

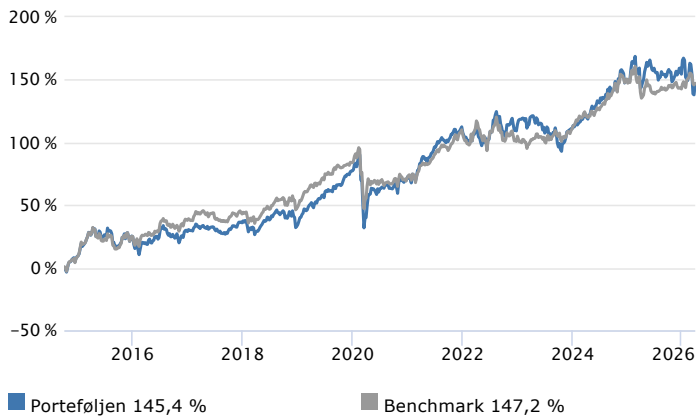
NØGLETAL FOR STABILE AKTIER KL C PR. 31. MARTS 2026

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 (%)	-6,8	-4,4	-4,4	-5,6	11,6	34,2	62,9	106,8	145,4	8,1
Benchmark (%)	-3,2	1,7	1,7	-2,5	23,3	36,3	49,1	96,4	147,2	8,1
Aktivt afkast (%)	-3,6	-6,1	-6,1	-3,1	-11,7	-2,0	13,8	10,4	-1,8	-0,1
					3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	
Std. afv. p.a. porteføljen (%)					10,4	10,6	13,1	12,0	12,2	
Std. afv. p.a. benchmark (%)					7,3	8,5	10,0	9,5	9,9	
Beta					1,1	1,0	1,1	1,1	1,1	

AFKASTUDVIKLING



TOP 5 AKTIEAFKAST

	1. kvartal	ÅTD	1 år
Royalty Pharma	27,5%	27,5 %	47,8 %
NextEra Energy	18,6%	18,6 %	24,6 %
Royal Gold	17,5%	17,5 %	33,6 %
Deutsche Telekom	16,1%	16,1 %	-3,0 %
Wheaton Precious Metals	13,4%	13,4 %	54,1 %

BUND 5 AKTIEAFKAST

	1. kvartal	ÅTD	1 år
HDFC Bank	-30,6%	-30,6 %	-28,9 %
Cappgemini	-29,3%	-29,3 %	-25,4 %
Constellation Software	-25,1%	-25,1 %	-27,1 %
Accenture	-23,5%	-23,5 %	-38,4 %
Infosys	-22,7%	-22,7 %	-28,7 %

10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
Royal Gold	7,7
Wheaton Precious Metals	6,8
OR Royalties	5,8
London Stock Exchange Group	4,3
Roper Technologies	3,9
Constellation Software	3,7
McKesson Corp	3,6
RELX	3,6
Intercontinental Exchange	3,4
Amdocs	3,4

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Råvarer	21,7
Informationsteknologi	19,4
Finans	18,8
Industri og Service	13,3
Medicinal	12,5
Forbrugsgoder - cykliske	7,1
Kommunikationstjenester	3,3
Ejendomme	2,5
Koncessioneret service	1,4

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
USA og Canada	70,4
Storbritannien	13,8
Kontinentaleuropa	11,6
Emerging Markets	2,9
Øvrige Fjernøsten	1,3

PORTEFØLJEN

Energi						0,0 %	3,5 %
Finans	Deutsche Boerse	DBS Group	London Stock Exchange Group	Visa Progressive Intercontinental Exchange S&P Global Arthur J Gallagher Brookfield Corp Brown & Brown Tradeweb Markets	HDFC Bank ADR	18,8 %	14,3 %
Forbrugsgoder - cykliske	Prosus		Compass Group	Service Corporation Intl		7,1 %	5,4 %
Forbrugsgoder - defensive						0,0 %	10,3 %
Industri og Service			RELX Experian	Automatic Data Processing Genpact Copart GFL Enviromental		13,3 %	8,1 %
Informations-teknologi	Capgemini			Microsoft Amdocs Accenture CGI Roper Technologies Constellation Software	Infosys Technologies	19,4 %	21,2 %
Koncessioneret service				NextEra Energy		1,4 %	8,1 %
Medicinal				Cencora McKesson Corp Royalty Pharma Chemed		12,5 %	13,8 %
Råvarer				Wheaton Precious Metals Triple Flag Precious Metals OR Royalties Royal Gold		21,7 %	1,7 %
Ejendomme	Vonovia					2,5 %	0,6 %
Kommunikationstjenester	Deutsche Telekom					3,3 %	13,0 %
Total	11,6 %	1,3 %	13,8 %	70,4 %	2,9 %	100 %	
Benchmark	7,0 %	12,8 %	0,4 %	60,4 %	19,3 %	-	100 %

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

Top 5	
Royal Gold	1,1 %
Royalty Pharma	1,1 %
Deutsche Telekom	0,7 %
Wheaton Precious Metals	0,4 %
OR Royalties	0,4 %
Bund 5	
Constellation Software	-1,1 %
Roper Technologies	-0,7 %
Capgemini	-0,7 %
Amdocs	-0,6 %
Genpact	-0,6 %

BIDRAG - ÅR TIL DATO

Top 5	
Royal Gold	1,1 %
Royalty Pharma	1,1 %
Deutsche Telekom	0,7 %
Wheaton Precious Metals	0,4 %
OR Royalties	0,4 %
Bund 5	
Constellation Software	-1,1 %
Roper Technologies	-0,7 %
Capgemini	-0,7 %
Amdocs	-0,6 %
Genpact	-0,6 %

BIDRAG - SENESTE ÅR

Top 5	
Royal Gold	2,0 %
Sandstorm Gold	2,0 %
OR Royalties	2,0 %
Royalty Pharma	1,7 %
Triple Flag Precious Metals	1,4 %
Bund 5	
Roper Technologies	-2,6 %
Fiserv	-1,8 %
Progressive	-1,4 %
Amdocs	-1,2 %
Constellation Software	-1,1 %

FAKTA

Afdelingens start	24. juni 2019
Risikomærkning	Gul
Indre værdi	150,22
Formue	225 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. 31. marts 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.