

Danske Aktiefonde

Hvem er gode til hvad?

8.Maj 2025

Copenhagen Allocation Partner (C.A.P)

- C.A.P er et **uafhængigt konsulenthus** (<https://c-a-p.dk/>) med fokus på bl.a. danske investeringsforeninger og deres udbudte fonde & puljer.
- C.A.P tilbyder bl.a. **skræddersyede analyser** vedrørende allokering i fondsprodukter. På de følgende sider vil sådan en analyse blive præsenteret.
- C.A.P tilbyder kun sine **analyser via professionelle partnerskaber** og yder ikke investeringsrådgivning til detail-investorer.
- Se i øvrigt **Disclaimer** på sidste side.

Danske Aktiefonde. Hvem er gode til hvad?

	Side
Indledning	4
Opsummering. Maj 2025	5
Aktiefonde. Fordelt på kategorier	
Top & Bund	11
Globale Aktier m. ESG filter	13
Globale Aktier - Aktiv	16
Danske Aktier	19
Vækst Aktier	22
Value Aktier	25
Stabile Aktier	28
Emerging Markets Aktier	31
Europæiske Aktier	34
Aktiefonde - Rådgiver Kvalitet	37
Metode & Disclaimer	39

Hvorfor og Hvordan?

- CAP ser et stigende behov for 'Fondsanalyse på dansk'. Det danske fondsmarked er i dag en jungle af fonde, som med godt 1000 registrerede UCITS & AIF fonde (DKK) er vanskeligt af navigere rundt i.
- CAP har udviklet et værktøj til fondsanalyse kaldet **CAP Fund Screener** for at identificere kvalitetsfonde, der kan benyttes til investeringsallokering.
- **Metode:** CAP Fund Screener er en kvantitativ model, hvor godt 12.000 europæiske og danske fonde fordeles på mere end 20 forskellige aktivklasser og -grupper og sammenlignes på mere end 20 forskellige faktorer. Detaljer omkring metoden er at finde som bilag.

Danske Aktie Fonde. Hvem er gode til hvad?

- Rapporten indeholder top-5 lister for danske krone fonde opdelt på 8 aktiefonds-kategorier. For hver kategori er der i alt tre lister: **a.** Liste over fonde som CAP vurderer at have **Top-kvalitet** **b.** **Watch-liste** over fonde som ikke kvalificerer sig til vores Top-kvalitets liste eksempelvis pga for kort levetid, **c.** Total **Peer-gruppe** liste.
- Rapporten indeholder endvidere to **Top-10 lister** og to **Bund-10 lister** som dækker det totale danske aktiefonde-univers målt på kvalitet og afkast.
- Endelig indeholder rapporten en **rådgiver-kvalitetsmåling** for de danske fondsudbydere, med mere end 10 søsatte aktiefonde i forskellige kategorier. Målingen benytter AUM vægtning per rådgiver og får her både et samlet udtryk for rådgivers samlede aktieafkast og samlede CAP kvalitet.
- Data er indsamlet og bearbejdet i uge 18-19. Ultimo april fondskurser ligger til grund for beregningerne.

Opsummering

Efter de første fire måneder af 2025 har initial-effekten af Trump 2.0 sat sig i aktiemarkedet. En dansk aktiefonds gennemsnitlige afkast siden 1.januar er -7.3% og stabilt tæt på nul når vi sammenligner med for 12 måneder siden.

Der er dog stor forskel på den leverede afkast for de otte grupper fonde som CAP ser på. Og kort fortalt har fonde med fokus på Europa, Stabile Aktier og Value her outperformet, mens fonde med Vækst-tilt i særdeleshed har oplevet et performance set-back.

Danske Aktie Fonde	ÅTD	12 mdr.
EU Aktier	3.0%	4.8%
Stabile Aktier	-4.1%	2.5%
Value Aktier	-6.1%	1.4%
Danske Aktier	-6.8%	-9.1%
EM Aktier	-6.9%	0.4%
Total	-7.3%	0.0%
Globale Aktier - Aktiv	-7.6%	0.2%
Globale Aktier m. ESG filter	-10.6%	-2.2%
Vækst Aktier	-11.4%	-0.8%

Kilde: C.A.P, LSEG

Top-10 fonde. Top på Kvalitet & Performance (s.11). For CAPs kunder beregnes løbende både aktiefondes kvalitet målt over flere år og det løbende 12 måneders afkast. Vi gør det, fordi vi i dag har kunder, som primært spreder deres aktieinvesteringer på enkelt fonde frem for på enkelt aktier. Listen over Top 10 fonde domineres, ikke overraskende, af fonde med fokus på Europa, Value og Stabile aktier. Der er dog også blevet plads til Small Cap og fonde med Vækst tilt. Blandt de små og nye fonde er der topplaceringer til både Blue Strait Capital, Panorama, NewDeal og Schroder. Sidstnævnte med en række nordiske Small/Micro Cap fonde. Værd at holde øje med er også de mindre fonde fra NewDeal og Panorama.

Side 6. Bund-10 fonde. Bund på Kvalitet & Performance (s.11). Dårlig kvalitet hos CAP kan godt skyldes ringe performance for det segment af aktiemarkedet, som fonden har fokus på. Det er måske alligevel værd, at se listen igennem. Der er nemlig næsten altid bedre alternativer i præcis det segment som en Bund fond er repræsenteret i, og hvor en bytter bør overvejes. Det er CAPs klare fornemmelse, at investorer typisk holder fast i en fond for længe. CAPs bund 10 liste er her en guide til handling.

Globale Aktier m. ESG filter (s.13). ESG er blevet umoderne(!). Flere fondsudbydere dropper i 2025 fondsnavne, som indikerer at man brander sig som bæredygtig. Hos CAP bliver vi dog ved med at måle og investere i fonde med en Sustainability profil. Vores Top-5 på kvalitet er domineret af fire passive fonde fra store danske fondmanagere. Vores fokus er dog på aktive managere, idet vi generelt tror, at der skal en aktiv udvælgelse til på meget dynamiske investeringsområder som eksempelvis ESG. Det er her godt at se, at både Danske, Spar, Jyske, Investering & Tryghed samt Qblue alle udbyder aktive top-fonde.

Globale Aktier – Aktiv (s.16). Fokus på Aktiv management frem for passiv. I en brydningstid med store skift i investor præferencer og investeringsklima, klarer de bedste Aktive fonde sig typisk markant bedre end Passive. Se blot på ETF og Indeks fondes pauvre performance i segmentet 'Danske aktier'. Blandt Top-5 Kvalitet&12 mdr performance er der bl.a. blevet plads til CWW's Stabile Aktier , Great Dane Value samt SEB Invest Gl. Opportunity.

Danske Aktier (s.19). Listen over fond manager med danske aktier, som vi finder attraktive, er lille. På Top listerne finde vi produkter fra Bankinvest, Falcon, Nordea og Maj Invest. I segmentet for små danske aktier har Danske Investes passive produkt den højeste målte kvalitet efterfulgt af Bankinvest's aktive produkt.

Vækst Aktier (s.22). Vækstfonde har haft det svært! Og sådan skal rigtige vækst fonde også have det, når Vækst-præmien bliver priset ned af investorer, som tilfældet har været i 2025. Ellers var fondene jo næppe dedikerede Vækstfonde! Top fondene er generelt nede med mellem 10 og 20% siden årsstart. Blandt Top-5 fonde på kvalitet finder vi fonde fra Danske Invest, Sydinvest og Nykredit. På Watch listen over 12 mdr's top performere finder vi vækstfonde fra Horizon 3, Wealth Invest Secure og Bankinvest.

Value Aktier (s.25). Den højeste kvalitet finder vi hos top-performeren Blue Strait Capital efterfulgt af globale fonde fra Nordea, Jyske & Syd. Sparinvest Value er her efter år på kvalitets- 'tronen' blevet fortrængt. Sparinvest Value er dog fortsat på vores liste over Watch liste fonde, hvor vi også finder Value fondene fra Great Dane & Stonehenge samt Bankinvest Højt Udbytte.

Stabile Aktier (s.28). Low Vol/Min Vol fonde har, ikke overraskende, gjort det fornuftigt i et korrektionsmarked med høj volatilitet, som det vi har oplevet i årets første måneder. På top-5 listen finder vi her passive fonde fra Syd og Spar som – målt på kvalitet - konkurrerer med aktive fonde fra Nordea og Jyske.

Emerging Markets Aktier (s.31). Efter flere års besværligheder for aktivklassen, er EM fonde stoppet med at underperforme i årets første måneder. De danske Top-5 fonde har alle en kvalitet som de bedste i Europa! Her finder vi aktive fonde fra Nordea, Spar og Maj Invest sammen med indeksfonde fra Storebrand og Spar. Danske Banks Kina fond er på 12 måneder den fond i kategorien med det højest leverede afkast, men risikoen vurderes til at være for høj ift Peer fonde.

Europæiske Aktier (s.34): Fonde fra Spar, Syd og Danske indtager, ganske suverænt, de tre top-placeringer i kategorien. SEB, Lån&Spar samt Nordea har også fonde, der leverer bedre 12 mdr. performance end Peer fonde, hvorfor de er på vores Watch liste.

Rådgiver Kvalitet (s.37) Rådgiver kvalitet måles for de største danske Aktie-formueforvaltere. Målingen er relevant for investorer, der vælger een rådgiver og derfor rådgiverens egne fonde, som basis for fondsudvælgelsen. Målingen bygger alene på en AUM vægtning af afkast og CAP kvalitet for eksempelvis Danske AMs 61 fonde, som vi kan måle kvalitet på. Målingen viser, at netop Danske AM fonde aggegeret udviser høj kvalitet, som også ses tilsvarende hos Nordea. Begge rådgivere lever samtidigt op til den høje kvalitets-profil ved på tværs af deres udbudde aktiefonde, også at levere høje afkast på 12 måneder. Nykredit får her den 3.højeste kvalitets-karakter, men har modsat de førstnævnte performet dårligere end kvaliteten skulle tilsige, når vi måler 12 mdr. afkast. Vi måler samlet set på 9 rådgivere som udbyder +10 fonde på tværs af forskellige aktiefondssegmenter.

Top-5 Fonde & Watch. Segment-opdelt

Globale Aktier m. ESG filter

TOP-5 Fonde	3m	ÅTD	12m	CAP Kvalitet	Watch Liste Fonde	3m	ÅTD	12m	CAP Kvalitet
Nordea Invest FF Aktier Ansvarlig FF	-11.3%	-9.0%	5.0%	76	Qblue Global Sustainable Leaders CDK DKK Acc	-13.6%	-11.9%	2.8%	55
Sydinvest Verden Etik Indeks W DKK d	-13.8%	-11.5%	3.6%	74	Sparinvest Baeredygtige Value Aktier KL W	-11.5%	-7.2%	2.8%	60
Danske Invest Global Sustainable Future Akk DKK W	-12.5%	-9.4%	-0.1%	71	Jyske Invest Aktier Ansvarlig Udvikling KL	-13.8%	-11.7%	1.0%	54
Nykredit Invest Engros Globale Aktier Basis ESG KL	-13.8%	-11.5%	3.6%	74	I&T Globale Aktier ESG Select	-13.6%	-12.1%	-0.5%	52
Storebrand Global ESG Plus A DKK	-13.2%	-11.3%	1.6%	64					

Globale Aktier - Aktiv

TOP-5 Fonde	3m	ÅTD	12m	CAP Kvalitet	Watch Liste Fonde	3m	ÅTD	12m	CAP Kvalitet
C Worldwide Stabile Aktier KL C	-1.7%	0.9%	12.7%	84	SEBinvest AKL Global Opportunity P	-12.0%	-8.4%	10.9%	60
Blue Strait Capital KL	-11.5%	-6.7%	28.0%	81	Baron Globale Aktier	-20.3%	-16.9%	8.0%	0
Nordea Invest Globale UdbytteAktier KL 2	-6.4%	-4.3%	5.4%	81	Great Dane Global Value	-7.5%	-4.3%	6.7%	69
Sparinvest Mix Aktier KL W	-12.3%	-8.3%	6.6%	74	ANNOX Kvant Globale Aktier KL	-3.8%	-2.5%	6.1%	13
Jyske Invest Aktier Lav Volatilitet KL	-6.9%	-4.9%	3.8%	71	Stonehenge Globale Valueaktier PM KL	-1.0%	3.0%	3.1%	45

Danske Aktier

TOP-5 Fonde	3m	ÅTD	12m	CAP Kvalitet	Watch Liste Fonde	3m	ÅTD	12m	CAP Kvalitet
Danske Invest Danmark Indeks ex OMCX20 DKK W d	-1.3%	-0.7%	6.6%	61	Bankinvest Select Small Cap Danske Aktier KL	-14.5%	-12.4%	-0.7%	0
Bankinvest Select Fokus Danske Aktier KL	-9.0%	-8.1%	4.5%	61	Falcon Danske Aktier	-7.4%	-7.3%	-4.9%	32
					Nordea Denmark Enhanced KL 2	-3.4%	-4.1%	-5.8%	Not Rated
					Bankinvest Danske Aktier Akk. W	-5.5%	-6.4%	-5.9%	16
					Maj Invest Danske Aktier W	-6.5%	-8.9%	-6.7%	10

Europæiske Aktier

TOP-5 Fonde	3m	ÅTD	12m	CAP Kvalitet	Watch Liste Fonde	3m	ÅTD	12m	CAP Kvalitet
Sparinvest INDEX Europa Value KL	4.6%	9.8%	15.0%	97	Lan & Spar Invest Europa Classics	-2.6%	1.7%	7.7%	73
Danske Invest Europa Højt Udbytte - Akk DKK W	5.0%	10.9%	13.5%	96	AKL SEB Europa Aktier SRI I	-1.6%	3.0%	5.4%	77
Sydinvest Europa Value W DKK d	4.9%	9.7%	14.7%	95	Nordea Invest European Stars KL 2	1.3%	4.8%	5.3%	81
Danske Invest Europa Indeks DKK W d	-0.3%	5.1%	5.9%	87					
Nordea Invest Europe Enhanced KL 1	-0.3%	4.5%	5.2%	87					

Vækst Aktier

TOP-5 Fonde	3m	ÅTD	12m	CAP Kvalitet	Watch Liste Fonde	3m	ÅTD	12m	CAP Kvalitet
Danske Invest Index GI AC Restricted Akk DKK W	-14.2%	-12.2%	6.2%	77	Baron Globale Aktier	-20.3%	-16.9%	8.0%	0
Nykredit Invest Engros Global Opportunities KL	-12.7%	-10.6%	2.9%	76	Horizon3 Innovation Kl n	-19.4%	-13.1%	7.8%	Not Rated
Danske Invest Sel Global Equity Solution Akk DKK W	-14.0%	-11.5%	0.2%	68	Bankinvest Globale Aktier Akk. W	-10.6%	-8.7%	4.3%	67
Sydinvest Indeks Morningstar Leaders KL	-13.1%	-10.1%	-0.1%	70	Wealth Invest Secure Select Aktier	-14.6%	-12.0%	2.6%	36
Sydinvest Kvalitetsaktier W DKK d	-14.5%	-13.0%	-1.0%	60	Sydinvest Megatrends W DKK d	-13.1%	-11.1%	2.4%	Not Rated

Value Aktier

TOP-5 Fonde	3m	ÅTD	12m	CAP Kvalitet	Watch Liste Fonde	3m	ÅTD	12m	CAP Kvalitet
Blue Strait Capital KL	-11.5%	-6.7%	28.0%	81	Great Dane Global Value	-7.5%	-4.3%	6.7%	69
Nordea Invest Globale UdbytteAktier KL 2	-6.4%	-4.3%	5.4%	81	Stonehenge Globale Valueaktier PM KL	-1.0%	3.0%	3.1%	45
Jyske Invest Aktier Lav Volatilitet KL	-6.9%	-4.9%	3.8%	71	Sparinvest Baeredygtige Value Aktier KL W	-11.5%	-7.2%	2.8%	60
Sydinvest Global Value W DKK Acc	-10.4%	-7.1%	1.8%	72	Sparinvest Value Aktier KL W	-11.7%	-7.2%	2.1%	66
Nordea Invest Engros Globale Stabile Aktier	-8.5%	-5.0%	2.1%	70	Bankinvest Højt Udbytte Aktier W	-7.5%	-3.5%	2.0%	66

Stabile Aktier

TOP-5 Fonde	3m	ÅTD	12m	CAP Kvalitet	Watch Liste Fonde	3m	ÅTD	12m	CAP Kvalitet
Sydinvest Indeks Globale Aktier Lav Risiko KL	-4.6%	-2.1%	9.0%	80	Stonehenge Globale Valueaktier PM KL	-1.0%	3.0%	3.1%	45
Nordea Invest Globale UdbytteAktier KL 2	-6.4%	-4.3%	5.4%	81					
Sparinvest INDEX Globale Aktier Min Risiko KL	-6.3%	-4.3%	7.1%	79					
Jyske Invest Aktier Lav Volatilitet KL	-6.9%	-4.9%	3.8%	71					
Nordea Invest Engros Globale Stabile Aktier	-8.5%	-5.0%	2.1%	70					

Emerging Markets Aktier

TOP-5 Fonde	3m	ÅTD	12m	CAP Kvalitet	Watch Liste Fonde	3m	ÅTD	12m	CAP Kvalitet
Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Equity Y DK	-4.3%	-3.9%	4.5%	71	Danske Invest Kina DKK d	-1.6%	-1.5%	11.8%	2
Storebrand Indeks Nye Markeder A5 DKK	-5.3%	-5.6%	1.9%	65	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity BP	-1.9%	-2.3%	1.5%	57
Sparinvest INDEX Emerging Markets KL	-7.5%	-6.6%	1.8%	61	Danske Invest Index GI EM Restricted Akk DKK	-6.3%	-6.2%	3.1%	45
Sparinvest Value Emerging Markets KL W	-6.8%	-5.2%	-1.7%	60	Nykredit Invest Engros Nye Aktiemarkeder KL	-5.0%	-3.2%	2.2%	36
Maj Invest Emerging Markets Value W	-6.5%	-6.0%	2.8%	60					

Note: Watch listerne viser oversigt over fonde, som ikke når Top status på vores CAP Kvalitets scorer, men som de seneste 12 måneder har gjort sig bemærket med top-performance.

Aktiefonde

Fordelt på kategorier

Top & Bund

Danske Fonde

Kvalitet & Performance - Top 10 & Bund 10. Maj 2025

Aktiefonde - Total- TOP-10

Aktiefonde - Total		Performance					Type		Score
TOP-10 Kvalitet		1m	3m	6m	ÅTD	12m	UCITS	Passiv	CAP Kvalitet
Danske Fonde	Fondsnavn								
	Sparinvest INDEX Europa Value KL	-3.1%	4.6%	7.5%	9.8%	15.0%	●	●	98
	Danske Invest Europa Højt Udbytte - Akk DKK W	-2.0%	5.0%	6.7%	10.9%	13.5%	●	○	97
	Sydinvest Europa Value W DKK d	-3.4%	4.9%	8.6%	9.7%	14.7%	●	○	96
	Danske Invest Europa Indeks BNP DKK d	-2.0%	1.7%	5.7%	7.6%	10.7%	●	●	95
	Sydinvest Europa Value A DKK	-3.5%	4.8%	8.3%	9.5%	14.0%	●	○	94
	Sydinvest Indeks Tyskland A DKK	-0.2%	4.0%	12.3%	11.4%	20.0%	●	○	92
	Danske Invest Japan DKK W d	-4.4%	-4.1%	0.7%	-1.5%	1.6%	●	○	90
	Nordea Invest Europe Enhanced KL 1	-3.0%	-0.3%	1.9%	4.5%	5.2%	●	●	87
	C Worldwide Stabile Aktier KL C	-3.6%	-1.7%	1.3%	0.9%	12.7%	●	○	87
	Blue Strait Capital KL	-7.7%	-11.5%	2.0%	-6.7%	28.0%	●	○	83
Peer Gnm.	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	-5.1%	-9.1%	-6.9%	-7.3%	0.0%			47
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	-4.0%	-5.9%	-3.2%	-2.9%	1.7%			51
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	-2.5%	1.3%	5.2%	6.0%	10.1%			87

Aktiefonde - Total		Performance					Type		Score
TOP-10 Performance		1m	3m	6m	ÅTD	12m	UCITS	Passiv	CAP Kvalitet
Danske Fonde	Fondsnavn								
	Schroder ISF Nordic Smaller Companies C DKK Dis	-2.1%	-3.4%	-0.6%	1.1%	12.5%	●	○	Not Rated
	Nordea Invest Nordic Small Cap KL 2	-1.2%	4.0%	3.9%	4.8%	12.4%	●	○	57
	NewDeal Invest, kl n	-1.4%	-19.4%	-3.2%	-16.6%	11.9%	●	○	Not Rated
Watch Liste	Schroder ISF Nordic Micro Cap IZ DKK Dis	-2.1%	1.2%	3.1%	2.9%	11.8%	●	○	Not Rated
	Danske Invest Kina DKK d	-10.3%	-1.6%	-2.0%	-1.5%	11.8%	●	○	3
	SEBinvest AKL Global Opportunity P	-3.3%	-12.0%	-2.4%	-8.4%	10.9%	●	○	54
	Danske Index Pac in Canada ex Japan RstrctdAkkD	-0.9%	-5.5%	-2.1%	-3.4%	10.2%	●	●	71
	Panorama Invest kl n	-0.7%	4.5%	8.1%	7.5%	10.1%	●	○	Not Rated
	Nordea 2 - Global Responsible Enhcd Equity HBI DK	-0.2%	-3.2%	-3.0%	-1.4%	9.0%	●	○	Not Rated
	Sydinvest Indeks Globale Aktier Lav Risiko KL	-5.1%	-4.6%	-0.7%	-2.1%	9.0%	●	●	82
Peer Gnm.	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	-5.1%	-9.1%	-6.9%	-7.3%	0.0%			47
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	-4.0%	-5.9%	-3.2%	-2.9%	1.7%			51
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	-2.5%	1.3%	5.2%	6.0%	10.1%			87

Aktiefonde - Total - TOP-10

Kommentar

1. De fonde vi sammenligner investerer i aktier. Per 28.4 2025 sammenlignes således 521 DKK denominerede fonde.
2. Fondene kan både være passive og aktive, følge forskellige faktorstyler og investere i alle geografiske regioner.
3. Fondene rangeres udelukkende efter CAP kvalitet og 12 mdr performance.
4. De danske fonde har generelt en middel kvalitet og investorer kan med fordel søge ud for at få kvalitets-eksponering på området.
5. Watch Listen består af fonde, som pt ikke er Top-10, men som performer blandt de bedste på 12 mdr.

