

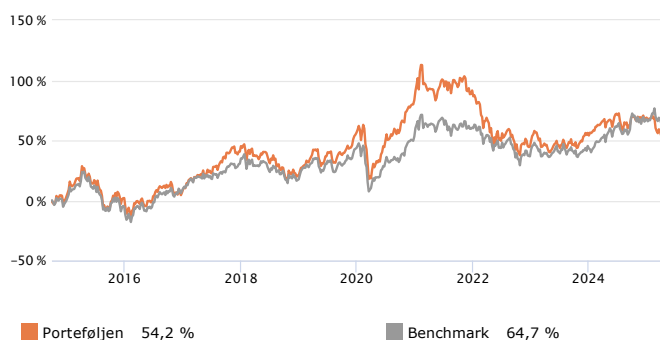
NØGLETAL FOR EMERGING MARKETS KL PR. 31. MARTS 2025

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 (%)	-3,8	-8,1	-8,1	-6,9	-7,7	28,7	12,0	28,9	54,2	4,2
Benchmark (%)	-3,1	-1,3	-1,3	8,1	7,8	48,8	27,3	42,9	64,7	4,9
Aktivt afkast (%)	-0,8	-6,8	-6,8	-15,0	-15,5	-20,2	-15,3	-14,0	-10,4	-0,7
					3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	
Std. afv. p.a. porteføljen (%)					13,2	14,1	16,0	15,6	15,5	
Std. afv. p.a. benchmark (%)					13,6	12,9	14,5	14,2	14,1	
Beta					0,9	1,0	1,0	1,0	1,0	

AFKASTUDVIKLING



TOP 5 AKTIEAFKAST

	1. kvartal	ÅTD	1 år
Cury Construtora e Incorpora	49,8%	49,8 %	17,0 %
Banco BTG Pactual	28,4%	28,4 %	-17,7 %
Tencent Music Entertainment	22,0%	22,0 %	1,4 %
Embraer	20,8%	20,8 %	30,5 %
Dino Polska	18,2%	18,2 %	20,1 %

BUND 5 AKTIEAFKAST

	1. kvartal	ÅTD	1 år
Apar Industries	-48,9%	-48,9 %	-23,3 %
MAP Aktif Adiperkasa	-42,4%	-42,4 %	-40,3 %
Jentech Precision Industrial	-40,1%	-40,1 %	-27,8 %
Chroma ATE	-34,0%	-34,0 %	-12,1 %
Ciputra Development	-28,8%	-28,8 %	-43,9 %

10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
TSMC	8,1
Alibaba Group Holding	5,2
Meituan	3,5
HDFC Bank	3,4
ICICI Bank	3,4
Trip.com	3,2
SK Hynix	3,0
Mercadolibre	2,8
Samsung Electronics	2,7
Bosideng Intl	2,7

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Forbrugsgoder - cykliske	26,4
Informationsteknologi	22,1
Industri og Service	21,5
Finans	16,0
Ejendomme	5,2
Forbrugsgoder - defensive	4,6
Kommunikationstjenester	4,2

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
Indien	27,1
Kina/Hong Kong	26,8
Korea, Taiwan	23,0
Latinamerika	12,8
Øvrige Fjernøsten	6,3
EMEA	4,1

PORTEFØLJEN

	Latinamerika	Øvrige Fjernøsten	Kina/Hong Kong	Indien	EMEA	Korea, Taiwan	Total	Benchmark
Energi							0,0 %	4,6 %
Finans	Banco BTG Pactual 1,6 % NU Holdings 1,9 % Qualitas Controladora 1,5 %	Bank Rakyat Indonesia 1,5 % BDO Unibank 1,1 %		HDFC Bank 3,4 % ICICI Bank 3,4 % Housing & Urban Development 1,5 %		16,0 %	23,7 %	
Forbrugsgoder - cykliske	Mercadolibre 2,8 % Cury Construtora e Incorpora 1,3 %	MAP Aktif Adiperkasa 1,1 %	Shenzhou Intl. Group 1,7 % Meituan 3,5 % Alibaba Group Holding 5,2 % Trip.com 3,2 % Bosideng Intl 2,7 %	Amber Enterprises India 2,5 % Titan 2,5 %		26,4 %	13,1 %	
Forbrugsgoder - defensive			Proya Cosmetics 2,6 %		Dino Polska 2,0 %	4,6 %	4,8 %	
Industri og Service	Weg 2,2 % Embraer 1,5 %	Intl Container Terminal 1,7 %	Techtronic Industries 1,7 % BYD Co Ltd 2,0 %	L&T Technology Services 1,4 % AIA Engineering 1,7 % Computer Age Management 1,2 % Schaeffler India 1,0 % Electrical Industries 0,9 % Airtac International Group 2,0 % 21,5 %		6,6 %		
Informations-teknologi					Elm Company 1,1 %	Samsung Electronics 2,7 % TSMC 8,1 % MediaTek 2,2 % SK Hynix 3,0 % Chroma ATE 1,0 % 22,1 % Leeno Industrial 1,2 % Alchip Technology 1,1 % HPSP 0,7 % Jentech Precision Industrial 0,8 %	24,3 %	
Koncessioneret service						0,0 %	2,7 %	
Medicinal						0,0 %	3,4 %	
Råvarer						0,0 %	5,7 %	
Kommunikationstjenester			Tencent Music Entertainment - ADR 2,3 %	Affie India 1,9 %		4,2 %	9,4 %	
Ejendomme		Ciputra Development 1,0 %	KE Holdings 2,0 %	Phoenix Mills 2,2 %		5,2 %	1,7 %	
Total	12,8 %	6,3 %	26,8 %	27,1 %	4,1 %	23,0 %	100 %	
Benchmark	6,6 %	5,0 %	27,8 %	19,4 %	11,5 %	28,7 %	-	100 %

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

Top 5	
Cury Construtora e Incorpora	0,6 %
Dino Polska	0,5 %
Mercadolibre	0,4 %
Tencent Music Entertainment	0,4 %
Banco BTG Pactual	0,3 %
Bund 5	
TSMC	-1,8 %
Apar Industries	-0,7 %
MAP Aktif Adiperkasa	-0,7 %
Jentech Precision Industrial	-0,5 %
Alibaba Group Holding	-0,5 %

BIDRAG - ÅR TIL DATO

Top 5	
Cury Construtora e Incorpora	0,6 %
Dino Polska	0,5 %
Mercadolibre	0,4 %
Tencent Music Entertainment	0,4 %
Banco BTG Pactual	0,3 %
Bund 5	
TSMC	-1,8 %
Apar Industries	-0,7 %
MAP Aktif Adiperkasa	-0,7 %
Jentech Precision Industrial	-0,5 %
Alibaba Group Holding	-0,5 %

BIDRAG - SENESTE ÅR

Top 5	
TSMC	1,5 %
Amber Enterprises India	1,1 %
Mercadolibre	1,0 %
Trip.com	0,6 %
Affie India	0,6 %
Bund 5	
Samsung	-1,8 %
Samsonite Intl	-1,0 %
Meituan	-0,9 %
Bank Rakyat	-0,9 %
HPSP	-0,9 %

FAKTA

Afdelingens start	1. oktober 2014
Risikomærkning	Ikke kompleks
Indre værdi	301,10
Formue	52 mio.
Udbytte	Afdelingen er udbyttebetalende
Seneste udbytte	0,00 kr. pr. 22.01.2025
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 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 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.