CAP | COPENHAGEN ALLOCATION PARTNER

Danske Aktiefonde

Hvem var gode til hvad i 2025?

Januar 2026

Copenhagen Allocation Partner

www.c-a-p.dk

CAP | COPENHAGEN ALLOCATION PARTNER

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.

CAP | COPENHAGEN ALLOCATION PARTNER

Danske Aktiefonde. Hvem var gode til hvad i 2025?

	Side
Fondsafkast i Danmark & Europa fordelt på kategorier	4
Top fonde - Ultimo 2025	5
Aktiefonde. Fordelt på kategorier	
Top & Bund	7
Globale Aktier - Aktiv	10
Globale Aktier m. ESG filter	13
Danske Aktier	16
Vækst Aktier	19
Value Aktier	22
Stabile Aktier	25
Emerging Markets Aktier	28
Europæiske Aktier	31
Small Cap Aktier	34
Teknologi Aktier	37
Tema Aktier	40
Aktiefonde. Rådgiver Kvalitet	43
Metode	45

Hvem var gode til hvad i 2025?
Fondsafkast i Danmark & Europa fordelt på kategorier

Status Aktiefonde for 2025
Vi kan nu konkludere på året 2025, når det gælder ***'Hvem der var gode til hvad'*** blandt de mere end 500 danske UCITS/AIF fonde, der indgår i vores univers af aktiefonde. Året har væres ganske voldsomt, når det gælder bl.a. tema-skift, stil rotation og effekterne af den nye økonomiske- og geopolitiske virkelighed, vi vågnede op til med Trump administrationens tiltræden i januar 2025. Året betød bl.a., at investorer søgte over i undervurderede markeder som bl.a. EM, EU Small Cap og Value, og modsat søgte væk fra 2023-24s store vindere US & Vækst. Året viste samtidigt, at danske fond managere havde svært ved at følge med Peer fonde i Europa. Overvægt af US aktier uden afdækning af US dollar samt en 'home bias' ift. danske aktier synes, at have været afgørende modvindsfaktorer for en række managere med globale mandater. I CAPs måling af total afkast, så viser **tabellen**, at danske fonde på tværs af stilarter og regioner leverede **8.2%** i gennemsnit mod **12.8**% i snit for EU Peer fonde.

Lyspunkterne i 2025.
Efter nogle hårde år for non-US fonde, så leverede danske aktiefonde i kategorierne **EM aktier** og **Europæiske aktier** store comeback i 2025. Således leverede danske fonde gennemsnitsafkast på **16.9%** og **15.4%** for hhv. Europa og EM aktiefonde. I begge kategorier så leverede danske PM'ere afkast på linje med deres EU Peers.

Aktiv fondsudvælgelse betaler sig
CAP analyserer løbende det danske fondsmarked for at støtte vores kunder i deres fondsudvælgelse. Og der er betydelig mer-performance, at få for investorer, som aktivt sammensætter deres investeringer i fonde. **Tabellen** viser, at de fonde, som CAP identificerer som **Top fonde (**se bl.a. **side 5**) outperformer gennemsnitsfonden ganske betydeligt. Således har CAP-s **Top-5** fonde - på tværs af kategorier - leveret **15%** i gennemsnits-afkast mod de føromtalte **8.2%** i gennemsnit for samtlige danske fonde. I de fleste af CAPs kategorier (se **tabellen**), så har afkast for disse top-fonde både outperformet Peer gennemsnit i Danmark og Europa.

Historisk performance er aldrig en garanti for fremtidigt mer-afkast
Selvom en udvist høj kvalitet i 2025 har betydet, at CAPs kvalitets-scorer – **i løbet af året** – er steget for de involverede top-fonde, så er hele **70%** af CAPs kvalitetsvurdering bestemt i et **fem-års** vindue, hvor CAP vurderer både **afkast, risiko, omkostninger samt stabilitet i investeringsstil** (se **Metode s.45**). Når det er sagt, så er historisk kvalitet aldrig en garanti for fremtidigt afkast. CAP rådgiver således også om allokering i mellem de kategorier, der optræder i **tabellen**. For 2026 forventer vi således, at investorer med fordel kan eksponere sig i kategorierne **Danske Aktier**, **EU aktier**, **Globale Aktier – Aktiv** samt **Stabile Aktier**.

Rådgiver-vurdering
CAP har i løbet af 2025, som noget nyt, leveret en kvalitetsvurdering af Fonds-rådgivere (se **side 43**) . Investorer har, af mange årsager, ofte flere fonde hos samme rådgiver og fondsforvalter. Derfor er det vigtigt, at se på fonds-kvalitet, ikke kun for enkelt-fonde (se **siderne 7-42**), men også for en **fonds-forvalters samlede udbud** på tværs af kategorierne vist bl.a. i **tabellen**. For 2025 har vi valgt at fremhæve **tre** rådgivere der, i CAPs måling og over en flerårig periode, har leveret kvalitet til investorerne. Disse er **Danske Bank**, **Maj Invest** samt som Specialist-rådgiver **Storebrand**. Når vi udelukkende fokuserer på 2025 og det leverede investor-afkast (AUM vægtet), så har **Maj Invest**, **Sydbank** samt **Nordea**, i CAPs måling, leveret de bedste aggregerede afkast.

