



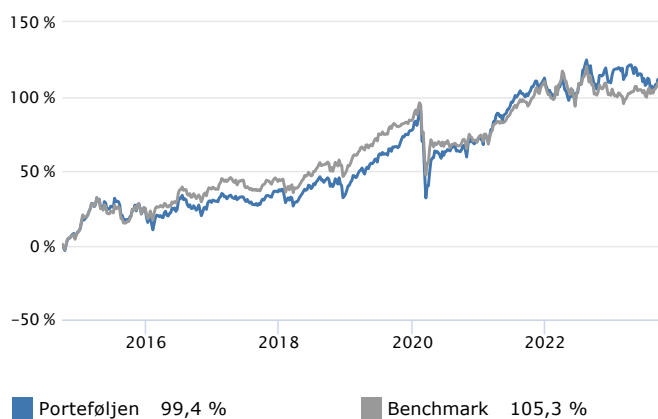
NØGLETAL FOR STABILE AKTIER KL C PR. 30. SEPTEMBER 2023

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 (%)	-3,9	-6,0	-4,7	-3,9	21,7	37,2	59,4	-	99,4	7,9
Benchmark (%)	0,4	0,6	2,3	1,9	22,1	31,6	54,0	-	105,3	8,2
Aktivt afkast (%)	-4,2	-6,6	-6,9	-5,7	-0,4	5,5	5,4	-	-5,9	-0,3
					3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	
Std. afv. p.a. porteføljen (%)					11,4	14,6	12,7	-	12,6	
Std. afv. p.a. benchmark (%)					9,7	11,3	10,1	-	10,4	
Beta					1,0	1,2	1,1	-	1,1	

AFKASTUDVIKLING



TOP 5 AKTIEAFKAST

	3. kvartal	ÅTD	1 år
Vonovia	27,7%	9,9 %	3,3 %
Novo Nordisk	17,6%	38,7 %	70,9 %
DBS Group	10,2%	3,6 %	4,6 %
McKesson Corp	5,2%	27,7 %	27,7 %
Keurig Dr Pepper	4,7%	3,7 %	3,7 %

BUND 5 AKTIEAFKAST

	3. kvartal	ÅTD	1 år
NextEra Energy Partners	-46,9%	-48,9 %	-48,9 %
Teleperform.	-22,0%	-45,7 %	-53,7 %
Brookfield Renewable	-20,7%	-9,3 %	-29,0 %
Osisko Gold Royalties	-20,6%	-0,4 %	8,7 %
NextEra Energy	-19,9%	-29,6 %	-30,8 %

10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
Brookfield Renewable	4,6
Vonovia	4,6
Novo Nordisk	4,5
Deutsche Telekom	4,4
NextEra Energy	3,8
Keurig Dr Pepper	3,6
T-Mobile US	3,6
Singapore Telecommunications	3,5
Genpact	3,1
Asahi Group Holding	3,1

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Medicinal	16,4
Finans	15,6
Koncessioneret service	13,2
Forbrugsgoder - defensive	12,6
Kommunikationstjenester	11,5
Ejendomme	10,8
Industri og Service	7,0
Råvarer	5,9
Forbrugsgoder - cykliske	4,2
Informationsteknologi	2,7

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
USA og Canada	51,2
Kontinentaleuropa	25,2
Øvrige Fjernøsten	12,5
Emerging Markets	6,9
Storbritannien	4,2

PORTEFØLJEN

	Kontinentaleuropa	Øvrige Fjernøsten	Storbritannien	USA og Canada	Emerging Markets	TotalBenchmark
Energi						0,0 %1,9 %
Finans	Tryg 3,0 % Deutsche Boerse 1,6 %	DBS Group 1,1 %		Visa 2,2 % Fiserv 1,1 % Intercontinental Exchange 1,3 % Brookfield Asset Management 1,7 %	HDFC Bank 0,8 % ICICI Bank 3,0 %	15,6 %13,2 %
Forbrugsgoder - cykliske	LVMH 1,2 %			Service Corporation Intl 3,1 %		4,2 %5,9 %
Forbrugsgoder - defensive	Carlsberg 1,4 % Nestle 0,9 %	Asahi Group Holding 3,1 %		Procter & Gamble 1,5 % Coca-Cola 2,1 % Keurig Dr Pepper 3,6 %		12,6 %12,2 %
Industri og Service	Teleperformance 2,3 %		Rentokil Initial 1,6 %		Genpact 3,1 %	7,0 %9,3 %
Informations-teknologi				Amdocs 2,7 %		2,7 %16,7 %
Koncessioneret service	Atlantica Sustainable Infrastructure 1,5 %		SSE 1,5 %	NextEra Energy 3,8 % NextEra Energy Partners 1,8 % Brookfield Renewable 4,6 %		13,2 %7,3 %
Medicinal	Novo Nordisk 4,5 %	AstraZeneca 1,1 %		Cencora 1,9 % Thermo Fisher Scientific 1,7 % McKesson Corp 3,0 % Elevance Health 2,8 % Agilent Technologies 1,3 %		16,4 %17,5 %
Råvarer				Osisko Gold Royalties 3,1 % Sandstorm Gold 2,8 %		5,9 %3,4 %
Ejendomme	Vonovia 4,6 %	Link reit 1,8 % Swire Properties 3,0 %		American Tower 1,4 %		10,8 %0,3 %
Kommunikationstjenester	Deutsche Telekom 4,4 %	Singapore Telecommunications 3,5 %		T-Mobile US 3,6 %		11,5 %12,2 %
Total	25,2 %	12,5 %	4,2 %	51,2 %	6,9 %	100 %
Benchmark	6,4 %	13,5 %	0,0 %	58,0 %	21,9 %	-100 %

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

Top 5	
Vonovia	0,9 %
Novo Nordisk	0,6 %
Grand City Properties	0,3 %
DBS Group	0,2 %
Keurig Dr Pepper	0,1 %
Bund 5	
NextEra Energy Partners	-1,5 %
Osisko Gold Royalties	-1,1 %
Brookfield Renewable	-1,1 %
NextEra Energy	-0,9 %
Atlantica Sustainable Infrastructure	-0,6 %

BIDRAG - ÅR TIL DATO

Top 5	
Novo Nordisk	1,2 %
Asahi Group Holding Ltd.	0,7 %
McKesson Corp	0,6 %
Vonovia	0,5 %
Deutsche Telekom	0,5 %
Bund 5	
Teleperform.	-1,5 %
NextEra Energy Partners	-1,5 %
NextEra Energy	-1,4 %
Atlantica Sustainable Infrastructure	-0,9 %
Genpact	-0,7 %

BIDRAG - SENESTE ÅR

Top 5	
Novo Nordisk	1,8 %
Deutsche Telekom	0,7 %
Wheaton Precious Metals	0,6 %
McKesson Corp	0,6 %
TSMC	0,6 %
Bund 5	
Teleperform.	-1,9 %
Brookfield Renewable	-1,7 %
NextEra Energy Partners	-1,5 %
NextEra Energy	-1,5 %
Atlantica Sustainable Infrastructure	-1,1 %

FAKTA

Afdelingens start	24. juni 2019
Risikomærkning	Gul
Indre værdi	142,55
Formue	85 mio.
Udbytte	Afdelingen er udbyttebetalende
Seneste udbytte	12,70 kr. pr. 26.01.2023
Benchmark	MSCI AC World Min. Volatility

Active Share	94,74
Emissionstillæg	0,35 %
Indløsningsfradrag	0,31 %
Løbende omkostninger	0,89 %
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 2023. 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.