



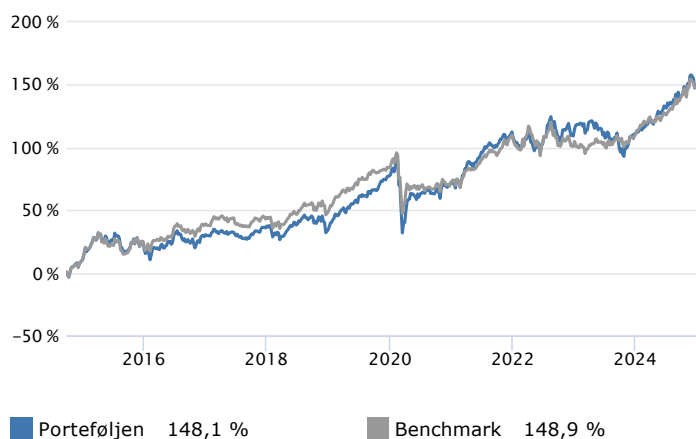
NØGLETAL FOR STABILE AKTIER KL C PR. 31. DECEMBER 2024

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 (%)	-3,8	3,2	17,6	17,6	16,8	41,1	82,7	127,1	148,1	9,2
Benchmark (%)	-1,9	4,1	18,8	18,8	18,5	36,2	74,3	128,6	148,9	9,2
Aktivt afkast (%)	-1,9	-0,9	-1,2	-1,2	-1,7	4,9	8,5	-1,5	-0,8	0,0
					3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	
Std. afv. p.a. porteføljen (%)					11,0	14,3	13,2	12,5	12,3	
Std. afv. p.a. benchmark (%)					8,8	10,9	10,2	10,2	10,1	
Beta					1,0	1,2	1,2	1,1	1,1	

AFKASTUDVIKLING



TOP 5 AKTIEAFKAST

	4. kvartal	ÅTD	1 år
McKesson Corp	24,7%	32,2 %	32,2 %
Visa	24,3%	30,6 %	30,6 %
Fiserv	23,2%	65,0 %	65,0 %
Genpact	18,5%	34,3 %	34,3 %
DBS Group	17,6%	56,8 %	56,8 %

BUND 5 AKTIEAFKAST

	4. kvartal	ÅTD	1 år
Elevance Health	-23,3%	-15,6 %	-15,6 %
Novo Nordisk	-20,0%	-9,5 %	-9,5 %
SSE	-14,1%	-6,3 %	-6,3 %
Carlsberg	-13,5%	-4,5 %	-4,5 %
Asahi Group Holding Ltd.	-12,2%	-7,2 %	-7,2 %

10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
Deutsche Telekom	5,5
Roper Technologies	5,1
Progressive Corp	4,3
Sandstorm Gold	3,9
Tryg	3,8
Ross Stores	3,5
Novo Nordisk	3,5
Hitachi	3,4
McKesson Corp	3,4
ICICI Bank	3,3

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Finans	27,6
Medicinal	14,4
Informationsteknologi	12,8
Forbrugsgoder - defensive	9,6
Forbrugsgoder - cykliske	8,6
Industri og Service	8,4
Kommunikationstjenester	6,5
Råvarer	6,5
Koncessioneret service	3,0
Ejendomme	2,8

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
USA og Canada	58,4
Kontinentaleuropa	19,8
Emerging Markets	8,4
Øvrige Fjernøsten	7,1
Storbritannien	6,4

PORTEFØLJEN

	Kontinentaleuropa	Øvrige Fjernøsten	Storbritannien	USA og Canada	Emerging Markets	Total	Benchmark
Energi						0,0 %	2,5 %
Finans	Tryg 3,8 % Deutsche Boerse 1,1 %	DBS Group 1,3 %		Visa 2,7 % Fiserv 1,5 % Progressive Corp 4,3 % Intercontinental Exchange 1,5 % S&P Global 2,4 % Arthur J Gallagher 3,2 %	HDFC Bank 2,5 % ICICI Bank 3,3 %	27,6 %	17,3 %
Forbrugsgoder - cykliske			Compass Group 1,8 %	AutoZone 1,0 % Service Corporation Intl 2,2 % Ross Stores 3,5 %		8,6 %	5,7 %
Forbrugsgoder - defensive	Carlsberg 2,6 % Nestlé 0,6 %	Asahi Group Holding 2,3 %		Procter & Gamble 1,5 %	Walmart de Mexico 2,5 %	9,6 %	11,1 %
Industri og Service		Hitachi 3,4 %		Automatic Data Processing 1,7 % Genpact 3,2 %		8,4 %	7,8 %
Informations-teknologi				Microsoft 1,2 % Amdocs 3,3 % Accenture 1,0 % CGI 2,1 % Roper Technologies 5,1 %		12,8 %	19,9 %
Koncessioneret service			SSE 1,4 %	NextEra Energy 1,6 %		3,0 %	5,7 %
Medicinal	Novo Nordisk 3,5 %		AstraZeneca 3,3 %	Cencora 2,1 % McKesson Corp 3,4 % Elevance Health 2,1 %		14,4 %	15,6 %
Råvarer				Osisko Gold Royalties 2,6 % Sandstorm Gold 3,9 %		6,5 %	2,2 %
Ejendomme	Vonovia 2,8 %					2,8 %	0,0 %
Kommunikationstjenester	Deutsche Telekom 5,5 %			T-Mobile US 1,0 %		6,5 %	12,3 %
Total	19,8 %	7,1 %	6,4 %	58,4 %	8,4 %	100 %	
Benchmark	5,8 %	12,7 %	0,0 %	59,3 %	22,1 %	-	100 %

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

Top 5	
McKesson Corp	0,7 %
Visa	0,5 %
Genpact	0,5 %
Deutsche Telekom	0,5 %
T-Mobile US	0,4 %
Bund 5	
Novo Nordisk	-0,9 %
Elevance Health	-0,7 %
Carlsberg	-0,4 %
Asahi Group Holding Ltd.	-0,3 %
Vonovia	-0,3 %

BIDRAG - ÅR TIL DATO

Top 5	
Deutsche Telekom	1,7 %
T-Mobile US	1,1 %
Hitachi	1,1 %
ICICI Bank	1,0 %
McKesson Corp	1,0 %
Bund 5	
Walmart de Mexico	-0,9 %
Elevance Health	-0,4 %
Rentokil Initial	-0,4 %
Asahi Group Holding Ltd.	-0,2 %
Novo Nordisk	-0,2 %

BIDRAG - SENESTE ÅR

Top 5	
Deutsche Telekom	1,7 %
T-Mobile US	1,1 %
Hitachi	1,1 %
ICICI Bank	1,0 %
McKesson Corp	1,0 %
Bund 5	
Walmart de Mexico	-0,9 %
Elevance Health	-0,4 %
Rentokil Initial	-0,4 %
Asahi Group Holding Ltd.	-0,2 %
Novo Nordisk	-0,2 %

FAKTA

Afdelingens start	24. juni 2019
Risikomærkning	Gul
Indre værdi	177,35
Formue	108 mio.
Udbytte	Afdelingen er udbyttebetalende
Seneste udbytte	0,00 kr. pr. 23.01.2024
Benchmark	MSCI AC World Min. Volatility

Active Share	91,32
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 2024. 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.