Aktiefondes afkast fordelt på kategorier

	Globale Aktier m. ESG	Globale Aktier - Aktiv	Danske Aktier	Europæiske Aktier	Vækst Aktier	Value Aktier	Stabile Aktier	Emerging Aktier	Small Cap Aktier	Aktie fonde
CAP Top Kvalitets-fonde i Danmark	8.6%	13.2%	14.1%	25.6%	9.3%	13.0%	17.3%	20.9%	13.2%	**15.0%**
Peers - Danmark	1.8%	5.0%	8.9%	16.9%	6.8%	5.3%	6.4%	15.4%	8.2%	**8.2%**
Peers - Europa	10.7%	7.9%	-	15.8%	6.7%	10.3%	11.7%	15.6%	13.6%	**12.8%**

Kilde: C.A.P, LSEG

CAP | COPENHAGEN ALLOCATION PARTNER

Top fonde - Ultimo 2025 1)

Top-5 Fonde & Watch. Opdelt på kategorier

Globale Aktier m. ESG

TOP-5 Fonde	Performamce 1m	3m	12m	Kvalitet CAP Score
Nordea Invest Aktier Ansvarlig KL 3	1.0%	4.2%	10.2%	84
Sydinvest Verden Etik Indeks W DKK d	0.8%	3.3%	7.2%	71
I&T Globale Aktier ESG Select	1.1%	4.1%	6.2%	69
Sparinvest Ansvarlige Value Aktier KL W	3.3%	7.3%	16.8%	65
Danske Invest Global Sustainable Future Akk DI	1.0%	3.8%	2.6%	57

Watch Liste Fonde 2)	Performamce 1m	3m	12m	Kvalitet CAP Kvalitet
Jyske Invest Aktier Ansvarlig Udvikling KL	-0.2%	1.7%	3.3%	53
Sydinvest Verden Ligevaegt & Value Etik W DKI	0.7%	4.4%	2.5%	42
Wealth Invest AKL SEB Globale Aktier SRI	0.5%	2.0%	2.4%	55

Globale Aktier - Aktiv

TOP-5 Fonde	Performamce 1m	3m	12m	Kvalitet CAP Kvalitet
Maj Invest Globale Aktier non fossil W	2.2%	9.1%	16.5%	79
Nordea Invest Globale UdbytteAktier KL 1	1.2%	4.2%	10.9%	77
Great Dane Global Value	3.6%	6.4%	14.8%	71
Sydinvest Global Value W DKK Acc	2.0%	4.6%	10.0%	69
Sparinvest Value Aktier KL W	2.9%	7.0%	13.7%	66

Watch Liste Fonde	Performamce 1m	3m	12m	Kvalitet CAP Kvalitet
IA Invest Advice Capital Global	4.0%	11.5%	13.5%	53
BankInvest Value Globale Aktier Brandes A	2.1%	6.7%	13.2%	54
ANNOX Kvant Globale Aktier KL	0.6%	1.1%	11.4%	34
Peruma Invest Globale Aktier		1.6%	10.1%	61
Carnegie WM Globale Aktier Institutionel Akk.		-3.8%	9.1%	45

Danske Aktier

TOP-5 Fonde	Performamce 1m	3m	12m	Kvalitet CAP Kvalitet
Danske Invest Danmark Indeks ex OMXC20 DK	3.3%	7.1%	20.4%	74
Falcon Danske Aktier	4.2%	9.4%	14.1%	52
Maj Invest Danske Aktier W	3.8%	9.6%	9.5%	45
Nordea Invest Danske aktier fokus KL 2	4.1%	8.8%	12.8%	45
Danske Invest Danmark - Akk DKK W	4.1%	8.3%	13.7%	43

Watch Liste Fonde	Performamce 1m	3m	12m	Kvalitet CAP Kvalitet
Fundamental Invest Stock Pick II Akk	3.9%	6.1%	20.1%	11
SEBinvest AKL Danske Aktier Akkumulerende I	3.3%	6.5%	13.2%	38
Nordea Invest Danmark KL 2	4.4%	9.2%	12.0%	41
BankInvest Select Small Cap Danske Aktier KL	7.5%	8.5%	10.9%	7
Optimal - Danske Aktier Akk.	3.0%	8.2%	9.9%	Not Rated

Europæiske Aktier

TOP-5 Fonde	Performamce 1m	3m	12m	Kvalitet CAP Kvalitet
Sydinvest Europa Value W DKK d	2.8%	7.5%	34.3%	98
Sparinvest INDEX Europa Value KL	3.0%	7.2%	30.0%	97
Danske Invest Europa Hojt Udbytte DKK W d	2.8%	7.3%	29.3%	97
Nordea Invest Europe Enhanced KL 1	2.7%	4.0%	18.4%	86
AKL SEB Europa Aktier SRI I	2.4%	4.3%	15.9%	82

Watch Liste Fonde	Performamce 1m	3m	12m	Kvalitet CAP Kvalitet
BankInvest Europaeiske Aktier Akk. W	0.0%	4.3%	19.1%	Not Rated
Sparinvest INDEX Europa Small Cap KL	rforman	2.8%	16.2%	60

Vækst Aktier

TOP-5 Fonde	Performamce 1m	3m	12m	Kvalitet CAP Kvalitet
Kerne Invest Globale Aktier	0.8%	4.5%	11.3%	77
Danske Invest Index Gl AC Restricted Akk DKK	0.9%	3.4%	7.8%	77
Sparinvest INDEX USA Growth KL	-0.6%	3.3%	7.1%	76
BankInvest Globale Aktier Akk. W	0.9%	4.7%	12.5%	76
Sparinvest INDEX Europa Growth KL	1.9%	1.4%	7.9%	49

