

NØGLETAL FOR STABILE AKTIER KL C PR. 30. JUNI 2026

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

AFKAST & RISIKO

	jun.	Q2	ÅTD	1 år	3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	P.A.
Porteføljen (%)	-2,3	-5,3	-9,4	-10,0	9,6	19,8	49,2	79,9	132,5	7,4
Benchmark (%)	1,4	3,1	4,8	6,1	24,9	34,6	49,9	88,6	154,8	8,2
Aktivt afkast (%)	-3,7	-8,3	-14,2	-16,1	-15,3	-14,8	-0,7	-8,8	-22,4	-0,8
					3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	
Std. afv. p.a. porteføljen (%)					10,5	10,7	13,2	12,0	12,2	
Std. afv. p.a. benchmark (%)					7,4	8,4	10,0	9,4	9,8	
Beta					1,1	1,0	1,1	1,1	1,1	

AFKASTUDVIKLING



TOP 5 AKTIEAFKAST

	2. kvartal	ÅTD	1 år
Chemed	24,3%	12,1 %	8,3 %
Compass Group	19,9%	7,3 %	0,8 %
Royalty Pharma	18,0%	50,5 %	63,6 %
Visa	11,8%	-1,6 %	-2,4 %
Automatic Data Processing	11,8%	-9,3 %	-23,5 %

BUND 5 AKTIEAFKAST

	2. kvartal	ÅTD	1 år
Accenture	-37,1%	-51,9 %	-56,3 %
Genpact	-25,1%	-38,9 %	-34,4 %
Deutsche Telekom	-21,9%	-9,3 %	-18,9 %
Amdocs	-20,9%	-34,3 %	-41,4 %
Royal Gold	-20,8%	-6,9 %	5,8 %

10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
OR Royalties	4,9
Royalty Pharma	4,9
Roper Technologies	4,1
Constellation Software	3,9
Royal Gold	3,8
London Stock Exchange Group	3,7
RELX	3,5
Mastercard	3,3
Visa	3,2
Chemed	3,2

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Finans	23,3
Informationsteknologi	17,9
Medicinal	17,9
Industri og Service	13,4
Råvarer	12,1
Forbrugsgoder - cykliske	9,0
Forbrugsgoder - defensive	2,1
Ejendomme	2,0
Koncessioneret service	1,2
Kommunikationstjenester	0,9

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
USA og Canada	75,7
Storbritannien	13,3
Kontinentaleuropa	7,9
Øvrige Fjernøsten	2,1
Emerging Markets	1,0

PORTEFØLJEN

Kontinentaleuropa	Øvrige Fjernøsten	Storbritannien	USA og Canada	Emerging Markets	Total	Benchmark
-------------------	-------------------	----------------	---------------	------------------	-------	-----------

Energi					0,0 %	3,2 %
Finans			London Stock Exchange Group	Visa Mastercard Progressive Intercontinental Exchange S&P Global Arthur J Gallagher Brookfield Corp Tradeweb Markets	HDFC Bank ADR	23,3 % 13,6 %
Forbrugsgoder - cykliske	Prosus	Pan Pacific Intl.	Compass Group	Service Corporation Intl		9,0 % 5,1 %
Forbrugsgoder - defensive	Heineken Holding					2,1 % 9,6 %
Industri og Service			RELX Experian	Automatic Data Processing Genpact Copart GFL Enviromental		13,4 % 7,1 %
Informations- teknologi				Cisco Systems Microsoft Amdocs Accenture Roper Technologies Constellation Software Motorola Solutions		17,9 % 26,7 %
Koncessioneret service				NextEra Energy		1,2 % 7,6 %
Medicinal			AstraZeneca	Cencora McKesson Corp Resmed Inc Royalty Pharma Chemed		17,9 % 13,8 %
Råvarer				Wheaton Precious Metals Triple Flag Precious Metals OR Royalties Royal Gold		12,1 % 1,4 %
Ejendomme	Vonovia					2,0 % 0,6 %
Kommunikationstjenester	Deutsche Telekom					0,9 % 11,4 %
Total	7,9 %	2,1 %	13,3 %	75,7 %	1,0 %	100 %
Benchmark	7,6 %	11,6 %	0,6 %	60,5 %	19,8 %	- 100 %

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

Top 5	
Royalty Pharma	0,7 %
Chemed	0,6 %
Compass Group	0,5 %
Visa	0,4 %
Constellation Software	0,3 %
Bund 5	
Royal Gold	-1,4 %
OR Royalties	-0,9 %
Accenture	-0,9 %
Intercontinental Exchange	-0,7 %
Genpact	-0,7 %

BIDRAG - ÅR TIL DATO

Top 5	
Royalty Pharma	1,8 %
Chemed	0,3 %
Visa	0,3 %
Deutsche Telekom	0,2 %
AstraZeneca	0,2 %
Bund 5	
Genpact	-1,2 %
Accenture	-1,2 %
Amdocs	-1,1 %
Roper Technologies	-0,9 %
Capgemini	-0,8 %

BIDRAG - SENESTE ÅR

Top 5	
Royalty Pharma	2,1 %
Sandstorm Gold	1,3 %
Triple Flag Precious Metals	0,8 %
AstraZeneca	0,8 %
OR Royalties	0,7 %
Bund 5	
Roper Technologies	-2,0 %
Fiserv	-1,5 %
Amdocs	-1,5 %
Accenture	-1,4 %
Brown & Brown	-1,1 %

FAKTA

Afdelingens start	24. juni 2019
Risikomærkning	Gul
Indre værdi	142,32
Formue	139 mio.
Udbytte	Afdelingen er udbyttebetalende
Seneste udbytte	6,30 kr. pr. 27.01.2026
Benchmark	MSCI AC World Min. Volatility

Active Share	90,77
Emissionstillæg	0,35 %
Indløsningsfradrag	0,31 %
Løbende omkostninger	0,85 %
Fondskode	DK0061142296
Bloombergkode	CAWWEUC 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. juni 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.