



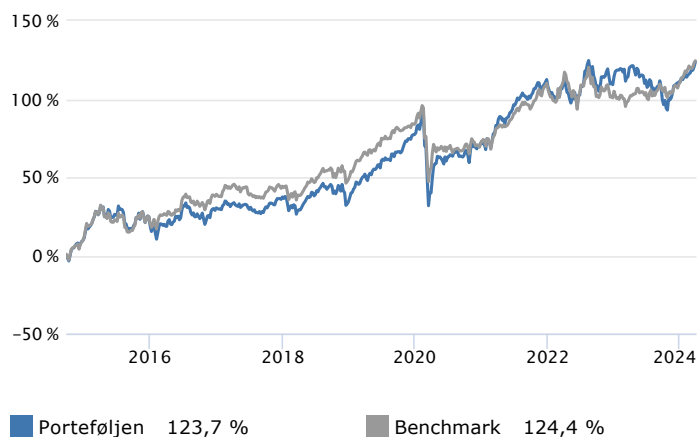
## NØGLETAL FOR STABILE AKTIER KL C PR. 31. MARTS 2024

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

### AFKAST & RISIKO

|                                | mar | Q1   | ÅTD  | 1 år  | 3 år | 5 år | 7 år | 10 år | Levetid | P.A. |
|--------------------------------|-----|------|------|-------|------|------|------|-------|---------|------|
| Porteføljen (%)                | 4,1 | 6,1  | 6,1  | 1,8   | 22,4 | 48,5 | 68,9 | -     | 123,7   | 8,8  |
| Benchmark (%)                  | 2,1 | 7,2  | 7,2  | 11,9  | 23,7 | 35,4 | 56,2 | -     | 124,4   | 8,8  |
| Aktivt afkast (%)              | 2,0 | -1,1 | -1,1 | -10,2 | -1,3 | 13,1 | 12,7 | -     | -0,7    | 0,0  |
|                                |     |      |      |       | 3 år | 5 år | 7 år | 10 år | Levetid |      |
| Std. afv. p.a. porteføljen (%) |     |      |      |       | 10,5 | 13,9 | 12,9 | -     | 12,5    |      |
| Std. afv. p.a. benchmark (%)   |     |      |      |       | 8,6  | 10,6 | 10,0 | -     | 10,2    |      |
| Beta                           |     |      |      |       | 1,0  | 1,2  | 1,2  | -     | 1,1     |      |

### AFKASTUDVIKLING



### TOP 5 AKTIEAFKAST

|                    | 1. kvartal | ÅTD    | 1 år   |
|--------------------|------------|--------|--------|
| Novo Nordisk       | 26,3%      | 26,3 % | 63,0 % |
| Fiserv             | 23,1%      | 23,1 % | 42,4 % |
| AutoZone           | 22,1%      | 22,1 % | 20,7 % |
| Amerisource-bergen | 21,3%      | 21,3 % | 54,2 % |
| McKesson Corp      | 18,8%      | 18,8 % | 54,9 % |

### BUND 5 AKTIEAFKAST

|                      | 1. kvartal | ÅTD     | 1 år    |
|----------------------|------------|---------|---------|
| HDFC Bank            | -14,6%     | -14,6 % | -14,8 % |
| Brookfield Renewable | -11,6%     | -11,6 % | -26,0 % |
| SSE                  | -8,8%      | -8,8 %  | -0,8 %  |
| Nestle               | -6,3%      | -6,3 %  | -10,4 % |
| Vonovia              | -3,9%      | -3,9 %  | 67,9 %  |

### 10 STØRSTE POSITIONER

|                              | Vægt |
|------------------------------|------|
| Deutsche Telekom             | 4,6  |
| Novo Nordisk                 | 4,4  |
| Brookfield Renewable         | 4,3  |
| NextEra Energy               | 3,9  |
| T-Mobile US                  | 3,8  |
| Nomura Research Inst         | 3,5  |
| Singapore Telecommunications | 3,4  |
| McKesson Corp                | 3,4  |
| Elevance Health              | 3,1  |
| ICICI Bank                   | 3,1  |

### SEKTOR FORDELING

|                           | Vægt |
|---------------------------|------|
| Finans                    | 20,7 |
| Medicinal                 | 16,4 |
| Forbrugsgoder - defensive | 13,0 |
| Kommunikationstjenester   | 11,8 |
| Koncessioneret service    | 9,6  |
| Informationsteknologi     | 7,3  |
| Industri og Service       | 6,9  |
| Forbrugsgoder - cykliske  | 6,5  |
| Råvarer                   | 5,0  |
| Ejendomme                 | 2,8  |

### GEOGRAFISK FORDELING

|                   | Vægt |
|-------------------|------|
| USA og Canada     | 52,7 |
| Kontinentaleuropa | 20,7 |
| Øvrige Fjernøsten | 10,7 |
| Emerging Markets  | 9,5  |
| Storbritannien    | 6,4  |