Aktiefonde - Total- BUND-10

Aktiefonde - Total		Performance					Type		Score
BUND-10 Kvalitet		1m	3m	6m	ÅTD	12m	UCITS	Passiv	CAP Kvalitet
Danske Fonde	Fondsnavn								
	Maj Invest Planet & People	-6.7%	-13.2%	-15.0%	-11.2%	-19.5%	●	○	0
	Baron Globale Aktier	-1.9%	-20.3%	-5.0%	-16.9%	8.0%	●	○	0
	BankInvest Select Small Cap Danske Aktier KL	-3.4%	-14.5%	-5.7%	-12.4%	-0.7%	●	○	1
	Fundamental Invest Stock Pick	-5.4%	-9.7%	-13.8%	-7.6%	-12.5%	●	○	2
	Lan & Spar Invest Danske Aktier	-5.4%	-7.5%	-13.4%	-8.9%	-12.3%	●	○	2
	IA Invest Strategic Danske Aktier	-5.2%	-5.9%	-12.0%	-7.4%	-13.3%	●	○	2
	BLS Invest Danske Aktier Akk.	-5.3%	-9.7%	-11.3%	-11.2%	-11.0%	●	○	3
	Danske Invest Kina DKK d	-10.3%	-1.6%	-2.0%	-1.5%	11.8%	●	○	3
	Gudme Raaschou Europæiske Ejendomsaktier	4.8%	1.9%	-5.7%	2.5%	6.3%	●	○	3
	Maj Invest Net Zero 2050	-5.3%	-8.8%	-15.1%	-9.4%	-15.9%	●	○	4
Peer Gnm.	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	-5.1%	-9.1%	-6.9%	-7.3%	0.0%			47
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	-4.0%	-5.9%	-3.2%	-2.9%	1.7%			51
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 4.kvartil	-4.7%	-10.4%	-8.9%	-8.0%	-5.0%			15

Aktiefonde - Total		Performance					Type		Score
BUND-10 Performance		1m	3m	6m	ÅTD	12m	UCITS	Passiv	CAP Kvalitet
Danske Fonde	Fondsnavn								
	Bankinvest Baeredygtige Klimaaktier A	-4.5%	-13.1%	-16.6%	-11.6%	-15.2%	●	○	Not Rated
	LI Aktier Danmark Indeks	-6.1%	-7.9%	-15.4%	-8.6%	-14.5%	●	●	4
	Sparinvest INDEX OMX C25 KL	-6.1%	-8.1%	-15.6%	-8.9%	-14.5%	●	●	6
Bund-10 Afkast 12m	XACT OMXC25 ESG (UCITS ETF)	-5.9%	-9.0%	-15.9%	-9.9%	-13.8%	●	●	7
	Nordnet Indeksfond Danmark A	-6.6%	-9.8%	-16.6%	-10.5%	-14.5%	●	●	5
	Allspring Small Cap Aktier	-5.5%	-16.1%	-14.0%	-15.1%	-11.1%	●	○	6
	C WorldWide Emerging Markets KL	-6.5%	-11.8%	-12.4%	-12.5%	-10.9%	●	○	11
	Nykredit Invest Danske Fokusaktier	-6.4%	-6.6%	-12.9%	-7.2%	-10.7%	●	○	14
	Nordea Invest Danmark KL 1	-4.9%	-6.2%	-11.5%	-7.3%	-10.4%	●	○	6
	Jyske Invest Danske Aktier	-5.3%	-5.6%	-10.8%	-6.2%	-10.2%	●	○	8
Peer Gnm.	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	-5.1%	-9.1%	-6.9%	-7.3%	0.0%			47
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	-4.0%	-5.9%	-3.2%	-2.9%	1.7%			51
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 4.kvartil	-4.7%	-10.4%	-8.9%	-8.0%	-5.0%			15

Aktiefonde - Total - BUND-10

Kommentar

1. De fonde vi sammenligner investerer i aktier.
2. Fondene kan både være passive og aktive.
3. Fondene rangeres udelukkende efter CAP kvalitet og 12 måneders performance. På de parametre, klarer især fonde m. Danske Aktier, EM/Kina Aktier og Klima sig ringe.
4. Investorer skal altid overveje, om valget af en fond har været en god kapital-placering. Investorer skal således altid følge op på, om a. kvaliteten af den valgte fond fortsat er solid, b. performance for fonden lever op til forventningen og c. om der er ekstraordinære forhold der forklarer en usædvanlig ringe (eller god) performance
5. CAP leverer med Bund-10 rangeringen på kvalitet og 12 mdr afkast to lister af fonde, hvor salg bør overvejes.

Note:

(*) CAP vurderer fondskvalitet, hvor A. afkast på forskellige horisonter vægter ca. 50%, B. Fondsrisiko på forskellige horisonter vægter ca. 40% og C. øvrige forhold (bl.a. løbende omkostninger) vægter ca. 10%. "Jo højere scorer jo bedre kvalitet". **Metodedetaljer findes i bilag.**

Globale Aktier m. ESG filter

Top 5 Fonde: Kvalitet & Performance^(*)

Globale Aktier m. ESG filter		Performance		Type	Score ^(**)
Danske Fonde	Fondsnavn	ÅTD	12m	UCITS	CAP Kvalitet
TOP-5 Kvalitetsfonde	Nordea Invest FF Aktier Ansvarlig FF	-9.0%	5.0%	●	76
	Sydneyinvest Verden Etik Indeks W DKK d	-11.5%	3.6%	●	74
	Danske Invest Global Sustainable Future Akk DKK W	-9.4%	-0.1%	●	71
	Nykredit Invest Engros Globale Aktier Basis ESG KL	-11.5%	3.6%	●	74
	Storebrand Global ESG Plus A DKK	-11.3%	1.6%	●	64
Peer Gnm.	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	-10.6%	-2.2%		54
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	-3.0%	2.1%		56
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	4.4%	8.3%		86

Globale Aktier m. ESG filter		Performance		Score
Danske Fonde	Fondsnavn	ÅTD	12m	CAP Kvalitet
Watch Liste	Qblue Global Sustainable Leaders CDK DKK Acc	-11.9%	2.8%	55
	Sparinvest Baeredygtige Value Aktier KL W	-7.2%	2.8%	60
	Jyske Invest Aktier Ansvarlig Udvikling KL	-11.7%	1.0%	54
	I&T Globale Aktier ESG Select	-12.1%	-0.5%	52
Peer Gnm.	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	-10.6%	-2.2%	
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	-3.0%	2.1%	
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	4.4%	8.3%	

Globale Aktier m. ESG filter

Kommentar

1. De fonde vi sammenligner har alle en erklæret ESG målsætning samt en bedre ESG (Lipper/Refinitiv) profil end gennemsnittet for globale aktiefonde i Europa. Fonde uden tilgængelig (for CAP) kvantitativ ESG score bliver ikke vurderet.
2. Fondene har endvidere følgende karakteristika: **a.** kan både være passive og aktive, **b.** har en risikoprofil som markedet.
3. De danske fonde har en middel kvalitet ift. Europa.
4. **Watch Listen** består af fonde, som pt ikke er Top-5 målt på Kvalitet, men som performer blandt de bedste på 12 mdr.

Note:

^(*) Der findes typisk adskillige udgaver af en fond grundet bl.a. skatteforhold. 'For'-navnet for fonden er her typisk det samme men med forskellig 'Efter'-navn. Når CAP vurderer fonde, så inkluderes kun én fond med samme 'For'-navn. Endvidere udelades fonde fra samme asset manager og med samme fonds-profil, performance og CAP kvalitet, men som markedsføres med et andet 'For'-navn. Det sidstnævnte er en vurderingssag, som CAP påtager sig ansvaret for. Den udgave af en fond, som har højeste CAP kvalitet og performance, er altid den fond, vi vælger at vise i vores Top-5 fond screening.

^(**) CAP vurderer fondskvalitet, hvor **A.** afkast på forskellige horisonter vægter ca. 50%, **B.** Fondsrisiko på forskellige horisonter vægter ca. 40% og **C.** øvrige forhold (bl.a. løbende omkostninger) vægter ca. 10%. **Metodedetaljer findes i bilag.**

Peer Gruppe Data

Peer gruppe oversigt		Globale Aktier m. ESG filter																						Environmental Score Minimum 69.164									
CAP Top Rank	Dansk Peer Gruppe (DKK)	Afkast 1 md.	Afkast 3 mdr.	Afkast 6 mdr.	Afkast ÅTD	Afkast 12 mdr.	Sårs CAGR	Sharpe 1 år	Sharpe 3 år	Sharpe 5 år	TE 1 år	TE 3 år	TE 5 år	Tracking Error Consistency 5 år	Max DrawD 1 år	Max DrawD 3 år	Max DrawD 5 år	Pris St. Afv. 1 år	Pris St. Afv. 3 år	Pris St. Afv. 5 år	Beta 1 år	Beta 3 år	CAP Fond Score	CAP-Kvalitet (kvartil)	CAP Risiko Score (Høj=Lav Risiko)	ESG Kombi. Score	Environm ent Score	TNA (Mill. Eur)	Årlig Omkostning sprocent (TER)	Emiss ions-tillæg	Indløsnings-tillæg	Top Return 12m	
	AKL Qblue Balanced Globale Baeredygtige Aktier I	-4.8%	-13.8%	-9.6%	-11.6%	2.4%	0.03				1.1				-10%			15%				1.1					59	69	106	2.0%	0.1%	0.1%	8
9	Danske Invest Global Sustainable Future 2 KL	-5.6%	-12.5%	-7.6%	-10.2%	-0.5%	9.8%	0.05	0.1	0.2	1.1	1.3	1.2	-0.1	-8%	-11%	-15%	12%	13%	13%	0.9	0.8	65	2	33	57	71	40	1.3%	0.1%	0.1%	18	
13	Danske Invest Global Sustainable Future Akk DKK	-5.9%	-12.6%	-7.7%	-9.5%	-0.7%	9.8%	0.03	0.1	0.2	1.8	1.5	1.4	-0.4	-10%	-11%	-15%	13%	13%	13%	0.9	0.8	60	2	28	57	71	420	1.3%	0.1%	0.1%	20	
15	Danske Invest Global Sustainable Future DKK d	-5.8%	-12.4%	-7.6%	-9.4%	-1.2%	9.7%	0.01	0.1	0.2	1.9	1.5	1.4	-0.4	-9%	-11%	-15%	13%	13%	13%	0.9	0.8	58	2	29	57	71	562	1.3%	0.1%	0.1%	22	
14	Danske Invest Se Global Sustainable Future 3 DKK d	-5.9%	-12.5%	-7.6%	-9.4%	-0.9%	9.6%	0.02	0.1	0.2	1.8	1.5	1.4	-0.4	-9%	-11%	-15%	13%	13%	13%	0.9	0.8	59	2	29	57	70	102	1.3%	0.1%	0.1%	21	
	Sparinvest Baeredygtige Aktier Akk. KL A	-6.8%	-14.4%	-12.9%	-12.3%	-7.7%	8.0%	-0.11	0.0	0.2	1.4	1.3	1.6	0.0	-9%	-14%	-18%	11%	14%	14%	0.8	0.9	36	3	26	58	70	29	0.5%	0.2%	0.2%		
	Sparinvest Baeredygtige Aktier KL A	-6.7%	-14.4%	-12.8%	-12.2%	-7.6%		-0.11	0.0		1.4	1.2		-0.2	-9%	-11%		11%	14%		0.8	0.9	42	3	33	58	70	587	0.4%	0.2%	0.2%	30	
16	Sparinvest Baeredygtige Value Aktier KL A	-7.2%	-11.5%	-6.6%	-7.3%	2.3%	0.07	0.1			2.2	2.2		0.0	-5%	-12%		13%	15%		0.8	0.9	57	2	26	56	75	328	0.5%	0.2%	0.2%	9	
5	Sydinvest Verden Etik Indeks W DKK d	-5.2%	-13.8%	-7.8%	-11.5%	3.6%	11.8%	0.09	0.1	0.3	0.6	1.0	1.0	-0.4	-10%	-12%	-16%	13%	14%	14%	1.0	0.9	72	2	26	51	72	95	0.5%	0.2%	0.2%	5	
22	Sydinvest Verden Ligevaegt & Value Etik W DKK d	-5.7%	-14.5%	-10.4%	-12.9%	-3.3%	9.4%	-0.04	0.0	0.2	1.0	1.4	1.7	-0.5	-10%	-10%	-12%	12%	13%	14%	0.9	0.9	46	3	36	55	70	41	0.6%	0.2%	0.1%	25	
23	Nykredit Invest Baeredygtige Aktier KL	-6.6%	-14.3%	-12.6%	-12.1%	-7.2%	10.0%	-0.10	0.0	0.2	1.4	1.3	1.4	-0.1	-9%	-11%	-17%	11%	14%	14%	0.8	0.9	45	3	31	58	70	617	0.8%	0.1%	0.1%	28	
	Bankinvest Baeredygtige Klimaaktier A	-4.5%	-13.1%	-16.6%	-11.6%	-15.2%		-0.34			3.9				-15%			16%			0.7					62	69	7	2.3%	0.2%	0.2%		
21	I&T Globale Aktier ESG Select	-4.7%	-13.6%	-8.1%	-12.1%	-0.5%		-0.03	0.1		0.6	1.2		-0.6	-9%	-13%		13%	16%		1.0	1.0	49	3	26	55	74	128	3.0%	0.2%	0.2%	17	
	Petersen & Partners Sustainable World KL	-4.4%	-8.0%	-12.2%	-6.5%	-10.0%		-0.40	-0.1		3.1	2.6		-0.6	-12%	-17%		11%	17%		0.5	1.0	12	4	17	64	69	35	3.0%	0.3%	0.3%		
	C WorldWide Globale Aktier Etik KL AKK C	-6.6%	-14.4%	-11.0%	-12.4%	-7.7%		-0.11			1.2				-10%			13%			0.9					55	70	100	3.0%	0.4%	0.3%		
7	Danske Invest Se Global Sustainable Future 3 DKKWd	-5.5%	-12.4%	-7.3%	-9.3%	-0.3%	10.1%	0.06	0.1	0.2	1.3	1.4	1.3	-0.1	-8%	-11%	-15%	12%	13%	13%	0.9	0.8	68	2	31	57	70	102	0.9%	0.1%	0.1%	16	
8	Danske Invest Global Sustainable Future DKK W d	-5.5%	-12.3%	-7.3%	-9.2%	-0.5%	10.2%	0.05	0.1	0.2	1.3	1.4	1.3	-0.1	-8%	-11%	-15%	12%	13%	13%	0.9	0.8	68	2	31	57	71	562	0.9%	0.1%	0.1%	19	
6	Danske Invest Global Sustainable Future Akk DKK W	-5.6%	-12.5%	-7.4%	-9.4%	-0.1%	10.3%	0.06	0.1	0.2	1.2	1.3	1.3	-0.1	-8%	-11%	-15%	12%	13%	13%	0.9	0.8	69	2	31	57	71	420	0.9%	0.1%	0.1%	15	
20	SDG Invest Globale Baeredygtige Aktier akk.	-4.3%	-9.2%	-9.8%	-6.9%	-2.7%	8.9%	-0.11	0.0	0.2	1.9	1.7	1.7	-0.2	-9%	-14%	-20%	12%	14%	14%	0.8	0.9	51	3	26	62	74	89	1.4%	0.2%	0.2%	24	
12	Sparinvest Baeredygtige Value Aktier KL W	-7.2%	-11.5%	-6.4%	-7.2%	2.8%	0.08	0.1			2.2	2.2		0.0	-5%	-12%		13%	14%		0.8	0.9	60	2	27	56	75	328	0.5%	0.2%	0.2%	7	
24	Sparinvest Baeredygtige Aktier KL W	-6.7%	-14.3%	-12.6%	-12.1%	-7.1%		-0.10	0.1		1.4	1.2		-0.2	-9%	-11%		11%	14%		0.8	0.9	45	3	34	58	70	587	0.4%	0.2%	0.2%	27	
	Sparinvest Baeredygtige Aktier Akk. KL W	-6.7%	-14.3%	-12.7%	-12.1%	-7.3%	8.5%	-0.10	0.0	0.2	1.4	1.3	1.6	-4%	-9%	-14%	-18%	11%	14%	14%	0.8	0.9	39	3	26	58	70	29	0.5%	0.2%	0.2%	29	
	Bankinvest Baeredygtige Klimaaktier W	-4.4%	-13.0%	-16.6%	-11.4%	-15.0%		-0.32			4.0				-15%			16%			0.7					62	69	7	2.3%	0.2%	0.2%		
	Nordea Invest Aktier Ansvarlig KL 1	-4.6%	-11.4%	-6.7%	-9.2%	4.5%	11.9%	0.11	0.1	0.3	0.6	0.9	0.9	-28%	-7%	-13%	-15%	11%	14%	13%	0.9	0.9	75	1	32	56	67	3562	1.1%	0.1%	0.1%		
	Nordea Invest Aktier Ansvarlig KL 3	-4.6%	-11.3%	-6.5%	-9.0%	5.0%		0.12	0.1		0.6	0.9		-25%	-7%	-13%		11%	14%		0.9	0.9	74	2	32	56	67	3562	0.5%	0.1%	0.1%		
	Nordea Invest Aktier Ansvarlig KL 2	-4.6%	-11.3%	-6.5%	-9.0%	5.0%		0.12	0.1		0.6	0.9		-25%	-7%	-13%		11%	14%		0.9	0.9	74	2	32	56	67	3562	0.5%	0.1%	0.1%		
	C WorldWide Globale Aktier Etik KL UdI	-6.6%	-14.5%	-11.4%	-12.7%	-8.4%	7.3%	-0.13	0.0	0.2	1.2	1.4	1.5	-25%	-10%	-12%	-20%	13%	14%	14%	0.9	0.9	28	4	27	55	70	100	3.0%	0.4%	0.3%		
10	Nykredit Invest Engros Globale Aktier Basis ESG KL	-5.1%	-13.5%	-8.9%	-11.5%	0.5%	11.2%	0.02	0.1	0.3	0.6	0.7	0.6	-9%	-9%	-12%	-16%	12%	14%	14%	0.9	0.9	65	2	27	54	72	1364	0.4%	0.1%	0.1%	14	
	C WorldWide Globale Aktier Etik KL AKK A	-6.6%	-14.5%	-11.3%	-12.6%	-8.3%	7.5%	-0.13	0.0	0.2	1.2	1.4	1.5	-25%	-10%	-12%	-20%	13%	14%	14%	0.9	0.9	29	4	27	55	70	100	3.0%	0.4%	0.3%		
25	Nykredit Invest Engros Baeredygtige Aktier KL	-6.6%	-14.2%	-12.4%	-12.0%	-6.7%		-0.09	0.1		1.4	1.2		-23%	-9%	-11%		11%	14%		0.8	0.9	44	3	33	58	70	206	0.7%	0.1%	0.1%	26	
19	Jyske Invest Aktier Ansvarlig Udvikling KL	-5.5%	-13.8%	-8.5%	-11.7%	1.0%	0.05	0.1			0.4	1.0		-66%	-9%	-12%		13%	14%		1.0	0.9	52	3	29	53	72	1624	2.0%	0.1%	0.1%	13	
11	Storebrand Global ESG Plus A DKK	-4.7%	-13.2%	-8.2%	-11.3%	1.6%	11.4%	0.03	0.1	0.2	0.3	0.8	0.9	-51%	-9%	-13%	-17%	13%	14%	14%	1.0	1.0	62	2	27	53	72	3113	0.4%	0.0%	0.0%	12	
18	Qblue Global Sustainable Leaders CDK DKK Acc	-4.7%	-13.6%	-9.1%	-11.9%	2.8%	0.02	0.1			1.1	1.1		-1%	-10%	-12%		15%	16%		1.1	1.1	54	2	15	60	70	535	0.6%	3.0%	3.0%	6	
	Storebrand Global ESG Plus C5	-4.8%	-13.3%	-8.2%	-11.3%	1.7%	0.04				0.3			-9%				13%			0.99					53	72	3113	0.2%	0.2%	0.2%	10	
	Storebrand Global ESG Plus B5	-4.8%	-13.3%	-8.2%	-11.3%	1.7%	0.04				0.3			-9%				13%			0.99					53	72	3113	0.3%	0.0%	0.0%	11	
2	Nordea Invest FF Aktier Ansvarlig FF	-4.6%	-11.3%	-6.4%	-9.0%	5.0%	0.12	0.1			0.6	0.9		-24%	-7%	-13%		11%	13%		0.87	1	74	2	32	54	71	1179	0.5%	0.1%	0.1%	3	

Kilde: Lipper, Refinitiv, C.A.P

Globale Aktier - Aktiv

Top 5 Fonde: Kvalitet & Performance^(*)

Globale Aktier - Aktiv		Performance					Type		Score ^(**)
Danske Fonde	Fondsnavn	1m	3m	6m	ÅTD	12m	UCITS	Passiv	CAP Kvalitet
TOP-5 Kvalitetsfonde	C Worldwide Stabile Aktier KL C	-3.6%	-1.7%	1.3%	0.9%	12.7%	●	○	87
	Blue Strait Capital KL	-7.7%	-11.5%	2.0%	-6.7%	28.0%	○	○	83
	Nordea Invest Globale UdbytteAktier KL 2	-4.9%	-6.4%	-2.4%	-4.3%	5.4%	●	○	82
	Sparinvest Mix Aktier KL W	-5.9%	-12.3%	-7.8%	-8.3%	6.6%	●	○	74
	Jyske Invest Aktier Lav Volatilitet KL	-5.7%	-6.9%	-4.3%	-4.9%	3.8%	●	○	72
Peer Gnm.	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	-5.6%	-10.5%	-6.5%	-7.6%	0.2%			49
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	-5.1%	-9.6%	-6.4%	-7.4%	-0.4%			45
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	-4.1%	-4.7%	0.0%	-1.8%	8.6%			81

Globale Aktier - Aktiv

Globale Aktier - Aktiv		Performance					Type		Score
Danske Fonde	Fondsnavn	1m	3m	6m	ÅTD	12m	UCITS	Passiv	CAP Kvalitet
Watch Liste	SEBinvest AKL Global Opportunity P	-3.3%	-12.0%	-2.4%	-8.4%	10.9%	●	○	54
	Baron Globale Aktier	-1.9%	-20.3%	-5.0%	-16.9%	8.0%	●	○	0
	Great Dane Global Value	-6.6%	-7.5%	-0.7%	-4.3%	6.7%	●	○	70
	ANNOX Kvant Globale Aktier KL	-2.2%	-3.8%	-0.1%	-2.5%	6.1%	●	○	16
	Stonehenge Globale Valueaktier PM KL	-4.7%	-1.0%	-0.6%	3.0%	3.1%	●	○	50
Peer Gnm.	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	-5.6%	-10.5%	-6.5%	-7.6%	0.2%			
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	-5.1%	-9.6%	-6.4%	-7.4%	-0.4%			
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	-4.1%	-4.7%	0.0%	-1.8%	8.6%			

Globale Aktier - Aktiv

Kommentar

- De fonde vi sammenligner har alle en aktiv investeringsstrategi med **A.** en TE 3 år >1.5 ift markedet, **B.** en risiko profil - der kan sammenlignes med gennemsnittet for Aktive Peers i EU.
- Fondsstrategien kan både være drevet af systematisk faktor tilt og dynamisk bottom-up stock-picking.
- De danske fonde har middel kvalitet ift Europa, men de bedste danske fonde har top-kvalitet.
- Watch Listen** består af fonde, som pt ikke er Top-5 målt på Kvalitet, men som performer blandt de bedste aktive fonde på 12 mdr.

