

Mål och placeringsinriktning**Mål**

Fondens målsättning är att uppnå en högre avkastning än jämförelseindex. Aktieklassen en är ackumulerande.

Placeringsinriktning

Fonden investerar företrädesvis i svenska aktier med ett särskilt fokus på små och medelstora bolag.

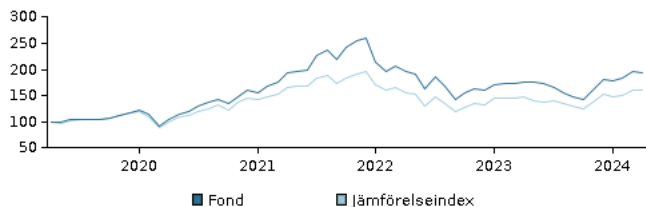
Fonden är kategoriserad i enlighet med SFDR Article 8 och främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper samt följer praxis för god bolagsstyrning genom screening, exklusioner, investeringsanalyser och -beslut samt aktivt ägarskap. Fonden följer Danske Invest's policy för ansvarsfulla investeringar.

Genom en aktiv förvaltning väljer förvaltningsteamet värdepapper som man anser har attraktiva avkastningsmöjligheter.

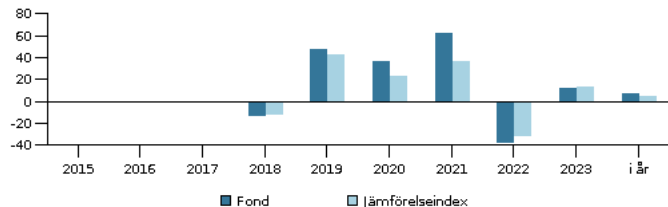
Det förväntas inte att fondens innehav eller avkastning kommer att avvika signifikant från benchmark.

Fonden kan använda derivatinstrument för riskhantering och för en effektiv portföljförvaltning, men även för investeringsändamål.

Rekommendation: Denna fond är möjligtvis inte lämpad för investerare som planerar att avyttra sina fondandelar inom 5 år.

Avkastning för perioden: 30.04.2019 - 30.04.2024

Grafen visar avkastningsutvecklingen för de senaste 5 åren, eller sedan start om fonden inte har 5 års historik. Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat. Framtida avkastning kan bli negativ. Om fondens andelar är noterade i en annan valuta än den som används där investeraren har sin hemvist, kan avkastningen öka och minska som en följd av valutakursrörelser.

Årlig avkastning per 30.04.2024, %**Årlig avkastning per 30.04.2024**

	2019	2020	2021	2022	2023	i år
Fond, %	47,0	36,1	61,8	-38,1	11,6	7,3
Jämförelseindex, %	42,1	22,5	36,4	-32,0	13,9	5,2

Avkastning per 30.04.2024

	1 mån.	3 mån.	1 år	3 år	5 år
Fond, %	-1,1	9,1	9,3	0,3	93,7
Jämförelseindex, %	-1,0	7,7	8,7	-3,5	60,4

Avgifter

Årlig avgift	1,52%
Max insättningsavgift	0,00%
Max uttagsavgift	0,00%
Prestationsbaserad avgift	0,00%

Rådgivare**Namn:**

Joel Backesten & Max Frydén
Danske Bank Asset Management

Titel:

Portfolio Manager/Portfolio Manager

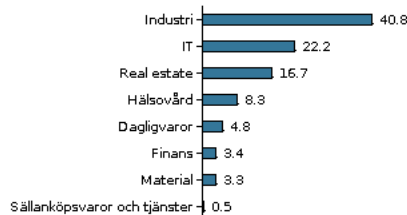
Bakgrund:

M.Sc. (Finance), CFA/Master's Degree (Finance)

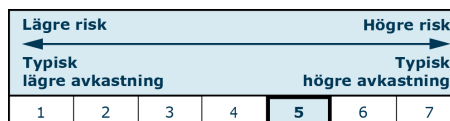
10 största innehaven per 27.03.2024 *)

Investering	%
Sagax Ab B	5,0%
Beijer Ref Ab B	4,8%
Aak Ab	4,7%
Bufab Ab	3,8%
Addtech Ab B	3,7%
Trelleborg Ab B	3,7%
Vitec Software Group Ab B	3,6%
Np3 Fastigheter Ab	3,5%
Nordnet Ab Publ	3,4%
Lagercrantz Group Ab B	3,4%

*) Vänligen observera att samtliga innehav är fördröjda med 1 månad.

Investeringsfördelning: Sektorer per 27.03.2024, %**Riskindikator**

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter.

**Riskindikator för perioden 30.04.2021 - 30.04.2024**

Genomsnittlig årsavkastning, %	0,09
Sharpe Ratio	-0,07
Volatilitet	27,35
Tracking Error	7,95
Information Ratio	0,16

Fondfakta

ISIN	LU1857272386
Jmf-index	Carnegie Small Cap Return Index (net dividends reinvested)
Hemsida	www.danskeinvest.se
Fondens domicil	Luxemburg
Valuta	SEK
Förvalt kapital (milj.) , 17.05.2024, SEK	5.154,4
NAV-kurs, 17.05.2024	218,12
Morningstar Rating	★★★★★

Senaste kommentaren

Kombinationen av en nedåtgående börs samt ett kyligt och regnigt Stockholm gjorde att inledningen på april kändes lite småtung. Men succesivt förbättrades både på vädret och börshumöret. I april stängde stockholmsbörsen upp 0,96% medan småbolagsindex minskade med -0,97%.

