

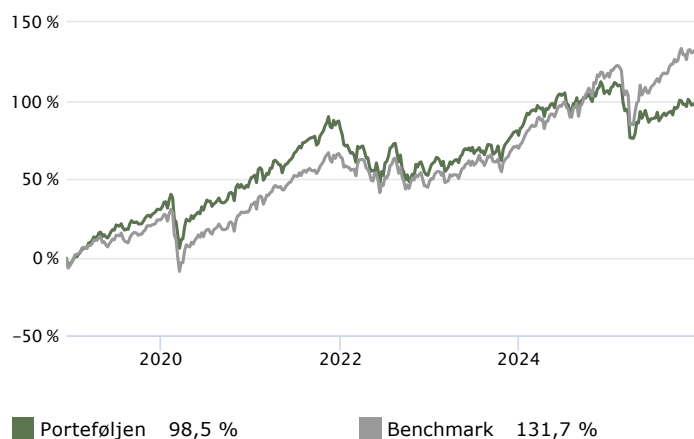
NØGLETAL FOR GLOBALE AKTIER ETIK KL AKK A PR. 31. DECEMBER 2025

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

AFKAST & RISIKO

	dec.	Q 4	ÅTD	1 år	3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	P.A.
Porteføljen (%)	-1,1	3,6	-2,9	-2,9	30,4	33,7	107,1	-	98,5	10,2
Benchmark (%)	-0,1	3,4	8,0	8,0	60,3	77,7	143,7	-	131,7	12,6
Aktivt afkast (%)	-1,0	0,2	-11,0	-11,0	-29,9	-43,9	-36,6	-	-33,2	-2,4
					3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	
Std. afv. p.a. porteføljen (%)					10,6	13,3	13,4	-	13,5	
Std. afv. p.a. benchmark (%)					10,3	12,4	14,1	-	14,2	
Beta					1,0	1,0	0,9	-	0,9	

AFKASTUDVIKLING



TOP 5 AKTIEAFKAST

	4. kvartal	ÅTD	1 år
Alphabet	29,2%	46,2 %	46,2 %
AstraZeneca	23,1%	16,5 %	16,5 %
Thermo Fisher	19,7%	-1,5 %	-1,5 %
Assa Abloy	13,1%	18,4 %	18,4 %
ASML	11,5%	37,1 %	37,1 %

BUND 5 AKTIEAFKAST

	4. kvartal	ÅTD	1 år
Uber Technologies	-16,5%	-11,2 %	-11,2 %
Meta Platforms	-10,2%	-14,0 %	-14,0 %
Linde	-9,8%	-8,9 %	-8,9 %
Progressive	-7,7%	-23,0 %	-23,0 %
Republic Services	-7,3%	-9,7 %	-9,7 %

10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
Alphabet	6,5
HDFC Bank ADR	5,6
TSMC - ADR	5,5
Microsoft	5,5
Visa	5,1
Amazon.com	5,1
Thermo Fisher Scientific	4,5
ASML	4,2
AstraZeneca	4,2
Meta Platforms	4,0

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Finans	26,6
Informationsteknologi	17,1
Industri og Service	15,1
Medicinal	11,5
Kommunikationstjenester	10,5
Forbrugsgoder - defensive	8,5
Forbrugsgoder - cykliske	7,6
Råvarer	3,0

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
USA og Canada	53,7
Kontinentaleuropa	16,7
Emerging Markets	14,8
Øvrige Fjernøsten	8,1
Storbritannien	6,7

PORTEFØLJEN

	Kontinentaleuropa Øvrige Fjernøsten		Storbritannien	USA og Canada	Emerging Markets	Total	Benchmark
Finans	AIA Group 3,4 %			Visa 5,1 % Aon 2,5 % Progressive 2,2 % Intercontinental Exchange 3,4 % S&P Global 2,8 %	HDFC Bank ADR 5,6 % Bank Central Asia 1,6 %	26,6 %	17,6 %
Forbrugsgoder - cykliske			Compass Group 2,6 %	Amazon.com 5,1 %		7,6 %	10,2 %
Forbrugsgoder - defensive	Nestlé 3,3 % L'Oréal 2,4 %			Procter & Gamble 2,8 %		8,5 %	5,1 %
Industri og Service	Assa Abloy 3,6 % Schneider Electric 3,2 %			Republic Services 2,1 % Ferguson Enterprises 2,6 % Uber Technologies 1,6 %	Contemporary Amperex Techn. 2,1 %	15,1 %	10,6 %
Koncessioneret service						0,0 %	2,5 %
Medicinal	Hoya 2,8 %		AstraZeneca 4,2 %	Thermo Fisher Scientific 4,5 %		11,5 %	9,0 %
Råvarer					Linde 3,0 %	3,0 %	3,7 %
Informations-teknologi	ASML 4,2 %	Keyence 1,9 %			Microsoft 5,5 %	TSMC - ADR 5,5 %	17,1 % 27,2 %
Energi						0,0 %	3,4 %
Ejendomme						0,0 %	1,8 %
Kommunikationstjenester					Alphabet 6,5 % Meta Platforms 4,0 %	10,5 %	8,8 %
Total	16,7 %	8,1 %	6,7 %	53,7 %	14,8 %	100 %	
Benchmark	11,6 %	7,1 %	3,3 %	67,0 %	11,0 %	-	100 %

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

Top 5	
Alphabet	1,7 %
Thermo Fisher	0,8 %
AstraZeneca	0,7 %
TSMC	0,5 %
ASML	0,4 %
Bund 5	
Microsoft	-0,4 %
Linde	-0,3 %
Meta Platforms	-0,3 %
Uber Technologies	-0,3 %
Novo Nordisk	-0,2 %

BIDRAG - ÅR TIL DATO

Top 5	
Alphabet	2,4 %
TSMC	1,7 %
ASML	1,2 %
Ferguson Enterprises	0,8 %
AIA Group	0,7 %
Bund 5	
Novo Nordisk	-2,1 %
Fiserv	-1,2 %
Procter & Gamble	-0,9 %
Adobe	-0,8 %
Progressive	-0,7 %

BIDRAG - SENESTE ÅR

Top 5	
Alphabet	2,4 %
TSMC	1,7 %
ASML	1,2 %
Ferguson Enterprises	0,8 %
AIA Group	0,7 %
Bund 5	
Novo Nordisk	-2,1 %
Fiserv	-1,2 %
Procter & Gamble	-0,9 %
Adobe	-0,8 %
Progressive	-0,7 %

FAKTA

Afdelingens start	14. december 2018
Risikomærkning	Ikke kompleks
Indre værdi	230,20
Formue	590 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. 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.