



NØGLETAL FOR STABILE AKTIER KL A PR. 30. SEPTEMBER 2024

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 (%)	-0,9	3,3	13,3	19,6	17,5	38,5	77,5	129,9	129,9	8,7
Benchmark (%)	0,1	5,4	14,2	16,5	23,4	31,0	72,8	139,2	139,2	9,1
Aktivt afkast (%)	-1,0	-2,1	-0,9	3,1	-5,8	7,5	4,6	-9,3	-9,3	-0,4
				3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid		
Std. afv. p.a. porteføljen (%)				10,5	14,0	12,9	12,3	12,3		
Std. afv. p.a. benchmark (%)				8,6	10,7	10,0	10,1	10,1		
Beta				1,0	1,2	1,2	1,1	1,1		

AFKASTUDVIKLING



TOP 5 AKTIEAFKAST

	3. kvartal	ÅTD	1 år
Vonovia	23,2%	18,2 %	48,2 %
Brookfield Asset Management	20,1%	19,7 %	38,7 %
Genpact	17,4%	13,3 %	4,5 %
Fiserv	15,7%	33,9 %	50,6 %
NextEra Energy	15,2%	41,0 %	44,2 %

BUND 5 AKTIEAFKAST

	3. kvartal	ÅTD	1 år
Novo Nordisk	-21,5%	13,1 %	22,7 %
McKesson Corp	-18,6%	6,0 %	8,3 %
Walmart de Mexico	-14,8%	-26,6 %	-26,6 %
Microsoft	-7,7%	13,7 %	24,2 %
Elevance Health	-7,6%	10,0 %	14,5 %

10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
Deutsche Telekom	5,4
Roper Technologies	4,3
Tryg	4,3
Novo Nordisk	3,9
Amdocs	3,4
Vonovia	3,4
ICICI Bank	3,3
Carlsberg	3,3
Brookfield Renewable	3,3
Sandstorm Gold	3,2

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Finans	23,9
Medicinal	14,3
Informationsteknologi	13,8
Forbrugsgoder - defensive	11,4
Kommunikationstjenester	7,5
Industri og Service	7,4
Forbrugsgoder - cykliske	7,3
Koncessioneret service	6,9
Råvarer	4,3
Ejendomme	3,4

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
USA og Canada	53,1
Kontinentaleuropa	22,0
Emerging Markets	11,7
Øvrige Fjernøsten	6,9
Storbritannien	6,3

PORTEFØLJEN

	Kontinentaleuropa	Øvrige Fjernøsten	Storbritannien	USA og Canada	Emerging Markets	Total	Benchmark
Energi						0,0 %	2,8 %
Finans	Tryg 4,3 % Deutsche Boerse 1,1 %	DBS Group 1,2 %		Visa 2,3 % Fiserv 1,3 % Intercontinental Exchange 1,6 % S&P Global 2,6 % Brookfield Asset Management 1,3 % Arthur J Gallagher 2,3 %	HDFC Bank 2,4 % ICICI Bank 3,3 %	23,9 %	17,1 %
Forbrugsgoder - cykliske			Compass Group 2,2 %	AutoZone 2,9 % Service Corporation Intl 2,2 %		7,3 %	5,7 %
Forbrugsgoder - defensive	Carlsberg 3,3 % Nestle 0,7 %	Asahi Group Holding 2,9 %		Procter & Gamble 1,6 %	Walmart de Mexico 2,9 %	11,4 %	10,9 %
Industri og Service		Hitachi 2,8 %		Automatic Data Processing 1,6 %	Genpact 3,0 %	7,4 %	8,0 %
Informations-teknologi				Microsoft 1,2 % Amdocs 3,4 % Accenture 2,6 % CGI 2,3 % Roper Technologies 4,3 %		13,8 %	19,5 %
Koncessioneret service			SSE 1,7 %	NextEra Energy 1,9 % Brookfield Renewable 3,3 %		6,9 %	5,5 %
Medicinal	Novo Nordisk 3,9 %		AstraZeneca 2,4 %	Cencora 2,1 % McKesson Corp 3,0 % Elevance Health 3,0 %		14,3 %	16,4 %
Råvarer				Osisko Gold Royalties 1,1 % Sandstorm Gold 3,2 %		4,3 %	2,3 %
Ejendomme	Vonovia 3,4 %					3,4 %	0,0 %
Kommunikationstjenester	Deutsche Telekom 5,4 %			T-Mobile US 2,1 %		7,5 %	11,9 %
Total	22,0 %	6,9 %	6,3 %	53,1 %	11,7 %	100 %	
Benchmark	5,6 %	12,3 %	0,0 %	59,5 %	22,6 %	-	100 %

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

Top 5	
Nomura Research Inst	0,7 %
Vonovia	0,6 %
Deutsche Telekom	0,6 %
Genpact	0,5 %
Hitachi	0,3 %
Bund 5	
Novo Nordisk	-1,1 %
McKesson Corp	-0,7 %
Rentokil Initial	-0,6 %
Walmart de Mexico	-0,4 %
Elevance Health	-0,2 %

BIDRAG - ÅR TIL DATO

Top 5	
Deutsche Telekom	1,2 %
Hitachi	0,9 %
NextEra Energy	0,8 %
Osisko Gold Royalties	0,8 %
Novo Nordisk	0,7 %
Bund 5	
Walmart de Mexico	-0,8 %
Rentokil Initial	-0,4 %
HDFC Bank	-0,2 %
Nestle	-0,1 %
Keurig Dr Pepper	-0,1 %

BIDRAG - SENESTE ÅR

Top 5	
Deutsche Telekom	1,7 %
Brookfield Renewable	1,4 %
Osisko Gold Royalties	1,4 %
Vonovia	1,3 %
Novo Nordisk	1,2 %
Bund 5	
Rentokil Initial	-0,9 %
Walmart de Mexico	-0,8 %
NextEra Energy Partners	-0,3 %
Nestle	-0,1 %
Swire Properties	-0,1 %

FAKTA

Afdelingens start	1. oktober 2014
Risikomærkning	Ikke kompleks
Indre værdi	170,49
Formue	286 mio.
Udbytte	Afdelingen er udbyttebetalende
Seneste udbytte	0,00 kr. pr. 23.01.2024
Benchmark	MSCI AC World Min. Volatility

Active Share	91,32
Emissionstillæg	0,35 %
Indløsningsfradrag	0,31 %
Løbende omkostninger	1,68 %
Fondskode	DK0010312529
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. september 2024. 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.