



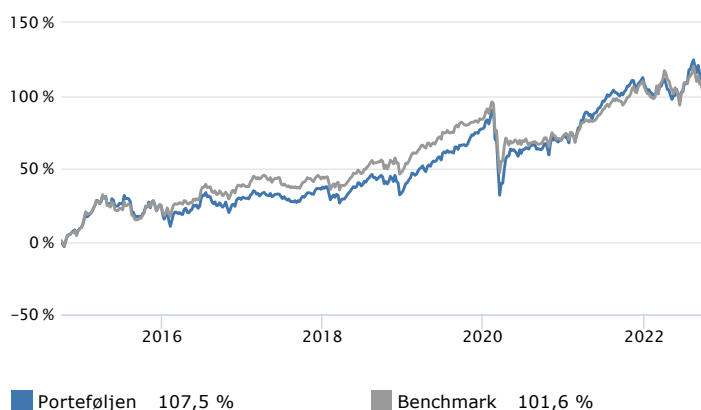
NØGLETAL FOR C WORLDWIDE STABILE AKTIER KL C PR. 30. SEPTEMBER 2022

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 (%)	-3,7	4,1	-2,3	3,9	24,4	60,2	78,7	-	107,5	9,4
Benchmark (%)	-4,3	0,3	-4,1	4,0	10,4	45,6	74,3	-	101,6	9,1
Aktivt afkast (%)	0,6	3,8	1,7	-0,1	14,1	14,5	4,3	-	5,9	0,4
					3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	
Std. afv. p.a. porteføljen (%)					16,5	14,1	12,7	-	12,9	
Std. afv. p.a. benchmark (%)					12,7	11,1	10,3	-	10,7	
Beta					1,2	1,2	1,1	-	1,1	

AFKASTUDVIKLING



TOP 5 AKTIEAFKAST

	3 kvartal	ÅTD	1 år
TJX Companies	19,1%	-3,3 %	18,7 %
DBS Group	17,4%	15,2 %	28,7 %
Automatic Data Processing	15,3%	7,7 %	35,7 %
HDFC Bank	13,3%	24,8 %	24,8 %
Fiserv	12,2%	4,4 %	2,1 %

BUND 5 AKTIEAFKAST

	3 kvartal	ÅTD	1 år
Vonovia	-24,5%	-52,3 %	-53,3 %
Grand City Properties	-21,2%	-48,7 %	-50,3 %
Atlantica Sustainable Infrastructure	-11,8%	-13,6 %	-13,6 %
SCI	-10,5%	-5,1 %	14,6 %
American Tower	-10,4%	-14,0 %	-3,0 %

10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
Osisko Gold Royalties	4,8
Brookfield Renewable	4,6
NextEra Energy	4,4
Genpact	4,2
Deutsche Telekom	4,0
DBS Group	3,9
Teleperformance	3,7
Deutsche Boerse	3,4
Intercontinental Exchange	3,4
Elevance Health	3,3

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Informationsteknologi	18,5
Medicinal	14,6
Finans	14,0
Ejendomme	12,8
Koncessioneret service	11,3
Forbrugsgoder - defensive	6,6
Industri og Service	6,6
Råvarer	6,5
Forbrugsgoder - cykliske	5,1
Kommunikationstjenester	4,0

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
USA og Canada	52,5
Kontinentaleuropa	26,0
Øvrige Fjernøsten	12,4
Emerging Markets	6,9
Storbritannien	2,2

PORTEFØLJEN

	Kontinentaleuropa	Øvrige Fjernøsten	Storbritannien	USA og Canada	Emerging Markets	TotalBenchmark
Energi						0,0 % 1,0 %
Finans	Tryg 1,5 % Deutsche Boerse 3,4 %	DBS Group 3,9 %		Intercontinental Exchange 3,4 %	HDFC Bank 1,8 %	14,0 % 10,5 %
Forbrugsgoder - cykliske				Service Corporation Intl 1,4 % Dollar General 2,6 % TJX Companies 1,1 %	5,1 %	6,5 %
Forbrugsgoder - defensive	Carlsberg 2,5 % Nestle 0,9 %	Asahi Group Holding 3,1 %			6,6 %	13,0 %
Industri og Service	Teleperformance 3,7 %			Waste Management 1,7 % Republic Services 1,1 %	6,6 %	8,5 %
Informations-teknologi				Microsoft 1,0 % Amdocs 3,3 % Visa 3,0 % Mastercard 2,2 % Fiserv 2,8 % Automatic Data Processing 1,2 %	Infosys Technologies 0,8 % Genpact 4,2 %	18,5 % 15,7 %
Koncessioneret service	Atlantica Sustainable Infrastructure 2,3 %			NextEra Energy 4,4 % Brookfield Renewable 4,6 %	11,3 %	7,8 %
Medicinal	Novo Nordisk 2,8 %		AstraZeneca 2,2 %	Laboratory Corp of America Holdings 2,8 % Thermo Fisher Scientific 1,9 % Elevance Health 3,3 % Agilent Technologies 1,6 %	14,6 %	17,9 %
Råvarer				Wheaton Precious Metals 1,7 % Osisko Gold Royalties 4,8 %	6,5 %	5,1 %
Ejendomme	Vonovia 2,4 % Grand City Properties 2,3 %	Link reit 2,4 % Swire Pacific 3,1 %		American Tower 0,9 % VICI Properties 1,8 %	12,8 %	2,0 %
Kommunikationstjenester	Deutsche Telekom 4,0 %				4,0 %	11,9 %
Total	26,0 %	12,4 %	2,2 %	52,5 %	6,9 %	100 %
Benchmark	9,6 %	13,6 %	0,1 %	58,6 %	17,8 %	- 100 %

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

Top 5	
Altus Power	2,4 %
Swire Pacific	0,8 %
Poya International Co LTD	0,5 %
DBS Group	0,5 %
Genpact	0,4 %
Bund 5	
Vonovia	-0,8 %
Grand City Properties	-0,6 %
Deutsche Telekom	-0,3 %
Atlantica Sustainable Infrastructure	-0,3 %
Link reit	-0,2 %

BIDRAG - ÅR TIL DATO

Top 5	
Altus Power	1,1 %
Swire Pacific	0,8 %
NextEra Energy	0,7 %
Deutsche Boerse	0,7 %
Deutsche Telekom	0,5 %
Bund 5	
Vonovia	-2,6 %
Grand City Properties	-1,7 %
Lab Corp of America Holdings	-0,8 %
Intercontinental Exchange	-0,7 %
Carlsberg	-0,6 %

BIDRAG - SENESTE ÅR

Top 5	
Altus Power	1,1 %
Dollar General Corporation	0,8 %
Deutsche Boerse	0,8 %
Swire Pacific	0,8 %
NextEra Energy	0,7 %
Bund 5	
Vonovia	-2,7 %
Grand City Properties	-1,8 %
Asahi Group Holding Ltd.	-0,9 %
Nomad Foods	-0,8 %
FIS Global	-0,4 %

FAKTA

Afdelingens start	24. juni 2019
Risikomærkning	Gul
Indre værdi	160,42
Formue	51 mio.
Udbytte	Afdelingen er udbyttebetalende
Seneste udbytte	15,20 kr. pr. 27.01.2022
Benchmark	MSCI AC World Min. Volatility

Active Share	88,27
Emissionstillæg	0,35 %
Indløsningsfradrag	0,31 %
Løbende omkostninger	0,84 %
ÅOP	1,2 %
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. september 2022. 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.