PORTEFØLJEN

|                           | Kontinentaleuropa                   | Øvrige Fjernøsten                  | Storbritannien         | USA og Canada                                                                                                          | Emerging Markets                    | Total  | Benchmark |
|---------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------|-----------|
| Energi                    |                                     |                                    |                        |                                                                                                                        |                                     | 0,0 %  | 2,1 %     |
| Finans                    | Tryg 3,0 %<br>Deutsche Boerse 1,0 % | DBS Group 1,1 %                    |                        | Visa 2,5 %<br>Fiserv 1,2 %<br>Intercontinental Exchange 1,4 %<br>S&P Global 2,2 %<br>Brookfield Asset Management 2,8 % | HDFC Bank 2,3 %<br>ICICI Bank 3,1 % | 20,7 % | 15,3 %    |
| Forbrugsgoder - cykliske  | LVMH 1,3 %                          |                                    |                        | AutoZone 3,0 %<br>Service Corporation Intl 2,2 %                                                                       |                                     | 6,5 %  | 6,2 %     |
| Forbrugsgoder - defensive | Carlsberg 2,8 %<br>Nestle 0,8 %     | Asahi Group Holding 2,8 %          |                        | Procter & Gamble 1,6 %<br>Coca-Cola 2,1 %<br>Keurig Dr Pepper 1,5 %                                                    | Walmart de Mexico 1,5 %             | 13,0 % | 11,9 %    |
| Industri og Service       |                                     |                                    | Rentokil Initial 2,8 % | Automatic Data Processing 1,5 %                                                                                        | Genpact 2,6 %                       | 6,9 %  | 8,8 %     |
| Informations-teknologi    |                                     | Nomura Research Inst 3,5 %         |                        | Microsoft 1,2 %<br>Amdocs 2,7 %                                                                                        |                                     | 7,3 %  | 18,0 %    |
| Koncessioneret service    |                                     |                                    | SSE 1,5 %              | NextEra Energy 3,9 %<br>Brookfield Renewable 4,3 %                                                                     |                                     | 9,6 %  | 6,3 %     |
| Medicinal                 | Novo Nordisk 4,4 %                  |                                    | AstraZeneca 2,2 %      | Cencora 2,4 %<br>McKesson Corp 3,4 %<br>Elevance Health 3,1 %<br>Agilent Technologies 1,0 %                            |                                     | 16,4 % | 16,0 %    |
| Råvarer                   |                                     |                                    |                        | Osisko Gold Royalties 2,1 %<br>Sandstorm Gold 2,9 %                                                                    |                                     | 5,0 %  | 2,6 %     |
| Ejendomme                 | Vonovia 2,8 %                       |                                    |                        |                                                                                                                        |                                     | 2,8 %  | 0,3 %     |
| Kommunikationstjenester   | Deutsche Telekom 4,6 %              | Singapore Telecommunications 3,4 % |                        | T-Mobile US 3,8 %                                                                                                      |                                     | 11,8 % | 12,4 %    |
| Total                     | 20,7 %                              | 10,7 %                             | 6,4 %                  | 52,7 %                                                                                                                 | 9,5 %                               | 100 %  |           |
| Benchmark                 | 6,2 %                               | 13,4 %                             | 0,0 %                  | 57,8 %                                                                                                                 | 22,6 %                              | -      | 100 %     |

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

| Top 5                 |        |
|-----------------------|--------|
| Novo Nordisk          | 1,2 %  |
| AutoZone              | 0,7 %  |
| McKesson Corp         | 0,6 %  |
| Osisko Gold Royalties | 0,5 %  |
| Amerisource-bergen    | 0,4 %  |
| Bund 5                |        |
| Brookfield Renewable  | -0,6 % |
| HDFC Bank             | -0,4 % |
| SSE                   | -0,2 % |
| Keurig Dr Pepper      | -0,1 % |
| Vonovia               | -0,1 % |

BIDRAG - ÅR TIL DATO

| Top 5                 |        |
|-----------------------|--------|
| Novo Nordisk          | 1,2 %  |
| AutoZone              | 0,7 %  |
| McKesson Corp         | 0,6 %  |
| Osisko Gold Royalties | 0,5 %  |
| Amerisource-bergen    | 0,4 %  |
| Bund 5                |        |
| Brookfield Renewable  | -0,6 % |
| HDFC Bank             | -0,4 % |
| SSE                   | -0,2 % |
| Keurig Dr Pepper      | -0,1 % |
| Vonovia               | -0,1 % |

BIDRAG - SENESTE ÅR

| Top 5                                |        |
|--------------------------------------|--------|
| Novo Nordisk                         | 2,2 %  |
| Vonovia                              | 1,6 %  |
| McKesson Corp                        | 1,2 %  |
| Amerisource-bergen                   | 0,9 %  |
| Brookfield Asset Management          | 0,7 %  |
| Bund 5                               |        |
| NextEra Energy Partners              | -1,9 % |
| Teleperform.                         | -1,6 % |
| Brookfield Renewable                 | -1,6 % |
| Atlantica Sustainable Infrastructure | -1,5 % |
| Genpact                              | -1,0 % |

FAKTA

|                   |                                |
|-------------------|--------------------------------|
| Afdelingens start | 24. juni 2019                  |
| Risikomærkning    | Gul                            |
| Indre værdi       | 159,93                         |
| Formue            | 95 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. marts 2024. Der forventes kun små afvigelser fra de officielle værdier, som kan findes på [cworldwide.dk](http://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.