	
Alibaba Group Holding	2,4 %
TSMC	1,7 %
Contemporary Amperex Technology	1,3 %
Jentech Precision Industrial	1,0 %
Trip.com	0,9 %

Bund 5	
Meituan	-0,5 %
Dino Polska	-0,4 %
Mercadolibre	-0,4 %
HDFC Bank	-0,4 %
ICICI Bank	-0,3 %

BIDRAG - ÅR TIL DATO

Top 5	
SK Hynix	2,1 %
TSMC	1,6 %
Tencent Music Entertainment	1,5 %
Cury Construtora e Incorpora	1,2 %
Contemporary Amperex Technology	1,1 %

Bund 5	
Meituan	-1,6 %
MAP Aktif Adiperkasa	-1,0 %
Weg	-0,7 %
Action Construction Equip	-0,7 %
Triveni Turbine	-0,6 %

BIDRAG - SENESTE ÅR

Top 5	
TSMC	3,2 %
SK Hynix	2,0 %
Tencent Music Entertainment	1,5 %
Jentech Precision Industrial	1,2 %
Contemporary Amperex Technology	1,1 %

Bund 5	
Meituan	-2,5 %
Weg	-0,9 %
Proya Cosmetics	-0,8 %
MAP Aktif Adiperkasa	-0,8 %
AIA Engineering	-0,7 %

FAKTA

Afdelingens start	1. oktober 2014
Risikomærkning	Ikke kompleks
Indre værdi	333,55
Formue	54 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. september 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 afdeling.

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.