Note:

^(*) Der findes typisk adskillige udgaver af en fond grundet bl.a. skatteforhold. 'For'-navnet for fonden er her typisk det samme men med forskellig 'Efter'-navn. Når CAP vurderer fonde, så inkluderes kun én fond med samme 'For'-navn. Endvidere udelades fonde fra samme asset manager og med samme fondsprofil, performance og CAP kvalitet, men som markedsføres med et andet 'For'-navn. Det sidstnævnte er en vurderingssag, som CAP påtager sig ansvaret for. Den udgave af en fond, som har højeste CAP kvalitet og performance, er altid den fond, vi vælger at vise i vores Top-5 fond screening.

^(**) CAP vurderer fondskvalitet, hvor **A.** afkast på forskellige horisonter vægter ca. 50%, **B.** Fondsrisiko på forskellige horisonter vægter ca. 40% og **C.** øvrige forhold (bl.a. løbende omkostninger) vægter ca. 10%. **Metodedetaljer findes i bilag.**

Globale Aktier - Aktiv

Peer Gruppe Data

Peer gruppe oversigt

Globale Aktier - Aktiv

CAP Top Rank		Deviation from Median (SD)										TE 3Y										CAP Return										CAP Risk										ESG Kombi.										Environm. Score										TNA (Mill. Eur)										Afhg. Omkostningspr. (TER)										Emiss. ions. tillæg										Indles. RINGS tillæg										Top Return (12m)									
		Afkast 1 mdr.	Afkast 3 mdr.	Afkast 6 mdr.	Afkast ÅTD	Afkast 12 mdr.	5års CAGR	Sharpe 1 år	Sharpe 3 år	TE 1 år	TE 3 år	TE 5 år	Tracking Error Consistency 5 år	Max Drawd 1 år	Max Drawd 3 år	Pri. SLAV 1 år	Pri. SLAV 3 år	Pri. SLAV 5 år	Beta 1 år	Beta 3 år	CAP Fond Score	CAP. Kvalitet (kvartil)	CAP Risiko Score (Høj/Lav Risiko)	ESG Kombi. Score	Environm. Score	TNA (Mill. Eur)	Environm. Score	Afhg. Omkostningspr. (TER)	Emiss. ions. tillæg	Indles. RINGS tillæg	Top Return (12m)																																																																																
	Bankinvest Engros Globale Aktier Akt. KL	-5.1%	-13.8%	-6.7%	-11.1%	-0.1%	10.9%	-0.01	0.05	2.0	1.7	1.7	-0.3	-12%	-15%	16%	16%	15%	1.06	1.0	46	3	12	52	68	866	2.3%	0.2%	0.2%	3.6																																																																																	
	Bankinvest Engros Globale Aktier KL	-5.9%	-18.4%	-9.8%	-16.8%	1.3%	10.3%	0.03	0.09	3.1	2.6	2.2	-0.7	-16%	-20%	20%	19%	17%	1.31	1.2	29	3	2	1	58	65	2.3%	0.1%	0.1%	3.2																																																																																	
24	Bankinvest Højt Udbytte Aktier A	-6.5%	-7.6%	-6.1%	-3.6%	1.6%	9.4%	0.08	0.08	2.7	2.6	2.3	-0.3	-4%	-7%	10%	10%	11%	0.51	0.5	64	2	55	56	73	937	2.3%	0.2%	0.1%	3.2																																																																																	
23	Bankinvest Højt Udbytte Aktier Akt. A	-6.4%	-7.6%	-6.1%	-3.7%	1.5%	9.4%	0.08	0.08	2.7	2.6	2.3	-0.3	-4%	-7%	10%	10%	11%	0.51	0.5	64	2	55	56	73	181	2.3%	0.2%	0.1%	3.4																																																																																	
	Bankinvest Value Globale Aktier A	-5.5%	-10.2%	-6.0%	-6.5%	-3.1%	9.3%	-0.08	-0.02	2.0	1.9	2.0	0.0	-6%	-11%	11%	13%	15%	0.73	0.8	38	3	34	55	70	26	2.8%	0.2%	0.2%	3.5																																																																																	
	Baron Globale Aktier	-1.9%	-20.3%	-5.0%	-16.0%	8.0%	1.3%	0.01	-0.04	4.2	5.4	5.0	-1.4	-20%	-38%	26%	29%	28%	1.90	1.6	0	4	0	45	46	71	1.3%	0.2%	0.1%	5																																																																																	
	Danske Invest Global Sustainable Future DKK d	-5.8%	-12.4%	-7.6%	-9.4%	-1.2%	9.7%	0.01	0.08	1.9	1.5	1.4	-0.4	-9%	-11%	13%	13%	13%	0.90	0.8	58	2	29	57	71	562	1.3%	0.1%	0.1%	3.4																																																																																	
31	Danske Invest Se Global Sustainable Future 3 DKK d	-5.9%	-12.5%	-7.6%	-9.4%	-0.2%	9.6%	0.02	0.08	1.8	1.5	1.4	-0.4	-9%	-11%	13%	13%	13%	0.90	0.8	58	2	29	57	70	102	1.3%	0.1%	0.1%	3.4																																																																																	
	Fornueltje Better World Environmental Leaders	-5.1%	-14.2%	-11.4%	-10.3%	-6.3%	9.3%	-0.14	0.00	1.8	1.9	2.1	-0.2	-10%	-14%	13%	17%	17%	0.92	1.1	31	3	17	65	69	128	1.4%	0.2%	0.1%	3.4																																																																																	
	IA Invest MW Compounds	-8.6%	-11.5%	-9.8%	-11.0%	-6.5%	10.8%	-0.08	0.11	3.1	2.7	2.7	-0.3	-6%	-10%	11%	15%	15%	0.51	0.8	46	3	35	57	62	90	3.0%	0.3%	0.3%	3.1																																																																																	
7	Jyske Invest Aktier Lav Volatilitet KL	-5.7%	-6.9%	-4.3%	-4.9%	3.8%	6.8%	0.16	0.11	2.2	2.6	2.3	-0.2	-3%	-7%	9%	9%	10%	0.58	0.5	72	2	58	58	70	778	2.0%	0.1%	0.1%	3.3																																																																																	
	Maj Invest Globale Aktier non fossil	-6.2%	-12.6%	-6.5%	-7.8%	0.2%	10.1%	0.10	0.07	1.9	1.7	1.8	-0.2	-7%	-17%	11%	14%	14%	0.74	0.9	53	3	23	50	67	163	1.8%	0.3%	0.3%	3.2																																																																																	
	Maj Invest Net Zero 2050	-5.3%	-8.8%	-15.1%	-9.4%	-15.9%	-0.39	-0.15	4.3	3.7	3.7	1.8	-0.6	-18%	-21%	12%	19%	19%	0.26	0.9	4	4	6	60	70	17	0.0%	0.3%	0.3%	3.2																																																																																	
	Maj Invest Vaekstaktier	-3.5%	-12.1%	-7.3%	-10.3%	-0.5%	9.6%	0.01	0.00	0.8	1.8	1.9	-0.1	-10%	-21%	14%	17%	17%	1.04	1.1	23.0	4	11	11	17	1.7	1.4%	0.3%	3.3%																																																																																		
39	Maj Invest Value Aktier Akkumulerende	-6.5%	-13.0%	-7.1%	-8.7%	0.3%	10.0%	0.08	0.07	1.5	1.5	1.7	-0.1	-7%	-16%	11%	15%	15%	0.79	1.0	54	2	22	51	65	645	1.8%	0.3%	0.3%	3.2																																																																																	
22	Nordea Invest Engros Globale Stab Aktier Ethical	-8.1%	-11.0%	-6.4%	-7.2%	0.3%	8.4%	0.10	0.10	2.3	2.4	2.3	-0.1	-4%	-7%	10%	10%	12%	0.64	0.6	65	2	52	55	66	64	0.7%	0.1%	0.1%	3.2																																																																																	
11	Nordea Invest Engros Globale Stabile Aktier	-6.3%	-8.5%	-4.6%	-5.0%	2.1%	8.8%	0.11	0.10	2.5	2.4	2.3	-0.1	-4%	-8%	9%	10%	11%	0.55	0.5	71	2	54	56	68	217	0.7%	0.1%	0.1%	3.2																																																																																	
5	Nordea Invest Globale UdbytteAktier KL 1	-5.0%	-6.6%	-2.8%	-4.6%	4.6%	10.7%	0.16	0.11	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	1.7	1.7	1.7	1.7	0.79	1.0	46	3	22	51	65	195	1.5%	0.1%	0.1%	3.2																																																																																	
	Nordea Invest Klima og Miljø KL 1	-4.3%	-11.1%	-6.4%	-9.7%	-3.7%	10.9%	-0.12	-0.02	1.5	1.7	1.8	-0.2	-9%	-12%	13%	15%	16%	0.94	1.0	35	3	23	60	64	344	1.5%	0.1%	0.1%	3.2																																																																																	
26	Nordea Invest Stabile Aktier Akkumulerende KL 1	-6.4%	-8.8%	-5.1%	-5.3%	1.1%	7.8%	0.08	0.07	2.5	2.4	2.3	-0.1	-4%	-8%	9%	10%	11%	0.55	0.5	63	2	53	56	68	90	1.5%	0.1%	0.1%	3.8																																																																																	
25	Nordea Invest Stabile Aktier KL 1	-6.4%	-8.7%	-5.1%	-5.3%	1.2%	7.8%	0.08	0.07	2.5	2.4	2.4	-0.1	-4%	-8%	9%	10%	11%	0.54	0.5	64	2	53	56	68	318	1.5%	0.1%	0.1%	3.7																																																																																	
	PE Capital Stockpick	-3.5%	-2.4%	-5.0%	-3.2%	-7.0%	8.3%	-0.24	0.01	4.3	4.3	3.7	3.3	-11.5%	-13%	10%	18%	18%	0.16	0.8	12	4	0	17	3	45	57	8	0.0%	0.3%	0.3%	3.2																																																																															
40	SEBinvest AKL Global Opportunity P	-3.3%	-12.0%	-2.4%	-8.4%	10.9%	11.0%	0.07	0.10	3.5	3.9	3.9	0.0	-14%	-25%	20%	22%	21%	1.29	1.2	54	2	0	46	58	41	2.5%	0.1%	0.1%	4																																																																																	
35	Sparinvest Baeredygtige Value Aktier KL A	-7.2%	-11.5%	-6.6%	-7.3%	2.3%	10.9%	0.07	0.05	2.2	2.2	2.2	0.0	-5%	-12%	13%	15%	12%	0.80	0.9	57	2	26	56	75	328	0.5%	0.2%	0.2%	2.0																																																																																	
9	Sparinvest Mix Aktier KL A	-6.0%	-12.4%	-6.1%	-6.9%	6.0%	12.9%	0.04	0.19	3.9	3.9	3.9	0.0	-7%	-14%	14%	15%	14%	0.81	0.8	71	2	30	71	76	34	0.2%	0.1%	0.1%	3.0																																																																																	
28	Sparinvest Value Aktier KL 1	-7.6%	-11.8%	-6.0%	-7.3%	1.6%	13.4%	0.05	0.07	2.2	2.3	2.4	-0.1	-6%	-11%	14%	16%	15%	0.87	0.9	62	2	25	54	77	1565	0.5%	0.2%	0.2%	3.3																																																																																	
	Stonehenge Globale Valueaktier KL	-4.8%	-1.2%	-0.8%	2.8%	2.8%	3.3%	0.10	-0.05	4.0	3.8	3.2	-0.5	-5%	-13%	9%	9%	11%	0.17	0.3	38	3	45	57	80	37	2.7%	1.5%	0.2%	1.6																																																																																	
	Valueinvest Global A	-5.3%	-9.7%	-9.0%	-5.7%	-4.6%	3.6%	-0.13	0.01	2.8	3.0	2.7	-0.1	-7%	-11%	11%	11%	11%	0.58	0.5	33	3	36	58	71	123	3.5%	0.3%	0.2%	3.2																																																																																	
	Valueinvest Global Akt A	-5.0%	-10.7%	-9.0%	-9.2%	-2.3%	3.7%	-0.18	0.01	2.8	3.0	2.7	-0.1	-7%	-11%	11%	11%	11%	0.59	0.6	33	3	36	59	71	44	3.5%	0.3%	0.2%	3.1																																																																																	
37	Wealth Invest Linde & Partners Dividende Fond	-7.0%	-9.5%	-7.5%	-8.4%	-0.4%	7.0%	0.11	0.07	2.2	2.4	2.5	-0.3	-5%	-8%	9%	10%	12%	0.55	0.6	54	2	55	51	66	36	2.5%	0.3%	0.3%	3.3%																																																																																	
30	Wealth Invest Linde & Partners Dividende I	-7.0%	-9.5%	-7.4%	-8.5%	0.0%	7.3%	0.11	0.07	2.2	2.4	2.5	-0.3	-5%	-8%	9%	10%	12%	0.57	0.6	50	2	54	51	66	15	0.8%	0.3%	0.3%	3.1																																																																																	
36	Wealth Invest Linde & Partners Global Value Fond	-6.8%	-12.8%	-6.8%	-10.6%	0.2%	10.3%	0.09	0.09	2.2	2.2	2.2	0.0	-5%	-8%	9%	10%	10%	0.58	0.5	63	3	22	51	65	23	0.2%	0.3%	0.3%	3.1																																																																																	
	Wealth Invest Secure Market Power	-7.0%	-15.6%	-11.0%	-13.7%	-7.9%	10.9%	-0.16	0.07	1.3	2.1	2.1	-0.7	-11%	-14%	16%	19%	17%	1.17	1.2	25	4	11	58	65	108	2.5%	0.3%	0.3%	3.2%																																																																																	
	BLS Invest Globale Aktier KL	-8.6%	-9.6%	-6.6%	-8.1%	2.7%	9.6%	0.11	0.06	3.1	3.0	2.6	-0.3	-7%	-11%	13%	15%	15%	0.69	0.8	31	3	25	61	66	529	10.0%	0.3%	0.3%	1.7																																																																																	
	BLS Invest Globale Aktier Akt.	-8.5%	-9.6%	-6.7%	-8.1%	2.7%	9.8%	0.11	0.06	3.1	3.0	2.6	-0.3	-7%	-11%	13%	15%	15%	0.68	0.8	30.9	3	25	61	66	781	10.0%	0.3%	0.3%	3.3%																																																																																	
	Boston Brighter Future	-3.9%	-10.7%	-6.0%	-10.0%	2.3%	6.3%	0.12	0.01	4.3	4.3	3.7	3.3	-12%	-16%	14%	13%	13%	0.62	1.0	40	3	40	60	69	21	0.4%	0.3%	0.3%	2.1																																																																																	
	CarnegieWM Globale Aktier Ansv. Inv. Institutionel	-2.8%	-13.0%	-9.0%	-12.0%	1.7%	10.2%	-0.03	0.03	1.2	1.8	1.8	-0.5	-12%	-18%	14%	18%	14%	1.08	1.2	30	3	8	50	60	29	3.0%	0.2%	0.2%	3.1																																																																																	
	Wealth Invest Secure Select Aktier	-3.8%	-14.6%	-4.1%	-12.0%	2.6%	10.3%	-0.03	0.04	1.8	2.4	2.4	-0.5	-11%	-20%	17%	18%	15%	1.23	1.1	33	3	5	50	60	33	2.5%	0.2%	0.2%	1.9																																																																																	
	ANNEX Kvant Globale Aktier KL	-2.2%	-3.8%	-2.8%	-3.5%	2.1%	11.7%	-0.03	0.11	2.6	2.6	2.6	-0.3	-5%	-12%	10%	10%	10%	0.51	0.5	61	3	11	11	11	9	0.4%	0.3%	0.3%	9																																																																																	
	Petersen & Partners Sustainable World KL	-4.4%	-8.0%	-12.2%	-6.5%	-10.0%	-0.40	-0.09	3.1	2.6	2.6	2.6	-0.6	-12%	-17%	11%	17%	17%	0.54	1.0	12	4	17	64	69	35	3.0%	0.3%	0.3%	3.2%																																																																																	
	Nordea Invest Klima og Miljø KL 2	-4.2%	-11.0%	-6.1%	-9.5%	-3.0%	11.0%	-0.01	0.15	1.7	1.7	1.7	-0.2	-9%	-11%	13%	15%	15%	0.93	1.0	40	3	24	60	64	344	0.8%	0.1%	0.1%	3.4																																																																																	
	Stonehenge Globale Valueaktier PM KL	-4.7%	-1.0%	-0.6%	3.0%	3.1%	3.8%	0.12	-0.03	4.0	3.7	3.2	-0.5	-5%	-12%	9%	9%	11%	0.16	0.3	50	3	48	57	80	102	0.0%	0.5%	0.2%	1.4																																																																																	
3	Blue Strait Capital KL	-7.7%	-11.5%	-6.7%	-7.9%	1.5%	11.5%	0.16	0.19	2.5	2.5	2.5	-0.2	-5%	-7%	10%	10%	10%	0.72	0.8	67	2	30	64	69	8	0.8%	0.2%	0.2%	1.1																																																																																	
34	Maj Invest Globale Aktier non fossil W	-6.1%	-12.4%	-6.1%	-7.6%	1.0%	10.9%	0.12	-0.09	1.9	1.7	1.8	-0.2	-7%	-17%	11%	14%	14%	0.73	0.9	58	2	3	50	67	163	1.0%	0.3%	0.3%	3.3%																																																																																	
4	Nordea Invest Globale UdbytteAktier KL 2	-4.9%	-6.4%	-2.4%	-4.3%	5.4%	10.9%	0.19	0.13	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	1.7	1.7	1.7	1.7	0.60	0.6	82	2	56	59	72	75	0.8%	0.1%	0.1%	3.1																																																																																	
	SDC Invest Globale Baeredygtige Aktier akt.	-4.3%	-9.2%	-6.8%	-6.9%	2.7%	8.9%	0.11	0.04	1.9	1.7	1.7	-0.2	-9%	-14%	12%	14%	14%	0.77	0.9	51	3	26	62	74	89	3.6%	0.2%	0.2%	3.2																																																																																	
20	Sparinvest Value Aktier KL W	-7.6%																																																																																																													

Danske Aktier

Top 5 Fonde: Kvalitet & Performance^(*)

Danske Aktier		Performance					Type		Score
Danske Fonde	Fondsnavn	1m	3m	6m	ÅTD	12m	UCITS	Passiv	CAP Kvalitet
TOP-2 Kvalitetsfonde	Danske Invest Danmark Indeks ex OMXC20 DKK	-2.4%	-1.3%	-0.3%	-0.7%	6.6%	●	●	63
	Bankinvest Select Fokus Danske Aktier KL	-3.8%	-9.0%	-5.6%	-8.1%	4.5%		○	55
Peer Gnm.	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	-5.3%	-6.2%	-11.1%	-6.8%	-9.1%			12
	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm. 1.& 2.kvartil	-2.9%	-3.9%	-2.1%	-3.2%	5.9%			60

Danske Aktier

Danske Aktier		Performance					Type		Score
Danske Fonde	Fondsnavn	1m	3m	6m	ÅTD	12m	UCITS	Passiv	CAP Kvalitet
Watch Liste	BankInvest Select Small Cap Danske Aktier KL	-3.4%	-14.5%	-5.7%	-12.4%	-0.7%		○	1
	Falcon Danske Aktier	-5.0%	-7.4%	-8.3%	-7.3%	-4.9%	●	○	29
	Nordea Denmark Enhanced KL 2	-4.6%	-3.4%	-8.8%	-4.1%	-5.8%	●	●	Not Rated
	BankInvest Danske Aktier Akk. W	-4.3%	-5.5%	-9.4%	-6.4%	-5.9%	●	○	15
	Maj Invest Danske Aktier W	-4.3%	-6.5%	-9.4%	-8.9%	-6.7%	●	○	10
Peer Gnm.	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	-5.3%	-6.2%	-11.1%	-6.8%	-9.1%			
	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm. 1.& 2.kvartil	-2.9%	-3.9%	-2.1%	-3.2%	5.9%			

Danske Aktier

Kommentar

1. De fonde vi sammenligner investerer i danske aktier.
2. Fondene kan både investere i Small&Large cap, samt styret passivt&aktivt. De danske fonde kan være af typen AIF.
3. Danske aktier har haft det svært ift globale aktier i de senere år. Det afspejles i høj grad i en lavere kvalitetsprofil for fondene. CAP anbefaler pt kun to fonde med danske aktier, der begge opfylder vores krav til fonds-kvalitet.
4. **Watch Listen** består af fonde, som performer blandt de bedste fonde med danske aktier på 12 mdr.

Note:

^(*) Der findes typisk adskillige udgaver af en fond grundet bl.a. skatteforhold. 'For'-navnet for fonden er her typisk det samme men med forskellig 'Efter'-navn. Når CAP vurderer fonde, så inkluderes kun én fond med samme 'For'-navn. Endvidere udelades fonde fra samme asset manager og med samme fondsprofil, performance og CAP kvalitet, men som markedsføres med et andet 'For'-navn. Det sidstnævnte er en vurderingssag, som CAP påtager sig ansvaret for. Den udgave af en fond, som har højeste CAP kvalitet og performance, er altid den fond, vi vælger at vise i vores Top-5 fond screening.

