

En holdbar investering

Portefølje af stabile vækstelskaber

Stabile Aktier er opbygget af selskaber, der har en lav konjunkturfølsomhed. Vi investerer i selskaber med holdbare forretningsmodeller, der stille og roligt øger deres indtjening upåvirket af udsvingene i verdensøkonomien.

Når vi udvælger selskaber, har vi fokus på tre kriterier, der skal være opfyldt. Selskaberne skal:

- 1) have en stabil og holdbar forretningsmodel
- 2) være attraktivt prisfastsat
- 3) være inde i en positiv udvikling

Vores investeringsproces har fokus på at sikre, at porteføljens samlede risiko er lavere end risikoen på verdensindekset. Porteføljen er desuden spredt på lande og sektorer for at skabe robusthed over for pludselige markedsudsving.

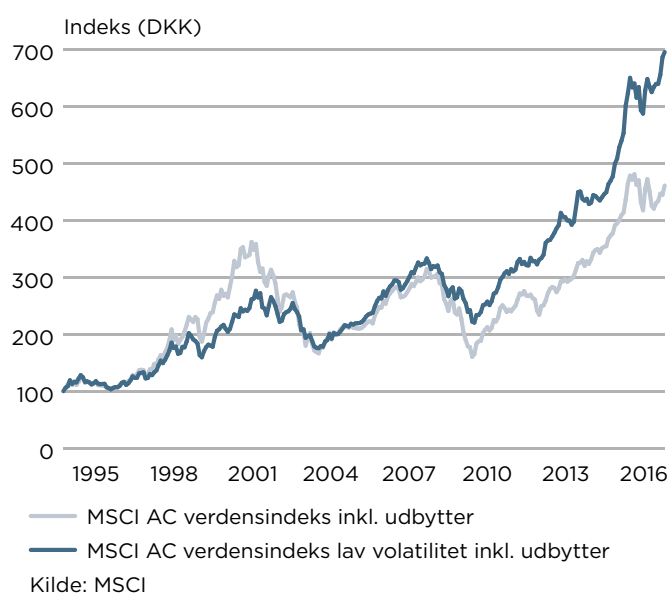
Stabilitet betaler sig

Historisk har det vist sig, at høj risiko ikke er blevet tilstrækkeligt belønnet på aktiemarkedet. Det har været muligt at opnå et højere afkast ved at investere i en portefølje af mindre risikofyldte selskaber end det globale aktiemarked generelt (se figuren til højre).

Det er specielt i perioder med faldende aktiemarkeder, at stabile aktier klarer sig væsentligt bedre, hvilket har stor betydning for den langsigtede investor. Når aktiemarkederne begynder at stige igen, har det historisk ikke taget så lang tid at indhente det tabte.

Vores målsætning i afdeling Stabile Aktier er på langt sigt at reducere risikoen med ca. 25 pct. i forhold til det globale aktiemarked og samtidig give et afkast, der er højere end på det globale aktiemarked. Vi tror, at flere investorer vil værdsætte en mere stabil vej til værditilvækst.

Stabilitet betaler sig



Til dig som ønsker aktieafkast med lavere risiko

Afdeling Stabile Aktier kan være et attraktivt investeringsprodukt, hvis du ønsker en mere stabil vej til det gode afkast. Afdelingen kan med fordel bruges som fundament i opbygningen af din aktieportefølje.

Afdelingen kan være relevant, hvis du ønsker at øge aktieandelen af dine investeringer, men samtidig ønsker at begrænse risikoen. Det kan også være, at du føler, at risikoen på markedet er steget efter mere end seks års generel stigning, og du derfor ønsker at om-lægge nogle af de mere risikofyldte investeringer til stabile aktier.

FOKUS


Vores erfaring viser, at en fokuseret investeringsmodel med nøje udvalgte aktier og få afdelinger giver de bedste resultater på langt sigt.

STABILITET

Stabilitet og erfaring baner vejen for holdbare afkast. Vi har et af de mest erfarne og stabile forvalterteams med få ændringer gennem årene.

PASSION

Vi arbejder passioneret for resultater i verdensklasse og går aldrig på kompromis med vores langsigtede investeringsmodel.



STABILE AKTIER

CWW/Stabile Aktier – kort og godt

- Strategi baseret på 40-60 aktier
- Troværdig aktiv forvaltning med høj Active Share*
- Fokus på kvalitetsselskaber med stabile forretningsmodeller
- Lavere risiko end på det generelle globale aktiemarked
- Erfarent forvalterteam

Indsigt giver overblik

Hvis du ønsker løbende at blive orienteret om udviklingen i forningens afdelinger, kan du tilmelde dig vores nyhedsbrev på www.cww.dk/tilmeld-nyhedsbrev. Nyhedsbrevet er gratis og fremsendes elektronisk hver 14. dag.

Investering i CWW/Stabile Aktier

Andele i afdeling C WorldWide/Stabile Aktier kan købes via din netbank eller gennem dit pengeinstitut.

Læs mere på www.cww.dk/bliv-investor

Du er naturligvis også velkommen til at kontakte C WorldWide direkte på tlf: 35 46 35 46 eller på info@cww.dk

FAKTA

Fondskode	DK0010312529
Afdelingens start	1. oktober 2014
Risikomærkning	Gul
Active Share* pr. 30.06.2016	89,6 %
Benchmark	MSCI AC World Minimum Volatility
Emissionstillæg	1,35 %
Indløsningsfradrag	0,55 %
Årlige adm. omkostninger (p.a. 2015)	1,7 %
ÅOP	2,56 %

*Active Share udtrykker fra 0-100, hvor aktivt en afdeling er forvaltet.

For en nærmere beskrivelse af investeringsstrategiens risici henvises til afdelingens centrale investorinformation og prospekt på www.cww.dk.

10 største positioner pr. 30.06.2016	Vægt i pct.
Dollar General	4,4
Cardinal	3,7
Ingredion	3,6
Fidelity National Info Serv	3,4
Japan Hotel REIT	3,3
Nextera Energy Inc	3,3
McKesson Corporation	3,3
HKT Trust and HKT	3,2
Kroger	3,2
Cerner	2,9



WORLDWIDE
INVESTERINGSFORENINGEN