I slutet av månaden var det dags för årets andra lilla-julafton när Q1-rapporterna började trilla in. Jämfört med Q4-rapporterna, som var ganska jämt utspridda under en månad, fick vi en majoritet av Q1 rapporterna under vecka 17, exempelvis rapporterade 74 bolag enbart på torsdagen. En hektiskt och väldigt rolig vecka men det var skönt med en lugnare valborgsvecka nästkommande vecka efter.

Så hur mår bolagen? I snitt kom försäljningen in cirka 1% sämre än förväntat men vinstmarginalerna överraskade positivt och rörelsevinsten kommit in cirka 1% över estimat. Vinst-beatet räckte dock inte för att lyfta den genomsnittliga aktiekursen utan de rapporterade bolag har gått marginellt sämre än börsen på respektive rapportdag.

Glädjande rapporterade flera av fondens större innehav fina siffror, bland annat Sdiptech och AAK som steg med 11% respektive 7% på rapportdag. Både innehaven var även fondens främsta bidragsgivare under månaden. Även Addnode kom med en överraskande stark rapport. Aktien gått starkt i år (34%) men handlas fortfarande till en rabatt mot andra serieförvärvare trots att byggmarknaden, som är en viktig slutmarknad för Addnode, befinner sig på bottennivåer.

På den tråkiga sidan hade Bravida störst negativ påverkan. Aktien föll kraftigt efter att det uppmärksammades att bolaget har överfakturerat region Skåne på SEK 1,5m. Bravida tillsatte en egen utredning som visade att överfaktureringen var begränsad till den avdelning som polisanmälades och att det inte är ett systematiskt problem. Bolaget har även genomfört ledningsförändringar i den anklagade avdelningen. Marknadsvärdet har minskat med c. 2.85 miljarder till följd av händelsen vilket vi anser är mer än vad som är rimligt, givet att det inte är ett systematiskt problem. Vi tror att oron kommer försvinna successivt, vem minns att Peab anställda åtalades i januari för mottagande av muta eller Securitas muthärva i Skåne 2022 där 10 personer nu dömts?

Disclaimer & kontaktinformation

Detta produktblad har tagits fram av Danske Bank A/S ("Danske Bank") som marknadsföringsmaterial. Danske Bank står under tillsyn av den danska tillsynsmyndigheten Finanstilsynet.

Detta produktblad har sammanställts enbart i syfte att utgöra informationsmaterial och det ska inte ses som någon form av investerings-, juridisk, skatte- eller finansiell rådgivning. Mottagaren måste själv konsultera sin rådgivare vad avser legala, skattemässiga, finansiella och andra frågor för att bedöma om en investering är lämpliga eller passande för denne.

Detta produktblad är inte avsett som ett erbjudande eller begäran om ett erbjudande att köpa eller sälja finansiella instrument, detta innefattar också instrument distribuerade av tredje part. Även om skäliga åtgärder vidtagits för att tillförsäkra att innehållet är riktigt och rättvisande och inte vilseledande, svar banken inte för innehållets riktighet eller för dess fullständighet. Banken påtar sig inget ansvar för förlust eller annan skada som uppkommer till följd av att mottagaren förlitat sig på innehållet. Danske Bank påtar sig heller inget ansvar för riktigheten eller fullständigheten av någon information tillhandahållen från tredje part, som erhållits från källor som (lägg till Danske Bank eller DIMA) bedömts tillförlitliga, men som inte har verifierats av en oberoende part.

Presenterade uppgifter om avkastning är baserade på historisk fakta. Historisk avkastning är inte en indikation på framtida avkastning och investerare kan göra förluster på sin investering.

Detta produktblad eller någon kopia av detta får inte föras med eller översändas till Förenta Staterna, dess territorier eller besittningar ("USA") eller direkt eller indirekt distribueras i USA eller till någon US-person (så som det definieras i vid var tid gällande "Regulation S under the U.S Securities Act of 1933", inkluderande alla medborgare i USA och personer bosatta där samt bolag och andra juridiska personer etablerade enligt lagstiftning i USA.

Information eller uppfattningar som ingår i detta produktblad är inte avsedda för distribution till eller användning av någon person i någon jurisdiktion eller land där sådan distribution eller användande strider mot gällande lag.

Före ett investeringsbeslut bör ni ta del av prospekt och faktablad. Prospektet och faktablad för fonden samt information om kundklagomål (investerar rättigheter) kan erhållas på <https://documents.danskeinvest.com> -> välj relevant fond.

Om faktabladet avser en ESG-fond eller en fond med ett hållbart investeringsmål, kan du hitta mer information om fondens hållbarhetsaspekter på <https://documents.danskeinvest.com> -> välj relevant fond.

I beslutet att investera i en ESG-fond eller en fond med ett hållbart investeringsmål bör beaktas fondens alla miljömässiga och/eller sociala egenskaper, eller målet om hållbara investeringar enligt beskrivningen i prospektet.

Danske Invest Management A/S kan besluta att avsluta de arrangemang som vidtagits för att marknadsföra sina fonder.

Copyright © Danske Bank A/S. Alla rättigheter är reserverade för banken. Presentationen är skyddad av copyright och får inte mångfaldigas helt eller delvis utan tillstånd.

Danske Bank A/S
Bernstorffsgade 40,
DK-1577 Copenhagen V, Denmark
Company reg. no.: 61 12 62 28
Tel. +45 45 13 96 00
Fax +45 45 14 98 03
www.danskebank.dk



Skanna QR-koden och läs mer om produkten och de senaste nyheterna.