



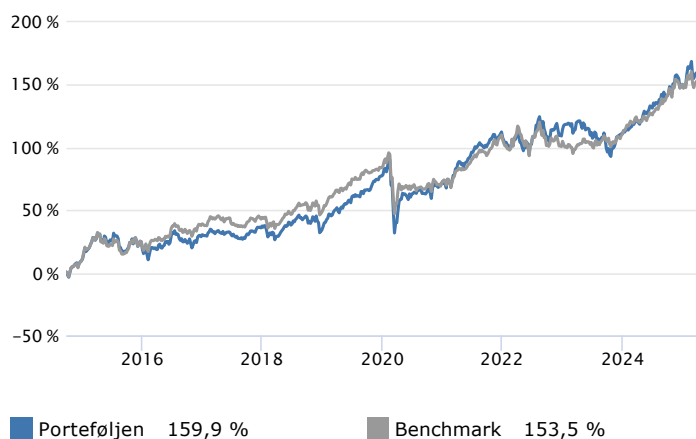
NØGLETAL FOR STABILE AKTIER KL C PR. 31. MARTS 2025

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 (%)	-3,3	4,7	4,7	16,1	25,7	82,7	102,1	103,8	159,9	9,4
Benchmark (%)	-2,7	1,8	1,8	13,0	21,7	61,7	82,9	98,1	153,5	9,2
Aktivt afkast (%)	-0,6	2,9	2,9	3,2	3,9	21,1	19,2	5,7	6,4	0,3
				3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid		
Std. afv. p.a. porteføljen (%)				11,1	11,5	13,3	12,3	12,3		
Std. afv. p.a. benchmark (%)				8,4	9,1	10,3	9,9	10,0		
Beta				1,1	1,1	1,2	1,1	1,1		

AFKASTUDVIKLING



TOP 5 AKTIEAFKAST

	1. kvartal	ÅTD	1 år
Carlsberg	30,0%	30,0 %	8,8 %
Sandstorm Gold	30,0%	30,0 %	44,5 %
Deutsche Boerse	22,0%	22,0 %	45,1 %
Cencora	18,9%	18,9 %	15,2 %
Deutsche Telekom	18,6%	18,6 %	57,8 %

BUND 5 AKTIEAFKAST

	1. kvartal	ÅTD	1 år
Novo Nordisk	-23,5%	-23,5 %	-45,2 %
Ross Stores	-17,8%	-17,8 %	-8,2 %
Accenture	-16,0%	-16,0 %	2,7 %
Microsoft	-15,3%	-15,3 %	-11,1 %
Vonovia	-15,3%	-15,3 %	-6,7 %

10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
Roper Technologies	5,3
Deutsche Telekom	5,1
Sandstorm Gold	4,7
Progressive Corp	4,6
McKesson Corp	3,7
Arthur J Gallagher	3,6
Genpact	3,4
Vonovia	3,2
Amdocs	3,2
Accenture	3,2

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Finans	23,4
Informationsteknologi	20,2
Medicinal	15,0
Råvarer	10,2
Industri og Service	10,1
Forbrugsgoder - cykliske	5,2
Kommunikationstjenester	5,1
Forbrugsgoder - defensive	4,8
Ejendomme	3,2
Koncessioneret service	2,7

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
USA og Canada	63,5
Kontinentaleuropa	18,9
Emerging Markets	7,5
Storbritannien	6,0
Øvrige Fjernøsten	4,2

PORTEFØLJEN

	Kontinentaleuropa	Øvrige Fjernøsten	Storbritannien	USA og Canada	Emerging Markets	Total	Benchmark
Energi						0,0 %	2,5 %
				Visa 1,2 % Fiserv 1,5 % Progressive Corp 4,6 %			
Finans	Deutsche Boerse 1,3 %	DBS Group 1,3 %		Intercontinental Exchange 1,6 % S&P Global 2,3 % Arthur J Gallagher 3,6 % Brookfield Corp 1,9 %	HDFC Bank 1,0 % ICICI Bank 3,2 %	23,4 %	17,4 %
Forbrugsgoder - cykliske			Compass Group 2,2 %	Service Corporation Intl 2,2 % Ross Stores 0,9 %		5,2 %	6,1 %
Forbrugsgoder - defensive	Carlsberg 1,0 %			Procter & Gamble 1,4 %	Walmart de Mexico 2,4 %	4,8 %	11,0 %
Industri og Service	Schneider Electric 2,2 %	Hitachi 2,9 %		Automatic Data Processing 1,6 % Genpact 3,4 %		10,1 %	7,5 %
Informations- teknologi	Capgemini 3,0 %			Microsoft 1,9 % Amdocs 3,2 % Accenture 3,2 % CGI 2,8 % Roper Technologies 5,3 %	Infosys Technologies 0,9 %	20,2 %	20,7 %
Koncessioneret service			SSE 1,3 %	NextEra Energy 1,4 %		2,7 %	5,7 %
Medicinal	Novo Nordisk 3,0 %		AstraZeneca 2,5 %	Cencora 2,4 % McKesson Corp 3,7 % Elevance Health 1,0 % Royalty Pharma 2,4 %		15,0 %	14,6 %
Råvarer				Wheaton Precious Metals 2,6 % Osisko Gold Royalties 2,8 % Sandstorm Gold 4,7 %		10,2 %	1,8 %
Ejendomme	Vonovia 3,2 %					3,2 %	0,2 %
Kommunikationstjenester	Deutsche Telekom 5,1 %					5,1 %	12,6 %
Total	18,9 %	4,2 %	6,0 %	63,5 %	7,5 %	100 %	
Benchmark	5,5 %	12,3 %	0,1 %	61,5 %	20,5 %	-	100 %

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

Top 5	
Sandstorm Gold	1,2 %
Deutsche Telekom	0,9 %
Carlsberg	0,8 %
Wheaton Precious Metals	0,6 %
Progressive Corp	0,6 %
Bund 5	
Novo Nordisk	-1,0 %
Ross Stores	-0,5 %
Vonovia	-0,4 %
Hitachi	-0,4 %
CGI	-0,3 %

BIDRAG - ÅR TIL DATO

Top 5	
Sandstorm Gold	1,2 %
Deutsche Telekom	0,9 %
Carlsberg	0,8 %
Wheaton Precious Metals	0,6 %
Progressive Corp	0,6 %
Bund 5	
Novo Nordisk	-1,0 %
Ross Stores	-0,5 %
Vonovia	-0,4 %
Hitachi	-0,4 %
CGI	-0,3 %

BIDRAG - SENESTE ÅR

Top 5	
Deutsche Telekom	2,5 %
Sandstorm Gold	1,7 %
Brookfield Renewable	1,5 %
Genpact	1,5 %
T-Mobile US	1,1 %
Bund 5	
Novo Nordisk	-2,5 %
Walmart de Mexico	-0,9 %
Rentokil Initial	-0,6 %
Elevance Health	-0,6 %
Capgemini	-0,2 %

FAKTA

Afdelingens start	24. juni 2019
Risikomærkning	Gul
Indre værdi	165,29
Formue	132 mio.
Udbytte	Afdelingen er udbyttebetalende
Seneste udbytte	19,70 kr. pr. 22.01.2025
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 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.