^(**) CAP vurderer fonds-kvalitet, hvor A. afkast på forskellige horisonter vægter ca. 50%, B. Fondsrisiko på forskellige horisonter vægter ca. 40% og C. øvrige forhold (bl.a. løbende omkostninger) vægter ca. 10%. **Metodedetaljer findes i bilag.**

Peer gruppe oversigt

Danske Aktier

CAP Top Rank	Dansk Peer Gruppe (DKK)	Afkast 1 mdr.	Afkast 3 mdr.	Afkast 6 mdr.	Afkast ÅTD	Afkast 12 mdr.	Sårs CAGR	Sharpe 1 år	Sharpe 3 år	Sharpe 5 år	TE 1 år	TE 3 år	TE 5 år	Tracking Error Consistency 5 år	Max DrawD 1 år	Max DrawD 3 år	Max DrawD 5 år	Pris St.Afv. 1 år	Pris St.Afv. 3 år	Pris St.Afv. 5 år	Beta år	Beta 3 år	CAP Fond Score	CAP-Kvalitet (kvartil)	CAP Risiko Score (HøjstLav Risiko)	TNA (Mill. Eur)	Årlig Omkostningsprocent (TER)	Emissions-tillæg	Indlæsnings-tillæg	Top Return 3m
12	Bankinvest Danske Aktier A	-4.3%	-5.5%	-9.6%	-6.4%	-6.3%	9.6%	-0.27	0.0	0.2	4.4	3.3	2.7	-1.4	-10%	-23%	-29%	10%	16%	16%	0.4	0.7	14	4	19	801	2.0%	0.2%	0.2%	11
13	Bankinvest Danske Aktier Akk A	-4.3%	-5.6%	-9.6%	-6.5%	-6.3%	9.5%	-0.27	0.0	0.2	4.4	3.3	2.7	-1.4	-10%	-23%	-30%	10%	16%	16%	0.4	0.7	14	4	19	610	2.0%	0.2%	0.2%	10
31	Danske Invest Danmark - Akk DKK	-5.1%	-5.1%	-11.3%	-6.2%	-9.9%	7.7%	-0.28	0.0	0.1	4.6	3.6	2.9	-1.4	-13%	-20%	-28%	12%	17%	17%	0.4	0.7	11	4	14	227	1.2%	0.1%	0.1%	
28	Danske Invest Danmark DKK d	-4.8%	-4.8%	-11.0%	-4.8%	-9.6%	7.9%	-0.27	0.0	0.1	4.5	3.5	2.8	-1.4	-13%	-20%	-27%	12%	17%	17%	0.4	0.7	11	4	13	131	1.2%	0.1%	0.1%	
30	Danske Invest Danmark Fokus DKK d	-4.5%	-4.8%	-11.3%	-4.8%	-9.9%	8.0%	-0.27	0.0	0.1	4.5	3.5	2.8	-1.4	-13%	-20%	-27%	12%	17%	17%	0.4	0.7	11	4	13	526	1.3%	0.1%	0.1%	
27	Danske Invest Danmark Indeks DKK d	-5.1%	-4.8%	-9.9%	-5.3%	-7.9%	7.3%	-0.26	-0.1	0.1	4.6	3.5	2.7	-1.5	-11%	-19%	-25%	12%	16%	16%	0.4	0.7	12	4	19	343	0.2%	0.1%	0.1%	
2	Danske Invest Danmark Indeks ex OMXC20 DKK d	-2.4%	-1.3%	-0.3%	-0.7%	6.5%	14.0%	0.06	0.1	0.2	5.3	4.1	3.6	-1.5	-5%	-15%	-20%	10%	15%	15%	0.2	0.5	62	2	37	39	0.2%	0.3%	0.3%	2
	Fundamental Invest Stock Pick	-5.4%	-9.7%	-13.8%	-7.6%	-12.5%	5.2%	-0.35	-0.1	0.1	4.6	4.3	3.8	-0.5	-15%	-22%	-37%	13%	21%	21%	0.4	0.8	2	4	3	35	3.5%	0.2%	0.2%	
	Fundamental Invest Stock Pick II Akk	-5.2%	-9.2%	-13.2%	-7.1%	-12.0%	5.2%	-0.34	-0.1	0.1	4.6	4.4	3.8	-0.6	-15%	-22%	-37%	13%	21%	21%	0.4	0.8	2	4	3	25	3.5%	0.2%	0.2%	
	Lan & Spar Invest Danske Aktier	-5.4%	-7.5%	-13.4%	-8.9%	-12.3%	4.3%	-0.38	-0.1	0.1	4.6	3.6	2.9	-1.4	-14%	-25%	-32%	11%	17%	17%	0.4	0.7	2	4	10	129	2.5%	0.3%	0.3%	
32	SEBinvest AKL Danske Aktier P	-5.4%	-4.7%	-8.0%	-5.5%	-7.6%	5.8%	-0.22	0.0	0.1	4.7	3.4	2.8	-1.6	-10%	-23%	-34%	13%	17%	17%	0.4	0.7	10	4	12	87	0.1%	0.2%	0.2%	15
48	SEBinvest Danske Aktier Akkumulerende P	-5.4%	-4.6%	-9.0%	-5.3%	-8.6%	5.1%	-0.25	-0.1	0.1	4.7	3.4	2.8	-1.6	-11%	-24%	-34%	13%	17%	17%	0.4	0.7	5	4	11	16	2.5%	0.2%	0.2%	
16	Sparinvest Danske Aktier KL A	-5.7%	-5.9%	-12.2%	-6.6%	-10.1%	7.9%	-0.29	0.0	0.1	4.2	3.2	2.6	-1.3	-12%	-20%	-27%	11%	17%	17%	0.4	0.7	13	4	16	169	0.3%	0.2%	0.2%	
46	Sparinvest INDEX OMX C25 KL	-6.1%	-8.1%	-15.6%	-8.9%	-14.5%	6.7%	-0.37	-0.1	0.1	4.1	3.1	2.4	-1.3	-16%	-20%	-26%	13%	18%	17%	0.5	0.8	6	4	10	495	0.0%	0.1%	0.1%	
	BLS Invest Danske Aktier KL	-5.3%	-9.7%	-11.4%	-11.3%	-11.1%	5.9%	-0.44	0.0	0.1	5.1	3.7	3.3	-1.6	-12%	-19%	-26%	9%	14%	14%	0.3	0.6	3	4	28	148	10.0%	0.1%	0.1%	
	BLS Invest Danske Aktier Akk.	-5.3%	-9.7%	-11.3%	-11.2%	-11.0%	6.0%	-0.43	0.0	0.1	5.1	3.7	3.3	-1.6	-12%	-19%	-27%	9%	14%	14%	0.3	0.6	3	4	29	113	10.0%	0.1%	0.1%	
21	Nykredit Invest Danske aktier KL	-5.6%	-5.8%	-12.1%	-6.5%	-10.0%	8.2%	-0.29	0.0	0.2	4.2	3.2	2.6	-1.3	-12%	-20%	-27%	11%	17%	17%	0.4	0.7	13	4	16	127	0.6%	0.1%	0.1%	
	IA Invest Strategic Danske Aktier	-5.2%	-5.9%	-12.0%	-7.4%	-13.3%	3.5%	-0.36	-0.1	0.1	4.2	3.6	3.0	-0.9	-15%	-25%	-33%	13%	19%	18%	0.44	0.8	2	4	5	9	3.0%	0.3%	0.3%	
	Gudme Raaschou Danske Aktier GR	-6.0%	-7.9%	-14.3%	-8.4%	-12.9%	-0.38				4.4			-14%				11%			0.39					19	2.0%	0.2%	0.2%	
41	Jyske Invest Danske Aktier	-5.3%	-5.6%	-10.8%	-6.2%	-10.2%	7.5%	-0.30	-0.1	0.1	4.5	3.4	2.8	-1.4	-12%	-21%	-28%	11%	16%	17%	0.37	0.7	8	4	17	353	2.0%	0.1%	0.1%	
	Nordea Denmark Enhanced KL 1	-4.6%	-3.5%	-8.9%	-4.2%	-6.1%																				846	0.6%	0.1%	0.1%	9
17	Danske Invest Danmark DKK W d	-4.8%	-4.7%	-10.8%	-4.7%	-9.3%	8.4%	-0.26	0.0	0.2	4.5	3.5	2.8	-1.4	-12%	-20%	-27%	12%	17%	17%	0.40	0.7	13	4	14	131	0.7%	0.1%	0.1%	
14	Danske Invest Danmark - Akk DKK W	-4.7%	-4.6%	-10.8%	-4.6%	-9.2%	8.3%	-0.26	0.0	0.2	4.5	3.5	2.8	-1.4	-12%	-20%	-27%	12%	17%	17%	0.40	0.7	13	4	14	227	0.7%	0.1%	0.1%	
26	Danske Invest Danmark Indeks DKK W d	-5.1%	-4.7%	-9.8%	-5.2%	-7.8%	7.4%	-0.25	-0.1	0.1	4.6	3.5	2.7	-1.5	-11%	-19%	-25%	12%	16%	16%	0.37	0.7	12	4	19	343	0.1%	0.1%	0.1%	
34	Maj Invest Danske Aktier W	-4.3%	-6.5%	-9.4%	-8.9%	-6.7%	10.2%	-0.27	0.0	0.2	4.8	3.5	2.9	-1.6	-9%	-23%	-30%	10%	17%	17%	0.32	0.7	10	4	18	84	1.8%	0.3%	0.3%	12
33	Nordea Invest Danmark KL 2	-4.9%	-6.1%	-11.2%	-7.1%	-9.8%		-0.29	-0.1	0.1	4.4	3.4		-1.0	-12%	-21%		12%	17%		0.40	0.7	10	4	12	118	0.7%	0.1%	0.1%	
37	SEBinvest AKL Danske Aktier I	-5.3%	-4.6%	-7.7%	-5.3%	-7.0%	5.4%	-0.21	-0.1	0.1	4.7	3.5	2.9	-1.5	-10%	-24%	-34%	13%	17%	17%	0.39	0.7	9	4	12	87	0.1%	0.2%	0.2%	13
29	Nordea Invest Danske aktier fokus KL 2	-4.7%	-6.2%	-10.4%	-7.1%	-9.5%		-0.28	-0.1	0.1	4.5	3.5		-1.0	-11%	-21%		13%	17%		0.40	0.7	11	4	11	162	0.7%	0.1%	0.1%	
42	SEBinvest AKL Danske Aktier Akkumulerende I	-5.4%	-4.3%	-8.7%	-5.1%	-7.9%	5.9%	-0.23	0.0	0.1	4.7	3.4	2.8	-1.6	-10%	-23%	-34%	13%	17%	17%	0.38	0.7	7	4	12	16	2.5%	0.2%	0.2%	
11	Nykredit Invest Danske Fokusaktier	-6.4%	-6.6%	-12.9%	-7.2%	-10.7%	8.0%	-0.29	0.0	0.2	4.2	3.3	2.7	-1.2	-11%	-17%	-24%	11%	16%	17%	0.40	0.7	14	4	21	90	0.9%	0.1%	0.1%	
6	Nykredit Invest Engros Danske Fokusaktier KL	-6.5%	-6.6%	-12.7%	-7.2%	-10.2%	8.9%	-0.28	0.0	0.2	4.2	3.3	2.7	-1.2	-11%	-17%	-23%	11%	16%	17%	0.40	0.7	17	4	21	144	0.7%	0.1%	0.1%	
10	Sparinvest Danske Aktier KL W	-5.7%	-5.8%	-12.1%	-6.5%	-9.8%	8.3%	-0.28	0.0	0.2	4.2	3.2	2.6	-1.3	-12%	-20%	-27%	11%	17%	17%	0.41	0.7	14	4	16	169	0.3%	0.2%	0.2%	
7	Sparinvest Danske Aktier KL KW	-5.6%	-5.8%	-12.1%	-6.5%	-9.7%		-0.28	0.0	0.2	4.2	3.2		-1.0	-12%	-20%		11%	17%		0.41	0.7	17	4	14	169	0.3%	0.1%	0.1%	
22	Danske Invest Danmark Fokus DKK W d	-4.5%	-4.7%	-11.1%	-4.7%	-9.5%	8.5%	-0.26	0.0	0.2	4.5	3.5	2.8	-1.4	-13%	-20%	-26%	12%	17%	17%	0.40	0.7	13	4	13	526	0.8%	0.1%	0.1%	
1	Danske Invest Danmark Indeks ex OMXC20 DKK W d	-2.4%	-1.3%	-0.3%	-0.7%	6.6%	14.1%	0.06	0.1	0.2	5.3	4.1	3.6	-1.5	-5%	-15%	-20%	10%	15%	15%	0.25	0.5	63	2	37	39	0.1%	0.3%	0.3%	1
	Bankinvest Select Small Cap Danske Aktier KL	-3.4%	-14.5%	-5.7%	-12.4%	-0.7%	12.3%	-0.02	-0.2	0.2	5.1	5.5	5.8	-0.6	-14%	-40%	-51%	18%	19%	24%	0.53	0.5	1	4	0	31	1.8%	0.6%	0.6%	4
3	Bankinvest Select Fokus Danske Aktier KL	-3.8%	-9.0%	-5.6%	-8.1%	4.5%	17.4%	-0.03	0.1	0.3	4.6	4.0	3.5	-0.9	-10%	-29%	-35%	13%	20%	19%	0.42	0.8	55	2	3	75	1.7%	0.2%	0.2%	3
8	Bankinvest Danske Aktier W	-4.3%	-5.4%	-9.4%	-6.3%	-5.9%	10.0%	-0.26	0.0	0.2	4.4	3.3	2.7	-1.4	-10%	-22%	-29%	10%	16%	16%	0.35	0.7	16	4	19	801	2.0%	0.2%	0.2%	8
9	Bankinvest Danske Aktier Akk. W	-4.3%	-5.5%	-9.4%	-6.4%	-5.9%	9.9%	-0.25	0.0	0.2	4.4	3.3	2.7	-1.4	-10%	-22%	-29%	10%	16%	16%	0.35	0.7	15	4	19	610	2.0%	0.2%	0.2%	7
20	Nykredit Invest Danske aktier Akk. KL	-5.7%	-5.8%	-12.2%	-6.5%	-10.0%	8.1%	-0.29	0.0	0.2	4.2	3.2	2.6	-1.3	-12%	-20%	-27%	11%	17%	17%	0.41	0.7	13	4	16	230	0.6%	0.1%	0.1%	
5	Kerne Invest Danske Aktier	-5.2%	-5.2%	-10.9%	-5.8%	-9.2%	12.0%	-0.29	0.0	0.2	4.4	3.4	2.9	-1.3	-11%	-19%	-24%	11%	18%	17%	0.39	0.7	21	4	16	264	0.9%	0.1%	0.1%	
38	Jyske Invest PM Danske Aktier Engros I	-5.5%	-5.4%	-11.1%	-6.3%	-9.8%	8.3%	-0.29	-0.1	0.1	4.4	3.4	2.8	-1.3	-12%	-21%	-27%	11%	17%	17%	0.39	0.7	9	4	15	353	2.0%	0.1%	0.1%	
35	Jyske Invest PM Danske Aktier	-5.4%	-5.5%	-10.6%	-6.0%	-9.6%	8.3%	-0.29	-0.1	0.2	4.5	3.4	2.8	-1.4	-12%	-21%	-27%	11%	16%	17%	0.37	0.7	9	4	17					

Vækst Aktier

Top 5 Fonde: Kvalitet & Performance^(*)

Vækst Aktier		Performance					Type		Score ^(**)	
Danske Fonde	Fondsnavn	1m	3m	6m	ÅTD	12m	UCITS	Passiv	CAP Kvalitet	
TOP-5 Kvalitetsfonde	Danske Invest Index GI AC Restricted Akk DKK V	-4.8%	-14.2%	-7.4%	-12.2%	6.2%	●	●	75	
	Nykredit Invest Engros Global Opportunities KL	-4.4%	-12.7%	-5.5%	-10.6%	2.9%	●	○	74	
	Danske Invest Sel Global Equity Solution Akk DK	-5.2%	-14.0%	-7.9%	-11.5%	0.2%	●	○	65	
	Sydinvest Indeks Morningstar Leaders KL	-4.3%	-13.1%	-9.4%	-10.1%	-0.1%	●	●	64	
	Sydinvest Kvalitetsaktier W DKK d	-5.8%	-14.5%	-10.4%	-13.0%	-1.0%	●	○	56	
Peer Gnm.	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	-5.3%	-13.6%	-8.6%	-11.4%	-0.8%			48	
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	-4.8%	-13.5%	-8.9%	-11.3%	-2.0%			36	
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	-3.1%	-7.6%	1.3%	-4.7%	15.4%			85	

Vækst Aktier

Vækst Aktier		Performance					Type		Score	
Danske Fonde	Fondsnavn	1m	3m	6m	ÅTD	12m	UCITS	Passiv	CAP Kvalitet	
Watch Liste	Baron Globale Aktier	-1.9%	-20.3%	-5.0%	-16.9%	8.0%	●	○	0	
	Horizon3 Innovation kl n	0.3%	-19.4%	-5.4%	-13.1%	7.8%	●	○	Not Rated	
	BankInvest Globale Aktier Akk. W	-5.0%	-10.6%	-4.3%	-8.7%	4.3%	●	○	66	
	Wealth Invest Secure Select Aktier	-3.8%	-14.6%	-4.1%	-12.0%	2.6%	●	○	33	
	Sydinvest Megatrends W DKK d	-3.2%	-13.1%	-8.2%	-11.1%	2.4%	●	○	Not Rated	
Peer Gnm.	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	-5.3%	-13.6%	-8.6%	-11.4%	-0.8%				
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	-4.8%	-13.5%	-8.9%	-11.3%	-2.0%				
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	-3.1%	-7.6%	1.3%	-4.7%	15.4%				

Globale Aktier - Aktiv

Kommentar

- De fonde vi sammenligner har alle en aktiv investeringsstrategi med **A.** en TE 3 år >1.5 ift markedet, **B.** en risiko profil - der kan sammenlignes med gennemsnittet for Aktive Peers i EU.
- Fondsstrategien kan både være drevet af systematisk faktor tilt og dynamisk bottom-up stock-picking.
- De danske fonde har middel kvalitet ift Europa, men de bedste danske fonde har top-kvalitet.
- Watch Listen** består af fonde, som pt ikke er Top-5 målt på Kvalitet, men som performer blandt de bedste aktive fonde på 12 mdr.

Note:

^(*) Der findes typisk adskillige udgaver af en fond grundet bl.a. skatteforhold. 'For'-navnet for fonden er her typisk det samme men med forskellig 'Efter'-navn. Når CAP vurderer fonde, så inkluderes kun én fond med samme 'For'-navn. Endvidere udelades fonde fra samme asset manager og med samme fondsprofil, performance og CAP kvalitet, men som markedsføres med et andet 'For'-navn. Det sidstnævnte er en vurderingssag, som CAP påtager sig ansvaret for. Den udgave af en fond, som har højeste CAP kvalitet og performance, er altid den fond, vi vælger at vise i vores Top-5 fond screening.

^(**) CAP vurderer fondskvalitet, hvor A. afkast på forskellige horisonter vægter ca. 50%, B. Fondsrisiko på forskellige horisonter vægter ca. 40% og C. øvrige forhold (bl.a. løbende omkostninger) vægter ca. 10%. **Metodedetaljer findes i bilag.**

