

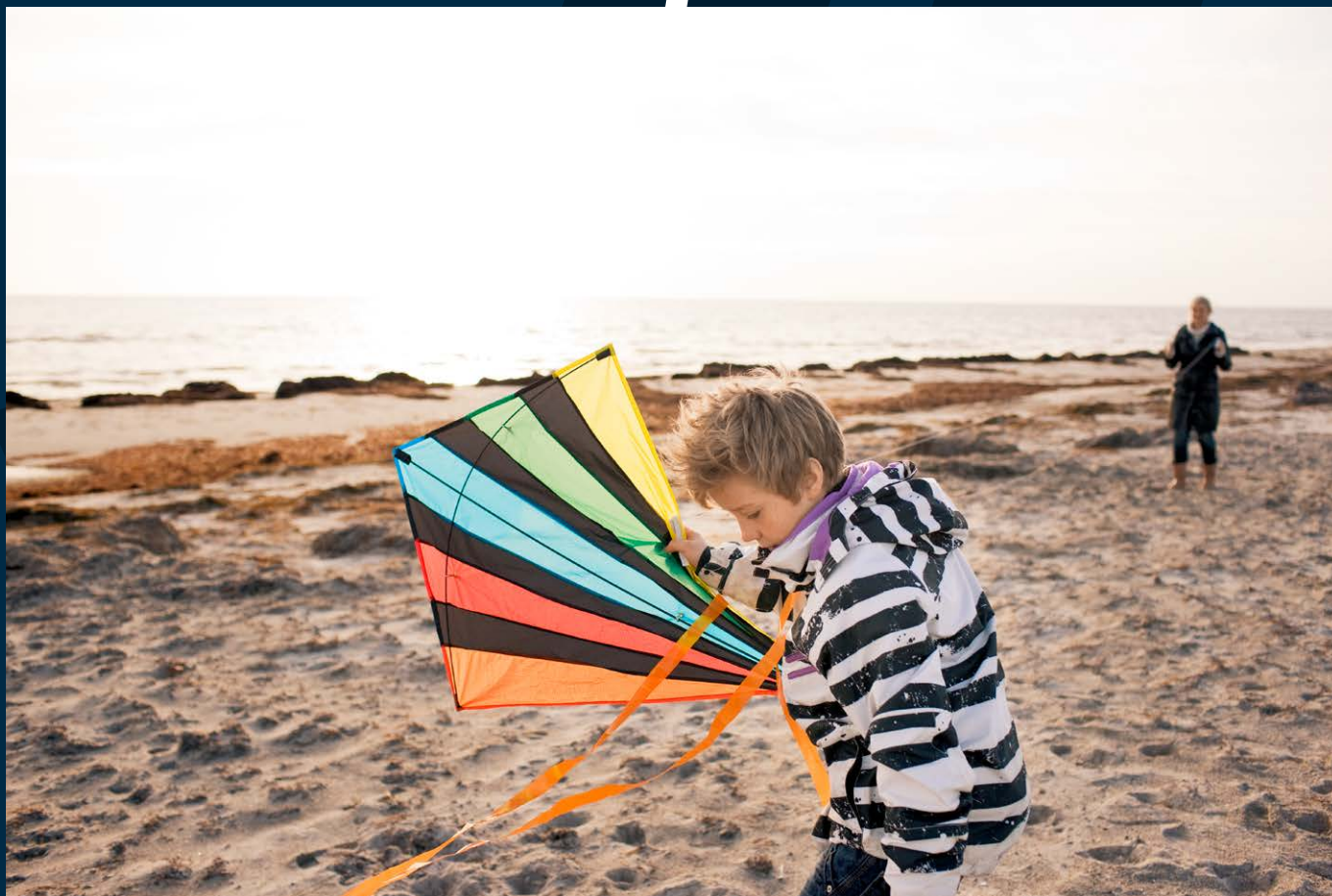


Danske Invest

Danske Invest Global Sustainable Future  
- Akkumulerende, klasse DKK / klasse DKK d

SEPTEMBER 2020

# Fond i *fokus*



## *Investér i en bæredygtig fremtid*

Aktiefonden Danske Invest Global Sustainable Future investerer i selskaber, som fører an i den globale omstilling til øget bæredygtighed – et tema med stort vækspotentiale og attraktive investeringsmuligheder.

Danske Invest



# En investering med både hjerte og hjerne

Bæredygtig omstilling er en global trend med et stort økonomisk vækstpotentiale i de kommende årtier og et attraktivt afkastpotentiale, hvis man formår at investere i de rette aktier. Det er målet for fonden Danske Invest Global Sustainable Future.

Klimaforandringer, overforbrug af klodens ressourcer, vandmangel og social ulighed er blot nogle af de problemstillinger, der kræver massive investeringer i de næste mange år, og den globale aktiefond Danske Invest Global Sustainable Future investerer i selskaber, der bidrager til at løse disse udfordringer.

