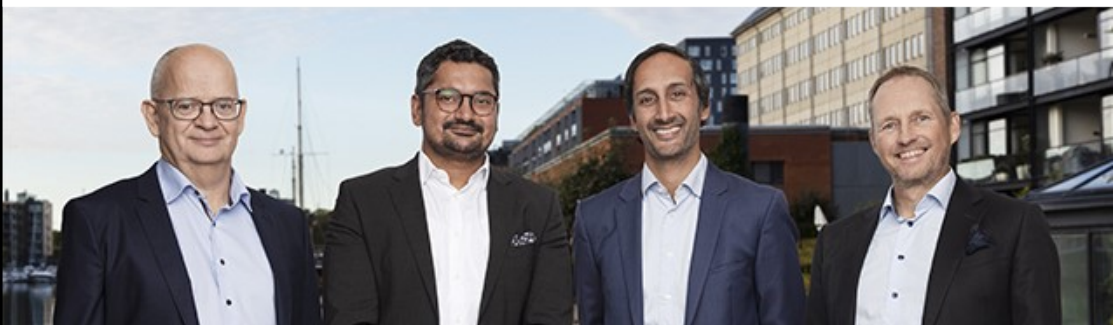




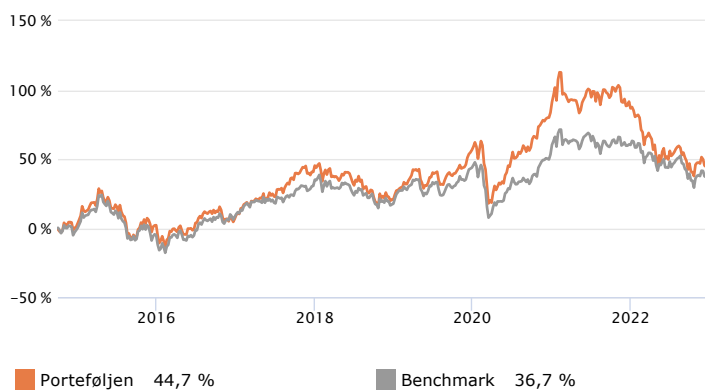
NØGLETAL FOR EMERGING MARKETS KL PR. 31. DECEMBER 2022

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 (%)	-4,9	1,6	-24,5	-24,5	-5,9	2,9	41,8	-	44,7	4,6
Benchmark (%)	-4,9	0,7	-14,9	-14,9	-3,6	4,7	44,3	-	36,7	3,9
Aktivt afkast (%)	0,0	0,9	-9,6	-9,6	-2,3	-1,9	-2,5	-	8,0	0,7
				3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid		
Std. afv. p.a. porteføljen (%)				19,5	17,4	15,9	-	16,4		
Std. afv. p.a. benchmark (%)				17,4	15,7	14,4	-	14,8		
Beta				1,1	1,0	1,0	-	1,0		

AFKASTUDVIKLING



TOP 5 AKTIEAFKAST

	4. kvartal	ÅTD	1 år
Shenzhou International Group	31,6%	-37,2 %	-37,2 %
Jiangsu Hengli Hydraulic	30,6%	-23,7 %	-23,7 %
Airtac International Group	20,7%	-10,8 %	-10,8 %
Gentera SAB de CV	20,6%	91,1 %	91,1 %
Beijing Oriental Yuhong	18,4%	-37,8 %	-37,8 %

BUND 5 AKTIEAFKAST

	4. kvartal	ÅTD	1 år
DLocal Uruguay	-31,9%	-57,6 %	-57,6 %
Amber Enterprises India	-27,8%	-45,3 %	-45,3 %
Aavas Financiers	-25,7%	-32,2 %	-32,2 %
Schaeffler India	-22,4%	52,4 %	52,4 %
Affle India	-22,4%	-7,2 %	-7,2 %

10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
TSMC	9,3
Samsung Electronics	7,5
Tencent Holdings	6,1
JD.com	4,1
Weg	3,9
Chailease Holding	3,8
China Merchants	3,7
Bank Rakyat Indonesia	3,5
HDFC Bank	3,1
Alibaba Group Holding	2,9

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Informationsteknologi	25,9
Finans	25,5
Industri og Service	18,3
Forbrugsgoder - cykliske	14,5
Kommunikationstjenester	7,5
Råvarer	3,8
Medicinal	2,1
Forbrugsgoder - defensive	1,5
Ejendomme	0,9

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
Kina/Hong Kong	32,4
Korea, Taiwan	27,8
Indien	20,6
Latinamerika	15,7
Øvrige Fjernøsten	3,5

