



Danske Invest SICAV  
Sverige Småbolag Class SA

NOVEMBER 2019

# Fond i *fokus*



## *Svenska småbolag med stor potential*

Alla bolag har en gång varit små. Aktiefonden Danske Invest Sverige Småbolag investerar i svenska småbolag, som portföljförvaltarna anser har utvecklingspotential att bli framtidens storbolag. Fonden har särskilt fokus på hållbara och ansvarsfulla investeringar.

Danske Invest



# En investering i långsiktigt hållbar utveckling

Aktiefonden Danske Invest Sverige Småbolag investerar i svenska småbolag, som portföljförvaltarna anser har långsiktigt hållbar utvecklingspotential där affärsmodell, produkter och marknadsposition kan skapa värde för kunder och samhället i stort och därigenom skapa värde för aktieägarna.

Den svenska börsen har skapat några av Europas största bolag och alla dessa bolag har en gång varit små. Fonden Danske Invest Sverige Småbolag investerar i svenska småbolag som har potentialen att bli framtidens storbolag.

Svenska bolag har historiskt gynnats av en stark hemmamarknad med politisk och finansiell stabilitet, hög innovationsgrad och god tillgång till riskkapital på aktiemarknaden. En marknad som över tid har varit villig att finansiera nya verksamheter. Detta är egenska-

per som även idag karaktäriserar den svenska marknaden, och det ger goda villkor för svenska småbolag att lyckas och växa sig större.

Historiskt har svenska småbolag levererat en väsentligt högre avkastning än den svenska börsen som helhet. Historisk avkastning är dock ingen garanti för framtida avkastning. Den främsta anledningen till den höga avkastningen kan härledas till en starkare historisk vinststillväxt för småbolagen jämfört med börsen som helhet. I allmänhet är svenska småbolag ofta underanalyserade av analytiker, och detta kan skapa möjligheter för en aktiv investerare att hitta oupptäckta pärlor.

## Förvaltarna handplockar aktier

Fonden Danske Invest Sverige Småbolag är en aktivt förvaltd fond, vilket betyder att fondens förvaltarteam strävar efter att skapa en portfölj av aktier som erbjuder en högre avkastning än genomsnittet av svenska småbolag.

Ansvarig för teamet av förvaltare är portföljförvaltare Petter Löfqvist, som har lång erfarenhet av investeringar i svenska småbolag. Petter har tidigare arbetat som förvaltare av småbolagsfonder hos Evli Bank, Alfred Berg och Länsförsäkringar.

Fonden investerar i bolag med ett börsvärde på upp till 1 procent av det totala värdet på den svenska börsen (Nasdaq OMX Sverige). Fondens

## TEAMET BAKOM FONDEN



*Petter Löfqvist, senior portföljförvaltare, Danske Bank*



*Mattias Cullin, chef för svenska aktier, Danske Bank*



*Joel Backesten, portföljförvaltare, Danske Bank*

## FAKTA OM FONDEN

**Namn:** Danske Invest SICAV Sverige Småbolag Class SA (Registrerad i Luxemburg).

**Placeringsinriktning:** Investerar i små och medelstora svenska bolag men med huvudfokus på småbolag. Fonden investerar primärt i småbolagsaktier noterade på Nasdaq OMX Sweden, men även bolag upptagna till handel på First North och Spotlight Stock Market.

**Årlig avgift:** 1,52%

**Riskindikator (1-7):** 5

**ISIN-kod** LU1857272386

**Läs mer:** På [danskeinvest.se](https://danskeinvest.se) finns Basfakta för investerare samt Informationsbroschyr (prospekt). Här kan du läsa mer om de risker som är förknippade med en investering i fonden.

investeringsuniversum består av cirka 350 svenska bolag. Portföljen består normalt sett av 35-45 bolag.

Medan de största bolagen på Stockholmsbörsen generellt påverkas mer av den globala konjunkturen så är de mindre bolagen generellt mer exponerade mot Europa och Norden. Bland de svenska småbolagen finner vi bland annat företag i snabbväxande nischer inom traditionella sektorer som teknik, finans och konsumentvaror samt intressanta företag inom tillväxtsektorer som teknik, hälso- och sjukvård, underhållning och digitalisering. Svenska småföretag inkluderar också geografiskt fokuserade fastighetsbolag som kan dra nytta av regional svensk tillväxt.

#### Fokus på ESG

När förvaltarteamet väljer in bolag till portföljen baseras det på en grundlig analys av bolagens redovisning, affärsmodell och marknadsposition. Förvaltarteamet har också en kontinuerlig och nära dialog med bolagen som utvärderas. Dessutom spelar ESG-faktorer en viktig roll vid urvalet av bolag till fonden. ESG är ett samlingsbegrepp för hållbara och ansvarsfulla investeringar och står för environmental, social och governance. Förvaltarna analyserar bolagen utifrån deras arbete med olika ESG-faktorer och väljer bolag som har en stark ESG-profil eller har en uppenbar potential att förbättra sin ESG-profil.

Portföljteamet har löpande en dialog med bolagen om deras fokus på att utveckla och förbättra arbetet med ESG och om hur de kan skapa långsiktigt värde för sina kunder, investerare och samhället genom hållbara affärsmodeller.

