

NØGLETAL FOR GLOBALE AKTIER EKSKL. USA 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 (%)	-0,6	-	-	-	-	-	-	-	2,5	-
Benchmark (%)	1,8	-	-	-	-	-	-	-	4,6	-
Aktivt afkast (%)	-2,4	-	-	-	-	-	-	-	-2,0	-
					3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	
Std. afv. p.a. porteføljen (%)					-	-	-	-	-	
Std. afv. p.a. benchmark (%)					-	-	-	-	-	
Beta					-	-	-	-	-	

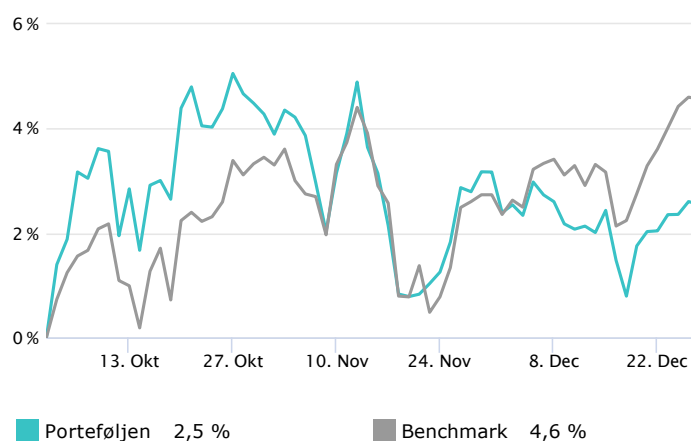
TOP 5 AKTIEAFKAST

	4. kvartal	ÅTD	1 år
--	------------	-----	------

BUND 5 AKTIEAFKAST

	4. kvartal	ÅTD	1 år
--	------------	-----	------

AFKASTUDVIKLING



10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
TSMC - ADR	7,1
HDFC Bank ADR	5,7
Prosus	4,7
AstraZeneca	4,5
Siemens	4,3
AIA Group	4,2
ASML	3,8
Assa Abloy	3,8
SAP SE	3,7
Schneider Electric	3,5

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Industri og Service	23,1
Informationsteknologi	17,0
Forbrugsgoder - cykliske	16,6
Finans	14,8
Medicinal	10,5
Forbrugsgoder - defensive	9,5
Råvarer	5,4
Koncessioneret service	3,2

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
Kontinentaleuropa	47,0
Emerging Markets	17,7
Storbritannien	17,3
Øvrige Fjernøsten	12,1
USA og Canada	6,0

PORTEFØLJEN

	Kontinentaleuropa	Øvrige Fjernøsten	Storbritannien	USA og Canada	Emerging Markets	Total	Benchmark
Energi						0,0 %	4,4 %
Råvarer	Heidelberg Materials 2,5 %			Linde 2,9 %		5,4 %	6,9 %
Industri og Service	Vinci 2,5 %						
	Assa Abloy 3,8 %						
	Siemens 4,3 %		RELX 3,4 %		Contemporary Amperex Techn. 3,3 %	23,1 %	14,7 %
	Schneider Electric 3,5 %						
	Rheinmetall 2,2 %						
Forbrugsgoder - cykliske	LVMH 3,1 % Prosus 4,7 %	Sony Group 2,8 %	Compass Group 3,0 %	Mercado Libre 3,1 %		16,6 %	9,8 %
Forbrugsgoder - defensive	Nestlé 3,4 % L'Oréal 2,9 %		Tesco 3,2 %			9,5 %	6,0 %
Medicinal	Galderma Group 3,2 %	Hoya 2,9 %	AstraZeneca 4,5 %			10,5 %	7,9 %
Finans	Deutsche Boerse 3,4 %	AIA Group 4,2 %			HDFC Bank ADR 5,7 % Bank Central Asia 1,5 %	14,8 %	25,5 %
Informations-teknologi	SAP SE 3,7 % ASML 3,8 %	Keyence 2,3 %			TSMC - ADR 7,1 %	17,0 %	14,7 %
Kommunikationstjenester						0,0 %	5,6 %
Koncessioneret service			SSE 3,2 %			3,2 %	3,1 %
Ejendomme						0,0 %	1,5 %
Total	47,0 %	12,1 %	17,3 %	6,0 %	17,7 %	100 %	
Benchmark	32,2 %	19,7 %	9,1 %	8,4 %	30,5 %	-	100 %

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

Top 5	
SSE	0,6 %
LVMH	0,6 %
Galderma Group	0,5 %
SMC Corp	0,5 %
Assa Abloy	0,4 %
Bund 5	
Prosus	-0,5 %
RELX	-0,5 %
Sony Group	-0,5 %
Novo Nordisk	-0,4 %
Mercado Libre	-0,4 %

BIDRAG - ÅR TIL DATO

Top 5	
SSE	0,6 %
LVMH	0,6 %
Galderma Group	0,5 %
SMC Corp	0,5 %
Assa Abloy	0,4 %
Bund 5	
Prosus	-0,5 %
RELX	-0,5 %
Sony Group	-0,5 %
Novo Nordisk	-0,4 %
Mercado Libre	-0,4 %

BIDRAG - SENESTE ÅR

Top 5	
SSE	0,6 %
LVMH	0,6 %
Galderma Group	0,5 %
SMC Corp	0,5 %
Assa Abloy	0,4 %
Bund 5	
Prosus	-0,5 %
RELX	-0,5 %
Sony Group	-0,5 %
Novo Nordisk	-0,4 %
Mercado Libre	-0,4 %

FAKTA

Afdelingens start	1. oktober 2025
Risikomærkning	Ikke kompleks
Udbytte	Afdelingen er ikke udbyttebetalende
Seneste udbytte	Afdelingen er ikke udbyttebetalende
Benchmark	MSCI All Country World ex. USA incl. net dividends

Active Share	86,36
Emissionstillæg	0,40 %
Indløsningsfradrag	0,26 %
Løbende omkostninger	0,90 %
Fondskode	DK0063858857
Bloombergkode	INCAGAC DC

INVESTERINGSFILOSOFI

Afdelingens målsætning er at skabe langsigtet værditilvækst, der overstiger markedsafkastet med en moderat risiko på niveau med eller under markedsrisikoen. Afdelingens investeringsfilosofi er forskellig fra de fleste større investorer og andre investeringsforeninger ved at være meget fokuseret. Afdelingen investerer i typisk 25-35 nøje udvalgte selskaber, som over en årrække har store muligheder for at udvikle sig positivt. Afdelingen kan være et supplement til porteføljer der er domineret af amerikanske aktier, og som ønsker at balancere porteføljen og mindske afhængigheden af amerikanske aktier. Det er foreningens erfaring, at få selskaber giver mulighed for et indgående kendskab til hvert enkelt selskab, hvorved risikoen bedre kan styres. Foreningen arbejder målrettet hver dag på at forstå fremtidens trends. Men vigtigere end at forudse fremtiden er det at være forberedt på fremtiden med en robust portefølje af unikke enkeltaktie.

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 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.