”Vi har fokus på de selskaber, der er bedst positioneret til at adressere de globale udfordringer inden for bæredygtighed. Vi forventer, at de vil få del i en økonomisk vækst, som andre selskaber ikke gør, og at det kan give gode afkastmuligheder,” fortæller chefporteføljerådgiver Simon Christensen.

## Sådan udvælges de enkelte aktier

Danske Invest Global Sustainable Future investerer i 30-40 selskaber, der både understøtter en bæredygtig udvikling og er attraktive ud fra en investeringsmæssig betragtning. Porteføljerådgiverne udvælger de enkelte aktier ud fra en kombination af objektive kriterier og deres egne analyser.

De objektive kriterier er en række minimumskrav i forhold til blandt andet selskabernes rentabilitet, deres understøttelse af FN's verdensmål for bæredygtig udvikling samt deres ESG-forhold, der står for environment, social og governance – dvs. miljømæssige og sociale forhold samt selskabsledelse. ESG beskriver, hvor gode selskaber er i forhold til fx omstilling til grøn energi, håndtering af farligt affald samt gode forhold for medarbejderne.

”Ud fra disse kriterier har vi reduceret det globale investeringsunivers til et investeringsunivers på godt 300 selskaber, som fonden potentielt kan investere i,” fortæller seniorporteføljerådgiver Martin Slipsager Frandsen.

## Vurderer afkastpotentialet

Derefter følger den subjektive vurdering, hvor porteføljerådgiverne foretager en fundamental analyse af alle selskaber, som de overvejer at investere i.

”Her fokuserer vi blandt andet på samspillet mellem det finansielle og selskabernes bidrag til en bæredygtig fremtid, og vi lægger også meget vægt på at være i dialog med selskaberne for at være ajourført med deres aktuelle udvikling og langsigtede vækstmuligheder,” fortsætter Martin Slipsager Frandsen.

## TEAMET BAG FONDEN

Fondens investeringer bliver forvaltet af tre porteføljerådgivere fra Danske Bank Asset Management, som er en del af Danske Bank A/S.



Simon Christensen  
Chefporteføljerådgiver  
(co-lead)



Martin Slipsager Frandsen  
Seniorporteføljerådgiver  
(co-lead)



Thomas Baden Fabricius  
Chef-ESG-analytiker  
Seniorporteføljerådgiver

## FAKTA OM FONDEN

**Navn:** Danske Invest Global Sustainable Future, klasse DKK d / Danske Invest Global Sustainable Future – Akkumulerende, klasse DKK.

**Investeringsfokus:** Globale aktier med fokus på bæredygtig omstilling.

**Løbende administrationsomkostninger:** 1,49%

**Årlige omkostninger i procent (ÅOP):** Danske Invest Global Sustainable Future, klasse DKK d: 1,54% (+0,06%)\*. Danske Invest Global Sustainable Future – Akkumulerende, klasse DKK: 1,56% (+0,02%)\*

**ISIN-kode:** Danske Invest Global Sustainable Future, klasse DKK d: DK0010264530. Danske Invest Global Sustainable Future – Akkumulerende, klasse DKK: DK0016208788.

**Risikoindeks (1-7):** 6

**Læs mere:** Find Faktaark og Central Investorinformation på danskeinvest.dk, hvor du kan læse mere om fonden og de risici, der er forbundet med en investering i fonden.

\*Indirekte handelsomkostninger.

Porteføljerådgiverne vurderer samtidig værdiansættelsen på selskabernes aktier, for prisen skal selvfølgelig også være tilstrækkelig attraktiv, så aktierne har et godt afkastpotentiale i de kommende år.

#### Kræver handling – ikke snak

Rygraden i fondens investeringer er ESG-ledere – dvs. selskaber, der er blandt de førende inden for bæredygtighed. Men fonden kan også investere i såkaldte transitionsselskaber, der endnu ikke er ESG-ledere, men er på en rejse mod større bæredygtighed.

”Når selskaber øger deres bæredygtighed, kan det i sig selv gøre dem mere attraktive og løfte deres markedsværdi – men det skal være selskaber, der har taget konkrete og mærkbare skridt. Det skal ikke bare være snak, og gør selskaberne ikke nok i forhold til transitionen mod større bæredygtighed, tager vi først en dialog med dem.

Hvis vi ikke får tilfredsstillende svar og ser de fornødne forbedringer, sælger vi fra,” siger seniorporteføljerådgiver Thomas Baden Fabricius.

Danske Invest Global Sustainable Future investerer kun i selskaber på udviklede markeder i fx Europa og Nordamerika. Ifølge porteføljerådgiverne kan det i mange tilfælde være mere vanskeligt at få den fornødne indsigt i selskaber i de nye markeder i fx Asien og Sydamerika, og for porteføljerådgiverne er det vigtigt at kunne stå fuldstændig inde for hver eneste aktie i porteføljen.

