



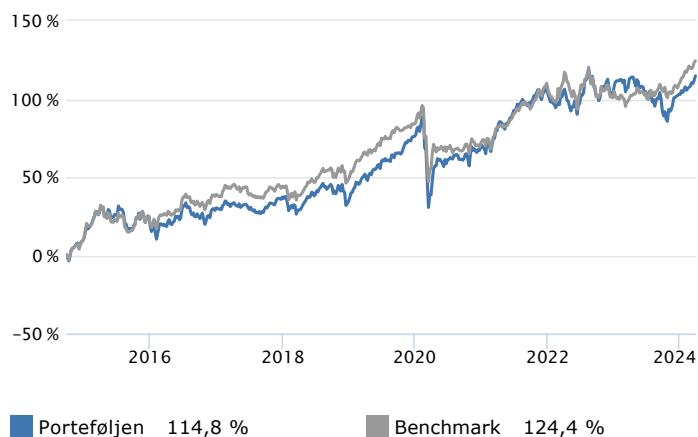
NØGLETAL FOR STABILE AKTIER KL A PR. 31. MARTS 2024

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 (%)	4,1	5,9	5,9	1,0	19,5	42,6	62,2	-	114,8	8,4
Benchmark (%)	2,1	7,2	7,2	11,9	23,7	35,4	56,2	-	124,4	8,9
Aktivt afkast (%)	1,9	-1,3	-1,3	-11,0	-4,2	7,2	6,0	-	-9,7	-0,5
					3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	
Std. afv. p.a. porteføljen (%)					10,5	13,9	12,9	-	12,5	
Std. afv. p.a. benchmark (%)					8,6	10,6	10,0	-	10,2	
Beta					1,0	1,2	1,2	-	1,1	

AFKASTUDVIKLING



TOP 5 AKTIEAFKAST

	1. kvartal	ÅTD	1 år
Novo Nordisk	26,3%	26,3 %	63,0 %
Fiserv	23,1%	23,1 %	42,4 %
AutoZone	22,1%	22,1 %	20,7 %
Amerisource-bergen	21,3%	21,3 %	54,2 %
McKesson Corp	18,8%	18,8 %	54,9 %

BUND 5 AKTIEAFKAST

	1. kvartal	ÅTD	1 år
HDFC Bank	-14,6%	-14,6 %	-14,8 %
Brookfield Renewable	-11,6%	-11,6 %	-26,0 %
SSE	-8,8%	-8,8 %	-0,8 %
Nestle	-6,3%	-6,3 %	-10,4 %
Vonovia	-3,9%	-3,9 %	67,9 %

10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
Deutsche Telekom	4,6
Novo Nordisk	4,4
Brookfield Renewable	4,3
NextEra Energy	3,9
T-Mobile US	3,8
Nomura Research Inst	3,5
Singapore Telecommunications	3,4
McKesson Corp	3,4
Elevance Health	3,1
ICICI Bank	3,1

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Finans	20,7
Medicinal	16,4
Forbrugsgoder - defensive	13,0
Kommunikationstjenester	11,8
Koncessioneret service	9,6
Informationsteknologi	7,3
Industri og Service	6,9
Forbrugsgoder - cykliske	6,5
Råvarer	5,0
Ejendomme	2,8

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
USA og Canada	52,7
Kontinentaleuropa	20,7
Øvrige Fjernøsten	10,7
Emerging Markets	9,5
Storbritannien	6,4

PORTEFØLJEN

	Kontinentaleuropa	Øvrige Fjernøsten	Storbritannien	USA og Canada	Emerging Markets	Total	Benchmark
Energi						0,0 %	2,1 %
Finans	Tryg 3,0 % Deutsche Boerse 1,0 %	DBS Group 1,1 %		Visa 2,5 % Fiserv 1,2 % Intercontinental Exchange 1,4 % S&P Global 2,2 % Brookfield Asset Management 2,8 %	HDFC Bank 2,3 % ICICI Bank 3,1 %	20,7 %	15,3 %
Forbrugsgoder - cykliske	LVMH 1,3 %			AutoZone 3,0 % Service Corporation Intl 2,2 %		6,5 %	6,2 %
Forbrugsgoder - defensive	Carlsberg 2,8 % Nestle 0,8 %	Asahi Group Holding 2,8 %		Procter & Gamble 1,6 % Coca-Cola 2,1 % Keurig Dr Pepper 1,5 %	Walmart de Mexico 1,5 %	13,0 %	11,9 %
Industri og Service			Rentokil Initial 2,8 %	Automatic Data Processing 1,5 %	Genpact 2,6 %	6,9 %	8,8 %
Informations-teknologi		Nomura Research Inst 3,5 %		Microsoft 1,2 % Amdocs 2,7 %		7,3 %	18,0 %
Koncessioneret service			SSE 1,5 %	NextEra Energy 3,9 % Brookfield Renewable 4,3 %		9,6 %	6,3 %
Medicinal	Novo Nordisk 4,4 %		AstraZeneca 2,2 %	Cencora 2,4 % McKesson Corp 3,4 % Elevance Health 3,1 % Agilent Technologies 1,0 %		16,4 %	16,0 %
Råvarer				Osisko Gold Royalties 2,1 % Sandstorm Gold 2,9 %		5,0 %	2,6 %
Ejendomme	Vonovia 2,8 %					2,8 %	0,3 %
Kommunikationstjenester	Deutsche Telekom 4,6 %	Singapore Telecommunications 3,4 %		T-Mobile US 3,8 %		11,8 %	12,4 %
Total	20,7 %	10,7 %	6,4 %	52,7 %	9,5 %	100 %	
Benchmark	6,2 %	13,4 %	0,0 %	57,8 %	22,6 %	-	100 %

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

Top 5	
Novo Nordisk	1,2 %
AutoZone	0,7 %
McKesson Corp	0,6 %
Osisko Gold Royalties	0,5 %
Amerisource-bergen	0,4 %
Bund 5	
Brookfield Renewable	-0,6 %
HDFC Bank	-0,4 %
SSE	-0,2 %
Keurig Dr Pepper	-0,1 %
Vonovia	-0,1 %

BIDRAG - ÅR TIL DATO

Top 5	
Novo Nordisk	1,2 %
AutoZone	0,7 %
McKesson Corp	0,6 %
Osisko Gold Royalties	0,5 %
Amerisource-bergen	0,4 %
Bund 5	
Brookfield Renewable	-0,6 %
HDFC Bank	-0,4 %
SSE	-0,2 %
Keurig Dr Pepper	-0,1 %
Vonovia	-0,1 %

BIDRAG - SENESTE ÅR

Top 5	
Novo Nordisk	2,2 %
Vonovia	1,6 %
McKesson Corp	1,2 %
Amerisource-bergen	0,9 %
Brookfield Asset Management	0,7 %
Bund 5	
NextEra Energy Partners	-1,9 %
Teleperform.	-1,6 %
Brookfield Renewable	-1,6 %
Atlantica Sustainable Infrastructure	-1,5 %
Genpact	-1,0 %

FAKTA

Afdelingens start	1. oktober 2014
Risikomærkning	Gul
Indre værdi	159,29
Formue	275 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. 31. marts 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.