

NØGLETAL FOR STABILE AKTIER KL A PR. 30. SEPTEMBER 2026

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 (%)	-5,8	5,5	-4,8	-4,5	20,3	18,2	39,3	84,8	131,2	7,2
Benchmark (%)	-1,4	2,9	7,9	8,1	27,8	35,3	43,7	96,8	162,3	8,4
Aktivt afkast (%)	-4,5	2,6	-12,7	-12,6	-7,5	-17,1	-4,4	-12,0	-31,1	-1,1
					3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	
Std. afv. p.a. porteføljen (%)					11,7	11,5	13,7	12,4	12,4	
Std. afv. p.a. benchmark (%)					7,6	8,4	10,0	9,4	9,8	
Beta					1,2	1,1	1,2	1,1	1,1	

AFKASTUDVIKLING



TOP 5 AKTIEAFKAST

	3. kvartal	ÅTD	1 år
Microsoft	38,6%	10,5 %	3,4 %
Wheaton Precious Metals	20,0%	15,5 %	19,1 %
Genpact	19,7%	-26,8 %	-17,7 %
Royal Gold	19,3%	11,1 %	26,2 %
Automatic Data Processing	16,6%	5,8 %	-6,7 %

BUND 5 AKTIEAFKAST

	3. kvartal	ÅTD	1 år
Vonovia	-21,3%	-26,4 %	-31,9 %
Brookfield Corp	-13,2%	-17,0 %	-16,5 %
NextEra Energy	-12,6%	0,1 %	6,5 %
AstraZeneca	-12,3%	3,9 %	27,1 %
HDFC Bank	-11,9%	-36,0 %	-31,4 %

10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
OR Royalties	5,1
Royalty Pharma	4,9
Royal Gold	4,3
GFL Enviromental	3,9
London Stock Exchange Group	3,6
RELX	3,5
McKesson Corp	3,4
Mastercard	3,4
Chemed	3,3
Visa	3,3

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Finans	21,9
Medicinal	17,9
Industri og Service	16,6
Råvarer	14,5
Informationsteknologi	13,8
Forbrugsgoder - cykliske	7,7
Koncessioneret service	3,1
Forbrugsgoder - defensive	2,0
Ejendomme	1,5
Kommunikationstjenester	0,9

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
USA og Canada	72,2
Storbritannien	13,4
Kontinentaleuropa	5,5
Emerging Markets	4,5
Øvrige Fjernøsten	4,4

PORTEFØLJEN

	Kontinentaleuropa	Øvrige Fjernøsten	Storbritannien	USA og Canada	Emerging Markets	Total	Benchmark
Energi						0,0 %	4,4 %
Finans		Hong Kong Exchanges & Clearing	London Stock Exchange Group	Visa Mastercard S&P Global Brookfield Corp Tradeweb Markets	HDFC Bank ADR	21,9 %	14,4 %
Forbrugsgoder - cykliske	Prosus	Pan Pacific Intl.	Compass Group	Service Corporation Intl	Yum China Holdings	7,7 %	4,7 %
Forbrugsgoder - defensive	Heineken Holding					2,0 %	9,4 %
Industri og Service			RELX Experian	Automatic Data Processing Genpact Copart GFL Enviromental Mobility Global		16,6 %	6,8 %
Informations-teknologi				Cisco Systems Microsoft Amdocs Roper Technologies Constellation Software Motorola Solutions		13,8 %	26,7 %
Koncessioneret service				NextEra Energy Brookfield Infrastructure		3,1 %	7,2 %
Medicinal			AstraZeneca	Cencora McKesson Corp Resmed Inc Royalty Pharma Chemed		17,9 %	13,6 %
Råvarer				Wheaton Precious Metals Triple Flag Precious Metals OR Royalties Royal Gold		14,5 %	1,0 %
Ejendomme	Vonovia					1,5 %	0,7 %
Kommunikationstjenester	Deutsche Telekom					0,9 %	11,1 %
Total	5,5 %	4,4 %	13,4 %	72,2 %	4,5 %	100 %	
Benchmark	7,4 %	13,4 %	0,5 %	59,4 %	19,2 %	-	100 %

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

Top 5	
Intercontinental Exchange	0,8 %
Accenture	0,7 %
Royal Gold	0,7 %
Microsoft	0,5 %
Constellation Software	0,5 %
Bund 5	
Vonovia	-0,4 %
Brookfield Corp	-0,4 %
Yum China Holdings	-0,2 %
Cisco Systems	-0,2 %
Pan Pacific Intl.	-0,2 %

BIDRAG - ÅR TIL DATO

Top 5	
Royalty Pharma	2,1 %
Chemed	0,6 %
Motorola Solutions	0,5 %
Visa	0,4 %
Mastercard	0,4 %
Bund 5	
Amdocs	-0,9 %
Genpact	-0,9 %
Capgemini	-0,8 %
Prosus	-0,8 %
CGI	-0,7 %

BIDRAG - SENESTE ÅR

Top 5	
Royalty Pharma	2,5 %
Royal Gold	1,3 %
McKesson Corp	0,6 %
Wheaton Precious Metals	0,6 %
Chemed	0,6 %
Bund 5	
Roper Technologies	-1,2 %
Amdocs	-1,0 %
Fiserv	-0,9 %
Prosus	-0,8 %
Vonovia	-0,8 %

FAKTA

Afdelingens start	1. oktober 2014
Risikomærkning	Gul
Indre værdi	149,19
Formue	81 mio.
Udbytte	Afdelingen er udbyttebetalende
Seneste udbytte	4,90 kr. pr. 27.01.2026
Benchmark	MSCI AC World Min. Volatility

Active Share	90,77
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 2026. 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.