



NØGLETAL FOR STABILE AKTIER KL A PR. 30. NOVEMBER 2022

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

AFKAST & RISIKO

	nov	Q3	ÅTD	1 år	3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	P.A.
Porteføljen (%)	2,7	3,8	3,0	7,5	23,2	58,6	67,7	-	113,8	9,8
Benchmark (%)	1,9	0,3	1,1	5,8	16,2	48,6	66,4	-	112,3	9,7
Aktivt afkast (%)	0,8	3,6	1,9	1,7	7,0	10,1	1,2	-	1,5	0,1
					3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	
Std. afv. p.a. porteføljen (%)					16,5	14,2	12,6	-	12,8	
Std. afv. p.a. benchmark (%)					12,8	11,2	10,1	-	10,7	
Beta					1,2	1,2	1,1	-	1,1	

AFKASTUDVIKLING



TOP 5 AKTIEAFKAST

	nov	ÅTD	1 år
TSMC	25,6%	32,7 %	32,7 %
LVMH	15,3%	15,3 %	15,3 %
Wheaton Precious Metals	14,8%	19,0 %	19,0 %
SCI	13,1%	11,8 %	19,3 %
Osisko Gold Royalties	12,6%	15,6 %	15,1 %

BUND 5 AKTIEAFKAST

	nov	ÅTD	1 år
Teleperform.	-20,8%	-23,8 %	-23,8 %
Genpact	-8,8%	5,7 %	5,7 %
Elevance Health	-6,5%	7,5 %	7,5 %
Grand City Properties	-3,2%	-51,9 %	-52,0 %
Dollar General Corporation	-3,0%	21,8 %	28,5 %

10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
Osisko Gold Royalties	5,1
Brookfield Renewable	4,8
Deutsche Boerse	4,3
NextEra Energy	4,2
Deutsche Telekom	4,1
Genpact	3,9
DBS Group	3,7
Teleperformance	3,6
Intercontinental Exchange	3,6
Elevance Health	3,4

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Informationsteknologi	18,8
Medicinal	15,2
Finans	15,0
Koncessioneret service	12,0
Ejendomme	10,9
Råvarer	7,0
Forbrugsgoder - defensive	6,8
Kommunikationstjenester	5,9
Forbrugsgoder - cykliske	5,0
Industri og Service	3,6

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
USA og Canada	48,0
Kontinentaleuropa	28,9
Øvrige Fjernøsten	10,5
Emerging Markets	10,4
Storbritannien	2,3

FAKTA

Afdelingens start	1. oktober 2014	Active Share	88,27
Risikomærkning	Gul	Emissionstillæg	0,35 %
Indre værdi	170,11	Indløsningsfradrag	0,31 %
Formue	307 mio.	Løbende omkostninger	1,68 %
Udbytte	Afdelingen er udbyttebetalende	ÅOP	2,04 %
Seneste udbytte	13,80 kr. pr. 27.01.2022	Fondskode	DK0010312529
Benchmark	MSCI AC World Min. Volatility	Bloombergkode	CAWWEUR DC

INVESTERINGSFILOSOFI

Afdelingens målsætning er på lang sigt at skabe et højere afkast end MSCI's globale indeks for stabile aktier, og samtidig holde en risiko, der er lavere end på det globale aktiemarked. Vi tror på, at den bedste vej til at skabe gode og stabile resultater er ved at følge en enkel og langsigtet investeringsstrategi. Vi håndplukker 40-60 selskaber, som over en årrække har gode muligheder for at udvikle sig positivt. Vi investerer hovedsageligt i selskaber, der tilhører den fjerdedel af det globale aktiemarked med lavest kursudsving.

I udvælgelsesprocessen har vi fokus på selskaber, som opfylder tre kriterier: 1) har en stabil og holdbar forretningsmodel 2) kan købes til en attraktiv pris 3) er inde i en positiv udvikling.

Vi overvåger hvert enkelt selskab og sikrer, at investeringscasen er intakt, og at kursudsvingene ikke øges væsentligt. Den samlede portefølje er diversificeret på lande og sektorer for at skabe robusthed over for pludselige markedsudsving.

Afdeling Stabile Aktier KL er velegnet til den langsigtede investor, som ønsker et godt aktieafkast men samtidig en lavere risiko end det generelle aktiemarked.

NOTE*

Alle tal og beregninger i denne rapport er præliminære pr. 30. november 2022. 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.