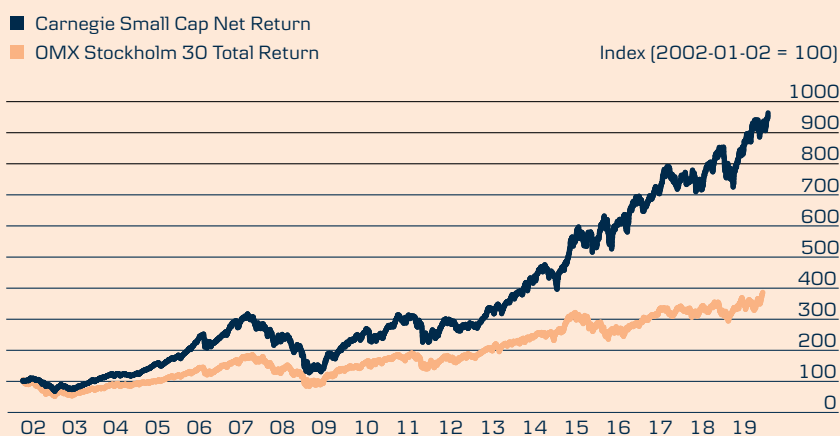
Sverige Småbolag investerar inte i bolag som har större delen av sin omsättning från alkohol, tobak, pornografi eller bolag som säljer så kallade kontroversiella vapen som klusterbomber, trupper och kärnvapen.

#### Var medveten om risken

Om du funderar på att investera i Sverige Småbolag måste du vara medveten om att det alltid finns en

### STARK HISTORISK UTVECKLING FÖR SVENSKA SMÅBOLAG

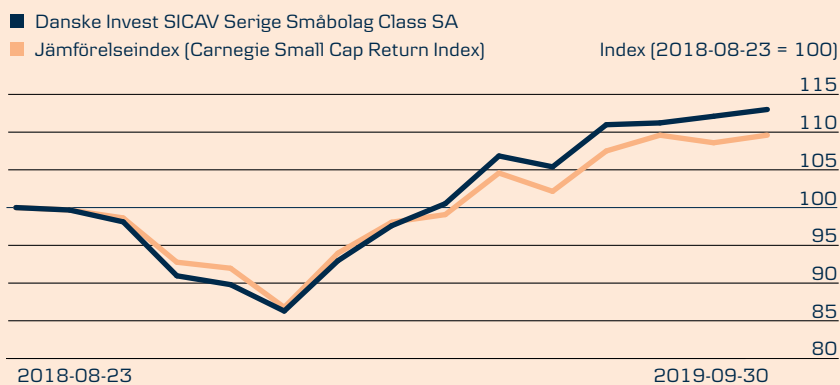
Historiskt sett har svenska småbolag (Carnegie Small Cap Index) haft en betydligt högre avkastning än de största svenska bolagen (OMX Stockholm 30 Index). Diagrammet visar ackumulerad avkastning. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.



Källa: Macrobond, 2002-01-02 - 2019-10-25.

#### Avkastningsutveckling för fonden sedan start

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.



Källa: Danskeinvest.se.

risk med att investera i aktier. Det finns dels en övergripande marknadsrisk samt dels en företagsspecifik risk i de enskilda bolagen som ingår i portföljen. Dessutom är aktier i småbolag mindre likvida än aktier i större bolag och det kan leda till större kursrörelser än för börsen som helhet.

Om fondens förvaltare lyckas välja

aktier som ger en attraktiv avkastning, kan du få en högre avkastning än börsen som helhet, men du riskerar också att få en lägre avkastning. Avkastningen kan vara negativ, och du riskerar att förlora hela eller en del av ditt investerade belopp. En investering i Sverige Småbolag bör endast utgöra en liten del av en diversifierad portfölj.

---

## Viktig information/disclaimer

Detta dokument har tagits fram av Danske Invest, en division inom Danske Bank A/S, Sverige Filial (bolaget) som står under tillsyn av den svenska Finansinspektionen.

Detta dokument har tagits fram av bolaget endast i informationssyfte. Det är inte ett erbjudande eller en förfrågan om ett erbjudande om att köpa eller sälja något finansiellt instrument. Även om skäligen åtgärder vidtagits för att säkerställa att innehållet inte är osant eller missvisande, så lämnas inga garantier om riktigheten eller fullständigheten och inget ansvar kan göras gällande på grund av förlust som åsamkats med förlitande på detta dokument.

De eventuella förslag till placeringar i finansiella instrument som presenteras i denna publikation utgör inte investeringsrådgivning enligt lagen om värdepappersmarknaden. Bolaget tar inget ansvar för eventuella åtgärder som vidtagits enbart på grundval av detta dokument.

Beroende på bland annat vilken kundkategori du tillhör enligt lagen om värdepappersmarknaden kommer vi, och är också enligt lag ålagda, när att vi lämnar investeringsrådgivning till dig beakta den information som är nödvändig för att vi ska kunna lämna en lämplig personlig rekommendation. Detta kan innefatta din erfarenhet och kunskap om finansiella instrument, din ekonomiska ställning och målet med investeringen. Enligt lagen om värdepappersmarknaden är vi också skyldiga att dokumentera vissa särskilda uppgifter som legat till grund för vår investeringsrådgivning.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i någon av de fonder eller andra finansiella instrument som marknadsförs genom banken kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

---

Danske Invest,  
en division av Danske Bank A/S  
Norrmalmstorg 1, Box 7523  
SE-103 92 Stockholm

[www.danskeinvest.se](http://www.danskeinvest.se)  
CVR-nr. 61 12 62 28