Watch Liste Fonde	Performamce 1m	3m	12m	Kvalitet CAP Kvalitet
AI Alpha Lab Globale Aktier kl n	3.0%	9.3%	32.4%	Not Rated
Sydinvest Megatrends W DKK d	-0.1%	-1.1%	12.3%	Not Rated
Kerne Invest Globale Aktier	0.8%	4.5%	11.3%	77
BankInvest Engros Globale Aktier KL	0.3%	3.1%	8.2%	41

Note 1) *'Danske Aktiefonde – Hvem var gode til hvad i 2025?'* bygger på Lipper/LSEG data med afkast beregnet frem til og med den **31.12.2025.**

Note 2): **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 god performance.

Value Aktier

TOP-5 Fonde	Performamce 3m	6m	ÅTD	12m	Kvalitet UCITS	Passiv	CAP Kvalitet
Nordea Invest Globale UdbytteAktier KL 1	4.2%	4.2%	###	10.9%	●	○	77
Maj Invest Value Aktier W	7.2%	7.2%	###	15.7%	●	○	76
Great Dane Global Value	6.4%	6.4%	###	14.8%	●	○	71
Sydinvest Global Value W DKK Acc	4.6%	4.6%	###	10.0%	●	○	69
Sparinvest Value Aktier KL W	7.0%	7.0%	###	13.7%	●		66

Watch Liste Fonde	Performamce 1m	3m	ÅTD	12m	Kvalitet CAP Kvalitet
BankInvest Value Globale Aktier Brandes W	2.1%	6.8%	0.0%	13.7%	58
IA Invest Advice Capital Global	4.0%	11.5%	0.0%	13.5%	53

Stabile Aktier

TOP-5 Fonde	Performamce 3m	6m	ÅTD	12m	Kvalitet UCITS	Passiv	CAP Kvalitet
Danske Invest Europa Hojt Udbytte DKK d	7.2%	7.2%	###	28.6%	●	○	95
Danske Invest Europa Indeks DKK d	5.3%	5.3%	###	20.0%	●	●	87
Nordea Invest Europe Enhanced KL 1	4.0%	4.0%	###	18.4%	●	○	86
Lan & Spar Invest Globale Aktier Basis Akk	1.7%	1.7%	###	8.7%	●	●	79
Nordea Invest Globale UdbytteAktier KL 1	4.2%	4.2%	###	10.9%	●	○	77

Watch Liste Fonde	Performamce 1m	3m	ÅTD	12m	Kvalitet CAP Kvalitet
Wealth Invest Amalie Global AK	0.7%	2.8%	0.0%	5.1%	59

EM Aktier

TOP-5 Fonde	Performamce 3m	6m	ÅTD	12m	Kvalitet UCITS	Passiv	CAP Kvalitet
Nordea Invest Emerging Markets KL 2	8.5%	8.5%	###	26.6%	●	○	87
Sparinvest Value Emerging Markets KL W	7.9%	7.9%	###	20.7%	●	○	77
Maj Invest Emerging Markets Value W	5.5%	5.5%	###	19.8%	●	○	76
Storebrand Indeks Nye Markeder A5 DKK	4.1%	4.1%	###	17.4%	●	●	72
BankInvest Emerging Markets Aktier W	7.4%	7.4%	###	19.9%	●	○	71

Watch Liste Fonde	Performamce 1m	3m	ÅTD	12m	Kvalitet CAP Kvalitet
Danske Invest SICAV Em Mkts Sust Future WI-D	2.3%	6.1%	0.0%	21.7%	Not Rated
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity BP	1.4%	1.3%	0.0%	19.1%	61
Nordea 1 Emerging ex China St Stars Eq BI DKK	3.8%	8.1%	0.0%	18.8%	Not Rated
Sparinvest INDEX Emerging Markets KL	1.5%	3.5%	0.0%	18.1%	71
Nordnet Emerging Markets Index DKK Acc	0.5%	2.1%	0.0%	15.6%	35

Small Cap Aktier

TOP-5 Fonde	Performamce 3m	6m	ÅTD	12m	Kvalitet UCITS	Passiv	CAP Kvalitet
Sparinvest INDEX Europa Small Cap KL	2.8%	2.8%	###	16.2%	●	●	60
Nordea Invest Nordic Small Cap KL 2	3.9%	3.9%	###	17.6%	●	○	54

Watch Liste Fonde	Performamce 1m	3m	ÅTD	12m	Kvalitet CAP Kvalitet
Schroder ISF Nordic Micro Cap IZ DKK Dis	3.5%	0.8%	0.0%	17.0%	Not Rated
Schroder ISF Nordic Smaller Companies IZ Acc D	2.9%	2.7%	0.0%	9.8%	Not Rated

Teknologi Aktier

TOP-5 Fonde	Performamce 3m	6m	ÅTD	12m	Kvalitet UCITS	Passiv	CAP
Danske Invest Teknologi Indeks KL	3.6%	3.6%	###	13.0%	●	●	88

