

WORLDWIDE
ASSET MANAGEMENT

GLOBAL EQUITIES

Globala investeringar som gör skillnad

Global stock picking

Finansvärlden är full av investerare som jagar kortsiktiga vinster. Vi motstår denna frestelse genom ett långsiktigt perspektiv för att kunna identifiera de bästa investeringsmöjligheterna över hela världen. Vi navigerar i den komplexa globala aktiemarknaden genom att identifiera globala trender och teman. Detta ger stöd till vårt arbete med att välja ut vad som är relevant, men också vad den långsiktiga investeraren bör undvika.

Vi vågar vara annorlunda. Vår långa erfarenhet av att aktivt förvalta globala aktier gör att vi kan avvika från konsensustänkande och fokusera på vad som är mest intressant.

Vi väljer ut de bästa bolagen

En koncentrerad portfölj säkrar att varje enskild aktie vi väljer ut gör skillnad för avkastningen. Vår erfarenhet visar att en noggrant konstruerad portfölj av 25 till 30 aktier vi verkligen tror på och känner på djupet ger en fullgod riskdiversifiering.

Vi menar att vinsttillväxt är den långsiktiga drivkraften bakom en aktiekurs utveckling. Vår skicklighet och expertis när det kommer till att dra fördel av långsiktiga trender och tematisk medvind hjälper oss att fånga uthålligheten av denna vinsttillväxt.

Vi har ett av branschens mest stabila och erfarna förvaltningsteam. I kombination med vår konsekventa och transparenta investeringsmetod har detta skapat framgångsrika resultat för våra kunder över lång tid.

Vårt löfte

Vi drivs av att fortsätta utforska globala trender och teman och identifiera attraktiva investeringsmöjligheter. Vi är övertygade om att nyckeln till att skapa god avkastning är en aktiv, fokuserad approach.

Vi erbjuder:

- Stock picking grundad i övertygelse
- Tematiskt baserade investeringar utifrån globala insikter
- Beprövad investeringsmetod sedan 1986
- Uthålliga, långsiktiga investeringar som gör skillnad

Vår ambition är att vara en ledande global aktieförvaltare och vi ser fram emot att arbeta för dig.

Fondfakta

Fond:	C WorldWide Global Equities 1A
ISIN-kod:	LU0086737722
Startdatum:	1995-12-15
Förvaltningsavgift per år:	1,6%
Handel:	Daglig
Basvaluta:	USD
Jämförelseindex:	MSCI All Country World Net Div
Portföljförvaltare:	Bo Knudsen, Mattias Kolm, Bengt Seger, Lars Wincentsen

Riskinformation

Detta är marknadsföringskommunikation. Investeringar i fondandelar är alltid förknippade med risk. Alla siffror är baserade på historisk avkastning. Tidigare resultat ska inte tolkas som en prognos om framtida avkastning. Valutan är SEK. Fondandelarna kan både öka och minska i värde, och kan påverkas av ändringar i valutakursen. Det finns inga garantier för att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

Disclaimer

Denna månadsrapport tillhandahålls endast i informationssyfte och utgör inte, och ska inte betraktas som investeringsrådgivning, ett erbjudande eller en inbjudan att köpa eller sälja fonden eller de värdepapper som omnämns. Alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att informationen är så korrekt som möjligt. Informationens riktighet garanteras dock inte.

Siffrorna redovisas netto fondförvaltningsavgift. Övriga avgifter som uppkommer hos investeraren, såsom förvaringsavgifter och transaktionskostnader, är inte inkluderade. Jämförelseindex används endast i illustrativt syfte.

Fondens basvaluta är USD. Fondandelsvärdet finns även tillgänglig i svenska kronor via en daglig valutakonvertering mellan USD och svenska kronor. Över tid kommer avkastningen för Fonden i svenska kronor att påverkas av valutakursen mellan USD och svenska kronor.

För mer information, se faktablad/KIID och prospekt tillgängliga på www.cworldwide.se.

Fondens fullständiga namn är C WorldWide - C WorldWide Global Equities.

C WORLDWIDE GLOBAL EQUITIES

SEK, INKL. AVGIFTER PR. 31 MARS 2022

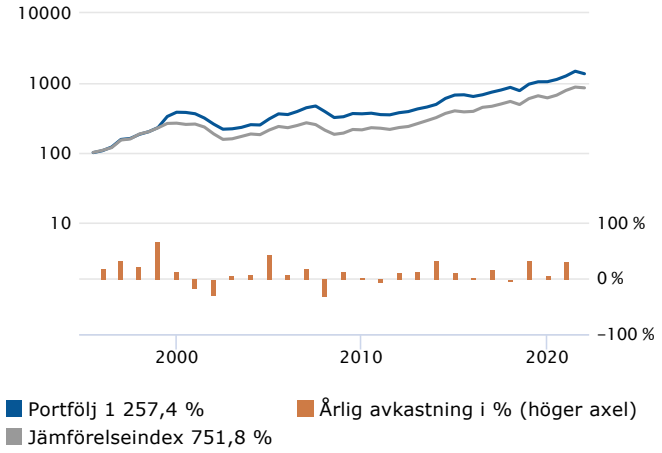
FÖRVALTARKOMMENTAR

Fonden utvecklades bättre än jämförelseindex under månaden.

