



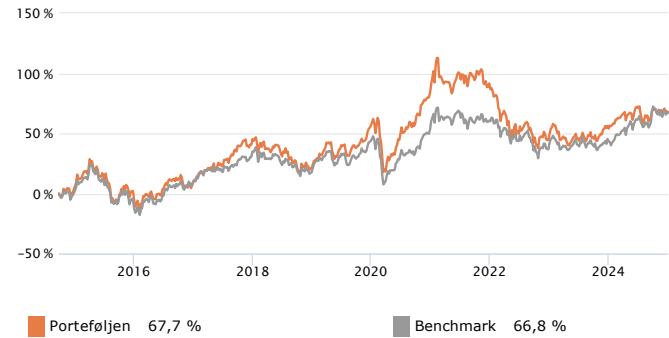
NØGLETAL FOR EMERGING MARKETS KL PR. 31. DECEMBER 2024

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 (%)	1,7	0,5	7,4	7,4	-12,4	9,1	19,3	63,6	67,7	5,2
Benchmark (%)	1,9	-0,8	14,7	14,7	3,9	17,7	27,8	67,3	66,8	5,1
Aktivt afkast (%)	-0,2	1,3	-7,4	-7,4	-16,3	-8,6	-8,6	-3,6	0,9	0,1
					3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	
Std. afv. p.a. porteføljen (%)					13,6	16,7	15,9	15,8	15,5	
Std. afv. p.a. benchmark (%)					13,6	15,2	14,6	14,4	14,2	
Beta					0,9	1,0	1,0	1,0	1,0	

AFKASTUDVIKLING



TOP 5 AKTIEAFKAST

	4. kvartal	ÅTD	1 år
Alchip Technology	72,9%	1,4 %	1,4 %
Amber Enterprises India	61,9%	143,6 %	143,6 %
MediaTek	25,3%	16,2 %	16,2 %
Jentech Precision Industrial	22,6%	20,5 %	20,5 %
Trip.com	18,5%	46,5 %	46,5 %

BUND 5 AKTIEAFKAST

	4. kvartal	ÅTD	1 år
Ciputra Development	-25,4%	-12,9 %	-12,9 %
Cury Construtora e Incorpora	-24,8%	-12,2 %	-12,2 %
Banco BTG Pactual	-21,8%	-38,4 %	-38,4 %
Proya Cosmetics	-20,3%	-11,0 %	-11,0 %
HPSP	-20,2%	-43,9 %	-43,9 %

10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
TSMC	10,0
Trip.com	4,2
Meituan	3,4
ICICI Bank	3,2
Mercadolibre	3,1
Weg	3,1
HDFC Bank	2,9
Titan	2,7
SK Hynix	2,7
Bosideng Intl	2,7

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Informationsteknologi	25,6
Forbrugsgoder - cykliske	23,2
Industri og Service	18,8
Finans	16,5
Ejendomme	6,1
Forbrugsgoder - defensive	6,0
Kommunikationstjenester	3,8

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
Indien	27,2
Korea, Taiwan	26,3
Kina/Hong Kong	20,1
Latinamerika	13,6
Øvrige Fjernøsten	8,2
EMEA	4,5

PORTEFØLJEN

	Latinamerika	Øvrige Fjernøsten	Kina/Hong Kong	Indien	EMEA	Korea, Taiwan	Total	Benchmark
Energi							0,0 %	4,8 %
Finans	Banco BTG Pactual 1,1 % Regional SAB de CV 1,2 % NU Holdings 1,5 % Qualitas Controladora 1,5 %	Bank Rakyat Indonesia 1,5 % BDO Unibank 1,0 %		HDFC Bank 2,9 % ICICI Bank 3,2 % Aavas Financiers 1,6 % Housing & Urban Development 1,0 %		16,5 %	22,8 %	
Forbrugsgoder - cykliske	Mercadolibre 3,1 % Cury Construtora e Incorpora 1,1 %	MAP Aktif Adiperkasa 1,6 %	Shenzhou Intl. Group 1,8 % Meituan 3,4 % Trip.com 4,2 % Bosideng Intl 2,7 %	Amber Enterprises India 2,6 % Titan 2,7 %		23,2 %	14,0 %	
Forbrugsgoder - defensive		Sappe 1,0 %	Proya Cosmetics 2,6 %		Dino Polska 2,3 %	6,0 %	5,2 %	
Industri og Service	Weg 3,1 % Embraer 1,1 %	Intl Container Terminal 1,8 %	Techtronic Industries 1,9 %	L&T Technology Services 1,3 % AIA Engineering 1,6 % Schaeffler India 1,0 % Action Construction Equip 1,5 % Apar Industries 1,4 % Triveni Turbine 1,3 %	Electrical Industries 1,0 %	Airtac International Group 1,9 %	18,8 %	6,8 %
Informations-teknologi					Elm Company 1,2 %	Samsung Electronics 2,6 % TSMC 10,0 % MediaTek 2,3 % SK Hynix 2,7 % Chroma ATE 1,4 % Leeno Industrial 1,1 % Alchip Technology 2,1 % HPSP 0,7 % Jentech Precision Industrial 1,5 %	22,2 %	
Koncessioneret service							0,0 %	2,9 %
Medicinal							0,0 %	3,6 %
Råvarer							0,0 %	6,6 %
Kommunikationstjenester			Tencent Music Entertainment - ADR 1,7 %	Affle India 2,0 %			3,8 %	9,4 %
Ejendomme		Ciputra Development 1,2 %	KE Holdings 1,8 %	Prestige Estates Projects 0,9 % Phoenix Mills 2,2 %			6,1 %	1,6 %
Total	13,6 %	8,2 %	20,1 %	27,2 %	4,5 %	26,3 %	100 %	
Benchmark	7,4 %	5,2 %	27,8 %	19,5 %	11,1 %	28,0 %	-	100 %

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

Top 5	
TSMC	1,6 %
Amber Enterprises India	1,0 %
Alchip Technology	0,8 %
Trip.com	0,6 %
MediaTek	0,5 %
Bund 5	
Meituan	-0,9 %
Proya Cosmetics	-0,7 %
Samsung	-0,5 %
Ciputra Development	-0,4 %
Cury Construtora e Incorpora	-0,4 %

BIDRAG - ÅR TIL DATO

Top 5	
TSMC	6,2 %
Amber Enterprises India	1,7 %
Phoenix Mills	1,2 %
Trip.com	1,2 %
ICICI Bank	0,9 %
Bund 5	
Samsung	-1,7 %
Meituan	-0,9 %
Banco BTG Pactual	-0,8 %
Regional SAB de CV	-0,6 %
Sunny Optical	-0,6 %

BIDRAG - SENESTE ÅR

Top 5	
TSMC	6,2 %
Amber Enterprises India	1,7 %
Phoenix Mills	1,2 %
Trip.com	1,2 %
ICICI Bank	0,9 %
Bund 5	
Samsung	-1,7 %
Meituan	-0,9 %
Banco BTG Pactual	-0,8 %
Regional SAB de CV	-0,6 %
Sunny Optical	-0,6 %

FAKTA

Afdelingens start	1. oktober 2014
Risikomærkning	Ikke kompleks
Indre værdi	327,53
Formue	71 mio.
Udbytte	Afdelingen er udbyttebetalende
Seneste udbytte	0,00 kr. pr. 23.01.2024
Benchmark	MSCI Emerging Markets

Active Share	91,11
Emissionstillæg	0,45 %
Indløsningsfradrag	0,55 %
Løbende omkostninger	1,97 %
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 2024. 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.