Men selv om fonden alene investerer i selskaber fra udviklede markeder, kan den i høj grad også adressere problemstillinger inden for bæredygtighed i de nye markeder.

”Det sker fx ved, at selskaber leverer løsninger, der også sælges i de nye markeder, eller fordi de har store forsyningskæder i disse markeder, som

giver dem stor effekt på udviklingen i disse lande,” forklarer Thomas Baden Fabricius.

#### Vær opmærksom på risikoen

Selv om en investering i Danske Invest Global Sustainable Future har interessante afkastmuligheder, er der også risici, du skal være opmærksom på.

Fondens målsætning er at levere et årligt merafkast i forhold til det globale aktieindeks MSCI World, men modsat risikerer du også at få et lavere afkast end aktiemarkedet generelt. Det afhænger af porteføljerådgivernes evner til at udvælge de rigtige aktier. Generelt er en investering i aktier altid forbundet med risiko for tab, og som investor må du forvente betydelige udsving i værdien af dit investerede beløb. En investering i Danske Invest Global Sustainable Future kan fx udgøre en andel af de globale aktier i en portefølje af investeringer.

## Her har fonden fokus i sine investeringer

Danske Invest Global Sustainable Future investerer i selskaber inden for tre hovedtemaer, der understøtter en række af FN's verdensmål for bæredygtig udvikling. I alt har FN opstillet 17 verdensmål, og fonden har nøje udvalgt de mål, hvor selskaber har de bedste muligheder for at fremme en positiv udvikling. FN estimerer, at de 17 verdensmål tilsammen kan give markedsmuligheder på op til 12.000 mia. dollars frem mod 2030.

### KLIMASTABILITET

med fokus på bl.a. grøn omstilling af energiforbruget.

Verdensmål:



### NATURKAPITAL

med fokus på bl.a. vandmangel og overforbrug af ressourcer.

Verdensmål:



### SOCIAL KAPITAL

med fokus på at skabe sundere og bedre liv på globalt plan.

Verdensmål:



---

**Disclaimer:**

Denne publikation er udarbejdet af Danske Invest – en division af Danske Bank A/S, Holmens Kanal 2-12, 1092 København K, CVR-nr. 61 12 62 28 ("Danske Bank"). Danske Bank er under tilsyn af Finanstilsynet.

Denne publikation er alene udarbejdet til orientering og udgør ikke investerings-, juridisk, skattemæssig eller finansiel rådgivning. Du skal rådføre dig med din rådgiver i relation til juridiske, skattemæssige, finansielle eller andre forhold, der er relevante for egnetheden og hensigtsmæssigheden af en eventuel investering.

Denne publikation er udarbejdet til udvalgte, potentielle og nuværende detailkunder samt professionelle investorer.

Danske Bank kan have egne økonomiske interesser i formidlingen af denne publikation. Priser, omkostninger og udgifter, der fremgår af denne publikation, er vejledende og der tages forbehold for ændringer samt udsving som følge af almindelige markedsrisici.

Denne publikation er ikke et tilbud eller opfordring til at gøre tilbud om at købe eller sælge noget finansielt instrument, heller ikke instrumenter udbudt af tredjemand. Selvom der er taget rimelige forholdsregler for at sikre, at indholdet er retvisende, sandt og ikke vildledende, garanteres der ikke for nøjagtigheden og/eller fuldstændigheden, og der fraskrives derfor ethvert ansvar, som måtte opstå som følge af dispositioner foretaget på baggrund af dette. Ydermere, accepterer Danske Bank intet ansvar for nøjagtigheden og/eller fuldstændigheden af tredjepartsoplysninger, der hidrører fra kilder, vi mener er pålidelige, men som ikke er blevet uafhængigt verificeret.

Hverken denne publikation eller nogen kopi af denne må medbringes og videreformidles til De forenede Stater, dets territorier og besiddelser (USA) eller blive distribueret direkte eller indirekte i USA eller til nogen US person (som defineret i Regulation S i U.S Securities Act fra 1933 med senere ændringer), herunder enhver statsborger eller bosiddende i USA eller ethvert selskab, partnerskab eller anden enhed, der er stiftet i henhold til lovgivningen i USA. Eventuelle oplysninger eller udtalelser indeholdt i denne publikation er ikke beregnet til videregivelse til eller brug af nogen person i en jurisdiktion eller et land, hvor en sådan videregivelse eller brug vil være ulovlig.

Historiske afkast i denne publikation kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidige afkast. Fremtidige afkast kan blive negative.

Copyright © Danske Bank A/S. Alle rettigheder forbeholdes. Denne publikation er beskyttet af ophavsretten og må ikke gengives helt eller delvist uden tilladelse.

Yderligere information kan findes på: [danskeinvest.dk](http://danskeinvest.dk)

---