Watch Liste Fonde	Performamce 1m	3m	ÅTD	12m	Kvalitet CAP
Maj Invest UCITS ETF AI & Semiconducter	3.9%	12.1%	0.0%	30.7%	Not Rated
NewDeal Invest, kl n	-0.2%	-9.7%	0.0%	15.0%	Not Rated
Nordea 2 SICAV BetaPlus Enh Technology Eq BI	-0.6%	3.0%	0.0%	5.1%	Not Rated
Horizon3 Innovation kl n	-3.5%	-4.5%	0.0%	2.2%	Not Rated

Tema Aktier

TOP-5 Fonde	Performamce 3m	6m	ÅTD	12m	Kvalitet UCITS	Passiv	CAP Kvalitet
Danske Invest Teknologi Indeks KL	0.0%	3.6%	###	13.0%	○	○	88
Nordea Invest Klima og Miljo KL 2	0.0%	-1.0%	###	2.0%	○	○	31
Danske Invest Bioteknologi Indeks KL	3.2%	14.7%	###	12.9%	○	○	18

Watch Liste Fonde	Performamce 1m	3m	ÅTD	12m	Kvalitet CAP Kvalitet
Maj Invest UCITS ETF Solar Wind Nuclear	0.0%	5.8%	0.0%	45.5%	Not Rated
Maj Invest UCITS ETF AI & Semiconducter	0.0%	12.1%	0.0%	30.7%	Not Rated
Maj Invest UCITS ETF Defence & Cybersecurity	3.2%	-4.8%	0.0%	29.1%	Not Rated
NewDeal Invest, kl n	1.9%	-9.7%	0.0%	15.0%	Not Rated
Maj Invest UCITS ETF Lifestyle & Obesity	2.2%	5.5%	0.0%	8.2%	Not Rated

CAP | COPENHAGEN ALLOCATION PARTNER

Aktiefonde

Fordelt på kategorier

Top & Bund

Danske Fonde
Kvalitet & Performance - Top 15. Ultimo 2025

Aktiefonde - Total
TOP-15 Kvalitet

Danske Fonde	Fondsnavn	Performance 3m	Performance 6m	Performance 12m	Type UCITS	(*) Kvalitet CAP Kvalitet
TOP-15 Kvalitets fonde	Sydinvest Europa Value W DKK d	7.5%	16.4%	34.3%	●	98
	Sparinvest INDEX Europa Value KL	7.2%	13.6%	30.0%	●	97
	Danske Invest Europa Hojt Udbytte DKK W	7.3%	12.1%	29.3%	●	97
	Danske Invest Europa Indeks BNP DKK d	5.4%	11.4%	25.3%	●	94
	Danske Invest Teknologi Indeks KL	3.6%	19.2%	13.0%	●	88
	Nordea Invest Emerging Markets KL 2	8.5%	21.2%	26.6%	●	87
	Nordea Invest Europe Enhanced KL 1	4.0%	9.1%	18.4%	●	86
	Danske Invest Japan DKK W d	3.6%	15.7%	14.6%	●	86
	Danske Invest Global Indeks - Akk DKK h	3.7%	11.1%	16.4%	●	85
	Nordea Invest Japan Enhanced KL 1	3.5%	11.7%	9.9%	●	85
	Nordea Invest Aktier Ansvarlig KL 3	4.2%	12.5%	10.2%	●	84
	AKL SEB Europa Aktier SRI I	4.3%	8.6%	15.9%	●	82
	Sparinvest Value Europa KL W	7.7%	12.1%	23.1%	●	82
	Maj Invest Globale Aktier non fossil W	9.1%	17.7%	16.5%	●	79
	Danske Invest Europa DKK W d	4.1%	8.9%	16.9%	●	79
	Top-15 Total - Kvalitet - Gnm.	**5.6%**	**13.4%**	**20.1%**		**87**
Peer Gnm.	**Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.**	**3.4%**	**9.2%**	**8.2%**		**48**
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	**3.2%**	**8.8%**	**12.8%**		**50**
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	**5.5%**	**13.5%**	**28.1%**		**86**

Aktiefonde - Total
TOP-15 Performance

Danske Fonde	Fondsnavn	Performance 3m	Performance 6m	Performance 12m	Kvalitet CAP Kvalitet
Top-15 Afkast 12m	Maj Invest UCITS ETF Solar Wind Nuclear	5.8%	29.4%	45.5%	Not Rated
	Sydinvest Europa Value W DKK d	7.5%	16.4%	34.3%	98
	IA Invest Regulaer Invest Nordiske Aktier	10.7%	16.9%	30.9%	Not Rated
	Maj Invest UCITS ETF AI & Semiconducter	12.1%	32.7%	30.7%	Not Rated
	Sparinvest INDEX Europa Value KL	7.2%	13.6%	30.0%	97
	Maj Invest Net Zero 2050	11.8%	27.9%	29.7%	18
	Danske Invest Europa Hojt Udbytte DKK W d	7.3%	12.1%	29.3%	97
	Maj Invest UCITS ETF Defence & Cybersecurity	-4.8%	6.2%	29.1%	Not Rated
	Nordea Invest Emerging Markets KL 2	8.5%	21.2%	26.6%	87
	Danske Invest Europa Indeks BNP DKK d	5.4%	11.4%	25.3%	94
	Panorama Invest kl n	6.6%	11.7%	24.5%	Not Rated
	Sparinvest Value Europa KL W	7.7%	12.1%	23.1%	82
	Danske Invest SICAV Em Mkts Sust Future WI-DK	6.1%	21.1%	21.7%	Not Rated
	Nordea 2 SICAV BetaPlus Enh Global Sust Eq HBI	3.7%	10.7%	21.4%	Not Rated
	Nordea 1 European Stainable Stars Equity BI DKE	4.8%	8.9%	20.9%	Not Rated
	Top 15 - Performance - Gnm.	**6.7%**	**16.8%**	**28.2%**	**-**
Peer Gnm.	**Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.**	**3.4%**	**9.2%**	**8.2%**	**48**
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	**3.2%**	**8.8%**	**12.8%**	**50**
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	**5.5%**	**13.5%**	**28.1%**	**86**

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.