Peer Gruppe Data

Peer gruppe oversigt

Vækst Aktier

Beta 1Y > 1.0

CAP Top Rank	Dansk Peer Gruppe (DKK)	Afkast 1 mdr.	Afkast 3 mdr.	Afkast 6 mdr.	Afkast ÅTD	Afkast 12 mdr.	5års CAGR	Sharpe 1 år	Sharpe 3 år	Sharpe 5 år	TE 1 år	TE 3 år	TE 5 år	Tracking Error Consistency 5 år	Max DrawD 1 år	Max DrawD 3 år	Max DrawD 5 år	Pris St. Afv. 1 år	Pris St. Afv. 3 år	Pris St. Afv. 5 år	Beta	Beta 1 år	Beta 3 år	CAP Fond Score	CAP-Kvalitet (kvartil)	CAP Risiko Score (Høj-Lav Risiko)	ESG Kombi. Score	Environm ent Score	TNA (Mill. Eur)	Årlig Omkostningspr ocent (TER)	Emiss ions-tillæg	Indlæs- nings- tillæg	Top Return 12m
46	Bankinvest Engros Globale Aktier KL	-5.9%	-18.4%	-9.8%	-16.8%	1.3%	10.3%	0.03	0.1	0.2	3.1	2.6	2.2	-0.7	-16%	-20%	-23%	20%	19%	17%	1.31	1.2	29	3	2	48	65	742	2.3%	0.1%	0.1%	19	
	Baron Globale Aktier	-1.9%	-20.3%	-5.0%	-16.9%	8.0%	1.3%	0.01	0.0	0.0	4.2	5.4	5.9	-1.4	-20%	-38%	-56%	26%	29%	28%	1.90	1.6	0	4	0	45	46	71	1.3%	0.2%	0.1%	1	
	Danske Invest Global Sustainable Future 2 KL	-5.6%	-12.5%	-7.6%	-10.2%	-0.5%	9.8%	0.05	0.1	0.2	1.1	1.3	1.2	-0.1	-8%	-11%	-15%	12%	13%	13%	0.88	0.8	65	2	33	57	71	40	1.3%	0.1%	0.1%		
	Danske Invest Global Sustainable Future DKK	-5.8%	-12.6%	-7.7%	-9.5%	-0.7%	9.8%	0.03	0.1	0.2	1.8	1.5	1.4	-0.4	-10%	-11%	-15%	13%	13%	13%	0.90	0.8	60	2	28	57	71	420	1.3%	0.1%	0.1%		
	Danske Invest Global Sustainable Future 3 DKK d	-5.8%	-12.4%	-7.6%	-9.4%	-1.2%	9.7%	0.01	0.1	0.2	1.9	1.5	1.4	-0.4	-9%	-11%	-15%	13%	13%	13%	0.90	0.8	58	2	29	57	71	562	1.3%	0.1%	0.1%		
	Danske Invest Select Flexinvest Aktier KL	-5.9%	-12.5%	-7.6%	-9.4%	-0.9%	9.6%	0.02	0.1	0.2	1.8	1.5	1.4	-0.4	-9%	-11%	-15%	13%	13%	13%	0.90	0.8	59	2	29	57	70	102	1.3%	0.1%	0.1%		
18	Danske Invest Select Flexinvest Aktier KL	-5.2%	-14.0%	-8.0%	-12.3%	-0.4%	10.4%	0.02	0.1	0.2	0.5	0.8	0.8	-0.3	-10%	-11%	-15%	13%	14%	13%	0.98	0.9	59	2	28	51	68	2146	0.9%	0.1%	0.1%	29	
13	Danske Invest Select Global Equity Solution KL	-5.3%	-14.2%	-8.2%	-12.4%	-0.1%	12.4%	0.03	0.1	0.3	0.5	0.8	0.8	-0.3	-10%	-12%	-14%	13%	14%	14%	0.99	0.9	65	2	27	53	68	4479	0.5%	0.1%	0.1%	25	
10	Danske Invest Select Global Restricted KL	-5.1%	-14.4%	-8.3%	-12.8%	0.6%	12.4%	0.03	0.1	0.3	0.5	0.9	0.9	-0.4	-10%	-12%	-15%	13%	14%	14%	1.02	0.9	65	2	25	51	68	205	0.5%	0.1%	0.1%	20	
	Formuepleje Better World Global Opportunities	-4.1%	-12.9%	-10.9%	-9.7%	-3.7%	10.1%	-0.09	0.1	0.2	1.5	1.4	1.5	0.0	-9%	-11%	-18%	12%	15%	14%	0.87	0.9	53	3	26	60	67	95	1.4%	0.1%	0.1%		
	Formuepleje Globale Aktier	-5.3%	-13.7%	-10.5%	-10.8%	-2.9%	7.1%	-0.04	0.0	0.2	1.1	1.1	1.1	0.0	-9%	-12%	-17%	12%	13%	13%	0.87	0.9	46	3	28	56	66	114	1.4%	0.1%	0.1%		
	Formuepleje Globale Aktier - Akkumulere	-5.2%	-13.5%	-10.4%	-10.7%	-2.5%	7.4%	-0.03	0.0	0.2	1.1	1.1	1.2	-0.1	-9%	-12%	-17%	12%	13%	13%	0.87	0.9	41	3	30	60	52	1.4%	0.1%	0.1%			
	Formuepleje LimiTTellus	-5.2%	-13.6%	-11.1%	-10.8%	-3.3%	9.0%	-0.05	0.0	0.2	1.3	1.3	1.5	-0.1	-9%	-12%	-15%	12%	12%	14%	0.85	0.8	42	3	31	52	66	1198	1.3%	0.2%	0.1%		
	Maj Invest Vækstaktier	-3.5%	-12.1%	-7.3%	-10.3%	-0.5%	9.6%	0.01	0.0	0.2	0.8	1.8	1.9	-1.0	-10%	-21%	-25%	14%	17%	17%	1.08	1.1	23	4	11	52	171	1.4%	0.3%	0.3%	32		
	Nordea Invest Portefolje Aktier Strategi	-4.9%	-12.6%	-9.4%	-11.5%	-1.3%	10.9%	-0.02	0.0	0.2	0.9	1.0	0.9	-0.1	-9%	-12%	-15%	12%	14%	13%	0.90	0.9	57	2	28	54	61	509	0.7%	0.1%	0.1%		
36	StockRate Invest Globale Aktier Udloddende	-4.6%	-13.3%	-8.5%	-11.9%	-2.5%	8.5%	-0.07	0.0	0.2	0.8	1.3	1.4	-0.6	-10%	-11%	-18%	13%	14%	14%	0.96	0.9	40	3	30	54	66	89	2.5%	0.2%	0.2%		
	Sydinvest Megatrends A DKK	-3.2%	-13.3%	-8.5%	-11.3%	1.7%	10.0%	-0.01	0.0	0.2	1.0	1.0	1.0	-0.1	-12%	-11%	-18%	14%	14%	14%	1.07	1.0	40	3	30	54	66	200	0.0%	0.2%	0.2%	17	
	Sydinvest Megatrends A DKK Akk	-3.5%	-13.5%	-8.8%	-11.5%	1.5%	10.0%	-0.01	0.0	0.2	1.0	1.0	1.0	-0.1	-12%	-11%	-18%	14%	14%	14%	1.07	1.0	40	3	30	54	66	150	0.0%	0.2%	0.2%	18	
	Wealth Invest Secure Market Power	-7.0%	-15.6%	-11.0%	-13.7%	-7.9%	10.9%	-0.16	0.1	0.2	1.3	2.1	2.1	-0.7	-11%	-14%	-21%	16%	19%	17%	1.17	1.2	25	4	11	58	65	108	2.5%	0.3%	0.3%		
42	Wealth Invest Secure Select Aktier	-3.8%	-14.6%	-4.1%	-12.0%	2.6%	10.0%	0.03	0.0	0.2	1.8	2.4	2.4	-0.5	-11%	-20%	-29%	17%	18%	18%	1.23	1.1	33	3	5	50	60	33	2.5%	0.2%	0.2%	11	
	Horizon3 Innovation kl n	0.3%	-19.4%	-5.4%	-13.1%	7.8%	10.0%	0.00	0.0	0.2	5.3	5.3	5.3	-0.1	-21%	-20%	-29%	17%	18%	18%	2.05	2.05	33	3	5	40	46	46	3.0%	0.3%	0.3%	2	
	Formuepleje Global Future	-6.5%	-13.8%	-9.6%	-11.2%	-2.7%	10.0%	0.02	0.1	0.2	1.2	1.2	1.2	-0.1	-8%	-11%	-18%	13%	13%	13%	0.81	0.81	53	3	5	60	63	1008	1.4%	0.1%	0.1%		
11	Danske Invest Sel Global Equity Solution Akk DKK W	-5.2%	-14.0%	-7.9%	-11.5%	0.2%	12.5%	0.03	0.1	0.3	0.4	0.8	0.8	-0.4	-10%	-12%	-14%	13%	14%	14%	1.01	0.9	65	2	26	53	68	4479	0.5%	0.1%	0.1%	22	
2	Danske Invest Index GI AC Restricted Akk DKK W	-4.8%	-14.2%	-7.4%	-12.2%	6.2%	13.0%	0.13	0.1	0.3	0.8	1.2	1.1	-0.3	-10%	-15%	-19%	14%	15%	14%	1.05	1.0	74	1	17	51	71	1219	0.1%	0.1%	0.1%	3	
3	Danske Invest Index GI AC Restricted Akk DKK	-5.8%	-14.2%	-7.5%	-12.3%	6.1%	12.9%	0.12	0.1	0.3	0.8	1.2	1.1	-0.3	-10%	-15%	-19%	14%	15%	14%	1.05	1.0	75	2	17	51	71	1219	0.2%	0.1%	0.1%	4	
	C WorldWide Globale Aktier Etik KL AKK C	-6.6%	-14.4%	-11.0%	-12.4%	-7.7%	10.0%	-0.11	0.0	0.2	1.2	1.2	1.2	-0.1	-10%	-12%	-15%	13%	13%	13%	0.92	0.9	70	1	10	55	70	100	3.0%	0.4%	0.3%		
	Danske Invest Se Global Sustainable Future 3 DKKWd	-5.5%	-12.4%	-7.3%	-9.3%	-0.3%	10.1%	0.06	0.1	0.2	1.3	1.4	1.3	-0.1	-8%	-11%	-15%	12%	13%	13%	0.90	0.8	68	2	31	57	70	102	0.9%	0.1%	0.1%		
	Danske Invest Global Sustainable Future DKK W d	-5.5%	-12.3%	-7.3%	-9.2%	-0.5%	10.2%	0.05	0.1	0.2	1.3	1.4	1.3	-0.1	-8%	-11%	-15%	12%	13%	13%	0.89	0.8	68	2	31	57	71	562	0.9%	0.1%	0.1%		
	Danske Invest Global Sustainable Future Akk DKK W	-5.6%	-12.5%	-7.4%	-9.4%	-0.1%	10.3%	0.06	0.1	0.2	1.2	1.3	1.3	-0.1	-8%	-11%	-15%	12%	13%	13%	0.90	0.8	69	2	31	57	71	420	0.9%	0.1%	0.1%		
	IA Invest Furesøe Global Kvalitetsaktier	-5.5%	-13.2%	-10.3%	-11.6%	0.0%	10.0%	0.00	0.0	0.2	1.0	1.0	1.0	-0.1	-11%	-11%	-18%	14%	14%	14%	1.07	1.0	28	4	11	53	62	200	0.0%	0.2%	0.2%	21	
49	Maj Invest Vækstaktier W	-3.5%	-11.9%	-6.9%	-10.0%	0.2%	10.3%	0.03	0.0	0.2	0.9	1.8	1.9	-100%	-9%	-21%	-25%	14%	17%	17%	1.08	1.1	28	4	11	53	62	171	0.8%	0.3%	0.3%	21	
	Sydinvest Megatrends W DKK d	-3.2%	-13.1%	-8.2%	-11.1%	2.4%	10.0%	0.00	0.0	0.2	1.0	1.0	1.0	-0.1	-11%	-11%	-18%	14%	14%	14%	1.07	1.0	28	4	11	53	62	200	0.0%	0.2%	0.2%	13	
	C WorldWide Globale Aktier Kl A	-7.5%	-15.3%	-11.3%	-13.1%	-7.1%	7.4%	-0.07	0.0	0.2	1.3	1.4	1.6	-19%	-10%	-12%	-20%	12%	14%	14%	0.91	0.9	33	3	27	54	72	569	2.0%	0.4%	0.3%		
4	Nykredit Invest Engros Global Opportunities KL	-4.4%	-12.7%	-5.5%	-10.6%	2.9%	11.7%	0.09	0.1	0.3	0.8	1.0	1.2	-30%	-9%	-13%	-17%	13%	14%	13%	0.94	0.9	74	2	28	52	71	21	0.6%	0.2%	0.2%	9	
	C WorldWide Globale Aktier Etik KL UdI	-6.6%	-14.5%	-11.4%	-12.7%	-8.4%	7.3%	-0.13	0.0	0.2	1.2	1.4	1.5	-25%	-10%	-12%	-20%	13%	14%	14%	0.92	0.9	28	4	27	55	70	100	3.0%	0.4%	0.3%		
	Kerne Invest Globale Aktier	-5.0%	-11.7%	-5.4%	-9.4%	2.8%	11.0%	0.09	0.1	0.3	1.3	1.3	1.2	-2%	-10%	-11%	-16%	13%	13%	12%	0.92	0.8	75	1	28	53	70	448	1.0%	0.1%	0.1%		
	C WorldWide Globale Aktier - AKK KL A	-7.3%	-15.1%	-11.1%	-12.9%	-7.1%	7.5%	-0.07	0.0	0.2	1.3	1.5	1.5	-19%	-10%	-12%	-20%	13%	14%	14%	0.92	0.9	33	3	26	54	73	212	2.0%	0.4%	0.3%		
	Nykredit Invest Engros Globale Aktier KL	-4.3%	-12.5%	-5.7%	-9.7%	2.4%	8.9%	0.03	0.0	0.2	1.1	1.4	1.6	-40%	-10%	-16%	-25%	13%	16%	15%	0.93	1.0	52	3	18	56	70	184	0.4%	0.2%	0.2%		
	C WorldWide Globale Aktier KL C	-7.5%	-15.1%	-11.0%	-12.9%	-6.4%	8.3%	-0.05	0.0	0.2	1.3	1.4	1.6	-19%	-10%	-12%	-20%	12%	14%	14%	0.91	0.9	37	3	27	54	72	569	2.0%	0.4%	0.3%		
	C WorldWide Globale Aktier KL B	-7.5%	-15.2%	-11.2%	-13.0%	-6.7%	7.9%	-0.06	0.0	0.2	1.3	1.3	1.5	-10%</																			

Value Aktier

Top 5 Fonde: Kvalitet & Performance(*)

Value Aktier		Performance					Type		Score
Danske Fonde	Fondsnavn	1m	3m	6m	ÅTD	12m	UCITS	Passiv	CAP Kvalitet
TOP-5 Kvalitetsfonde	Blue Strait Capital KL	-7.7%	-11.5%	2.0%	-6.7%	28.0%	●	○	83
	Nordea Invest Globale UdbytteAktier KL 2	-4.9%	-6.4%	-2.4%	-4.3%	5.4%	●	○	82
	Jyske Invest Aktier Lav Volatilitet KL	-5.7%	-6.9%	-4.3%	-4.9%	3.8%	●	○	72
	Sydney Global Value W DKK Acc	-6.3%	-10.4%	-5.1%	-7.1%	1.8%	●	○	72
	Nordea Invest Engros Globale Stabile Aktier	-6.3%	-8.5%	-4.6%	-5.0%	2.1%	●	○	71
Peer Gnm.	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	-6.2%	-9.4%	-5.8%	-6.1%	1.4%			56
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	-5.4%	-7.3%	-4.0%	-4.7%	1.4%			56
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	-4.7%	-4.6%	-0.3%	-1.6%	7.3%			81

Value Aktier

Value Aktier		Performance					Type		Score
Danske Fonde	Fondsnavn	1m	3m	6m	ÅTD	12m	UCITS	Passiv	CAP Kvalitet
Watch Liste	Great Dane Global Value	-6.6%	-7.5%	-0.7%	-4.3%	6.7%	●	○	70
	Stonehenge Globale Valueaktier PM KL	-4.7%	-1.0%	-0.6%	3.0%	3.1%	●	○	50
	Sparinvest Baeredygtige Value Aktier KL W	-7.2%	-11.5%	-6.4%	-7.2%	2.8%	●	○	60
	Sparinvest Value Aktier KL W	-7.6%	-11.7%	-5.8%	-7.2%	2.1%	●	○	65
	BankInvest Højt Udbytte Aktier W	-6.4%	-7.5%	-5.9%	-3.5%	2.0%	●	○	67
Peer Gnm.	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	-6.2%	-9.4%	-5.8%	-6.1%	1.4%			
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	-5.4%	-7.3%	-4.0%	-4.7%	1.4%			
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	-4.7%	-4.6%	-0.3%	-1.6%	7.3%			

Value Aktier

Kommentar

1. Fonde vi sammenligner er aktive el. passive globale fonde m. Value-tilt.
2. Mange DK fonde med en lav-vol.-profil har et Value-tilt, men stabilitet er hverken et krav el. tilstrækkeligt for at være en Value fond.
4. Value aktier hos CAP findes typisk via multi-faktor screening. På fonds-niveau benytter CAP en statistisk tilgang.
5. De danske fonde har generelt en høj kvalitet ift Europa.
6. **Watch Listen** består af fonde, som pt ikke er Top-5 målt på Kvalitet, men som performer blandt de bedste Value fonde på 12 mdr.

Note:

(*) Der findes typisk adskillige udgaver af en fond grundet bl.a. skatteforhold. For-navnet for fonden er her typisk det samme men med forskellig 'Efter'-navn. Når CAP vurderer fonde, så inkluderes kun én fond med samme For'-navn. Endvidere udelades fonde fra samme asset manager og med samme fondsprofil, performance og CAP kvalitet, men som markedsføres med et andet For'-navn. Det sidstnævnte er en vurderingssag, som CAP påtager sig ansvaret for. Den udgave af en fond, som har højeste CAP kvalitet og performance, er altid den fond, vi vælger at vise i vores Top-5 fond screening.

(**) CAP vurderer fondskvalitet, hvor A. afkast på forskellige horisonter vægter ca. 50%, B. Fondsrisiko på forskellige horisonter vægter ca. 40% og C. øvrige forhold (bl.a. løbende omkostninger) vægter ca. 10%. **Metodedetaljer findes i bilag.**

Peer gruppe oversigt

Value Aktier

CAP Top Rank	Navn Peer Gruppe (DKK)	Afkast 1 mdr.	Afkast 3 mdr.	Afkast 6 mdr.	Afkast ÅTD	Afkast 12 mdr.	5års Afkast	Sharpe 1 år	Sharpe 3 år	Sharpe 5 år	TE 1 år	TE 3 år	TE 5 år	Tracking Error	Max DrawD 1	Max DrawD 3	Max DrawD 5	Pris St.Afv.	Pris St.Afv.	Pris St.Afv.	Beta år	Beta 3 år	CAP Fond	CAP-Kvalitet	CAP Risiko	TNA (Mill. Eur)	Årlig Omkostningspr	Emissions- tillæg	Indlæs- ning	Top Rank
	Bankinvest Højt Udbytte Aktier A	-6.5%	-7.6%	-6.1%	-3.6%	1.6%	57.0%	0.08	0.1	0.3	2.7	2.6	2.3	-0.3	-4%	-7%	-7%	10%	10%	11%	0.5	0.5	63.8	2	55	937	2.3%	0.2%	0.1%	23
	Bankinvest Højt Udbytte Aktier Akk. A	-6.4%	-7.6%	-6.1%	-3.7%	1.5%	56.4%	0.08	0.1	0.3	2.7	2.6	2.3	-0.3	-4%	-7%	-7%	10%	10%	11%	0.5	0.5	63.8	2	55	181	2.3%	0.2%	0.1%	25
	Bankinvest Value Globale Aktier A	-5.5%	-10.2%	-6.0%	-6.5%	-3.1%	55.7%	-0.08	0.0	0.2	2.0	1.9	2.0	0.0	-6%	-11%	-11%	11%	13%	15%	0.7	0.8	38.1	3	34	26	2.8%	0.2%	0.2%	
	IA Invest MW Compounders	-8.6%	-11.5%	-9.8%	-11.0%	-6.5%		-0.08	0.1		3.1	2.7		-0.3	-6%	-10%		11%	15%		0.5	0.8	45.6	3	35	90	3.0%	0.3%	0.3%	
7	Jyske Invest Aktier Lav Volatilitet KL	-5.7%	-6.9%	-4.3%	-4.9%	3.8%	39.1%	0.16	0.1	0.2	2.2	2.6	2.3	-0.2	-3%	-7%	-7%	9%	9%	10%	0.6	0.5	72.4	2	58	778	2.0%	0.1%	0.1%	11
	Maj Invest Globale Aktier non fossil	-6.2%	-12.6%	-6.5%	-7.8%	0.2%	61.9%	0.10	0.1	0.2	1.9	1.7	1.8	-0.2	-7%	-17%	-23%	11%	14%	14%	0.7	0.9	52.5	3	23	163	1.8%	0.3%	0.3%	39
	Maj Invest Net Zero 2050	-5.3%	-8.8%	-15.1%	-9.4%	-15.9%		-0.39	-0.1		4.3	3.7		-0.6	-18%	-21%		12%	19%		0.3	0.9	3.7	4	6	17	0.0%	0.3%	0.3%	
	Maj Invest Value Aktier	-6.5%	-13.0%	-7.1%	-8.7%	0.3%	60.8%	0.08	0.1	0.2	1.5	1.5	1.7	-0.1	-7%	-16%	-21%	11%	15%	15%	0.8	1.0	53.8	2	22	645	1.8%	0.3%	0.3%	38
	Maj Invest Value Aktier Akkumulerende	-6.6%	-13.0%	-7.1%	-8.7%	0.1%	60.4%	0.08	0.1	0.2	1.5	1.6	1.7	-0.1	-7%	-17%	-21%	11%	15%	15%	0.8	1.0	46.5	3	22	195	1.8%	0.3%	0.3%	
20	Nordea Invest Engros Globale Stab Aktier Ethical	-8.1%	-11.0%	-6.4%	-7.2%	0.3%	49.4%	0.10	0.1	0.3	2.3	2.4	2.3	-0.1	-4%	-7%	-7%	10%	10%	12%	0.6	0.6	64.8	2	52	64	0.7%	0.1%	0.1%	36
10	Nordea Invest Engros Globale Stabile Aktier	-6.3%	-8.5%	-4.6%	-5.0%	2.1%	52.2%	0.11	0.1	0.3	2.5	2.4	2.3	-0.1	-4%	-8%	-8%	9%	10%	11%	0.5	0.5	70.9	2	54	217	0.7%	0.1%	0.1%	16
4	Nordea Invest Globale UdbytteAktier KL 1	-5.0%	-6.6%	-2.8%	-4.6%	4.6%	65.9%	0.16	0.1	0.3	1.8	1.8	1.8	0.0	-4%	-8%	-8%	9%	10%	11%	0.6	0.6	81.6	1	56	75	1.5%	0.1%	0.1%	10
	Nordea Invest Stabile Aktier Akkumulerende KL 1	-6.4%	-8.8%	-5.1%	-5.3%	1.1%	45.6%	0.08	0.1	0.2	2.5	2.4	2.3	-0.1	-4%	-8%	-8%	9%	10%	11%	0.5	0.5	63.0	2	53	90	1.5%	0.1%	0.1%	29
	Nordea Invest Stabile Aktier KL 1	-6.4%	-8.7%	-5.1%	-5.3%	1.2%	45.9%	0.08	0.1	0.2	2.5	2.4	2.4	-0.1	-4%	-8%	-8%	9%	10%	11%	0.5	0.5	63.7	2	53	318	1.5%	0.1%	0.1%	28
	Sparinvest Bæredygtige Value Aktier KL A	-7.2%	-11.5%	-6.6%	-7.3%	2.3%		0.07	0.1		2.2	2.2		0.0	-5%	-12%		13%	15%		0.8	0.9	57.3	2	26	328	0.5%	0.2%	0.2%	15
	Sparinvest INDEX Globale Aktier Min Risiko KL	-6.1%	-6.3%	-2.8%	-4.3%	7.1%	38.2%	0.26	0.1	0.2	2.2	2.6	2.4	-0.3	-4%	-6%	-6%	10%	9%	10%	0.6	0.5	80.6	1	60	431	0.5%	0.1%	0.1%	5
	Sparinvest Value Aktier KL A	-7.6%	-11.8%	-6.0%	-7.3%	1.6%	87.4%	0.05	0.1	0.3	2.2	2.3	2.4	-0.1	-6%	-11%	-11%	14%	16%	15%	0.9	0.9	61.9	2	25	1565	0.5%	0.2%	0.2%	24
	Stonehenge Globale Valueaktier KL	-4.8%	-1.2%	-0.8%	2.8%	2.8%	17.7%	0.10	-0.1	0.1	4.0	3.8	3.2	-0.5	-5%	-13%	-13%	9%	9%	11%	0.2	0.3	38.5	3	45	37	2.7%	1.5%	0.2%	14
	Sydinvest Verden Ligeveagt & Value Etik W DKK d	-5.7%	-14.5%	-10.4%	-12.9%	-3.3%	57.0%	-0.04	0.0	0.2	1.0	1.4	1.7	-0.5	-10%	-10%	-12%	12%	13%	14%	0.9	0.9	45.9	3	36	41	0.6%	0.2%	0.1%	
	Valueinvest Global A	-5.3%	-9.7%	-9.0%	-5.7%	-4.6%	19.5%	-0.13	0.0	0.1	2.8	3.0	2.7	-0.1	-7%	-11%	-12%	11%	11%	11%	0.6	0.5	32.5	3	36	123	3.5%	0.3%	0.2%	
	Valueinvest Global Akk A	-5.3%	-9.7%	-9.1%	-5.8%	-4.7%	19.3%	-0.13	0.0	0.1	2.8	3.0	2.7	-0.1	-7%	-11%	-12%	11%	11%	11%	0.6	0.6	32.5	3	36	44	3.5%	0.3%	0.2%	
	Wealth Invest Linde & Partners Dividende Fond	-7.0%	-9.5%	-7.5%	-8.4%	-0.4%	40.3%	0.11	0.1	0.2	2.2	2.4	2.5	-0.3	-5%	-8%	-10%	9%	10%	12%	0.5	0.6	54.1	2	55	36	2.5%	0.3%	0.3%	
	Wealth Invest Linde & Partners Dividende I	-7.0%	-9.5%	-7.4%	-8.5%	0.0%	42.3%	0.11	0.1	0.2	2.2	2.4	2.5	-0.3	-5%	-8%	-9%	9%	10%	12%	0.6	0.6	59.5	2	54	15	0.8%	0.3%	0.3%	
	Wealth Invest Linde & Partners Global Value Fond	-6.8%	-9.3%	-7.2%	-8.2%	-0.1%	40.6%	0.11	0.1	0.2	2.2	2.4	2.5	-0.2	-5%	-8%	-10%	9%	10%	12%	0.5	0.6	55.9	2	54	35	2.5%	0.3%	0.3%	
	Stonehenge Globale Valueaktier PM KL	-4.7%	-1.0%	-0.6%	3.0%	3.1%	20.3%	0.12	0.0	0.1	4.0	3.7	3.2	-0.5	-5%	-12%	-12%	9%	9%	11%	0.2	0.3	50.0	3	48	102	0.0%	0.5%	0.2%	12
1	Blue Strait Capital KL	-7.7%	-11.5%	2.0%	-6.7%	28.0%	101.4%	0.48	0.2	0.2	3.9	5.2	5.2	-1.3	-4%	-22%	-30%	17%	18%	18%	0.7	0.5	83.0	1	8	90	0.8%	0.2%	0.2%	1
	Maj Invest Globale Aktier non fossil W	-6.1%	-12.4%	-6.1%	-7.6%	1.0%	68.1%	0.12	0.1	0.2	1.9	1.7	1.8	-0.2	-7%	-17%	-22%	11%	14%	14%	0.7	0.9	57.6	2	23	163	1.8%	0.3%	0.3%	32
3	Nordea Invest Globale UdbytteAktier KL 2	-4.9%	-6.4%	-2.4%	-4.3%	5.4%		0.19	0.1		1.8	1.8		0.0	-4%	-7%		9%	10%		0.6	0.6	81.6	1	56	75	0.8%	0.1%	0.1%	8
18	Sparinvest Value Aktier KL W	-7.6%	-11.7%	-5.8%	-7.2%	2.1%	92.0%	0.06	0.1	0.3	2.2	2.3	2.4	-0.1	-6%	-11%	-11%	14%	16%	15%	0.9	0.9	65.0	2	25	1565	0.5%	0.2%	0.2%	17
	Sparinvest Bæredygtige Value Aktier KL W	-7.2%	-11.5%	-6.4%	-7.2%	2.8%		0.08	0.1		2.2	2.2		0.0	-5%	-12%		13%	14%		0.8	0.9	60.0	2	27	328	0.5%	0.2%	0.2%	13
16	Nordea Invest Stabile Aktier Akkumulerende KL 2	-6.3%	-8.6%	-4.8%	-5.1%	1.9%		0.10	0.1		2.5	2.4		0.0	-4%	-8%		9%	10%		0.5	0.5	66.0	2	53	90	0.8%	0.1%	0.1%	21
13	Nordea Invest Stabile Aktier KL 2	-6.3%	-8.6%	-4.7%	-5.0%	2.0%		0.11	0.1		2.5	2.4		0.0	-4%	-8%		9%	10%		0.5	0.5	66.7	2	54	318	0.8%	0.1%	0.1%	20
	Maj Invest Value Aktier Akkumulerende W	-6.5%	-12.8%	-6.8%	-8.4%	0.9%	66.0%	0.10	0.1	0.2	1.5	1.6	1.7	-0.1	-7%	-16%	-21%	11%	15%	15%	0.8	1.0	51.2	3	22	195	1.8%	0.3%	0.3%	34
	Maj Invest Value Aktier W	-6.4%	-12.8%	-6.7%	-8.4%	1.1%	66.6%	0.10	0.1	0.2	1.5	1.5	1.7	-0.1	-7%	-16%	-21%	11%	15%	15%	0.8	1.0	58.6	2	23	645	1.8%	0.3%	0.3%	30
	Valueinvest Global Akk W	-5.2%	-9.6%	-9.3%	-5.6%	-4.6%	22.1%	-0.13	0.0	0.1	2.8	3.0	2.7	-0.1	-7%	-11%	-12%	11%	11%	11%	0.6	0.6	34.5	3	36	44	3.5%	0.3%	0.2%	
	Valueinvest Global W	-5.2%	-9.5%	-9.6%	-5.5%	-4.9%	21.3%	-0.14	0.0	0.1	2.8	3.0	2.7	-0.1	-7%	-11%	-12%	11%	11%	11%	0.6	0.6	33.3	3	36	123	3.5%	0.3%	0.2%	
	Bankinvest Value Globale Aktier W	-5.5%	-10.1%	-5.8%	-6.3%	-2.6%	60.1%	-0.07	0.0	0.2	2.0	1.9	2.0	0.0	-6%	-11%	-11%	11%	13%	15%	0.7	0.8	41.4	3	34	26	2.8%	0.2%	0.2%	
14	Bankinvest Højt Udbytte Aktier W	-6.4%	-7.5%	-5.9%	-3.5%	2.0%	60.9%	0.09	0.1	0.3	2.7	2.6	2.3	-0.3	-4%	-7%	-7%	10%	10%	11%	0.5	0.5	66.7	2	55	937	2.3%	0.2%	0.1%	18
15	Bankinvest Højt Udbytte Aktier Akk. W	-6.4%	-7.6%	-5.9%	-3.6%	2.0%	60.2%	0.09	0.1	0.3	2.7	2.6	2.3	-0.3	-4%	-7%	-7%	10%	10%	11%	0.5	0.5	67	2	55	181	2.3%	0.2%	0.1%	19
	Multi Manager Invest Globale Value Aktier	-7.5%	-11.7%	-5.5%	-7.3%	-0.5%	84.0%	0.06	0.0	0.2	2.2	2.0	2.6	-0.1	-6%	-14%	-15%	11%	16%	18%	0.7	1.0	53	3	25	28	0.9%	0.3%	0.3%	
19	Sydinvest Global Value A DKK	-6.4%	-10.6%	-5.6%	-7.5%	0.8%	64.0%	0.11	0.1	0.3	1.7	1.7	1.9	-0.1	-5%	-9%	-10%	11%	13%	14%	0.7	0.8	65	2	40	45	1.4%	0.2%	0.2%	35
11	Great Dane Global Value	-6.6%	-7.5%	-0.7%	-4.3%	6.7%	93.4%	0.17	0.1	0.3	1.9	2.1	2.3	-0.3	-5%	-9%	-9%	12%	14%	15%	0.8	0.8	70	2	36	50	3.5%	0.2%	0.2%	6
17	Sydinvest Global Value A DKK Akk	-6.4%	-10.5%	-5.5%	-7.3%	1.0%	63.6%	0.11	0.1	0.3	1.7	1.7	1.8	0.0	-5%	-9%	-10%	11%	13%	14%										

