

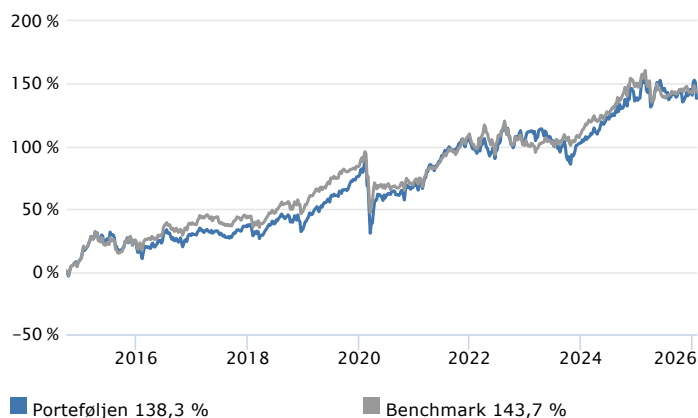
## NØGLETAL FOR STABILE AKTIER KL A PR. 31. JANUAR 2026

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

### AFKAST & RISIKO

|                                | jan. | Q4  | ÅTD  | 1 år | 3 år | 5 år | 7 år | 10 år | Levetid | P.A. |
|--------------------------------|------|-----|------|------|------|------|------|-------|---------|------|
| Porteføljen (%)                | -1,9 | 0,4 | -1,9 | -3,3 | 12,9 | 44,4 | 67,7 | 97,9  | 138,3   | 8,0  |
| Benchmark (%)                  | 0,2  | 0,2 | 0,2  | -4,3 | 21,4 | 43,5 | 57,4 | 98,1  | 143,7   | 8,2  |
| Aktivt afkast (%)              | -2,1 | 0,1 | -2,1 | 0,9  | -8,6 | 0,9  | 10,3 | -0,2  | -5,4    | -0,2 |
|                                |      |     |      |      | 3 år | 5 år | 7 år | 10 år | Levetid |      |
| Std. afv. p.a. porteføljen (%) |      |     |      |      | 9,3  | 10,5 | 12,8 | 11,8  | 12,1    |      |
| Std. afv. p.a. benchmark (%)   |      |     |      |      | 6,7  | 8,8  | 9,9  | 9,3   | 9,9     |      |
| Beta                           |      |     |      |      | 1,0  | 1,0  | 1,1  | 1,1   | 1,1     |      |

### AFKASTUDVIKLING



### TOP 5 AKTIEAFKAST

|                         | jan.  | ÅTD    | 1 år   |
|-------------------------|-------|--------|--------|
| Royal Gold              | 17,7% | 17,7 % | 33,8 % |
| Wheaton Precious Metals | 10,4% | 10,4 % | 79,2 % |
| OR Royalties            | 10,0% | 10,0 % | 86,5 % |
| NextEra Energy          | 8,1%  | 8,1 %  | 8,9 %  |
| Royalty Pharma          | 6,5%  | 6,5 %  | 21,5 % |

### BUND 5 AKTIEAFKAST

|                        | jan.   | ÅTD     | 1 år    |
|------------------------|--------|---------|---------|
| Constellation Software | -23,9% | -23,9 % | -25,9 % |
| Roper Technologies     | -17,5% | -17,5 % | -43,8 % |
| Experian               | -16,7% | -16,7 % | -13,5 % |
| RELX                   | -14,7% | -14,7 % | -13,3 % |
| HDFC Bank              | -12,5% | -12,5 % | -5,6 %  |

### 10 STØRSTE POSITIONER

|                             | Vægt |
|-----------------------------|------|
| Royal Gold                  | 6,8  |
| Wheaton Precious Metals     | 5,8  |
| OR Royalties                | 5,1  |
| Royalty Pharma              | 4,4  |
| Deutsche Telekom            | 4,0  |
| Amdocs                      | 3,6  |
| London Stock Exchange Group | 3,5  |
| Roper Technologies          | 3,5  |
| Constellation Software      | 3,3  |
| Genpact                     | 3,0  |

### SEKTOR FORDELING

|                           | Vægt |
|---------------------------|------|
| Finans                    | 20,3 |
| Informationsteknologi     | 19,5 |
| Råvarer                   | 18,9 |
| Medicinal                 | 13,2 |
| Industri og Service       | 11,9 |
| Forbrugsgoder - cykliske  | 7,7  |
| Kommunikationstjenester   | 4,0  |
| Ejendomme                 | 2,5  |
| Koncessioneret service    | 1,1  |
| Forbrugsgoder - defensive | 0,9  |

### GEOGRAFISK FORDELING

|                   | Vægt |
|-------------------|------|
| USA og Canada     | 68,8 |
| Storbritannien    | 12,7 |
| Kontinentaleuropa | 12,2 |
| Emerging Markets  | 5,1  |
| Øvrige Fjernøsten | 1,2  |

### FAKTA

|                   |                                |
|-------------------|--------------------------------|
| Afdelingens start | 1. oktober 2014                |
| Risikomærkning    | Gul                            |
| Indre værdi       | 153,76                         |
| Formue            | 191 mio.                       |
| Udbytte           | Afdelingen er udbyttebetalende |
| Seneste udbytte   | 4,90 kr. pr. 27.01.2026        |
| 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. 3. februar 2026. Der forventes kun små afvigelser fra de officielle værdier, som kan findes på [cworldwide.dk](http://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.