Aktiefonde - Total - TOP-15

Metode

1. De fonde vi sammenligner investerer i aktier. Vi sammenligner her godt 500 DKK denominerede fonde.
2. Fondene kan både være passive og aktive, følge forskellige faktor-styles og investere i alle geografiske regioner.
3. Fondene rangeres udelukkende efter CAP kvalitet og 12 mdr performance.
4. Top-15 Performance er de fonde der, uanset kvalitet, har leveret det højeste aktiefondsafkast over 12 måneder.

Danske Fonde
Kvalitet & Performance - Bund 15. Ultimo 2025

Aktiefonde - Total
BUND-15 Kvalitet

Danske Fonde	Fondsnavn	Performance 3m	Performance 6m	Performance 12m	Type UCITS	(*) Kvalitet CAP Kvalitet
Bund-15 Kvalitets fonde	Baron Globale Aktier	-3.6%	7.4%	2.9%	●	4
	SEBinvest ll 3 Europa Small Cap 1	1.6%	-2.8%	0.2%	○	5
	C WorldWide Indien KL A	0.5%	-6.6%	-17.4%	●	5
	Carnegie Wealth Management Nordiske A	2.5%	2.5%	3.8%	●	6
	SEBinvest AKL Europa Small Cap P	1.8%	-2.2%	1.0%	●	6
	Blue Strait Capital KL	-6.3%	-5.5%	4.5%	○	6
	C WorldWide Indien KL C	0.8%	-6.2%	-16.7%	●	7
	BankInvest Select Small Cap Danske Aktie	8.5%	11.6%	10.9%	○	7
	Gudme Raaschou Europaeiske Ejendomsa	-2.2%	-5.3%	4.8%	●	8
	Sparinvest INDEX USA Small Cap KL	3.4%	12.5%	-0.2%	●	8
	SEBinvest AKL Europa Small Cap I	2.0%	-1.9%	1.6%	●	8
	Danske Invest Europa Small Cap - Akk DKK	-0.4%	0.0%	1.8%	●	9
	Nordea 1 - Global Real Estate Fund BP DK	-1.3%	2.4%	-4.4%	●	9
	Allspring Small Cap Aktier	2.0%	12.6%	3.6%	●	10
	Bund-15 Total - Kvalitet - Gnm.	**0.7%**	**1.3%**	**-0.3%**		**7**
Peer Gnm.	**Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.**	**3.4%**	**9.2%**	**8.2%**		**48**
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	**3.2%**	**8.8%**	**12.8%**		**50**
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 4.kvartil	**1.7%**	**5.2%**	**3.4%**		**14**

Aktiefonde - Total
BUND-15 Performance

Danske Fonde	Fondsnavn	Performance 3m	Performance 6m	Performance 12m	Kvalitet CAP Kvalitet
Bund-15 Afkast 12m	C WorldWide Indien KL A	0.5%	-6.6%	-17.4%	5
	Sparinvest Baeredygtige Aktier Akk. KL A	-1.4%	-2.5%	-9.1%	17
	Wealth Invest SGA Globale Aktier	-0.1%	-1.7%	-8.5%	21
	Independent Generations Akk	0.2%	-0.2%	-7.5%	16
	IA Invest Global Health Invest	0.6%	2.4%	-7.3%	Not Rated
	Nykredit Inv Engros Stabile Globale Fokusaktier K	0.8%	0.9%	-6.9%	30
	ValueInvest Global Akk A	-0.3%	-0.9%	-5.5%	15
	Bankinvest Select Fokus Danske Aktier KL	-0.3%	-2.9%	-4.9%	40
	Nordea 1 - Global Real Estate Fund BP DKK	-1.3%	2.4%	-4.4%	9
	Qblue Gl Equities Responsible Transition CDK DK	-0.5%	1.3%	-3.9%	31
	Maj Invest Vaekstaktier W	-3.7%	-0.8%	-3.8%	28
	Nykredit Invest Globale Fokusaktier KL	1.7%	2.9%	-3.7%	29
	Jyske Invest Aktier Lav Volatilitet KL	0.7%	-0.1%	-3.6%	30
	BLS Invest Danske Aktier KL	6.9%	0.9%	-3.1%	11
	Bund 15 - Performance - Gnm.	**0.3%**	**-0.4%**	**-6.4%**	**22**
Peer Gnm.	**Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.**	**3.4%**	**9.2%**	**8.2%**	**48**
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	**3.2%**	**8.8%**	**12.8%**	**50**
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 4.kvartil	**1.7%**	**5.2%**	**3.4%**	**14**

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.**

Aktiefonde - Total - BUND-15

Metode

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.
Note A. 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
Note B. CAP leverer med **Bund-15** rangeringen på kvalitet og 12 mdr afkast to lister af fonde, hvor salg bør overvejes.