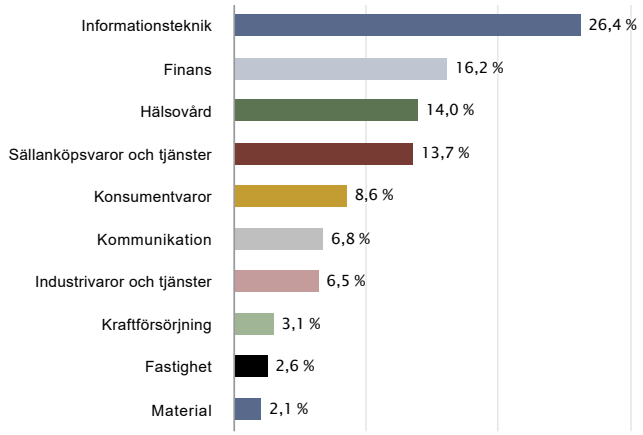
Till de största positiva bidragsgivarna hörde Thermo Fisher, Amazon och Novo Nordisk. Thermo Fisher steg utan några direkta nyheter, men mindre bolag i bioteknologisektorn attraherar nytt kapital och det gynnar Thermo Fisher som erbjuder kliniska tjänster för dessa. Amazon utökade sitt återköpsprogram och genomförde en split. En split förändrar inte fundamenta men tas ofta emot av marknaden som aktieägarvänligt. Novo Nordisk har starkt momentum inom sin obesitasverksamhet med läkemedlet Wegovy i spetsen, inte minst i USA. Till de största negativa bidragagivarna hörde Hoya, TSMC och Unilever. Stigande räntor slår mot värderingarna på högmultipelbolag som japanska optikbolaget Hoya, men underliggande verksamhet visar styrka. När det gäller TSMC har marknaden börjat oroa sig för en nedgång i den globala halvledartillverkningen under 2023 efter flera år av kapacitetsökningar. Unilever föll på oro över okande kostnader för insatsvaror och transport.

Inga förändringar gjordes under månaden.

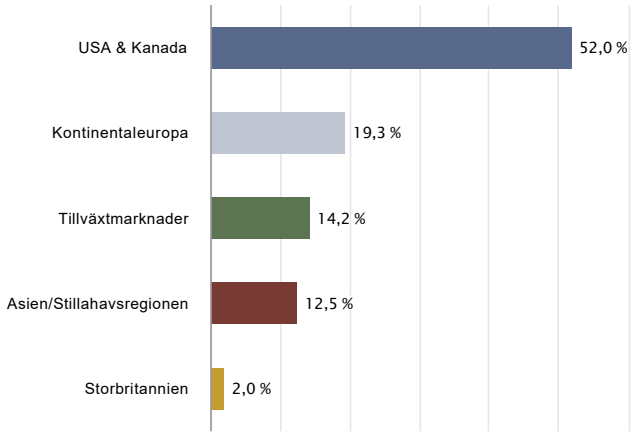
UTVECKLING



SEKTORFÖRDELNING



GEOGRAFISK FÖRDELNING



AVKASTNING & RISK

	mar	YTD	3 år	5 år	10 år	S. start
Portfölj (net of fees) (%)	1,2	-8,1	49,5	86,3	262,9	1257,4
Jämförelseindex (%)	0,9	-2,6	47,9	81,0	264,1	751,8
Differens (%)	0,3	-5,5	1,6	5,2	-1,2	505,6

	3 år	5 år	10 år	S. start
Standardavvikelse p.a. portfölj (%)	12,5	12,3	11,9	14,3
Standardavvikelse p.a. jämförelseindex (%)	14,1	13,7	12,0	13,6
Beta	0,7	0,8	0,9	0,9
Tracking Error (%)	7,7	6,6	5,9	7,8
Informationskvot	0,0	0,1	0,0	0,2
Konsistens (%)	44,4	48,3	47,5	50,6

TIO STÖRSTA INNEHAV

	Vikt
Alphabet	6,8
HDFC	6,1
Thermo Fisher Scientific	5,7
Novo Nordisk	5,5
Microsoft	5,3
Amazon.com	4,9
Visa	4,9
The Home Depot	4,6
Sony Group	4,2
Nestle	3,8