



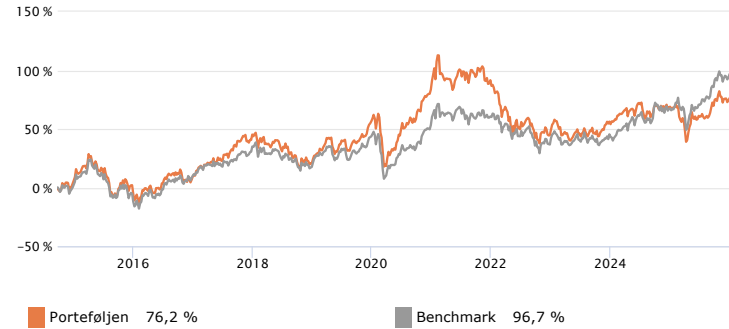
NØGLETAL FOR EMERGING MARKETS KL PR. 31. DECEMBER 2025

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 (%)	0,4	3,2	5,1	5,1	21,8	-4,0	45,1	72,7	76,2	5,2
Benchmark (%)	1,8	4,8	17,9	17,9	43,9	28,4	67,6	107,7	96,7	6,2
Aktivt afkast (%)	-1,4	-1,7	-12,9	-12,9	-22,1	-32,4	-22,6	-35,0	-20,5	-1,0
					3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	
Std. afv. p.a. porteføljen (%)					12,3	13,2	15,9	14,9	15,4	
Std. afv. p.a. benchmark (%)					11,5	12,6	14,6	13,6	14,0	
Beta					0,9	0,9	1,0	1,0	1,0	

AFKASTUDVIKLING



TOP 5 AKTIEAFKAST

	4. kvartal	ÅTD	1 år
SK Hynix	82,6%	237,5 %	237,5 %
Weg	32,9%	-4,3 %	-4,3 %
Samsung	31,8%	85,8 %	85,8 %
AIA Engineering	30,1%	-0,2 %	-0,2 %
Chroma ATE	30,0%	77,0 %	77,0 %

BUND 5 AKTIEAFKAST

	4. kvartal	ÅTD	1 år
Cosmax	-25,1%	-41,5 %	-41,5 %
Tencent Music Entertainment	-24,8%	37,1 %	37,1 %
Amber Enterprises India	-21,9%	-27,6 %	-27,6 %
Mao Geping Cosmetics	-21,2%	-20,9 %	-20,9 %
Hesai Group	-20,2%	-8,0 %	-8,0 %

10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
TSMC	10,3
Tencent Holdings	6,5
SK Hynix	5,7
Alibaba Group Holding	4,5
Samsung Electronics	4,2
HDFC Bank ADR	3,6
Contemporary Amperex Technology	3,0
Trip.com	2,9
MediaTek	2,8
ICICI Bank	2,6

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Informationsteknologi	31,0
Industri og Service	19,1
Forbrugsgoder - cykliske	17,8
Finans	14,8
Kommunikationstjenester	9,6
Forbrugsgoder - defensive	5,0
Ejendomme	1,9
Medicinal	0,8

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
Korea, Taiwan	32,5
Kina/Hong Kong	27,4
Indien	19,8
Latinamerika	12,7
EMEA	5,2
Øvrige Fjernøsten	2,4

PORTEFØLJEN

	Latinamerika	Øvrige Fjernøsten	Kina/Hong Kong	Indien	EMEA	Korea, Taiwan	Total	Benchmark
Energi							0,0 %	3,9 %
Finans	Credicorp 1,1 % Banco BTG Pactual 1,5 % NU Holdings 1,7 % Qualitas Controladora 1,6 %		Hong Kong Exchanges & Clearing 1,4 %	HDFC Bank ADR 3,6 % ICICI Bank 2,6 % Housing & Urban Development 1,4 %		14,8 %	22,3 %	
Forbrugsgoder - cykliske	Mercado Libre 2,4 % Cury Construtora e Incorpora 1,1 %	MAP Aktif Adiperkasa 0,8 %	Alibaba Group Holding 4,5 % Trip.com 2,9 % Bosideng Intl 1,6 % Hesai Group 1,0 %	Amber Enterprises India 1,8 % Titan 1,7 %		17,8 %	11,7 %	
Forbrugsgoder - defensive			Mao Geping Cosmetics 1,3 % Eastroc Beverage Group 0,9 %		Dino Polska 1,7 %	Cosmax 1,1 %	5,0 %	3,7 %
Industri og Service	Weg 1,6 % Embraer 1,7 %	Intl Container Terminal 1,6 %	Contemporary Amperex Technology 3,0 % Full Truck Alliance 0,9 %	L&T Technology Services 1,0 % AIA Engineering 1,5 % Schaeffler India 0,8 % Apar Industries 1,0 % Computer Age Management Services 0,9 %	Electrical Industries 1,3 % Theon International 1,0 %	Airtac International Group 1,8 % HD Hyundai Marine Solution 1,0 %	19,1 %	7,0 %
Informations-teknologi			NAURA Technology Group 1,1 %		Elm Company 1,2 %	Samsung Electronics 4,2 % TSMC 10,3 % MediaTek 2,8 % SK Hynix 5,7 % Chroma ATE 2,1 % Leeno Industrial 1,5 % Jentech Precision Industrial 2,1 %	31,0 %	28,3 %
Koncessioneret service							0,0 %	2,3 %
Medicinal			APT Medical 0,8 %				0,8 %	3,1 %
Råvarer							0,0 %	7,1 %
Kommunikationstjenester			Tencent Holdings 6,5 % Tencent Music Entertainment - ADR 1,4 %	Affie 3I 1,7 %			9,6 %	9,3 %
Ejendomme				Phoenix Mills 1,9 %			1,9 %	1,3 %
Total	12,7 %	2,4 %	27,4 %	19,8 %	5,2 %	32,5 %	100 %	
Benchmark	7,2 %	3,7 %	27,4 %	15,3 %	11,0 %	33,9 %	-	100 %

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

Top 5	
SK Hynix	3,0 %
TSMC	1,5 %
Samsung	1,1 %
Chroma ATE	0,6 %
Weg	0,4 %
Bund 5	
Alibaba Group Holding	-1,1 %
Tencent	-0,7 %
Amber Enterprises India	-0,5 %
Tencent Music Entertainment	-0,5 %
Mercado Libre	-0,4 %

BIDRAG - ÅR TIL DATO

Top 5	
SK Hynix	5,2 %
TSMC	3,1 %
Samsung	2,1 %
Cury Construtora e Incorpora	1,2 %
Chroma ATE	1,2 %
Bund 5	
Meituan	-1,7 %
MAP Aktif Adiperkasa	-0,8 %
Amber Enterprises India	-0,7 %
Action Construction Equip	-0,7 %
Triveni Turbine	-0,6 %

BIDRAG - SENESTE ÅR

Top 5	
SK Hynix	5,2 %
TSMC	3,1 %
Samsung	2,1 %
Cury Construtora e Incorpora	1,2 %
Chroma ATE	1,2 %
Bund 5	
Meituan	-1,7 %
MAP Aktif Adiperkasa	-0,8 %
Amber Enterprises India	-0,7 %
Action Construction Equip	-0,7 %
Triveni Turbine	-0,6 %

FAKTA

Afdelingens start	1. oktober 2014
Risikomærkning	Ikke kompleks
Indre værdi	344,12
Formue	53 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. 31. december 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 afdelinger.

Alle tal er baseret på historiske afkast. Historiske resultater er ingen indikation for fremtidig 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.