Globale Aktier - Aktiv

Globale Aktier - Aktiv

Top 5 Fonde: Kvalitet & Performance(*)

Globale Aktier - Aktiv		Performance			Type	Kvalitet (**)
Danske Fonde	Fondsnavn	3m	6m	12m	UCITS	CAP Score
TOP-5 Kvalitets fonde	Maj Invest Globale Aktier non fossil W	9.1%	17.7%	16.5%	●	79
	Nordea Invest Globale UdbytteAktier KL 1	4.2%	10.4%	10.9%	●	77
	Great Dane Global Value	6.4%	14.0%	14.8%	●	71
	Sydinvest Global Value W DKK Acc	4.6%	11.2%	10.0%	●	69
	Sparinvest Value Aktier KL W	7.0%	14.9%	13.7%	●	66
	Top-5 Gnm.	**6.3%**	**13.6%**	**13.2%**		**73**
Peer Gnm.	**Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.**	**2.5%**	**7.1%**	**5.0%**		**40**
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	**2.5%**	**8.2%**	**7.9%**		**43**
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	**4.7%**	**13.8%**	**21.6%**		**83**

Globale Aktier - Aktiv		Performance			Kvalitet
Danske Fonde	Fondsnavn	3m	6m	12m	CAP Score
Watch Liste	IA Invest Advice Capital Global	11.5%	23.0%	13.5%	53
	BankInvest Value Globale Aktier Brandes A	6.7%	14.1%	13.2%	54
	ANNOX Kvant Globale Aktier KL	1.1%	7.2%	11.4%	34
	Peruma Invest Globale Aktier	1.6%	15.1%	10.1%	61
	Carnegie WM Globale Aktier Institutionel Akk.	-3.8%	7.7%	9.1%	45
	Watch Liste Gnm.	**3.4%**	**13.4%**	**11.5%**	**49**
Peer Gnm.	**Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.**	**2.5%**	**7.1%**	**5.0%**	
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	**2.5%**	**8.2%**	**7.9%**	
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	**4.7%**	**13.8%**	**21.6%**	

Globale Aktier - Aktiv

Metode

1. De fonde vi sammenligner har alle en aktiv investerings- strategi med **A**. en TE 3 år >1.5 ift markedet, **B**. en risiko profil - der kan sammenlignes med gennemsnittet for Aktive Peers i EU.

2. Fondsstrategien kan både være drevet af systematisk faktor tilt og dynamisk bottom-up stock-picking.

3. **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 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.**

