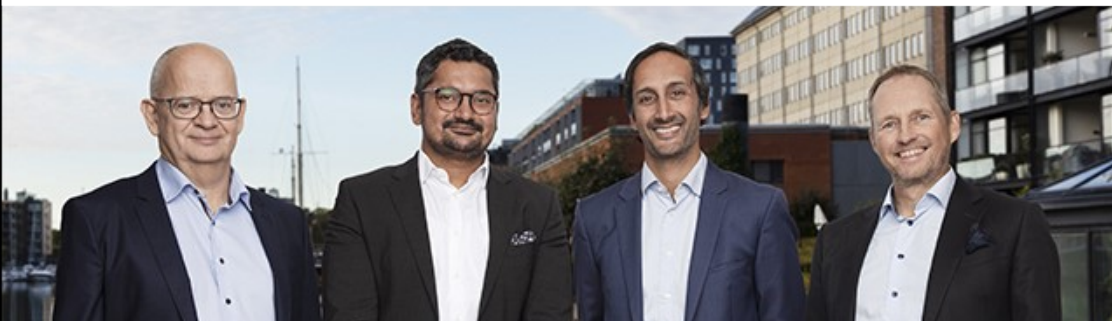




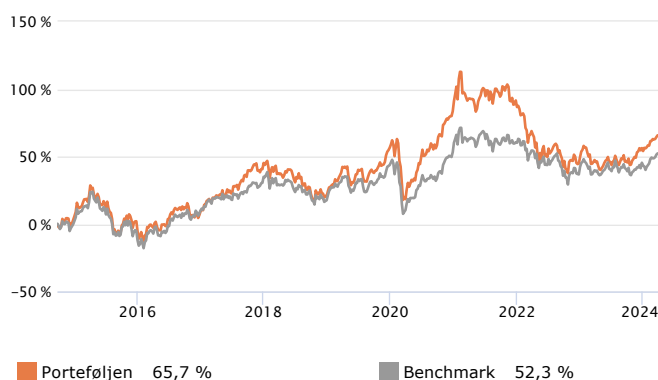
NØGLETAL FOR EMERGING MARKETS KL PR. 31. MARTS 2024

Materialet er kun til internt brug for C WorldWide Asset Managements samarbejdspartnere og er beregnet på grundlag af præliminære tal.*

AFKAST & RISIKO

	mar	Q1	ÅTD	1 år	3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	P.A.
Porteføljen (%)	2,3	6,1	6,1	12,4	-14,1	20,1	38,3	-	65,7	5,5
Benchmark (%)	2,7	4,8	4,8	8,9	-6,6	15,9	28,2	-	52,3	4,5
Aktivt afkast (%)	-0,5	1,3	1,3	3,5	-7,5	4,1	10,1	-	13,4	0,9
					3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	
Std. afv. p.a. porteføljen (%)					13,9	17,1	15,8	-	15,9	
Std. afv. p.a. benchmark (%)					13,7	15,6	14,5	-	14,5	
Beta					0,9	1,0	1,0	-	1,0	

AFKASTUDVIKLING



TOP 5 AKTIEAFKAST

	1. kvartal	ÅTD	1 år
NU Holdings	46,6%	46,6 %	97,0 %
TSMC	29,3%	29,3 %	42,1 %
MAP Aktiv Adiperkasa	26,7%	26,7 %	29,5 %
Phoenix Mills	26,6%	26,6 %	94,3 %
Leeno Industrial	23,2%	23,2 %	73,8 %

BUND 5 AKTIEAFKAST

	1. kvartal	ÅTD	1 år
Sunny Optical	-42,4%	-42,4 %	-57,3 %
GMM Pfaudler	-21,7%	-21,7 %	-31,4 %
Affle India	-18,6%	-18,6 %	3,3 %
TOTVS	-16,3%	-16,3 %	4,1 %
Dino Polska	-15,0%	-15,0 %	-12,0 %

10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
TSMC	9,9
Samsung Electronics	5,2
Mercadolibre	3,7
Airtac International Group	3,6
Techtronic Industries	3,4
Bank Rakyat Indonesia	3,2
Samsonite Intl	3,2
ICICI Bank	3,1
Titan	3,0
Proya Cosmetics	3,0

