

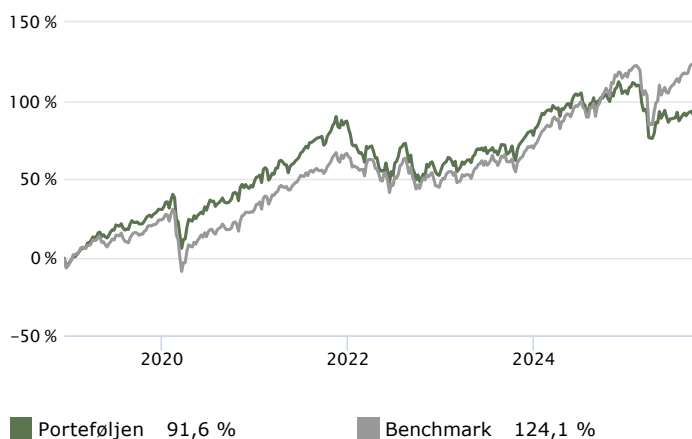
NØGLETAL FOR GLOBALE AKTIER ETIK KL AKK A PR. 30. SEPTEMBER 2025

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

AFKAST & RISIKO

	sep.	Q3	ÅTD	1 år	3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	P.A.
Porteføljen (%)	0,7	2,0	-6,3	-4,4	28,3	39,9	-	-	91,6	10,0
Benchmark (%)	3,2	7,6	4,5	11,5	56,2	88,9	-	-	124,1	12,5
Aktivt afkast (%)	-2,6	-5,6	-10,8	-15,9	-27,9	-48,9	-	-	-32,5	-2,6
				3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid		
Std. afv. p.a. porteføljen (%)				11,6	13,5	-	-	13,6		
Std. afv. p.a. benchmark (%)				11,7	12,9	-	-	14,4		
Beta				0,9	1,0	-	-	0,9		

AFKASTUDVIKLING



TOP 5 AKTIEAFKAST

	3. kvartal	ÅTD	1 år
Alphabet	37,3%	13,1 %	39,5 %
TSMC	23,5%	25,9 %	54,7 %
ASML	22,5%	22,9 %	12,3 %
Thermo Fisher	19,6%	-17,7 %	-25,2 %
Hoya	17,1%	-2,1 %	-3,7 %

BUND 5 AKTIEAFKAST

	3. kvartal	ÅTD	1 år
Novo Nordisk	-20,9%	-43,5 %	-55,3 %
BCA	-14,4%	-31,1 %	-34,3 %
HDFC Bank	-10,0%	-4,6 %	5,0 %
Intercontinental Exch.	-8,0%	-5,9 %	-5,9 %
S&P Global	-7,6%	-13,4 %	-9,8 %

10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
Microsoft	6,1
Alphabet	6,0
TSMC - ADR	5,5
HDFC Bank ADR	5,3
Visa	5,2
Amazon.com	5,0
Ferguson Enterprises	4,5
ASML	3,9
Thermo Fisher Scientific	3,9
Intercontinental Exchange	3,7

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Finans	26,8
Informationsteknologi	17,5
Industri og Service	15,5
Medicinal	11,8
Kommunikationstjenester	9,4
Forbrugsgoder - defensive	8,8
Forbrugsgoder - cykliske	6,7
Råvarer	3,5

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
USA og Canada	56,4
Kontinentaleuropa	18,7
Emerging Markets	12,3
Øvrige Fjernøsten	8,0
Storbritannien	4,5