Globale Aktier - Aktiv

Peer gruppe oversigt

TE 3Y > 1.5

Globale Aktier - Aktiv

CAP Risiko > 25

Dansk Peer Gruppe (DKK)	Afkast 1 md.	Afkast 3 mdr.	Afkast 6 mdr.	Afkast ÅTD	Afkast 12 mdr.	Afkast 5 år	Sharpe 1 år	Sharpe 3 år	TE 1 år	TE 3 år	TE 5 år	Tracking Error Consist-ency 5 år	Max DrawD 1 år	Max DrawD 3 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	Environment Score	TNA (Mill. Eur)	Årlig Omkostningsprocent (TER)	Emissions-tillæg	Indløs-nings tillæg
BankInvest Engros Globale Aktier Akk. KL	1.4%	4.1%	15.5%		12.9%	83.5%	0.16	0.28	2.3	1.7	1.7	-0.5	-16%	-16%	18%	14%	15%	1.25	1.2	49	3	5	49	65	957	1.1%	0.2%	0.2%
BankInvest Engros Globale Aktier KL	0.3%	3.1%	15.0%		8.2%	92.3%	0.08	0.34	3.3	2.5	2.4	-0.8	-20%	-20%	22%	17%	18%	1.53	1.4	41	3	0	45	62	991	1.1%	0.1%	0.1%
BankInvest Hojt Udbytte Aktier A	1.2%	3.3%	4.0%		0.9%	50.4%	-0.03	0.10	2.9	2.3	2.4	-0.6	-9%	-9%	10%	9%	10%	0.51	0.6	32	3	38	55	72	782	1.7%	0.2%	0.1%
BankInvest Hojt Udbytte Aktier Akk. A	1.2%	3.3%	4.0%		0.9%	50.2%	-0.03	0.10	2.9	2.3	2.4	-0.6	-9%	-9%	10%	9%	10%	0.51	0.6	33	3	39	55	72	171	1.7%	0.2%	0.1%
Baron Globale Aktier	-1.4%	-3.6%	7.4%		2.9%	-3.3%	0.00	0.23	4.8	4.4	6.0	-0.4	-20%	-20%	26%	23%	28%	1.72	1.8	4	4	0	44	47	88	0.8%	0.2%	0.1%
Formuepleje Better World Environmental Leaders	0.1%	-1.4%	3.2%		1.3%	35.7%	-0.01	0.11	1.3	1.6	2.0	-0.5	-14%	-14%	14%	13%	16%	1.02	1.1	18	4	12	64	67	123	1.6%	0.0%	0.1%
IA Invest MW Compounders	3.5%	1.8%	6.0%		1.5%	65.0%	-0.01	0.15	3.3	2.8	2.6	-0.6	-13%	-13%	13%	12%	14%	0.62	0.7	27	4	16	56	62	78	1.2%	0.3%	0.3%
Jyske Invest Aktier Lav Volatilitet KL	-0.2%	0.7%	-0.1%		-3.6%	38.8%	-0.20	0.11	3.0	2.2	2.4	-0.7	-9%	-9%	8%	7%	9%	0.39	0.5	30	3	48	57	68	798	1.6%	0.1%	0.1%
Maj Invest Globale Aktier non fossil	2.2%	9.0%	17.3%		15.7%	76.2%	0.25	0.38	2.9	2.1	2.1	-0.8	-11%	-11%	14%	11%	14%	0.76	0.8	74	2	20	50	68	187	1.5%	0.3%	0.3%
Maj Invest Net Zero 2050	5.4%	11.8%	27.9%		29.7%		0.46	0.05	1.9	3.7		-1.8	-10%	-23%	15%	15%		0.98	0.8	18	4	3	59	68	18	1.6%	0.3%	0.3%
Maj Invest Vaekstaktier	2.1%	-3.8%	-1.2%		-4.6%	28.3%	-0.15	0.19	2.0	1.6	1.9	-0.2	-12%	-12%	13%	12%	15%	0.87	1.0	24	4	17	54	58	171	1.4%	0.3%	0.3%
Maj Invest Value Aktier	1.5%	7.1%	16.7%		14.9%	72.7%	0.25	0.38	2.6	1.9	1.9	-0.7	-12%	-12%	13%	11%	14%	0.77	0.9	71	2	19	47	63	741	1.5%	0.3%	0.3%
Maj Invest Value Aktier Akkumulerende	1.5%	7.1%	16.8%		14.9%	72.4%	0.25	0.37	2.6	1.9	1.9	-0.7	-12%	-12%	13%	11%	14%	0.77	0.9	71	2	19	47	63	209	1.5%	0.3%	0.3%
Nordea Invest Engros Globale Stabile Aktier	0.2%	1.4%	2.9%		0.6%	55.9%	-0.04	0.14	3.0	2.2	2.5	-0.6	-8%	-8%	9%	8%	10%	0.42	0.5	40.7	3	48	54	72	150	0.6%	0.2%	0.1%
Nordea Invest Stabile Aktier Akkumulerende KL 1	0.0%	1.1%	2.4%		-0.4%	48.9%	-0.08	0.11	3.0	2.2	2.5	-0.6	-8%	-8%	9%	8%	10%	0.42	0.5	34	3	47	54	72	82	1.5%	0.2%	0.1%
Nordea Invest Stabile Aktier KL 1	0.0%	1.1%	2.4%		-0.3%	49.5%	-0.08	0.11	3.0	2.2	2.5	-0.6	-8%	-8%	9%	8%	10%	0.41	0.5	34	3	47	54	72	304	1.5%	0.2%	0.1%
PP Capital StockPick n	2.2%	5.5%	12.5%		16.9%	41.0%	0.42	0.11	2.5	3.8	3.6	-1.2	-5%	-13%	10%	12%	16%	0.54	0.3	25	4	30	49	53	10	1.4%	0.3%	0.3%
SEBinvest AKL Global Opportunity P	1.0%	-3.0%	-3.3%		-1.4%	29.1%	-0.06	0.31	3.0	3.2	3.9	-0.5	-14%	-14%	18%	18%	20%	1.15	1.3	28	4	3			41	1.3%	0.1%	0.1%
ValueInvest Global A	0.0%	-0.3%	-1.0%		-5.5%	15.2%	-0.19	-0.02	2.4	2.4	2.7	-0.2	-12%	-12%	12%	10%	10%	0.69	0.6	15	4	27	59	70	94	1.7%	0.3%	0.3%
ValueInvest Global Akk A	0.0%	-0.3%	-0.9%		-5.5%	15.1%	-0.19	-0.02	2.4	2.4	2.7	-0.2	-12%	-12%	12%	10%	10%	0.69	0.6	15	4	26	59	70	30	1.7%	0.3%	0.3%