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Informationsteknologi	26,8
Forbrugsgoder - cykliske	20,7
Industri og Service	19,6
Finans	18,0
Forbrugsgoder - defensive	7,1
Ejendomme	6,5
Kommunikationstjenester	1,3

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
Korea, Taiwan	27,7
Indien	25,9
Latinamerika	19,7
Kina/Hong Kong	14,9
Øvrige Fjernøsten	9,4
EMEA	2,3

PORTEFØLJEN

	Latinamerika		Øvrige Fjernøsten		Kina/Hong Kong		Indien	EMEA	Korea, Taiwan		TotalBenchmark
Energi									0,0 %		5,1 %
Finans	Banco BTG Pactual 2,0 %						HDFC Bank 2,5 %				
	Regional SAB de CV 2,0 %		Bank Rakyat Indonesia 3,2 %				ICICI Bank 3,1 %		18,0 %		22,3 %
	NU Holdings 2,4 %						Aavas Financiers 1,3 %				
	Qualitas Controladora 1,6 %										
Forbrugsgoder - cykliske	Mercadolibre 3,7 %		Shenzhou Intl. Group 1,6 %		Amber Enterprises India 1,4 %						
	Cury Construtora e Incorpora 2,5 %		MAP Aktif Adiperkasa 1,3 %		Bosideng Intl 2,5 %		Lemon Tree Hotels 1,4 %		20,7 %		12,8 %
Forbrugsgoder - defensive					Samsonite Intl 3,2 %		Titan 3,0 %				
			Sappe 1,8 %		Proya Cosmetics 3,0 %		Dino Polska 2,3 %		7,1 %		6,0 %
Industri og Service							Kajaria Ceramics 1,4 %				
							L&T Technology Services 1,8 %				
							AIA Engineering 2,4 %				
							Schaeffler India 1,4 %				
							GMM Pfaudler 0,7 %				
							Action Construction Equip 1,3 %				
Informations-teknologi											
Koncessioneret service									Samsung Electronics 5,2 %		
Medicinal									TSMC 9,9 %		
									SK Hynix 2,6 %		
									Leeno Industrial 1,9 %		22,1 %
									Innodisk 1,5 %		
Råvarer									Alchip Technology 1,3 %		
									HPSP 1,6 %		
Kommunikationstjenester							Affle India 1,3 %				
Ejendomme											
Total	19,7 %		9,4 %		14,9 %		25,9 %	2,3 %	27,7 %		100 %
Benchmark	9,5 %		5,6 %		26,5 %		16,7 %	11,8 %	29,0 %		- 100 %

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

Top 5	
TSMC	2,5 %
NU Holdings	0,8 %
Phoenix Mills	0,7 %
Samsonite Intl	0,5 %
HPSP	0,5 %

Bund 5	
Sunny Optical	-0,9 %
HDFC Bank	-0,4 %
Dino Polska	-0,3 %
Shenzhou International Group	-0,3 %
Affle India	-0,3 %

BIDRAG - ÅR TIL DATO

Top 5	
TSMC	2,5 %
NU Holdings	0,8 %
Phoenix Mills	0,7 %
Samsonite Intl	0,5 %
HPSP	0,5 %

Bund 5	
Sunny Optical	-0,9 %
HDFC Bank	-0,4 %
Dino Polska	-0,3 %
Shenzhou International Group	-0,3 %
Affle India	-0,3 %

BIDRAG - SENESTE ÅR

Top 5	
TSMC	3,4 %
Titagarh Rail System	1,8 %
Banco BTG Pactual	1,8 %
Phoenix Mills	1,6 %
Samsung	1,5 %

Bund 5	
Beijing Oriental Yuhong	-1,6 %
Sunny Optical	-1,4 %
Tencent	-1,0 %
Hangzhou Tigermed Consulting	-0,7 %
Proya Cosmetics	-0,7 %

FAKTA

Afdelingens start	1. oktober 2014
Risikomærkning	Gul
Indre værdi	323,59
Formue	111 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. marts 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.

