

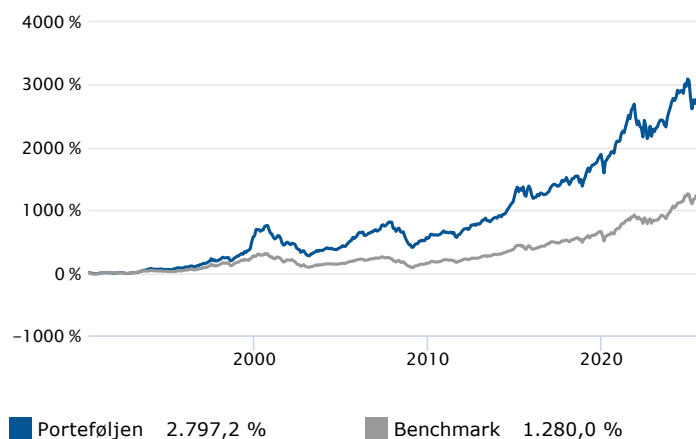
## NØGLETAL FOR GLOBALE AKTIER KL A PR. 30. SEPTEMBER 2025

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

## AFKAST &amp; RISIKO

|                                | sep. | Q3   | ÅTD   | 1 år  | 3 år  | 5 år  | 7 år  | 10 år   | Levetid | P.A. |
|--------------------------------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|---------|------|
| Porteføljen (%)                | 1,4  | 3,4  | -5,8  | -3,7  | 29,2  | 42,5  | 76,5  | 119,5   | 2.797,2 | 10,0 |
| Benchmark (%)                  | 3,2  | 7,6  | 4,5   | 11,5  | 56,2  | 88,9  | 109,1 | 192,9   | 1.280,0 | 7,7  |
| Aktivt afkast (%)              | -1,9 | -4,1 | -10,3 | -15,2 | -27,0 | -46,4 | -32,5 | -73,4   | 1.517,2 | 2,3  |
|                                |      |      |       | 3 år  | 5 år  | 7 år  | 10 år | Levetid |         |      |
| Std. afv. p.a. porteføljen (%) |      |      |       | 11,9  | 13,7  | 14,2  | 13,0  | 15,2    |         |      |
| Std. afv. p.a. benchmark (%)   |      |      |       | 11,7  | 12,9  | 14,7  | 13,3  | 14,8    |         |      |
| Beta                           |      |      |       | 0,9   | 1,0   | 0,9   | 0,9   | 0,9     |         |      |

## AFKASTUDVIKLING



## TOP 5 AKTIEAFKAST

|               | 3. kvartal | ÅTD     | 1 år    |
|---------------|------------|---------|---------|
| Alphabet      | 37,3%      | 13,1 %  | 39,1 %  |
| TSMC          | 23,7%      | 26,1 %  | 54,9 %  |
| ASML          | 22,6%      | 23,0 %  | 12,3 %  |
| Thermo Fisher | 19,6%      | -17,6 % | -25,3 % |
| Hoya          | 17,2%      | -2,0 %  | -3,7 %  |

## BUND 5 AKTIEAFKAST

|                        | 3. kvartal | ÅTD     | 1 år    |
|------------------------|------------|---------|---------|
| Novo Nordisk           | -20,8%     | -43,4 % | -55,1 % |
| BCA                    | -14,3%     | -31,1 % | -34,2 % |
| HDFC Bank              | -8,0%      | -7,8 %  | -0,4 %  |
| Intercontinental Exch. | -8,0%      | -5,8 %  | -5,8 %  |
| S&P Global             | -7,6%      | -13,4 % | -9,8 %  |

## 10 STØRSTE POSITIONER

|                          | Vægt |
|--------------------------|------|
| Microsoft                | 6,0  |
| Alphabet                 | 5,9  |
| HDFC Bank                | 5,5  |
| Amazon.com               | 5,3  |
| TSMC - ADR               | 5,1  |
| Visa                     | 5,0  |
| Siemens                  | 4,6  |
| Parker Hannifin          | 4,3  |
| Prosus                   | 3,9  |
| Thermo Fisher Scientific | 3,8  |

## SEKTOR FORDELING

|                           | Vægt |
|---------------------------|------|
| Finans                    | 25,3 |
| Industri og Service       | 17,9 |
| Informationsteknologi     | 16,7 |
| Medicinal                 | 11,6 |
| Forbrugsgoder - cykliske  | 10,9 |
| Kommunikationstjenester   | 5,9  |
| Forbrugsgoder - defensive | 5,4  |
| Råvarer                   | 3,5  |
| Koncessioneret service    | 2,9  |

## GEOGRAFISK FORDELING

|                   | Vægt |
|-------------------|------|
| USA og Canada     | 52,5 |
| Kontinentaleuropa | 24,3 |
| Emerging Markets  | 12,3 |
| Øvrige Fjernøsten | 8,1  |
| Storbritannien    | 2,8  |