PORTEFØLJEN

	Kontinentaleuropa	Øvrige Fjernøsten	Storbritannien	USA og Canada	Emerging Markets	Total	Benchmark
Finans		AIA Group 3,3 %		Visa 5,2 % Aon 2,6 % Progressive 2,5 % Intercontinental Exchange 3,7 % S&P Global 2,7 %	HDFC Bank ADR 5,3 % Bank Central Asia 1,5 %	26,8 %	17,8 %
Forbrugsgoder - cykliske			Compass Group 1,7 %	Amazon.com 5,0 %		6,7 %	10,4 %
Forbrugsgoder - defensive	Nestlé 3,2 % L'Oréal 2,5 %			Procter & Gamble 3,1 %		8,8 %	5,8 %
Industri og Service	Assa Abloy 3,4 % Schneider Electric 3,3 %			Republic Services 2,3 % Ferguson Enterprises 4,5 % Uber Technologies 1,9 %		15,5 %	10,9 %
Koncessioneret service						0,0 %	2,6 %
Medicinal	Novo Nordisk 2,4 %	Hoya 2,7 %	AstraZeneca 2,8 %	Thermo Fisher Scientific 3,9 %		11,8 %	8,9 %
Råvarer				Linde 3,5 %		3,5 %	3,5 %
Informations-teknologi	ASML 3,9 %	Keyence 2,0 %		Microsoft 6,1 %	TSMC - ADR 5,5 %	17,5 %	25,9 %
Energi						0,0 %	3,6 %
Ejendomme						0,0 %	2,0 %
Kommunikationstjenester				Alphabet 6,0 % Meta Platforms 3,4 %		9,4 %	8,6 %
Total	18,7 %	8,0 %	4,5 %	56,4 %	12,3 %	100 %	
Benchmark	11,8 %	7,3 %	3,3 %	67,2 %	10,4 %	-	100 %

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

Top 5	
Alphabet	1,7 %
TSMC	1,1 %
ASML	0,7 %
Thermo Fisher	0,7 %
Hoya	0,4 %
Bund 5	
Novo Nordisk	-0,6 %
HDFC Bank	-0,6 %
Intercontinental Exch.	-0,3 %
BCA	-0,3 %
Nestlé	-0,3 %

BIDRAG - ÅR TIL DATO

Top 5	
TSMC	1,2 %
Alphabet	0,8 %
ASML	0,7 %
Ferguson Enterprises	0,6 %
Microsoft	0,6 %
Bund 5	
Novo Nordisk	-1,9 %
Fiserv	-1,2 %
Thermo Fisher	-0,8 %
Adobe	-0,8 %
Procter & Gamble	-0,7 %

BIDRAG - SENESTE ÅR

Top 5	
TSMC	2,0 %
Alphabet	1,7 %
Visa	0,9 %
Microsoft	0,9 %
Sony Group	0,8 %
Bund 5	
Novo Nordisk	-3,0 %
Thermo Fisher	-1,3 %
Adobe	-1,0 %
BCA	-0,8 %
Keyence	-0,6 %

FAKTA

Afdelingens start	14. december 2018
Risikomærkning	Ikke kompleks
Indre værdi	222,16
Formue	568 mio.
Udbytte	Afdelingen er ikke udbyttebetalende
Seneste udbytte	Afdelingen er ikke udbyttebetalende
Benchmark	MSCI AC World

Active Share	86,36
Emissionstillæg	0,35 %
Indløsningsfradrag	0,31 %
Løbende omkostninger	1,64 %
Fondskode	DK0061114089
Bloombergkode	CWAGAAK DC

INVESTERINGSFILOSOFI

Afdelingens målsætning er at skabe langsigtet høj værditilvækst, der overstiger markedsafkastet med en moderat risiko på niveau med eller under markedsrisikoen. Afdelingen investerer fortrinsvis i danske og udenlandske aktier eller aktiebaserede værdipapirer. Afdelingen investerer i selskaber, som foreningen finder, har en samfundsansvarlig adfærd. Herudover vil afdelingen ikke investere i selskaber, som har en betydelig del af deres aktiviteter inden for produktion, distribution og salg af alkohol, tobak, pornografi , hasardspil, våben eller teknologiske produkter, som specifi kt anvendes til våben. Afdeling Globale Aktier Etik KL har samme investeringsproces som afdeling Globale Aktier KL, men inden der investeres i et nyt selskab, screenes selskabet af en ekstern konsulent, som sikrer, at selskaberne i porteføljen overholder internationale konventioner og normer samt udviser sociale- og miljømæssige hensyn.

NOTE*

Alle tal og beregninger i denne rapport er præliminære pr. 30. september 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.