Stabile Aktier

Stabile Aktier

Top 5 Fonde: Kvalitet & Performance(*)

Stabile Aktier		Performance					Type		Score
Danske Fonde	Fondsnavn	1m	3m	6m	ÅTD	12m	UCITS	Passiv	CAP Kvalitet
TOP-5 Kvalitetsfonde	Sydinvest Indeks Globale Aktier Lav Risiko KL	-5.1%	-4.6%	-0.7%	-2.1%	9.0%	●	●	82
	Nordea Invest Globale UdbytteAktier KL 2	-4.9%	-6.4%	-2.4%	-4.3%	5.4%	●	○	82
	Sparinvest INDEX Globale Aktier Min Risiko KL	-6.1%	-6.3%	-2.8%	-4.3%	7.1%	●	●	81
	Jyske Invest Aktier Lav Volatilitet KL	-5.7%	-6.9%	-4.3%	-4.9%	3.8%	●	○	72
	Nordea Invest Engros Globale Stabile Aktier	-6.3%	-8.5%	-4.6%	-5.0%	2.1%	●	○	71
Peer Gnm.	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	-5.2%	-7.1%	-4.1%	-4.1%	2.5%			65
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	-4.3%	-5.3%	-2.7%	-2.9%	3.1%			64
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	-2.9%	-1.1%	1.6%	2.1%	8.5%			85

Stabile Aktier

Stabile Aktier		Performance					Type		Score
Danske Fonde	Fondsnavn	1m	3m	6m	ÅTD	12m	UCITS	Passiv	CAP Kvalitet
Watch Liste	Stonehenge Globale Valueaktier PM KL	-4.7%	-1.0%	-0.6%	3.0%	3.1%	●	○	50
	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	-5.2%	-7.1%	-4.1%	-4.1%	2.5%			
Peer Gnm.	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	-4.3%	-5.3%	-2.7%	-2.9%	3.1%			
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	-2.9%	-1.1%	1.6%	2.1%	8.5%			

Stabile Aktier

Kommentar

1. Fonde vi sammenligner har mere stabil prisudvikling end markedet.
2. Fondene følger generelt Low Vol faktoren, men 'Stabilitet' behøver ikke at være et erklæret mål.
3. Fondene kan både være passive og aktive, og CAP kræver at 3 års afkast st. afv. er 25% lavere end markedet.
4. **Danske** Top-fonde tilhører den europæiske elite på området.
5. **Watch Listen** består af fonde, som pt ikke er Top-5 målt på Kvalitet, men som performer blandt de bedste Low Vol fonde på 12 mdr.

Note:

(*) Der findes typisk adskillige udgaver af en fond grundet bl.a. skatteforhold. For-navnet for fonden er her typisk det samme men med forskellig 'Efter'-navn. Når CAP vurderer fonde, så inkluderes kun én fond med samme For'-navn. Endvidere udelades fonde fra samme asset manager og med samme fondsprofil, performance og CAP kvalitet, men som markedsføres med et andet For'-navn. Det sidstnævnte er en vurderingssag, som CAP påtager sig ansvaret for. Den udgave af en fond, som har højeste CAP kvalitet og performance, er altid den fond, vi vælger at vise i vores Top-5 fond screening.

(**) CAP vurderer fondskvalitet, hvor A. afkast på forskellige horisonter vægter ca. 50%, B. Fondsrisiko på forskellige horisonter vægter ca. 40% og C. øvrige forhold (bl.a. løbende omkostninger) vægter ca. 10%. **Metodedetaljer findes i bilag.**

Peer Gruppe Data

Peer gruppe oversigt

Stabile Aktier

Std.Dev 3år 75% af Gl.Aktier: 10.2%

CAP Top Rank	Dansk Peer Gruppe (DPP)	Afkast 1 mdr.	Afkast 3 mdr.	Afkast 6 mdr.	Afkast ÅTD	Afkast 12 mdr.	Sårs CAGR	Sharpe 1 år	Sharpe 3 år	Sharpe 5 år	TE 1 år	TE 3 år	TE 5 år	Tracking Error Consistency 5 år	Max DrawD 1 år	Max DrawD 3 år	Max DrawD 5 år	Pris St.Afv. 1 år	Pris St. Afv. 3 år	Pris St. Afv. 5 år	CAP Fond Score	CAP-Kvalitet (Kvartil)	CAP Risiko Score (Høj-Lav Risiko)	ESG Kombi. Score	Environm ent Score	TNA (Mill. Eur)	Årlig Omkostningspr ocent (TER)	Emiss ions-tillæg	Indlgs-nings tillæg	Top Return 12m
25	BankInvest Højt Udbytte Aktier A	-6.5%	-7.6%	-6.1%	-3.6%	1.6%	9.4%	0.08	0.1	0.3	2.7	2.6	2.3	-0.3	-4%	-7%	-7%	10%	9.6%	11%	64	2	55	56	73	937	2.3%	0.2%	0.1%	
24	Bankinvest Højt Udbytte Aktier Akk. A	-6.4%	-7.6%	-6.1%	-3.7%	1.5%	9.4%	0.08	0.1	0.3	2.7	2.6	2.3	-0.3	-4%	-7%	-7%	10%	9.6%	11%	64	2	55	56	73	181	2.3%	0.2%	0.1%	24
	Danske Invest Europa Højt Udbytte - Akk DKK	-2.0%	4.7%	6.3%	10.7%	12.8%	12.1%	0.34	0.2	0.3	0.8	0.8	1.0	-0.2	-4%	-12%	-13%	9%	11.7%	12%	96	1	50	59	81	96	1.4%	0.2%	0.1%	
	Danske Invest Europa Højt Udbytte DKK d	-2.0%	4.7%	6.3%	10.7%	12.8%	12.1%	0.34	0.2	0.3	0.8	0.8	1.0	-0.2	-4%	-12%	-13%	9%	11.6%	13%	96	1	50	60	81	118	1.4%	0.2%	0.1%	
14	Jyske Invest Aktier Lav Volatilitet KL	-5.7%	-6.9%	-4.3%	-4.9%	3.8%	6.8%	0.16	0.1	0.2	2.2	2.6	2.3	-0.2	-3%	-7%	-7%	9%	9.0%	10%	72	2	58	58	70	778	2.0%	0.1%	0.1%	12
	Lan & Spar Invest Globale Aktier Basis	-4.5%	-10.2%	-5.5%	-7.5%	1.3%	10.9%	0.04	0.1	0.3	1.5	1.4	1.3	-0.2	-6%	-11%	-14%	10%	11.5%	13%	71	2	43	61	77	79	2.5%	0.3%	0.3%	
	Lan & Spar Invest Globale Aktier Basis Akk	-4.6%	-10.3%	-5.6%	-7.7%	1.6%	11.1%	0.05	0.1	0.3	1.5	1.4	1.3	-0.1	-6%	-11%	-14%	10%	11.5%	12%	73	2	43	60	77	71	2.5%	0.3%	0.3%	
22	Nordea Invest Engros Globale Stab Aktier Ethical	-8.1%	-11.0%	-6.4%	-7.2%	0.3%	8.4%	0.10	0.1	0.3	2.3	2.4	2.3	-0.1	-4%	-7%	-7%	10%	9.8%	12%	65	2	52	55	66	64	0.7%	0.1%	0.1%	28
16	Nordea Invest Engros Globale Stabile Aktier	-6.3%	-8.5%	-4.6%	-5.0%	2.1%	8.8%	0.11	0.1	0.3	2.5	2.4	2.3	-0.1	-4%	-8%	-8%	9%	9.6%	11%	71	2	54	56	68	217	0.7%	0.1%	0.1%	16
	Nordea Invest FF Global Stars FF	-5.3%	-12.7%	-7.1%	-10.5%	-0.9%		0.01	0.1	0.1	0.8	1.3		-0.5	-8%	-9%		11%	11.5%		56	2	44	53	70	387	0.8%	0.1%	0.1%	
	Nordea Invest Global Stars KL 1	-5.4%	-12.9%	-7.5%	-10.8%	-1.7%	9.6%	0.00	0.0	0.2	0.7	1.2	1.2	-0.5	-8%	-9%	-13%	11%	11.6%	12%	54	2	43	55	59	1442	1.6%	0.1%	0.1%	
9	Nordea Invest Globale UdbytteAktier KL 1	-5.0%	-6.6%	-2.8%	-4.6%	4.6%	10.7%	0.16	0.1	0.3	1.8	1.8	1.8	0.0	-4%	-8%	-8%	9%	9.9%	11%	82	1	56	59	72	75	1.5%	0.1%	0.1%	11
27	Nordea Invest Stabile Aktier Akkumulerende KL 1	-6.4%	-8.8%	-5.1%	-5.3%	1.1%	7.8%	0.08	0.1	0.2	2.5	2.4	2.3	-0.1	-4%	-8%	-8%	9%	9.6%	11%	63	2	53	56	68	90	1.5%	0.1%	0.1%	27
26	Nordea Invest Stabile Aktier KL 1	-6.4%	-8.7%	-5.1%	-5.3%	1.2%	7.8%	0.08	0.1	0.2	2.5	2.4	2.4	-0.1	-4%	-8%	-8%	9%	9.6%	11%	64	2	53	56	68	318	1.5%	0.1%	0.1%	26
	Sparinvest INDEX Dow Jones Sust World KL	-5.3%	-11.0%	-6.2%	-7.6%	0.0%	11.1%	0.02	0.1	0.3	1.5	1.4	1.3	-0.1	-7%	-11%	-12%	10%	12%	12%	73	2	41	63	77	558	0.5%	0.2%	0.1%	
10	Sparinvest INDEX Globale Aktier Min Risiko KL	-6.1%	-6.3%	-2.8%	-4.3%	7.1%	6.7%	0.26	0.1	0.2	2.2	2.6	2.4	-0.3	-4%	-6%	-6%	10%	9%	10%	81	1	60	55	68	431	0.5%	0.1%	0.1%	9
38	Stonehenge Globale Valueaktier KL	-4.8%	-1.2%	-0.8%	2.8%	2.8%	3.3%	0.10	-0.1	0.1	4.0	3.8	3.2	-0.5	-5%	-13%	-13%	9%	9%	11%	38	3	45	57	80	37	2.7%	0.1%	0.2%	14
	ValueInvest Global A	-5.3%	-9.7%	-9.0%	-5.7%	-4.6%	3.6%	-0.13	0.0	0.1	2.8	3.0	2.7	-0.1	-7%	-11%	-12%	11%	11%	11%	33	3	36	58	71	123	3.5%	0.3%	0.2%	
	ValueInvest Global Akk A	-5.3%	-9.7%	-9.1%	-5.8%	-4.7%	3.6%	-0.13	0.0	0.1	2.8	3.0	2.7	-0.1	-7%	-11%	-12%	11%	11%	11%	33	3	36	59	71	44	3.5%	0.3%	0.2%	
	Wealth Invest Amalie Global Akk	-5.6%	-10.8%	-6.7%	-9.7%	1.8%	8.5%	0.07	0.1	0.2	1.0	1.3	1.3	-0.3	-5%	-14%	-18%	11%	12%	12%	60	2	36	52	69	91	2.5%	0.7%	0.2%	
	Wealth Invest Linde & Partners Dividende Fond	-7.0%	-9.5%	-7.5%	-8.4%	-0.4%	7.0%	0.11	0.1	0.2	2.2	2.4	2.5	-0.3	-5%	-8%	-10%	9%	10%	12%	54	2	55	51	66	36	2.5%	0.3%	0.3%	
	Wealth Invest Linde & Partners Dividende I	-7.0%	-9.5%	-7.4%	-8.5%	0.0%	7.3%	0.11	0.1	0.2	2.2	2.4	2.5	-0.3	-5%	-8%	-9%	9%	10%	12%	60	2	54	51	66	15	0.8%	0.3%	0.3%	
	Wealth Invest Linde & Partners Global Value Fond	-6.8%	-9.3%	-7.2%	-8.2%	-0.1%	7.1%	0.11	0.1	0.2	2.2	2.4	2.5	-0.2	-5%	-8%	-10%	9%	10%	12%	56	2	54	51	66	35	2.5%	0.3%	0.3%	
36	Stonehenge Globale Valueaktier PM KL	-4.7%	-1.0%	-0.6%	3.0%	3.1%	3.8%	0.12	0.0	0.1	4.0	3.7	3.2	-0.5	-5%	-12%	-12%	9%	9%	11%	50	3	48	57	80	102	0.0%	0.5%	0.2%	13
8	Nordea Invest Globale UdbytteAktier KL 2	-4.9%	-6.4%	-2.4%	-4.3%	5.4%		0.19	0.1		1.8	1.8		0.0	-4%	-7%		9%	10%		82	1	56	59	72	75	0.8%	0.1%	0.1%	10
	Nordea Invest Global Stars KL 3	-5.3%	-12.7%	-7.1%	-10.6%	-0.9%		0.02	0.1		0.8	1.2		-0.5	-8%	-9%		11%	12%		56	2	44	55	59	1442	0.8%	0.1%	0.1%	
	Nordea Invest Global Stars KL 2	-5.3%	-12.7%	-7.1%	-10.6%	-0.9%		0.02	0.1		0.8	1.2		-0.5	-8%	-9%		11%	12%		56	2	44	55	59	1442	0.8%	0.1%	0.1%	
21	Nordea Invest Stabile Aktier Akkumulerende KL 2	-6.3%	-8.6%	-4.8%	-5.1%	1.9%		0.10	0.1		2.5	2.4		0.0	-4%	-8%		9%	10%		66	2	53	56	68	90	0.8%	0.1%	0.1%	20
18	Nordea Invest Stabile Aktier KL 2	-6.3%	-8.6%	-4.7%	-5.0%	2.0%		0.11	0.1		2.5	2.4		0.0	-4%	-8%		9%	10%		67	2	54	56	68	318	0.8%	0.1%	0.1%	19
	Danske Invest Europa Højt Udbytte DKK W d	-2.0%	5.0%	6.7%	10.9%	13.5%	12.7%	0.36	0.2	0.3	0.8	0.9	1.1	-0.2	-4%	-12%	-13%	9%	12%	12%	97	1	50	60	81	118	0.8%	0.2%	0.1%	
	Wealth Invest AKL St. Petri L/S I	-1.1%	3.2%	3.6%	3.7%	-0.4%		-0.08	-0.2		2.8	4.0		-120%	-6%	-13%		8%	8%		23	4	56		33	2.5%	0.3%	0.3%	36	
	Danske Invest Europa Højt Udbytte - Akk DKK W	-2.0%	5.0%	6.7%	10.9%	13.5%	13.0%	0.36	0.2	0.3	0.8	0.9	1.0	-15%	-4%	-12%	-13%	9%	12%	13%	97	1	50	59	81	96	0.8%	0.2%	0.1%	
	ValueInvest Global Akk W	-5.2%	-9.6%	-9.3%	-5.6%	-4.6%	4.1%	-0.13	0.0	0.1	2.8	3.0	2.7	-8%	-7%	-11%	-12%	11%	11%	11%	35	3	36	59	71	44	3.5%	0.3%	0.2%	
	ValueInvest Global W	-5.2%	-9.5%	-9.6%	-5.5%	-4.9%	3.9%	-0.14	0.0	0.1	2.8	3.0	2.7	-7%	-7%	-11%	-12%	11%	11%	11%	33	3	36	58	71	123	3.5%	0.3%	0.2%	
19	BankInvest Højt Udbytte Aktier W	-6.4%	-7.5%	-5.9%	-3.5%	2.0%	10.0%	0.09	0.1	0.3	2.7	2.6	2.3	-27%	-4%	-7%	-7%	10%	10%	11%	67	2	55	56	73	937	2.3%	0.2%	0.1%	17
20	Bankinvest Højt Udbytte Aktier Akk. W	-6.4%	-7.6%	-5.9%	-3.6%	2.0%	9.9%	0.09	0.1	0.3	2.7	2.6	2.3	-27%	-4%	-7%	-7%	10%	10%	11%	67	2	55	56	73	181	2.3%	0.2%	0.1%	18
	C Worldwide Stabile Aktier KL A	-3.7%	-1.9%	0.9%	0.6%	11.8%	8.3%	0.30	0.1	0.2	2.5	2.6	2.3	-6%	-4%	-12%	-12%	11%	11%	12%	83	1	38	59	66	44	2.0%	0.4%	0.3%	
	C Worldwide Stabile Aktier KL C	-3.6%	-1.7%	1.3%	0.9%	12.7%	9.2%	0.32	0.1	0.3	2.5	2.6	2.3	-6%	-4%	-11%	-11%	11%	11%	12%	87	1	39	59	66	44	2.0%	0.4%	0.3%	
7	Sydinvest Indeks Globale Aktier Lav Risiko KL	-5.1%	-4.6%	-0.7%	-2.1%	9.0%		0.29	0.1		2.6	2.7		-13%	-3%	-6%		10%	9%		82	1	57	56	66	62	0.5%	0.2%	0.2%	7
	Nykredit Inv Engros Stabile Globale Fokusaktier KL	-6.9%	-16.1%	-12.5%	-13.1%	-5.6%		-0.06	0.1		1.4	1.6		-21%	-10%	-11%		12%	14%		49	3	28	56	73	511	0.7%	0.1%	0.1%	
	Storebrand Global Multifaktor A5 DKK	-4.7%	-11.0%	-4.9%	-8.2%	0.1%	13.8%	0.01	0.1	0.3	1.4	1.6	1.8	-30%	-7%	-8%	-10%	12%	13%	14%	69	2	41	55	64	1738	0.8%	0.2%	0.2%	
	Storebrand Global Multifaktor N5	-5.0%	-11.2%	-5.1%	-8.4%	0.0%		0.01			1.4				-7%			12%						55	64	1738	0.6%	0.2%	0.2%	
	Storebrand Global Multifaktor B5	-5.0%	-11.2%	-5.0%	-8.4%	0.2%		0.02			1.4				-6%			12%						55	64	1738	0.6%	0.2%	0.2%	
11	Sparinvest INDEX GIBLE Aktier Min. Risiko Akk. KL	-6.1%	-6.2%	-2.8%	-4.3%	7.1%	6.6%	0.25	0.1	0.2																				

