



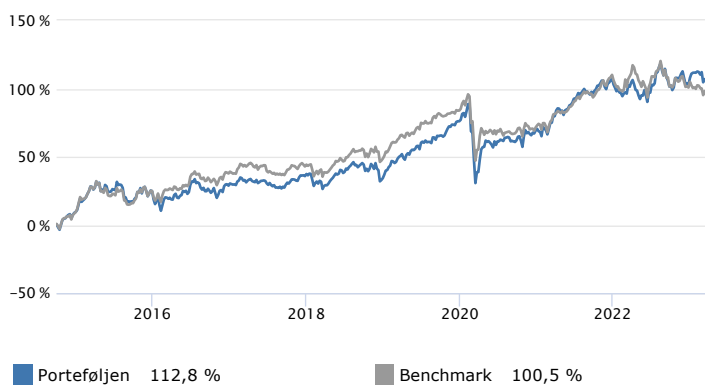
NØGLETAL FOR STABILE AKTIER KL A PR. 31. MARTS 2023

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

AFKAST & RISIKO

	mar	Q1	ÅTD	1 år	3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	P.A.
Porteføljen (%)	1,5	4,9	4,9	5,5	50,9	65,5	79,3	-	112,8	9,3
Benchmark (%)	1,3	-0,1	-0,1	-3,7	27,9	44,7	59,3	-	100,5	8,5
Aktivt afkast (%)	0,2	5,0	5,0	9,2	23,0	20,8	20,0	-	12,2	0,8
					3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	
Std. afv. p.a. porteføljen (%)					12,4	14,4	12,7	-	12,8	
Std. afv. p.a. benchmark (%)					10,6	11,5	10,3	-	10,7	
Beta					1,1	1,2	1,1	-	1,1	

AFKASTUDVIKLING



TOP 5 AKTIEAFKAST

	1. kvartal	ÅTD	1 år
Osisko Gold Royalties	29,2%	29,2 %	24,4 %
Brookfield Renewable	26,0%	26,0 %	-14,9 %
LVMH	24,4%	24,4 %	32,9 %
Wheaton Precious Metals	21,6%	21,6 %	39,8 %
Deutsche Telekom	20,1%	20,1 %	37,2 %

BUND 5 AKTIEAFKAST

	1. kvartal	ÅTD	1 år
Grand City Properties	-28,8%	-28,8 %	-60,4 %
Vonovia	-21,1%	-21,1 %	-59,3 %
Link reit	-12,1%	-12,1 %	-16,8 %
Elevance Health	-11,5%	-11,5 %	-11,5 %
Agilent Technologies	-9,0%	-9,0 %	6,9 %

10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
Brookfield Renewable	5,9
Osisko Gold Royalties	5,9
Atlantica Sustainable Infrastructure	4,7
NextEra Energy	4,6
Deutsche Telekom	4,5
Asahi Group Holding	4,0
Teleperformance	3,8
Genpact	3,6
Novo Nordisk	3,5
Service Corporation Intl	3,3

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Koncessioneret service	18,8
Medicinal	14,3
Finans	11,5
Informationsteknologi	10,7
Kommunikationstjenester	10,6
Råvarer	9,7
Ejendomme	9,5
Forbrugsgoder - defensive	6,4
Forbrugsgoder - cykliske	4,6
Industri og Service	3,8

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
USA og Canada	47,7
Kontinentaleuropa	27,1
Øvrige Fjernøsten	12,5
Emerging Markets	10,2
Storbritannien	2,5

PORTEFØLJEN

	Kontinentaleuropa	Øvrige Fjernøsten	Storbritannien	USA og Canada	Emerging Markets	Total	Benchmark
Energi						0,0 %	1,0 %
Finans	Tryg 2,2 % Deutsche Boerse 1,6 %	DBS Group 2,5 %		Intercontinental Exchange 2,0 %	HDFC Bank 0,8 % ICICI Bank 2,5 %	11,5 %	10,5 %
Forbrugsgoder - cykliske	LVMH 1,3 %			Service Corporation Intl 3,3 %		4,6 %	6,5 %
Forbrugsgoder - defensive	Carlsberg 1,5 % Nestle 0,8 %	Asahi Group Holding 4,0 %				6,4 %	13,0 %
Industri og Service	Teleperformance 3,8 %					3,8 %	8,5 %
Informations-teknologi				Amdocs 1,1 % Visa 2,0 % Fiserv 2,7 % Automatic Data Processing 0,8 %	Infosys Technologies 0,7 % Genpact 3,6 %	10,7 %	15,7 %
Koncessioneret service	Atlantica Sustainable Infrastructure 4,7 %		SSE 1,5 %	NextEra Energy 4,6 % NextEra Energy Partners 2,1 % Brookfield Renewable 5,9 %		18,8 %	7,8 %
Medicinal	Novo Nordisk 3,5 %	AstraZeneca 1,0 %		Laboratory Corp of America Holdings 2,5 % AmerisourceBergen 1,5 % Thermo Fisher Scientific 1,7 % Elevance Health 2,7 % Agilent Technologies 1,5 %		14,3 %	17,9 %
Råvarer				Wheaton Precious Metals 2,0 % Osisko Gold Royalties 5,9 % Sandstorm Gold 1,8 %		9,7 %	5,1 %
Ejendomme	Vonovia 1,9 % Grand City Properties 1,3 %	Link reit 2,1 % Swire Properties 2,0 %		American Tower 0,7 % VICI Properties 1,5 %		9,5 %	2,0 %
Kommunikationstjenester	Deutsche Telekom 4,5 %	Singapore Telecommunications 1,9 %		T-Mobile US 1,4 %	Telkom Indonesia Persero 2,7 %	10,6 %	11,9 %
Total	27,1 %	12,5 %	2,5 %	47,7 %	10,2 %	100 %	
Benchmark	9,6 %	13,6 %	0,1 %	58,6 %	17,8 %	-	100 %

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

Top 5	
Osisko Gold Royalties	1,5 %
Brookfield Renewable	1,3 %
Deutsche Telekom	0,8 %
Asahi Group Holding Ltd.	0,6 %
Carlsberg	0,6 %
Bund 5	
Grand City Properties	-0,6 %
Vonovia	-0,5 %
Elevance Health	-0,4 %
NextEra Energy	-0,3 %
Link reit	-0,3 %

BIDRAG - ÅR TIL DATO

Top 5	
Osisko Gold Royalties	1,5 %
Brookfield Renewable	1,3 %
Deutsche Telekom	0,8 %
Asahi Group Holding Ltd.	0,6 %
Carlsberg	0,6 %
Bund 5	
Grand City Properties	-0,6 %
Vonovia	-0,5 %
Elevance Health	-0,4 %
NextEra Energy	-0,3 %
Link reit	-0,3 %

BIDRAG - SENESTE ÅR

Top 5	
Altus Power	2,1 %
Deutsche Telekom	1,4 %
Osisko Gold Royalties	1,4 %
Novo Nordisk	1,2 %
Carlsberg	0,9 %
Bund 5	
Vonovia	-2,8 %
Grand City Properties	-2,0 %
Brookfield Renewable	-0,7 %
Alphabet	-0,5 %
Link reit	-0,5 %

FAKTA

Afdelingens start	1. oktober 2014
Risikomærkning	Gul
Indre værdi	157,78
Formue	289 mio.
Udbytte	Afdelingen er udbyttebetalende
Seneste udbytte	11,40 kr. pr. 26.01.2023
Benchmark	MSCI AC World Min. Volatility

Active Share	94,74
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. 31. marts 2023. 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.