PORTEFØLJEN

|                           | Kontinentaleuropa                                             | Øvrige Fjernøsten | Storbritannien    | USA og Canada                                                                                       | Emerging Markets                           | Total  | Benchmark |
|---------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------|-----------|
| Energi                    |                                                               |                   |                   |                                                                                                     |                                            | 0,0 %  | 3,6 %     |
| Finans                    |                                                               | AIA Group 3,4 %   |                   | Visa 5,0 %<br>Aon 2,1 %<br>Progressive 2,5 %<br>Intercontinental Exchange 2,5 %<br>S&P Global 2,7 % | HDFC Bank 5,5 %<br>Bank Central Asia 1,6 % | 25,3 % | 17,8 %    |
| Forbrugsgoder - cykliske  | LVMH 1,7 %<br>Prosus 3,9 %                                    |                   |                   | Amazon.com 5,3 %                                                                                    |                                            | 10,9 % | 10,4 %    |
| Forbrugsgoder - defensive | Nestlé 3,0 %                                                  |                   |                   | Procter & Gamble 2,3 %                                                                              |                                            | 5,4 %  | 5,8 %     |
| Industri og Service       | Assa Abloy 3,0 %<br>Siemens 4,6 %<br>Schneider Electric 2,2 % |                   |                   | Republic Services 1,8 %<br>Parker Hannifin 4,3 %<br>Uber Technologies 2,0 %                         |                                            | 17,9 % | 10,9 %    |
| Medicinal                 | Novo Nordisk 2,4 %                                            | Hoya 2,7 %        | AstraZeneca 2,8 % | Thermo Fisher Scientific 3,8 %                                                                      |                                            | 11,6 % | 8,9 %     |
| Råvarer                   |                                                               |                   |                   | Linde 3,5 %                                                                                         |                                            | 3,5 %  | 3,5 %     |
| Informations-teknologi    | ASML 3,4 %                                                    | Keyence 2,1 %     |                   | Microsoft 6,0 %                                                                                     | TSMC - ADR 5,1 %                           | 16,7 % | 25,9 %    |
| Ejendomme                 |                                                               |                   |                   |                                                                                                     |                                            | 0,0 %  | 2,0 %     |
| Koncessioneret service    |                                                               |                   |                   | NextEra Energy 2,9 %                                                                                |                                            | 2,9 %  | 2,6 %     |
| Kommunikationstjenester   |                                                               |                   |                   | Alphabet 5,9 %                                                                                      |                                            | 5,9 %  | 8,6 %     |
| Total                     | 24,3 %                                                        | 8,1 %             | 2,8 %             | 52,5 %                                                                                              | 12,3 %                                     | 100 %  |           |
| Benchmark                 | 11,8 %                                                        | 7,3 %             | 3,3 %             | 67,2 %                                                                                              | 10,4 %                                     | -      | 100 %     |

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

| Top 5         |        |
|---------------|--------|
| Alphabet      | 1,7 %  |
| TSMC          | 1,0 %  |
| Thermo Fisher | 0,6 %  |
| ASML          | 0,6 %  |
| Hoya          | 0,4 %  |
| Bund 5        |        |
| Novo Nordisk  | -0,6 % |
| HDFC Bank     | -0,5 % |
| BCA           | -0,3 % |
| Adobe         | -0,3 % |
| Visa          | -0,2 % |

BIDRAG - ÅR TIL DATO

| Top 5         |        |
|---------------|--------|
| TSMC          | 1,2 %  |
| Siemens       | 0,8 %  |
| Alphabet      | 0,8 %  |
| ASML          | 0,6 %  |
| Microsoft     | 0,6 %  |
| Bund 5        |        |
| Novo Nordisk  | -1,8 % |
| Adobe         | -0,8 % |
| Thermo Fisher | -0,8 % |
| Fiserv        | -0,8 % |
| BCA           | -0,7 % |

BIDRAG - SENESTE ÅR

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

FAKTA

|                   |                                            |
|-------------------|--------------------------------------------|
| Afdelingens start | 30. juni 1990                              |
| Risikomærkning    | Ikke kompleks                              |
| Indre værdi       | 810,04                                     |
| Formue            | 3.224 mio.                                 |
| Udbytte           | Afdelingen er udbyttebetalende             |
| Seneste udbytte   | 95,00 kr. pr. 22.01.2025                   |
| Benchmark         | MSCI All Country World inkl. nettoudbytter |

|                      |              |
|----------------------|--------------|
| Active Share         | 86,12        |
| Emissionstillæg      | 0,35 %       |
| Indløsningsfradrag   | 0,31 %       |
| Løbende omkostninger | 1,65 %       |
| Fondskode            | DK0010157965 |
| Bloombergkode        | CARN DC      |

INVESTERINGSFILOSOFI

Afdelingens målsætning er at skabe langsigtet høj 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 25-30 nøje udvalgte selskaber, som over en årrække har store muligheder for at udvikle sig positivt. 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 enkeltaktier

## 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](http://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.