

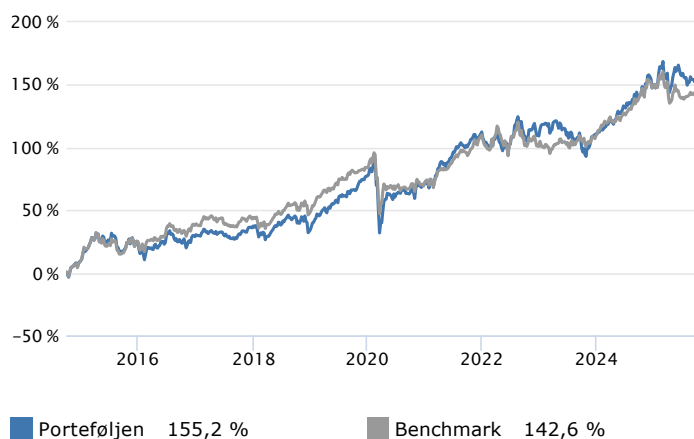
NØGLETAL FOR STABILE AKTIER KL C PR. 30. SEPTEMBER 2025

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 (%)	0,3	-1,2	2,9	6,2	23,0	55,8	75,6	119,8	155,2	8,8
Benchmark (%)	0,1	1,0	-2,5	1,4	20,4	44,3	55,6	109,9	142,6	8,3
Aktivt afkast (%)	0,2	-2,3	5,4	4,7	2,6	11,5	20,0	9,9	12,6	0,5
					3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	
Std. afv. p.a. porteføljen (%)					9,9	10,7	13,3	11,9	12,1	
Std. afv. p.a. benchmark (%)					7,6	8,9	10,4	9,6	10,0	
Beta					1,0	1,0	1,1	1,1	1,1	

AFKASTUDVIKLING



TOP 5 AKTIEAFKAST

	3. kvartal	ÅTD	1 år
OR Royalties	56,0%	95,4 %	104,6 %
Sandstorm Gold	33,0%	98,3 %	98,6 %
Triple Flag Precious Metals	23,7%	38,7 %	38,7 %
Wheaton Precious Metals	23,4%	70,7 %	84,1 %
DBS Group	14,1%	14,4 %	34,5 %

BUND 5 AKTIEAFKAST

	3. kvartal	ÅTD	1 år
Fiserv	-25,3%	-42,5 %	-29,1 %
Novo Nordisk	-20,9%	-43,3 %	-54,6 %
Accenture	-17,5%	-38,5 %	-33,6 %
Deutsche Boerse	-17,3%	3,9 %	9,6 %
Brown & Brown	-15,3%	-12,1 %	-12,1 %

10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
Sandstorm Gold	6,0
Roper Technologies	5,0
OR Royalties	4,7
McKesson Corp	4,3
Amdocs	4,0
Royalty Pharma	4,0
Progressive	4,0
Accenture	3,9
Deutsche Telekom	3,7
Triple Flag Precious Metals	3,4

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Finans	25,6
Informationsteknologi	20,1
Råvarer	15,2
Medicinal	14,5
Industri og Service	8,0
Forbrugsgoder - cykliske	5,6
Koncessioneret service	4,2
Kommunikationstjenester	3,7
Ejendomme	2,4
Forbrugsgoder - defensive	0,8

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
USA og Canada	72,1
Kontinentaleuropa	11,6
Storbritannien	9,7
Emerging Markets	5,7
Øvrige Fjernøsten	0,9

PORTEFØLJEN

	KontinentaleuropaØvrige Fjernøsten		Storbritannien	USA og Canada	Emerging Markets	Total Benchmark	
Energi						0,0 %	2,3 %
Finans	Deutsche Boerse 0,7 % DBS Group 0,9 % London Stock Exchange Group 3,3 %			Visa 0,7 % Fiserv 1,8 % Progressive 4,0 %	HDFC Bank ADR 0,6 % ICICI Bank 3,0 %	25,6 %	16,2 %
				Intercontinental Exchange 2,2 % S&P Global 2,0 %			
				Arthur J Gallagher 3,1 % Brookfield Corp 1,0 % Brown & Brown 2,4 %			
Forbrugsgoder - cykliske			Compass Group 3,0 %	Service Corporation Intl 2,5 %		5,6 %	5,7 %
Forbrugsgoder - defensive				Procter & Gamble 0,8 %		0,8 %	10,9 %
Industri og Service	Schneider Electric 0,9 %			Automatic Data Processing 1,0 % Genpact 3,2 % Copart 1,5 % GFL Enviromental 1,5 %		8,0 %	7,6 %
Informations-teknologi	Capgemini 1,8 %			Microsoft 1,1 % Amdocs 4,0 % Accenture 3,9 % CGI 2,2 % Roper Technologies 5,0 %	Infosys Technologies 2,1 %	20,1 %	20,1 %
Koncessioneret service			SSE 1,9 %	NextEra Energy 2,3 %		4,2 %	7,3 %
Medicinal	Novo Nordisk 2,1 %		AstraZeneca 1,5 %	Cencora 2,6 % McKesson Corp 4,3 % Royalty Pharma 4,0 %		14,5 %	14,2 %
Råvarer				Wheaton Precious Metals 1,1 % Sandstorm Gold 6,0 % Triple Flag Precious Metals 3,4 % OR Royalties 4,7 %		15,2 %	1,9 %
Ejendomme	Vonovia 2,4 %					2,4 %	0,3 %
Kommunikationstjenester	Deutsche Telekom 3,7 %					3,7 %	13,4 %
Total	11,6 %	0,9 %	9,7 %	72,1 %	5,7 %	100 %	
Benchmark	7,0 %	12,4 %	0,1 %	59,5 %	21,0 %	-	100 %

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

Top 5	
OR Royalties	1,8 %
Sandstorm Gold	1,5 %
Triple Flag Precious Metals	0,7 %
Brookfield Corp	0,4 %
Wheaton Precious Metals	0,4 %
Bund 5	
Fiserv	-0,6 %
Novo Nordisk	-0,6 %
Roper Technologies	-0,6 %
Accenture	-0,6 %
Brown & Brown	-0,5 %

BIDRAG - ÅR TIL DATO

Top 5	
Sandstorm Gold	3,5 %
OR Royalties	2,5 %
Wheaton Precious Metals	1,2 %
Triple Flag Precious Metals	1,1 %
Brookfield Corp	1,1 %
Bund 5	
Novo Nordisk	-1,8 %
Accenture	-1,2 %
Fiserv	-0,9 %
Roper Technologies	-0,9 %
CGI	-0,9 %

BIDRAG - SENESTE ÅR

Top 5	
Sandstorm Gold	3,6 %
OR Royalties	2,6 %
McKesson Corp	1,5 %
Wheaton Precious Metals	1,2 %
Triple Flag Precious Metals	1,1 %
Bund 5	
Novo Nordisk	-2,7 %
Accenture	-1,0 %
Elevance Health	-0,9 %
Roper Technologies	-0,9 %
CGI	-0,8 %

FAKTA

Afdelingens start	24. juni 2019
Risikomærkning	Gul
Indre værdi	162,34
Formue	280 mio.
Udbytte	Afdelingen er udbyttebetalende
Seneste udbytte	19,70 kr. pr. 22.01.2025
Benchmark	MSCI AC World Min. Volatility

Active Share	88,58
Emissionstillæg	0,35 %
Indløsningsfradrag	0,31 %
Løbende omkostninger	0,88 %
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 2025. 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.