Emerging Markets Aktier

Top 5 Fonde: Kvalitet & Performance^(*)

Emerging Markets Aktier

(**)

Emerging Markets Aktier		Performance					Type		Score
Danske Fonde	Fondsnavn	1m	3m	6m	ÅTD	12m	UCITS	Passiv	CAP Kvalitet
TOP-5 Kvalitetsfonde	Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Equity	-5.7%	-4.3%	-4.7%	-3.9%	4.5%	●	○	73
	Storebrand Indeks Nye Markeder A5 DKK	-5.7%	-5.3%	-7.2%	-5.6%	1.9%	●	●	67
	Sparinvest INDEX Emerging Markets KL	-6.8%	-7.5%	-7.7%	-6.6%	1.8%	●	●	63
	Sparinvest Value Emerging Markets KL W	-5.5%	-6.8%	-8.9%	-5.2%	-1.7%	●	○	61
	Maj Invest Emerging Markets Value W	-6.9%	-6.5%	-6.3%	-6.0%	2.8%	●	○	60
Peer Gnm.	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	-6.0%	-6.7%	-7.8%	-6.9%	0.4%			43
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	-6.0%	-4.8%	-5.1%	-4.5%	1.8%			36
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.&2.kvartil	-3.9%	-2.1%	0.5%	-0.4%	6.7%			67

Emerging Markets Aktier		Performance					Type		Score
Danske Fonde	Fondsnavn	1m	3m	6m	ÅTD	12m	UCITS	Passiv	CAP Kvalitet
Watch Liste	Danske Invest Kina DKK d	-10.3%	-1.6%	-2.0%	-1.5%	11.8%	●	○	3
	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity BP DKK	-4.6%	-1.9%	-4.9%	-2.3%	1.5%	●	○	60
	Danske Invest Index GI EM Restricted Akk DKK W	-6.6%	-6.3%	-7.0%	-6.2%	3.1%	●	●	48
	Nykredit Invest Engros Nye Aktiemarkeder KL	-3.1%	-5.0%	-7.6%	-3.2%	2.2%	●	○	38
Peer Gnm.	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	-6.0%	-6.7%	-7.8%	-6.9%	0.4%			
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	-6.0%	-4.8%	-5.1%	-4.5%	1.8%			
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.&2.kvartil	-3.9%	-2.1%	0.5%	-0.4%	6.7%			

Emerging Markets Aktier

Kommentar

1. De fonde vi sammenligner investerer i EM aktier inkl. Indien og Kina fonde.
2. Fondene kan både have faktor-tilt, være passive og aktive.
3. EM aktiemarkedet har i de senere år udviklet sig ugunstigt ift. globale aktier (DM). Svag performance præger således CAPs generelle kvalitetsvurdering af EM aktiefonde.
4. De bedste danske EM aktiefonde har alle en kvalitet som de bedste europæiske EM fonde.
5. **Watch Listen** består af fonde, som pt ikke er Top-5 målt på Kvalitet, men som performer blandt de bedste danske EM fonde på 12 mdr.

Note:

(*) Der findes typisk adskillige udgaver af en fond grundet bl.a. skatteforhold. 'For'-navnet for fonden er her typisk det samme men med forskellig 'Efter'-navn. Når CAP vurderer fonde, så inkluderes kun én fond med samme 'For'-navn. Endvidere udelades fonde fra samme asset manager og med samme fondsprofil, performance og CAP kvalitet, men som markedsføres med et andet 'For'-navn. Det sidstnævnte er en vurderingssag, som CAP påtager sig ansvaret for. Den udgave af en fond, som har højeste CAP kvalitet og performance, er altid den fond, vi vælger at vise i vores Top-5 fond screening.

(**) CAP vurderer fondskvalitet, hvor A. afkast på forskellige horisonter vægter ca. 50%, B. Fondsrisiko på forskellige horisonter vægter ca. 40% og C. øvrige forhold (bl.a. løbende omkostninger) vægter ca. 10%. **Metodedetaljer findes i bilag.**

Emerging Markets Aktier

Peer Gruppe Data

Peer gruppe oversigt

Emerging Markets Aktier

CAP Top Rank	Dansk Peer Gruppe (DKK)	Afkast 1 mdr.	Afkast 3 mdr.	Afkast 6 mdr.	Afkast ÅTD	Afkast 12 mdr.	5års CAGR	Sharpe 1 år	Sharpe 3 år	Sharpe 5 år	TE 1 år	TE 3 år	TE 5 år	Tracking Error Consistency 5 år	Max DrawD 1 år	Max DrawD 3 år	Max DrawD 5 år	Pris St.Afv. 1 år	Pris St.Afv. 3 år	Pris St.Afv. 5 år	Beta 1 år	Beta 3 år	CAP Fond Score	CAP-Kvalitet (Kvartil)	CAP Risiko (Høj-Lav Risiko)	Årlig Omkostningsprocent (TER)	Emissions tillæg	Indlægnings tillæg	Top Return 12m
	C WorldWide Emerging Markets KL	-6.5%	-11.8%	-12.4%	-12.5%	-10.9%	2.3%	-0.26	-0.1	0.1	2.2	1.8	1.8	-0.4	-10%	-17%	-31%	11%	13%	14%	0.9	0.9	11	4	25	2.0%	0.5%	0.6%	
	Danske Invest Kina DKK d	-10.3%	-1.6%	-2.0%	-1.5%	11.8%	-1.7%	0.31	0.0	0.0	3.6	3.3	2.8	-0.6	-6%	-37%	-51%	26%	29%	25%	1.3	1.2	3	4	0	1.4%	0.3%	0.3%	1
	Danske Invest Nye Markeder - Akk DKK	-6.4%	-7.8%	-8.4%	-8.0%	0.1%	3.9%	0.10	0.0	0.1	0.8	1.1	1.2	-0.4	-5%	-18%	-32%	10%	15%	15%	1.1	1.1	40	3	27	1.4%	0.3%	0.4%	
	Danske Invest Nye Markeder DKK d	-6.5%	-7.9%	-8.7%	-8.2%	-0.1%	3.7%	0.09	0.0	0.1	0.8	1.1	1.1	-0.3	-5%	-18%	-32%	10%	15%	15%	1.1	1.1	40	3	26	1.4%	0.3%	0.4%	
14	Gudme Raaschou Emerging Markets Aktier	-5.6%	-6.2%	-8.2%	-6.9%	1.2%	4.3%	0.12	0.0	0.1	0.7	0.7	0.9	-0.1	-4%	-16%	-25%	9%	13%	13%	1.0	1.0	48	3	36	2.0%	0.5%	0.5%	23
17	Jyske Invest Nye Aktiemarkeder KL	-7.6%	-8.4%	-8.6%	-8.9%	-0.5%	3.7%	0.16	0.0	0.1	0.9	0.9	1.1	-0.1	-3%	-18%	-32%	10%	14%	14%	1.0	1.0	46	3	31	2.0%	0.2%	0.3%	
12	Maj Invest Emerging Markets Value	-7.0%	-6.7%	-6.7%	-6.3%	1.9%	7.9%	0.19	0.1	0.2	0.3	1.0	1.6	-1.0	-3%	-14%	-17%	9%	13%	13%	1.0	0.9	53	2	49	1.9%	0.8%	0.8%	13
6	Nordea Invest Emerging Markets Enhanced KL 1	-6.1%	-6.1%	-5.8%	-5.3%	3.0%	5.4%	0.22	0.0	0.1	0.5	0.6	0.7	-0.2	-3%	-15%	-23%	9%	14%	13%	1.0	1.0	62	2	40	0.7%	0.2%	0.3%	9
19	Nordea Invest Emerging Markets KL 1	-6.0%	-7.3%	-8.9%	-6.6%	-2.3%	5.7%	0.01	0.0	0.1	0.8	1.2	1.3	-0.5	-4%	-16%	-27%	8%	15%	14%	0.8	1.0	45	3	40	1.6%	0.2%	0.3%	
	Nordea Invest Emerging Stars KL1	-6.4%	-7.6%	-7.5%	-7.1%	0.6%	2.4%	0.07	-0.1	0.1	0.8	1.1	1.3	-0.4	-4%	-19%	-36%	10%	15%	15%	1.0	1.1	29	3	27	1.6%	0.2%	0.3%	
	SEBinvest AKL Emerging Market Equities (Hermes) P	-6.4%	-8.1%	-10.2%	-8.5%	-3.3%	3.0%	0.01	-0.1	0.1	0.7	1.5	1.7	-0.9	-5%	-19%	-28%	10%	15%	14%	1.1	1.0	18	4	31	2.5%	0.1%	0.1%	
5	Sparinvest INDEX Emerging Markets KL	-6.8%	-7.5%	-7.7%	-6.6%	1.8%	6.1%	0.15	0.0	0.2	0.2	0.4	0.6	-0.2	-4%	-14%	-21%	10%	13%	13%	1.0	1.0	63	2	41	0.5%	0.3%	0.3%	15
10	Sparinvest Value Emerging Markets KL A	-5.6%	-6.9%	-9.1%	-5.3%	-2.2%	9.2%	0.01	0.0	0.2	0.7	1.0	1.6	-0.6	-4%	-12%	-15%	9%	13%	13%	0.9	0.9	57	2	50	0.5%	0.4%	0.4%	
	Sydinvest Globale EM-aktier A DKK	-7.2%	-7.4%	-8.1%	-8.9%	-1.4%	4.2%	0.10	-0.1	0.1	1.1	1.1	1.1	0.0	-4%	-19%	-26%	10%	14%	14%	1.1	1.0	38	3	26	1.6%	0.4%	0.4%	
	Sydinvest Globale EM-aktier A DKK Akk	-7.1%	-7.2%	-7.9%	-8.7%	-1.2%	4.2%	0.11	0.0	0.1	1.1	1.1	1.1	0.0	-4%	-18%	-26%	10%	14%	14%	1.0	1.0	39	3	27	1.6%	0.4%	0.4%	
	Wealth Invest AKL SEB Em Mkts Eqs (Hermes) DKK P	-6.4%	-8.1%	-10.1%	-8.5%	-3.1%	3.5%	0.02	-0.1	0.1	0.8	1.5	1.7	-0.8	-5%	-19%	-28%	10%	15%	14%	1.1	1.0	19	4	31	2.5%	0.0%	0.0%	
	C WorldWide Indien KL A	-2.8%	-5.9%	-11.8%	-14.3%	-4.3%		0.00	0.1		1.9	1.6	1.3	-0.3	-16%	-16%	19%	16%		1.2	1.0	26	4	4	3.0%	0.6%	0.6%		
18	Danske Invest Nye Markeder DKK W d	-6.2%	-7.5%	-8.1%	-7.9%	0.8%	4.3%	0.12	0.0	0.1	0.8	1.0	1.1	-0.2	-5%	-18%	-32%	10%	15%	15%	1.1	1.1	46	3	26	0.9%	0.3%	0.4%	25
7	Sparinvest Value Emerging Markets KL W	-5.5%	-6.8%	-8.9%	-5.2%	-1.7%	9.7%	0.02	0.0	0.2	0.7	1.0	1.6	-0.5	-4%	-11%	-15%	9%	13%	13%	0.9	0.9	61	2	50	0.5%	0.4%	0.4%	
16	Danske Invest Nye Markeder - Akk DKK W	-6.0%	-7.3%	-7.8%	-7.7%	1.0%	4.5%	0.12	0.0	0.1	0.8	1.0	1.1	-0.2	-5%	-18%	-32%	10%	15%	15%	1.1	1.1	46	3	26	0.9%	0.3%	0.4%	24
20	Sydinvest Globale EM-Aktier W DKK Acc	-7.1%	-7.1%	-7.6%	-8.5%	-0.6%	4.9%	0.13	0.0	0.1	1.1	1.1	1.2	0.0	-4%	-17%	-24%	10%	14%	14%	1.0	1.0	45	3	29	0.9%	0.4%	0.4%	
21	Sydinvest Globale EM-Aktier W DKK d	-7.2%	-7.3%	-7.8%	-8.7%	-0.8%	4.8%	0.12	0.0	0.1	1.1	1.1	1.2	0.0	-4%	-18%	-24%	10%	14%	14%	1.0	1.0	43	3	28	0.9%	0.4%	0.4%	
8	Maj Invest Emerging Markets Value W	-6.9%	-6.5%	-6.3%	-6.0%	2.8%	8.7%	0.22	0.1	0.2	0.3	1.0	1.6	-1.0	-3%	-14%	-16%	9%	13%	13%	0.99	0.9	60	2	50	1.2%	0.8%	0.8%	10
13	Danske Invest Index GI EM Restricted Akk DKK W	-6.6%	-6.3%	-7.0%	-6.2%	3.1%	3.5%	0.18	0.0	0.1	1.0	0.8	0.7	-0.2	-4%	-16%	-27%	11%	15%	14%	1.12	1.1	48	3	28	0.1%	0.3%	0.4%	7
15	Danske Invest Index GI EM Restricted Akk DKK	-6.6%	-6.3%	-7.0%	-6.2%	3.0%	3.4%	0.17	0.0	0.1	1.0	0.8	0.7	-0.2	-4%	-16%	-27%	11%	15%	14%	1.12	1.1	48	3	28	0.2%	0.3%	0.4%	8
24	Nordea Invest Emerging Stars KL 3	-6.4%	-7.4%	-7.1%	-6.9%	1.4%		0.09	-0.1		0.8	1.0		-0.3	-4%	-18%		10%	15%		1.04	1.1	42	3	28	0.8%	0.2%	0.3%	19
25	Nordea Invest Emerging Stars KL 2	-6.4%	-7.4%	-7.1%	-6.9%	1.4%		0.09	-0.1		0.8	1.0		-0.3	-4%	-18%		10%	15%		1.04	1.1	42	3	28	0.8%	0.2%	0.3%	20
4	Nordea Invest Emerging Markets Enhanced KL 2	-6.0%	-6.0%	-5.6%	-5.2%	3.3%		0.23	0.0		0.5	0.6		-0.1	-3%	-15%		9%	14%		0.96	1.0	65	2	40	0.3%	0.2%	0.3%	6
	Wealth Invest AKL SEB EM Eq (Hermes) DKK I	-6.4%	-7.9%	-9.9%	-8.4%	-2.6%	4.1%	0.03	-0.1	0.1	0.7	1.5	1.8	-0.9	-5%	-18%	-28%	10%	15%	14%	1.06	1.0	21	4	33	2.5%	0.0%	0.0%	
11	Nordea Invest Emerging Markets KL 2	-6.0%	-7.1%	-8.6%	-6.4%	-1.5%		0.04	0.0		0.8	1.2		-0.4	-4%	-16%		8%	15%		0.81	1.0	54	2	41	0.8%	0.2%	0.3%	
	C WorldWide Indien KL C	-2.7%	-5.7%	-11.4%	-14.1%	-3.5%		0.01	0.1		1.9	1.6		-0.3	-15%	-15%		19%	16%		1.16	1.0	29	3	5	3.0%	0.6%	0.6%	
	Danske Invest Nye Markeder 2 DKK d	-6.2%	-7.7%		-8.3%																					1.4%	0.4%	0.4%	
	Nykredit Invest Engros Nye Aktiemarkeder KL	-3.1%	-5.0%	-7.6%	-3.2%	2.2%	3.8%	0.02	-0.1	0.1	2.0	2.2	2.9	-0.5	-5%	-17%	-38%	10%	13%	17%	0.79	0.8	38	3	34	0.6%	0.3%	0.3%	11
	BankInvest Emerging Markets Aktier A	-5.4%	-7.8%	-9.1%	-8.0%	-3.1%	2.3%	0.01	0.0	0.1	0.9	1.0	1.1	-0.2	-3%	-17%	-29%	9%	14%	14%	0.92	1.0	35	3	36	2.5%	0.3%	0.3%	
	BankInvest Emerging Markets Aktier W	-5.3%	-7.7%	-8.8%	-7.9%	-2.5%	2.9%	0.02	0.0	0.1	0.9	1.0	1.2	-0.2	-3%	-17%	-29%	9%	14%	14%	0.92	1.0	37	3	37	2.5%	0.3%	0.3%	
	Danske Invest Nye Markeder 2 DKK W d	-6.2%	-7.6%	-8.5%	-8.0%																					0.9%	0.4%	0.5%	
	BankInvest Emerging Markets Aktier Akk. A	-5.4%	-7.8%	-8.5%	-7.6%	-1.1%		0.07			1.1				-4%			9%			0.91					2.5%	0.3%	0.3%	
	BankInvest Emerging Markets Aktier Akk. W	-5.4%	-7.6%	-8.1%	-7.5%	-0.4%		0.08			1.1				-3%			9%			0.91					2.5%	0.3%	0.3%	
	Multi Manager Invest Nye Aktiemarkeder	-3.2%	-5.1%	-7.9%	-3.4%	1.6%	3.4%	0.01	-0.1	0.1	2.0	2.2	2.9	-0.6	-5%	-17%	-39%	10%	13%	17%	0.78	0.8	34	3	33	0.8%	0.3%	0.3%	6
	Multi Manager Invest Nye Aktiemarkeder Akk.	-3.2%	-5.2%	-7.9%	-3.5%	1.6%	3.5%	0.01	-0.1	0.1	2.0	2.2	2.9	-0.6	-5%	-17%	-39%	10%	13%	17%	0.78	0.8	34	3	33	0.8%	0.3%	0.3%	7
9	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity BP DKK	-4.6%	-1.9%	-4.9%	-2.3%	1.5%	6.6%	0.03	0.0	0.2	2.1	1.8	2.0	-0.2	-4%	-10%	-10%	11%	12%	11%	0.94	0.8	60	2	43	1.8%	5.0%	0.0%	2
	Danske Invest SICAV Em Mkts Sust Future A-DKK	-6.1%	-7.2%	-8.1%	-6.2%	-1.2%	6.5%	-0.12	-0.1	0.2	2.3	2.2	2.3	-0.1	-4%	-17%	-22%	9%	12%	13%	0.55	0.8	30	3	35	1.7%	3.0%	1.0%	
2	Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Equity BI DKK	-5.8%	-4.4%	-4.8%	-4.0%	4.2%	5.7%	0.20	0.0	0.1	0.8	0.7	0.8	0.0	-3%	-16%	-24%	9%	14%	13%	0.97	1.0	71	2	37	0.3%	0.0%	0.0%	4
1	Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Equity Y DKK	-5.7%	-4.3%	-4.7%	-3.9%	4.5%	5.9%	0.21	0.0	0.1	0.8	0.7	0.8	0.0	-3%	-15%	-23%	9%	14%	13%	0.97	1.0	73	2	37	0.0%	0.0%	0.0%	3
3	Storebrand Indeks Nye Markeder AS DKK	-5.7%	-5.3%	-7.2%	-5.6%	1.9%	6.1%	0.14	0.0	0.2	0.3	0.4	0.5	-0.1	-3%	-15%	-23%	9%	13%	13%	0.96	1.0	67	2	41	0.4%	0.2%	0.2%	8
23	Nordnet Emerging Markets Index																												

Europæiske Aktier

Top 5 Fonde: Kvalitet & Performance^(*)

Europæiske Aktier		Performance					Type		Score ^(**)
Danske Fonde	Fondsnavn	1m	3m	6m	ÅTD	12m	UCITS	Passiv	CAP Kvalitet
TOP-5 Kvalitetsfonde	Sparinvest INDEX Europa Value KL	-3.1%	4.6%	7.5%	9.8%	15.0%	●	●	98
	Danske Invest Europa Højt Udbytte - Akk DKK W	-2.0%	5.0%	6.7%	10.9%	13.5%	●	○	97
	Sydinvest Europa Value W DKK d	-3.4%	4.9%	8.6%	9.7%	14.7%	●	○	96
	Danske Invest Europa Indeks DKK W d	-2.7%	-0.3%	1.8%	5.1%	5.9%	●	●	88
	Nordea Invest Europe Enhanced KL 1	-3.0%	-0.3%	1.9%	4.5%	5.2%	●	●	87
Peer Gnm.	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	-2.7%	-0.8%	0.7%	3.0%	4.8%			66
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	-2.6%	-1.2%	0.6%	2.9%	2.9%			62
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	-2.5%	1.0%	3.8%	5.8%	7.3%			86

Europæiske Aktier

Europæiske Aktier		Performance					Type		Score
Danske Fonde	Fondsnavn	1m	3m	6m	ÅTD	12m	UCITS	Passiv	CAP Kvalitet
Watch Liste	Lan & Spar Invest Europa Classics	-3.4%	-2.6%	-1.4%	1.7%	7.7%	●	○	75
	AKL SEB Europa Aktier SRI I	-2.9%	-1.6%	0.5%	3.0%	5.4%	●	○	78
	Nordea Invest European Stars KL 2	-3.2%	1.3%	2.8%	4.8%	5.3%	●	○	81
	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	-2.7%	-0.8%	0.7%	3.0%	4.8%			
Peer Gnm.	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	-2.6%	-1.2%	0.6%	2.9%	2.9%			
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	-2.5%	1.0%	3.8%	5.8%	7.3%			

Europæiske Aktier

Kommentar

1. De fonde vi sammenligner investerer i europæiske aktier.
2. Fondene kan både investere i Small&Large cap, Faktor-tiltede samt styret passivt&aktivt. De danske fonde med europæiske aktier kan være af typen AIF.
3. Danske fonde med europæiske aktier er generelt af høj kvalitet og Top-5 fondene er alle i den absolutte elite blandt europæiske fonde med europæiske aktier.
4. **Watch Listen** består af fonde, som pt ikke er Top-5 målt på Kvalitet, men som performer blandt de bedste danske fonde på 12 mdr.