PORTEFØLJEN

	Latinamerika	Øvrige Fjernøsten	Kina/Hong Kong	Indien	EMEA	Korea, Taiwan	Total	Benchmark
Energi							0,0 %	5,3 %
Finans	Gentera SAB de CV 1,7 % Banco BTG Pactual 2,8 % Regional SAB de CV 1,4 %	Bank Rakyat Indonesia 3,5 %	China Merchants 3,7 %	HDFC Bank 3,1 % ICICI Bank 2,6 % Indian Energy Exchange 0,9 % Aavas Financiers 0,8 % Multi Commodity Exch India 1,1 %		Chaillease Holding 3,8 %	25,5 %	22,6 %
Forbrugsgoder - cykliske	Mercadolibre 1,4 %		Shenzhou Intl. Group 2,2 % Alibaba Group Holding 2,9 % JD.com 4,1 %	Amber Enterprises India 0,9 % Lemon Tree Hotels 1,6 % Balkrishna Industries 1,3 %			14,5 %	14,0 %
Forbrugsgoder - defensive	Walmart de Mexico 1,5 %						1,5 %	6,6 %
Industri og Service	Weg 3,9 %		Techtronic Industries 2,1 % Jiangsu Hengli Hydraulic 2,9 % Sungrow Power 1,3 %	Kajaria Ceramics 1,2 % KEC International 1,4 % L&T Technology Services 1,1 % AIA Engineering 0,8 % Schaeffler India 1,2 %		Airtac International Group 2,5 %	18,3 %	5,8 %
Informations-teknologi	TOTVS 1,2 % DLocal Uruguay 0,9 %		Sunny Optical Tech 1,5 % Longi Green Energy Tech 1,0 %	Computer Age Management 1,1 %		Samsung Electronics 7,5 % TSMC 9,3 % Realtek Semiconductor 1,0 % Samsung SDI Co Ltd 2,4 %	25,9 %	18,3 %
Koncessioneret service							0,0 %	3,2 %
Medicinal			Hangzhou Tigermed Consulting 2,1 %				2,1 %	3,9 %
Råvarer			Beijing Oriental Yuhong 1,7 % Ganfeng Lithium Group 0,9 %			Hansol Chemical 1,3 %	3,8 %	8,7 %
Kommunikationstjenester			Tencent Holdings 6,1 %	Affle India 1,4 %			7,5 %	9,7 %
Ejendomme	Corp Inmobiliaria Vesta 0,9 %						0,9 %	2,0 %
Total	15,7 %	3,5 %	32,4 %	20,6 %	0,0 %	27,8 %	100 %	
Benchmark	9,0 %	6,6 %	31,3 %	15,3 %	12,4 %	24,5 %	-	100 %

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

Top 5	
Samsung	0,8 %
Tencent	0,8 %
Jiangsu Hengli Hydraulic	0,7 %
Airtac International Group	0,4 %
Shenzhou International Group	0,4 %

Bund 5	
DLocal Uruguay	-0,6 %
Affle India	-0,4 %
Schaeffler India	-0,3 %
Amber Enterprises India	-0,3 %
Computer Age Management	-0,3 %

BIDRAG - ÅR TIL DATO

Top 5	
Gentera SAB de CV	0,9 %
Lemon Tree Hotels	0,7 %
Schaeffler India	0,7 %
Weg	0,6 %
ICICI Bank	0,5 %

Bund 5	
TSMC	-2,8 %
TCS Group Holding PLC	-2,1 %
Samsung	-2,1 %
Sunny Optical	-1,3 %
HeadHunter Group	-1,2 %

BIDRAG - SENESTE ÅR

Top 5	
Gentera SAB de CV	0,9 %
Lemon Tree Hotels	0,7 %
Schaeffler India	0,7 %
Weg	0,6 %
ICICI Bank	0,5 %

Bund 5	
TSMC	-2,8 %
TCS Group Holding PLC	-2,1 %
Samsung	-2,1 %
Sunny Optical	-1,3 %
HeadHunter Group	-1,2 %

FAKTA

Afdelingens start	1. oktober 2014
Risikomærkning	Gul
Indre værdi	282,51
Formue	133 mio.
Udbytte	Afdelingen er udbyttebetalende
Seneste udbytte	0,00 kr. pr. 27.01.2022
Benchmark	MSCI Emerging Markets

Active Share	80,20
Emissionstillæg	0,45 %
Indløsningsfradrag	0,55 %
Løbende omkostninger	1,84 %
ÅOP	2,20 %
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. 31. december 2022. 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.

