



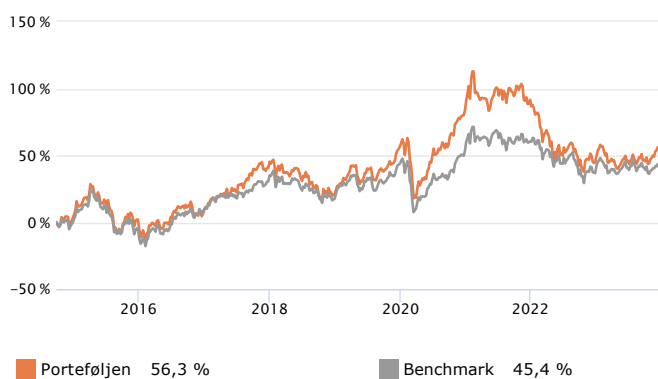
NØGLETAL FOR EMERGING MARKETS KL PR. 31. DECEMBER 2023

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 (%)	2,6	6,5	8,0	8,0	-14,9	28,6	46,5	-	56,3	4,9
Benchmark (%)	2,6	3,3	6,4	6,4	-5,1	23,9	34,5	-	45,4	4,1
Aktivt afkast (%)	0,0	3,2	1,6	1,6	-9,7	4,7	12,0	-	10,9	0,8
					3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	
Std. afv. p.a. porteføljen (%)					14,0	17,3	15,9	-	16,0	
Std. afv. p.a. benchmark (%)					13,4	15,8	14,4	-	14,6	
Beta					0,9	1,0	1,0	-	1,0	

AFKASTUDVIKLING



TOP 5 AKTIEAFKAST

	4. kvartal	ÅTD	1 år
HPSP	46,0%	24,4 %	24,4 %
Dino Polska	38,2%	3,5 %	3,5 %
Leeno Industrial	33,7%	13,2 %	13,2 %
Regional SAB de CV	29,9%	34,9 %	34,9 %
Sunny Optical	24,3%	-25,8 %	-25,8 %

BUND 5 AKTIEAFKAST

	4. kvartal	ÅTD	1 år
Beijing Oriental Yuhong	-29,0%	-45,9 %	-45,9 %
GMM Pfaudler	-17,1%	-12,3 %	-12,3 %
Aavas Financiers	-15,8%	-19,9 %	-19,9 %
Jiangsu Hengli Hydraulic	-15,6%	-17,1 %	-17,1 %
KEC International	-15,0%	15,2 %	15,2 %

10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
TSMC	8,4
Samsung Electronics	6,1
Mercadolibre	3,7
Airtac International Group	3,6
Bank Rakyat Indonesia	3,2
HDFC Bank	2,9
Techtronic Industries	2,9
Shenzhou Intl. Group	2,8
Proya Cosmetics	2,7
ICICI Bank	2,6

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Informationsteknologi	26,7
Forbrugsgoder - cykliske	21,7
Industri og Service	19,2
Finans	17,0
Forbrugsgoder - defensive	6,1
Ejendomme	5,9
Råvarer	1,8
Kommunikationstjenester	1,6

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
Indien	27,6
Korea, Taiwan	26,6
Latinamerika	18,4
Kina/Hong Kong	18,0
Øvrige Fjernøsten	7,7
EMEA	1,7

PORTEFØLJEN

	Latinamerika	Øvrige Fjernøsten	Kina/Hong Kong	Indien	EMEA	Korea, Taiwan	Total	Benchmark
Energi							0,0 %	5,2 %
Finans	Banco BTG Pactual 2,6 % Regional SAB de CV 2,6 % NU Holdings 1,6 %	Bank Rakyat Indonesia 3,2 %		HDFC Bank 2,9 % ICICI Bank 2,6 % Aavas Financiers 1,5 %		17,0 %	22,2 %	
Forbrugsgoder - cykliske	Mercadolibre 3,7 % Cury Construtora e Incorpora 2,2 %	MAP Aktiv Adiperkasa 1,0 %	Shenzhou Intl. Group 2,8 % Bosideng Intl 2,2 % Samsonite Intl 2,2 %	Amber Enterprises India 1,6 % Lemon Tree Hotels 1,8 % Balkrishna Industries 1,7 % Titan 2,4 %		21,7 %	13,7 %	
Forbrugsgoder - defensive		Sappe 1,7 %	Proya Cosmetics 2,7 %		Dino Polska 1,7 %	6,1 %	6,2 %	
Industri og Service	Weg 2,4 %		Techtronic Industries 2,9 % Jiangsu Hengli Hydraulic 1,4 %	L&T Technology Services 1,7 % AIA Engineering 2,1 % Schaeffler India 1,5 % GMM Pfaudler 0,9 %		Airtac International Group 3,6 %	19,2 %	6,7 %
Informations-teknologi	TOTVS 1,7 %		Sunny Optical Tech 2,0 %			Samsung Electronics 6,1 % TSMC 8,4 % Realtek Semiconductor 1,2 % Leeno Industrial 1,5 % Innodisk 1,6 % Alchip Technology 1,9 % HPSP 2,2 %	26,7 %	20,2 %
Koncessioneret service							0,0 %	2,6 %
Medicinal							0,0 %	3,8 %
Råvarer			Beijing Oriental Yuhong 1,8 %				1,8 %	8,0 %
Kommunikationstjenester				Affle India 1,6 %			1,6 %	9,6 %
Ejendomme	Corp Inmobiliaria Vesta 1,6 %	Ciputra Development 1,7 %		Phoenix Mills 2,5 %			5,9 %	1,7 %
Total	18,4 %	7,7 %	18,0 %	27,6 %	1,7 %	26,6 %	100 %	
Benchmark	8,8 %	5,9 %	30,0 %	15,7 %	11,9 %	26,9 %	-	100 %

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

Top 5	
TSMC	1,1 %
Samsung	0,8 %
HPSP	0,8 %
Mercadolibre	0,6 %
Regional SAB de CV	0,6 %
Bund 5	
Beijing Oriental Yuhong	-0,8 %
Jiangsu Hengli Hydraulic	-0,4 %
H World Group	-0,3 %
Aavas Financiers	-0,3 %
KEC International	-0,2 %

BIDRAG - ÅR TIL DATO

Top 5	
TSMC	2,5 %
Titagarh Rail System	1,8 %
Banco BTG Pactual	1,4 %
Mercadolibre	1,4 %
Samsung	1,4 %
Bund 5	
Beijing Oriental Yuhong	-1,3 %
JD.com	-1,0 %
Hangzhou Tigermed Consulting	-0,9 %
H World Group	-0,6 %
Proya Cosmetics	-0,6 %

BIDRAG - SENESTE ÅR

Top 5	
TSMC	2,5 %
Titagarh Rail System	1,8 %
Banco BTG Pactual	1,4 %
Mercadolibre	1,4 %
Samsung	1,4 %
Bund 5	
Beijing Oriental Yuhong	-1,3 %
JD.com	-1,0 %
Hangzhou Tigermed Consulting	-0,9 %
H World Group	-0,6 %
Proya Cosmetics	-0,6 %

FAKTA

Afdelingens start	1. oktober 2014
Risikomærkning	Gul
Indre værdi	305,09
Formue	113 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. 31. december 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.