Note:

^(*) Der findes typisk adskillige udgaver af en fond grundet bl.a. skatteforhold. 'For'-navnet for fonden er her typisk det samme men med forskellig 'Efter'-navn. Når CAP vurderer fonde, så inkluderes kun én fond med samme 'For'-navn. Endvidere udelades fonde fra samme asset manager og med samme fondsprofil, performance og CAP kvalitet, men som markedsføres med et andet 'For'-navn. Det sidstnævnte er en vurderingssag, som CAP påtager sig ansvaret for. Den udgave af en fond, som har højeste CAP kvalitet og performance, er altid den fond, vi vælger at vise i vores Top-5 fond screening.

^(**) CAP vurderer fondskvalitet, hvor A. afkast på forskellige horisonter vægter ca. 50%, B. Fondsrisiko på forskellige horisonter vægter ca. 40% og C. øvrige forhold (bl.a. løbende omkostninger) vægter ca. 10%. **Metodedetaljer findes i bilag.**

Peer Gruppe Data

Peer gruppe oversigt

Europæiske Aktier

CAP Top Rank	Dansk Peer Gruppe (DKK)	Afkast 1 mdr.	Afkast 3 mdr.	Afkast 6 mdr.	Afkast ÅTD	Afkast 12 mdr.	5års CAGR	Sharpe 1 år	Sharpe 3 år	Sharpe 5 år	TE 1 år	TE 3 år	TE 5 år	Tracking Error Consistency 5 år	Max DrawD 1 år	Max DrawD 3 år	Max DrawD 5 år	Pris St.Afv. 1 år	Pris St. Afv. 3 år	Pris St. Afv. 5 år	Beta år	Beta 1 år	Beta 3 år	CAP Fond Score	CAP-Kvalitet (Kvartil)	CAP Risiko Score (Høj-Lav Risiko)	Årlig Omkostningspr. (TER)	Emissions-tillæg	Indløsnings-tillæg	Top Return 12m
25	Danske Invest Europa - Akk DKK h	-2.1%	-0.2%	1.3%	4.7%	2.1%	9.8%	-0.02	0.1	0.2	0.7	1.0	1.2	-0.4	-5%	-14%	-19%	10%	13%	13%	0.9	1.0	75	1	41	1.3%	0.2%	0.1%		
23	Danske Invest Europa 2 KL	-2.7%	-0.5%	0.7%	3.1%	2.6%	10.5%	0.01	0.1	0.2	0.8	1.1	1.2	-0.4	-4%	-15%	-19%	9%	13%	14%	0.8	1.0	77	1	42	1.3%	0.2%	0.1%		
24	Danske Invest Europa DKK d	-2.8%	-0.6%	0.6%	3.0%	2.6%	10.3%	0.01	0.1	0.2	0.8	1.1	1.2	-0.4	-4%	-15%	-19%	9%	13%	13%	0.8	1.0	77	1	42	1.3%	0.2%	0.1%		
4	Danske Invest Europa Højt Udbytte - Akk DKK	-2.0%	4.7%	6.3%	10.7%	12.8%	12.1%	0.34	0.2	0.3	0.8	0.8	1.0	-0.2	-4%	-12%	-13%	9%	12%	12%	1.0	0.9	96	1	50	1.4%	0.2%	0.1%	6	
5	Danske Invest Europa Højt Udbytte DKK d	-2.0%	4.7%	6.3%	10.7%	12.8%	12.1%	0.34	0.2	0.3	0.8	0.8	1.0	-0.2	-4%	-12%	-13%	9%	12%	13%	1.0	0.9	96	1	50	1.4%	0.2%	0.1%	7	
7	Danske Invest Europa Indeks BNP DKK d	-2.0%	1.7%	5.7%	7.6%	10.7%	14.0%	0.23	0.2	0.2	1.1	1.4	1.4	-0.3	-3%	-15%	-20%	10%	14%	15%	0.9	1.1	95	1	37	0.2%	0.2%	0.1%	8	
11	Danske Invest Europa Indeks DKK d	-2.7%	-0.5%	1.8%	5.1%	5.8%	11.7%	0.10	0.1	0.2	0.7	1.0	1.0	-0.3	-4%	-14%	-18%	11%	14%	14%	1.0	1.1	87	1	37	0.2%	0.2%	0.1%	16	
	Danske Invest Europa Small Cap - Akk DKK	-4.0%	-7.0%	-6.4%	-7.6%	-4.0%	6.1%	-0.14	-0.1	1.5	2.1	2.4	2.4	-0.8	-9%	-22%	-37%	13%	17%	18%	1.0	0.9	10	4	12	1.4%	0.7%	0.6%		
	Danske Invest Europa Small Cap DKK d	-3.9%	-6.9%	-6.3%	-8.2%	-3.8%	6.0%	-0.14	0.1	1.6	2.2	2.3	2.3	-0.6	-9%	-22%	-37%	13%	17%	18%	1.0	0.9	11	4	11	1.4%	0.6%	0.5%		
26	Lan & Spar Invest Europa Classics	-3.4%	-2.6%	-1.4%	1.7%	7.7%	10.0%	0.14	0.1	0.2	1.3	1.5	1.6	-0.2	-5%	-16%	-21%	11%	13%	14%	1.0	1.0	75	1	32	2.5%	0.4%	0.4%	9	
10	Nordea Invest Europe Enhanced KL 1	-3.0%	-0.3%	1.9%	4.5%	5.2%	11.7%	0.11	0.1	0.2	0.6	1.1	1.1	-0.5	-4%	-13%	-19%	10%	14%	14%	0.9	1.1	87	1	42	0.6%	0.3%	0.1%	20	
	Nordea Invest European Small Cap Stars KL 1	-4.4%	-6.8%	-7.2%	-4.2%	-1.7%	4.1%	-0.10	-0.1	1.0	1.0	1.2	1.3	-0.3	-8%	-26%	-38%	12%	17%	18%	1.0	0.9	14	4	8	1.4%	0.4%	0.2%		
21	Nordea Invest Europe Stars KL 1	-3.3%	1.1%	2.4%	4.6%	4.6%	11.7%	0.08	0.1	0.2	1.4	1.8	1.8	-0.4	-4%	-16%	-21%	11%	16%	16%	1.0	1.2	79	1	27	1.4%	0.2%	0.1%	24	
	SEBinvest AKL Europa Small Cap P	-1.5%	-5.0%	-2.8%	-3.3%	3.5%	6.8%	-0.10	-0.1	1.6	2.4	3.0	3.0	-1.1	-7%	-28%	-43%	13%	21%	23%	1.0	1.1	12	4	6	0.1%	0.3%	0.3%	29	
18	Sparinvest INDEX Baeredygtige Europa KL	-1.9%	-0.1%	0.0%	3.3%	4.8%	8.3%	0.05	0.1	0.1	1.3	1.6	1.6	-0.2	-5%	-16%	-21%	10%	15%	15%	0.8	1.1	80	1	31	0.4%	0.3%	0.1%	22	
	Sparinvest INDEX Europa Growth KL	-3.8%	-6.5%	-4.8%	-1.8%	-3.9%	8.3%	-0.15	0.0	0.2	1.4	1.8	2.1	-0.5	-7%	-15%	-23%	13%	16%	15%	1.2	1.2	45	3	22	2.4%	0.2%	0.1%		
30	Sparinvest INDEX Europa Small Cap KL	-2.5%	-1.7%	-1.0%	0.9%	4.2%	8.8%	0.00	0.0	0.1	0.2	0.3	0.4	-0.2	-5%	-23%	-30%	11%	18%	18%	1.0	1.0	47	3	12	0.4%	0.3%	0.2%	25	
1	Sparinvest INDEX Europa Value KL	-3.1%	4.6%	7.5%	9.8%	15.0%	15.2%	0.41	0.2	0.3	1.8	1.9	1.9	-0.2	-2%	-15%	-15%	10%	14%	16%	0.8	1.0	98	1	37	0.4%	0.3%	0.1%	1	
19	Sparinvest Value Europa KL A	-4.0%	-1.2%	1.4%	3.9%	5.8%	13.1%	0.12	0.1	0.2	1.7	2.1	2.2	-0.5	-4%	-17%	-20%	10%	15%	17%	0.8	1.1	80	1	31	0.5%	0.3%	0.2%	15	
	SEBinvest AKL Europa Small Cap Akkumulerende I	-1.5%	-5.0%	-2.5%	-3.1%	3.9%	6.8%	-0.09	0.1	0.1	1.6	2.1	2.2	-0.5	-4%	-17%	-20%	10%	15%	17%	0.8	1.1	81	1	31	0.1%	0.3%	0.3%	27	
15	Sparinvest Value Europa KL W	-4.0%	-1.1%	1.6%	4.0%	6.4%	13.6%	0.14	0.1	0.2	1.7	2.1	2.2	-0.5	-4%	-17%	-20%	10%	15%	17%	0.8	1.1	81	1	31	0.9%	0.3%	0.2%	12	
13	Danske Invest Index Europe Restricted Akk DKK W	-2.7%	-2.1%	-0.4%	3.1%	6.9%	11.7%	0.11	0.1	0.2	1.1	1.4	1.3	-0.3	-5%	-16%	-21%	11%	15%	15%	1.0	1.2	86	1	28	0.1%	0.2%	0.1%	10	
14	Danske Invest Index Europe Restricted Akk DKK	-2.7%	-2.1%	-0.5%	3.1%	6.8%	11.5%	0.11	0.1	0.2	1.1	1.4	1.4	-0.3	-5%	-16%	-21%	11%	15%	15%	1.0	1.2	85	1	28	0.2%	0.2%	0.1%	11	
16	Nordea Invest European Stars KL 2	-3.2%	1.3%	2.8%	4.8%	5.3%	10.0%	0.10	0.1	0.1	1.4	1.8	1.8	-0.4	-4%	-15%	-15%	11%	16%	16%	0.98	1.2	81	1	28	0.7%	0.2%	0.1%	19	
9	Danske Invest Europa Indeks DKK W d	-2.7%	-0.3%	1.8%	5.1%	5.9%	11.8%	0.11	0.1	0.2	0.7	1.0	1.0	-0.3	-4%	-14%	-18%	11%	14%	14%	0.98	1.1	88	1	37	0.1%	0.2%	0.1%	13	
3	Danske Invest Europa Højt Udbytte DKK W d	-2.0%	5.0%	6.7%	10.9%	13.5%	12.7%	0.36	0.2	0.3	0.8	0.9	1.1	-0.2	-4%	-12%	-13%	9%	12%	12%	1.00	0.9	97	1	50	0.8%	0.2%	0.1%	5	
12	Nordea Invest Europe Enhanced KL 2	-3.0%	-0.3%	2.0%	4.6%	5.5%	10.0%	0.12	0.1	0.2	1.0	1.1	1.1	-0.5	-4%	-13%	-13%	10%	14%	14%	0.91	1.1	87	1	42	0.3%	0.3%	0.1%	17	
	Wealth Invest AKL St. Petri L/S I	-1.1%	3.2%	3.6%	3.7%	4.0%	8.3%	-0.08	-0.2	0.6	1.1	1.4	1.4	-1.2	-6%	-13%	-13%	8%	8%	8%	0.34	0.1	23	4	56	2.5%	0.3%	0.3%		
	Nordea Invest European Small Cap Stars KL 2	-4.3%	-6.6%	-6.9%	-4.0%	-1.0%	4.1%	-0.08	-0.1	1.0	1.2	1.2	1.2	-0.3	-7%	-27%	-27%	12%	17%	17%	1.02	0.9	23	4	9	0.7%	0.4%	0.2%		
	SEBinvest AKL Europa Small Cap I	-1.4%	-4.9%	-2.4%	-3.0%	4.1%	7.4%	-0.09	-0.1	0.1	1.6	2.3	3.0	-1.1	-7%	-27%	-42%	13%	21%	23%	1.01	1.1	15	4	6	0.1%	0.3%	0.3%	26	
	Danske Invest Europa Small Cap DKK W d	-3.8%	-6.8%	-6.1%	-7.3%	-3.3%	6.5%	-0.12	-0.1	0.1	1.5	2.1	2.3	-0.7	-9%	-22%	-36%	13%	17%	18%	1.05	0.9	12	4	13	0.9%	0.7%	0.6%		
	SEBinvest II 3 Europa Small Cap 1	-1.6%	-5.3%	-3.1%	-3.4%	2.8%	6.7%	-0.12	-0.1	0.1	1.6	2.5	3.4	-1.4	-7%	-29%	-43%	13%	21%	24%	1.03	1.1	8	4	6	0.7%	0.0%	0.0%	30	
17	Danske Invest Europa DKK W d	-2.2%	0.1%	1.4%	4.6%	3.7%	11.0%	0.03	0.1	0.2	0.8	1.2	1.3	-0.4	-4%	-14%	-18%	10%	14%	14%	0.92	1.1	81	1	40	0.8%	0.2%	0.1%	28	
20	Danske Invest Europa Akk klasse DKK W h	-2.1%	0.1%	1.6%	4.9%	2.7%	10.4%	0.00	0.1	0.2	0.7	1.0	1.2	-0.4	-5%	-14%	-19%	10%	13%	13%	0.90	1.0	80	1	41	0.8%	0.2%	0.1%		
2	Danske Invest Europa Højt Udbytte - Akk DKK W	-2.0%	5.0%	6.7%	10.9%	13.5%	13.0%	0.36	0.2	0.3	0.8	0.9	1.0	-0.1	-4%	-12%	-13%	9%	12%	13%	1.00	0.9	97	1	50	0.8%	0.2%	0.1%	4	
27	AKL SEB Europa Aktier SRI P	-2.9%	-1.8%	0.2%	2.8%	4.6%	10.0%	0.06	0.1	0.2	1.8	1.9	2.1	-0.1	-5%	-17%	-24%	11%	14%	14%	1.07	1.0	74	2	26	2.5%	0.2%	0.2%	23	
8	Sydinvest Europa Value A DKK	-3.5%	4.8%	8.3%	9.5%	14.0%	13.1%	0.38	0.1	0.2	1.9	1.9	2.0	-0.1	-3%	-16%	-21%	10%	14%	16%	0.76	1.1	94	1	31	1.4%	0.3%	0.2%	3	
22	AKL SEB Europa Aktier SRI I	-2.9%	-1.6%	0.5%	3.0%	5.4%	10.7%	0.08	0.1	0.2	1.9	1.9	2.1	-0.1	-5%	-17%	-24%	11%	14%	14%	1.07	1.0	78	1	27	2.5%	0.2%	0.2%	18	
6	Sydinvest Europa Value W DKK d	-3.4%	4.9%	8.6%	9.7%	14.7%	13.8%	0.41	0.2	0.2	1.9	1.9	2.0	-0.1	-3%	-16%	-21%	10%	14%	16%	0.76	1.1	96	1	31	1.0%	0.3%	0.2%	3	
29	Nordnet Europe Index DKK Acc	-3.6%	-3.5%	-2.9%	0.6%	-1.5%	6.7%	-0.06	0.1	0.2	0.9	1.0	1.0	-0.1	-6%	-14%	-14%	11%	14%	14%	0.98	1.1	60	2	32	0.3%	0.0%	0.0%		
	Nordea 2 - European Responsible Enh Equity BI DKK	-1.9%	0.5%																											
	Bankinvest Europæiske Aktier A	-2.8%	0.2%	0.4%	4.1%	2.0%	10.0%	0.03			0.8				-5%			10%			0.90						2.3%	0.3%	0.1%	17
	Bankinvest Europæiske Aktier W	-2.8%	0.3%	0.7%	4.3%	2.5%	10.0%	0.05			0.8				-5%			10%			0.90						2.3%	0.3%	0.1%	15
	Bankinvest Europæiske Aktier Akk. A	-2.8%	0.2%	0.3%	4.2%	2.1%	10.0%	0.03			0.8				-5%			10%			0.90						2.3%	0.3%	0.1%	
	Bankinvest Europæiske Aktier Akk. W	-2.7%	0.3%	0.8%	4.3%	2.7%	10.																							

Rådgiver Kvalitet

Aktiefonde - Rådgiver Kvalitet

Danske Fonde	Rådgiver	Performance		Antal Fonde UCITS	Kvalitet CAP Score (*)
		ÅTD	12m		
TOP-10 Kvalitets Rådgiver (vægtet på AUM)	Danske Bank Asset Management	-4.7%	1.9%	61	64
	Nordea Copenhagen & Stockholm Branch	-7.2%	1.0%	74	62
	Nykredit/Sparinvest	-7.9%	-1.7%	51	55
	Jyske Bank A/S	-8.3%	-1.2%	10	51
	Sydbank A/S	-7.4%	1.5%	27	49
	Fondsmaeglerselskabet Maj Invest A/S	-8.7%	-4.0%	15	49
	Bi Asset Management Fondsmaeglerselskab A/S	-7.5%	-1.7%	28	48
C WorldWide Asset Management Fondsmaeglerselskab	-11.1%	-3.6%	15	39	
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Copenhagen Bra	-4.8%	-0.8%	14	34	
Peer Gnm.	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	-7.6%	-0.4%	295	48

Danske Fonde	Rådgiver	Performance (**)		Kvalitet CAP Score
		ÅTD	12m	
TOP-10	Danske Bank Asset Management	-4.7%	1.9%	64
Rådgive r målt på 12 mdr. Afkast (vægtet ift AUM)	Sydbank A/S	-7.4%	1.5%	49
	Nordea Copenhagen & Stockholm Branch	-7.2%	1.0%	62
	Skandinaviska Enskilda Banken AB (Copenhagen Bran	-4.8%	-0.8%	34
	Jyske Bank A/S	-8.3%	-1.2%	51
	Bi Asset Management Fondsmaeglerselskab A/S	-7.5%	-1.7%	48
	Nykredit/Sparinvest	-7.9%	-1.7%	55
	C WorldWide Asset Management Fondsmaeglerselskab	-11.1%	-3.6%	39
	Fondsmaeglerselskabet Maj Invest A/S	-7.2%	1.0%	62
Peer Gnm.	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	-7.6%	-0.4%	

Note:

(*) CAP vurderer aktiefond rådgiver kvalitet, hvor A. Aktierådgiveren har minimum 10 fonde i udbud (UCITS/AIF) B. Rådgiver kvalitet måles som AUM vægtet CAP Kvalitet (se Metode bilag)
(**) Performance måles som AUM vægtning af de udbudte fondes afkast.

Metode

Faktorer og Vægte

- CAP vurderer fondskvalitet, hvor **A. Fondsafkast** på forskellige horisonter vægter ca. 50%, **B. Fondsrisiko** på forskellige horisonter vægter ca. 40% og **C. Øvrige forhold** (bl.a. løbende omkostninger) vægter ca. 10%. Se **figur t.h.**
- Beregninger foretaget i dag for godt 12.000 europæiske & ca. 1.000 danske UCITS/AIF fonde.
- **Altmans Z-score model** benyttes til beregning af fondskvalitet på en skala 0-100, med 100 som den bedste. En kvalitets-score på 50 betyder, at fonden er en gennemsnitlig fond målt på kvalitet. En score over 50 betyder en højere end gennemsnitlig kvalitet, mens en score under 50 indikerer, at fonden har en lavere kvalitet end gennemsnittet for europæiske aktiefonde.
- **CAP tager ikke højde** for udskiftning af porteføljeforvalter, justeringer af investeringspolitik og lign. forhold, der ikke er offentligt tilgængeligt data for. Fonde med under tre års historik kan af samme årsag ikke vurderes på andet end afkast i fondens levetid.
- **Høj og lav CAP kvalitet er heller ikke en anbefaling** om køb og salg, men udelukkende en støtte, der kan hjælpe investorer med at navigere i det hav af fonde, som i dag er tilgængeligt.

Fondsafkast **45%**

Kortsigtet: 3-12 måneder
Langsigtet: Op til 5 år

Prisstabilitet **18%**

1 år til 5 år

Afkast ift. Stabilitet **5%**

3 år til 5 år

Maksimalt Tab **10%**

Kortsigtet: 1 år
Langsigtet: op til 5 år

Stabil Investeringsstil **5%**

Stabil TE (Lipper) over 5 år (ell. 3 år)

Risiko ift Markedet **5%**

Fonds-beta (Lipper) ift. relevant aktie- eller obligations-benchmark

ESG **5%**

2*Environmental, 1* Social &
1* Governance

Omkostning **8%**

Løbende (årlig), Indtrædelse &
Udtrædelse, Total omkost. Ift.
flerårsafkast

CAP Score 100%

Afkast **49%**

Risiko **40%**

Øvrige **11%**

DISCLAIMER

Indholdet af nærværende rapport er udarbejdet med det formål at give en generel information om investeringer. Rapporten kan således ikke erstatte finansiel rådgivning og kan hverken anses for at være et tilbud om at yde finansiel rådgivning eller et tilbud om nogen anden rådgivning eller service. Investorer opfordres til at kontakte egen investeringsrådgiver for individuel information om eventuel investering, skatteforhold med videre før køb eller salg af værdipapirer.

Investorer gøres opmærksomme på, at investering kan være forbundet med risiko for tab, som ikke på forhånd kan fastlægges. Copenhagen Allocation Partner's forventninger til finansmarkedernes udvikling generelt, og enkelt-investeringer i særdeleshed er således ingen garanti for fremtidige gevinster.

Vi har bestræbt os på at sikre, at oplysningerne i rapporten er så fuldstændige og korrekte som muligt, men kan ikke garantere dette, og påtager os intet ansvar for fejl eller udeladelser. Copenhagen Allocation Partner påtager sig heller ikke ansvar for ændrede forudsætninger eller eventuelle fejl i materialet. Der tages også forbehold for ændringer i markedsforhold, afkast, udbytter, kurser, rentesatser, gebyrer, priser og andre betalinger, skatteforhold, tryk- og slåfejl med videre.

Copenhagen Allocation Partner fraskriver sig ethvert ansvar for tab i forbindelse med disponeringer alene foretaget på grundlag af materialet. Copenhagen Allocation Partner er endvidere ikke ansvarlig for tab og skader som følge af tredjemands uberettigede adgang til materialet via C-A-P.dk eller på anden vis.