



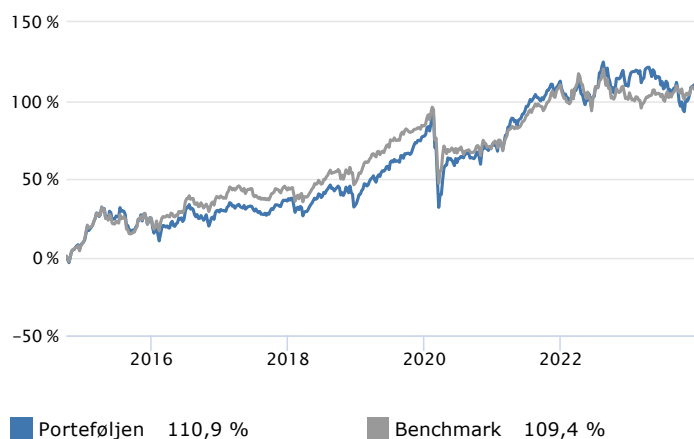
NØGLETAL FOR STABILE AKTIER KL C PR. 31. DECEMBER 2023

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

AFKAST & RISIKO

	dec	Q4	ÅTD	1 år	3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	P.A.
Porteføljen (%)	2,8	5,8	0,8	0,8	22,8	57,9	63,8	-	110,9	8,3
Benchmark (%)	1,9	2,0	4,3	4,3	22,1	41,5	52,1	-	109,4	8,2
Aktivt afkast (%)	0,8	3,7	-3,5	-3,5	0,7	16,4	11,7	-	1,5	0,1
					3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	
Std. afv. p.a. porteføljen (%)					11,2	14,1	12,8	-	12,6	
Std. afv. p.a. benchmark (%)					9,5	10,8	10,1	-	10,3	
Beta					1,0	1,2	1,1	-	1,1	

AFKASTUDVIKLING



TOP 5 AKTIEAFKAST

	4. kvartal	ÅTD	1 år
Vonovia	25,4%	37,9 %	37,9 %
Agilent Technologies	19,5%	-9,5 %	-9,5 %
Osisko Gold Royalties	16,7%	16,2 %	16,2 %
Brookfield Renewable	16,3%	5,5 %	5,5 %
Brookfield Asset Management	15,8%	16,2 %	16,2 %

BUND 5 AKTIEAFKAST

	4. kvartal	ÅTD	1 år
Rentokil Initial	-28,3%	-27,2 %	-27,2 %
Genpact	-7,8%	-26,4 %	-26,4 %
Carlsberg	-5,3%	-6,5 %	-6,5 %
AstraZeneca	-5,1%	0,4 %	0,4 %
Asahi Group Holding Ltd.	-3,7%	17,7 %	17,7 %

10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
Brookfield Renewable	5,0
Novo Nordisk	4,7
Deutsche Telekom	4,6
T-Mobile US	3,8
NextEra Energy	3,7
Osisko Gold Royalties	3,5
Keurig Dr Pepper	3,5
Service Corporation Intl	3,4
Singapore Telecommunications	3,4
Tryg	3,2

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Finans	21,3
Medicinal	17,8
Forbrugsgoder - defensive	13,2
Kommunikationstjenester	11,8
Koncessioneret service	10,5
Råvarer	6,3
Forbrugsgoder - cykliske	5,5
Industri og Service	5,4
Informationsteknologi	5,3
Ejendomme	3,0

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
USA og Canada	54,5
Kontinentaleuropa	21,9
Øvrige Fjernøsten	8,9
Emerging Markets	8,3
Storbritannien	6,5

PORTEFØLJEN

	Kontinentaleuropa	Øvrige Fjernøsten	Storbritannien	USA og Canada	Emerging Markets	Total Benchmark
Energi						0,0 %2,1 %
Finans	Tryg 3,2 % Deutsche Boerse 1,7 %	DBS Group 1,0 %		Visa 2,3 % Fiserv 1,0 % Intercontinental Exchange 1,4 % S&P Global 2,3 % Brookfield Asset Management 2,7 %	HDFC Bank 2,7 % ICICI Bank 2,8 %	21,3 %13,4 %
Forbrugsgoder - cykliske	LVMH 1,1 %			AutoZone 1,0 % Service Corporation Intl 3,4 %		5,5 %5,9 %
Forbrugsgoder - defensive	Carlsberg 2,6 % Nestle 0,8 %	Asahi Group Holding 2,9 %		Procter & Gamble 1,4 % Coca-Cola 2,0 % Keurig Dr Pepper 3,5 %		13,2 %11,5 %
Industri og Service			Rentokil Initial 2,6 %		Genpact 2,8 %	5,4 %9,2 %
Informations-teknologi		Nomura Research Inst 1,6 %		Microsoft 1,1 % Amdocs 2,6 %		5,3 %16,7 %
Koncessioneret service			SSE 1,7 %	NextEra Energy 3,7 % Brookfield Renewable 5,0 %		10,5 %7,1 %
Medicinal	Novo Nordisk 4,7 %	AstraZeneca 2,2 %		Cencora 2,0 % Thermo Fisher Scientific 1,6 % McKesson Corp 2,9 % Elevance Health 2,8 % Agilent Technologies 1,5 %		17,8 %18,2 %
Råvarer				Osisko Gold Royalties 3,5 % Sandstorm Gold 2,8 %		6,3 %3,3 %
Ejendomme	Vonovia 3,0 %					3,0 %0,3 %
Kommunikationstjenester	Deutsche Telekom 4,6 %	Singapore Telecommunications 3,4 %		T-Mobile US 3,8 %		11,8 %12,2 %
Total	21,9 %	8,9 %	6,5 %	54,5 %	8,3 %	100 %
Benchmark	6,2 %	13,6 %	0,0 %	57,6 %	22,4 %	-100 %

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

Top 5	
Brookfield Renewable	0,8 %
Vonovia	0,7 %
Osisko Gold Royalties	0,6 %
Brookfield Asset Management	0,5 %
SCI	0,5 %
Bund 5	
Rentokil Initial	-0,5 %
NextEra Energy Partners	-0,3 %
Genpact	-0,3 %
Asahi Group Holding Ltd.	-0,1 %
Swire Properties	-0,1 %

BIDRAG - ÅR TIL DATO

Top 5	
Novo Nordisk	1,6 %
Vonovia	1,2 %
Deutsche Telekom	0,9 %
McKesson Corp	0,7 %
Asahi Group Holding Ltd.	0,6 %
Bund 5	
NextEra Energy Partners	-1,8 %
Teleperform.	-1,4 %
NextEra Energy	-1,3 %
Genpact	-1,0 %
Atlantica Sustainable Infrastructure	-0,9 %

BIDRAG - SENESTE ÅR

Top 5	
Novo Nordisk	1,6 %
Vonovia	1,2 %
Deutsche Telekom	0,9 %
McKesson Corp	0,7 %
Asahi Group Holding Ltd.	0,6 %
Bund 5	
NextEra Energy Partners	-1,8 %
Teleperform.	-1,4 %
NextEra Energy	-1,3 %
Genpact	-1,0 %
Atlantica Sustainable Infrastructure	-0,9 %

FAKTA

Afdelingens start	24. juni 2019
Risikomærkning	Gul
Indre værdi	150,76
Formue	90 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. 31. december 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.