Wealth Invest AKL Othania Globale Aktier	1.1%	3.7%	10.5%		5.4%		0.05	0.15	0.8	2.3		-1.5	-13%	-13%	13%	11%		0.96	0.7	15	4	17			10	1.5%	0.3%	0.3%
Wealth Invest Linde & Partners Dividende Fond	0.5%	1.4%	3.6%		2.0%	42.9%	0.01	0.17	2.3	2.0	2.6	0.0	-9%	-9%	10%	8%	11%	0.61	0.6	44	3	40	52	72	34	1.5%	0.3%	0.3%
Wealth Invest Linde & Partners Dividende I	0.5%	1.6%	3.8%		2.3%	44.5%	0.02	0.17	2.3	2.1	2.6	0.0	-9.6%	-10%	10%	8%	11%	0.62	0.6	45	3	39	52	71	8	1.1%	0.3%	0.3%
Wealth Invest Linde & Partners Global Value Fond	0.4%	1.3%	3.3%		1.6%	41.5%	0.00	0.16	2.3	2.1	2.5	0.0	-9%	-9%	10%	8%	11%	0.60	0.6	44	3	41	52	72	37	1.5%	0.3%	0.3%
Wealth Invest Secure Market Power	1.1%	2.4%	1.0%		-7.6%	52.2%	-0.21	0.17	1.6	2.0	2.1	-0.5	-15%	-15%	14%	14%	17%	0.97	1.2	20	4	7	60	68	95	1.3%	0.3%	0.3%
BLS Invest Globale Aktier KL	1.2%	3.7%	1.1%		-2.0%	42.2%	-0.09	0.05	3.3	2.8	2.8	-0.4	-13%	-13%	14%	12%	14%	0.68	0.7	16	4	16	61	63	488	1.9%	0.3%	0.3%
BLS Invest Globale Aktier Akk.	1.3%	3.8%	1.3%		-1.9%	43.7%	-0.08	0.05	3.2	2.8	2.8	-0.4	-13%	-13%	14%	12%	14%	0.68	0.7	16	4	16	61	63	693	2.0%	0.3%	0.3%
Carnegie Wealth Management Globale Aktier Inst	1.2%	-3.9%	7.7%		8.6%	77.2%	0.09	0.33	3.1	2.0	2.1	-1.1	-11%	-11%	17%	14%	16%	1.01	1.1	41	3	12			150	0.7%	0.2%	0.2%
CarnegieWM Globale Aktier Ansv. Inv. Institutionel	2.3%	-1.1%	7.3%		3.2%	46.4%	0.00	0.26	2.2	1.6	2.2	-0.3	-13%	-13%	16%	13%	17%	1.04	1.1	32	3	12			28	0.5%	0.2%	0.2%
Carnegie WM Globale Aktier Institutionel Akk.	1.2%	-3.8%	7.7%		9.1%	80.8%	0.10	0.35	3.1	2.0	2.0	-1.1	-11%	-11%	17%	14%	16%	0.97	1.1	45	3	14			69	0.8%	0.2%	0.2%
Wealth Invest Secure Select Aktier	0.0%	0.9%	3.3%		2.2%		-0.01	0.25	1.9	2.1		-0.1	-13%	-13%	16%	15%		1.12	1.2	42	3	8	50	56	37	1.3%	0.2%	0.2%
Peruma Invest Globale Aktier	-0.3%	1.6%	15.1%		10.1%		0.14	0.33	2.1	1.9		-0.2	-13%	-13%	14%	11%		0.94	0.8	61	2	17	53	72	40	1.5%	0.2%	0.2%
ANNOX Kvant Globale Aktier KL	0.6%	1.1%	7.2%		11.4%	27.8%	0.30	0.19	2.3	2.5	2.8	-0.3	-5%	-14%	9%	11%	16%	0.53	0.7	34	3	32			13	1.2%	0.4%	0.4%
Blue Strait Capital KL	3.4%	-6.3%	-5.5%		4.5%	61.6%	0.03	0.19	5.4	4.9	5.3	-0.3	-10%	-22%	20%	20%	18%	0.62	0.9	6	4	1			87	5.9%	0.2%	0.2%
Maj Invest Globale Aktier non fossil W	2.2%	9.1%	17.7%		16.5%	82.7%	0.27	0.40	2.9	2.1	2.1	-0.8	-11%	-11%	14%	11%	14%	0.76	0.8	79	1	20	50	68	187	0.8%	0.3%	0.3%
Nordea Invest Globale UdbytteAktier KL 2	1.3%	4.4%	10.8%		11.7%		0.32	0.37	1.9	1.5		-0.4	-7%	-7%	8%	7%		0.57	0.6	73.2	2	54	57	74	20	0.8%	0.2%	0.1%
SDG Invest Globale Baeredygtige Aktier akk.	0.4%	2.2%	3.7%		1.8%	45.0%	0.00	0.20	1.5	1.6	1.6	-0.1	-11%	-11%	13%	11%	13%	0.87	0.8	45	3	25	63	76	89	1.5%	0.2%	0.2%
Sparinvest Value Aktier KL W	2.9%	7.0%	14.9%		13.7%	96.8%	0.25	0.23	2.0	2.2	2.4	-0.3	-11%	-11%	12%	12%	14%	0.79	0.9	66	2	20	54	73	1753	1.4%	0.2%	0.2%
Nordea Invest Stabile Aktier Akkumulerende KL 2	0.1%	1.3%	2.8%		0.4%		-0.05	0.14	3.0	2.2		-0.8	-8%	-8%	9%	8%		0.42	0.5	32	3	48	54	72	82	0.8%	0.2%	0.1%
Nordea Invest Stabile Aktier KL 2	0.1%	1.3%	2.8%		0.4%		-0.05	0.14	3.0	2.2		-0.8	-8%	-8%	9%	8%		0.41	0.5	32	3	48	54	72	304	0.8%	0.2%	0.1%
Maj Invest Value Aktier Akkumulerende W	1.5%	7.3%	17.1%		15.6%	78.4%	0.26	0.39	2.6	1.9	1.9	-0.7	-12%	-12%	13%	11%	14%	0.77	0.9	76	1	19	47	63	209	0.8%	0.3%	0.3%
Maj Invest Value Aktier W	1.5%	7.2%	17.1%		15.7%	78.8%	0.26	0.39	2.6	1.9	1.9	-0.7	-12%	-12%	13%	11%	14%	0.77	0.9	76	1	20	47	63	741	0.8%	0.3%	0.3%
Maj Invest Vaekstaktier W	2.2%	-3.7%	-0.8%		-3.8%	32.6%	-0.14	0.20	2.0	1.6	1.9	-0.2	-12%	-12%	13%	12%	15%	0.87	1.0	28	4	17	54	58	171	0.8%	0.3%	0.3%
ValueInvest Global Akk W	0.9%	-0.3%	-1.0%		-5.5%	17.0%	-0.19	-0.01	2.5	2.5	2.7	-0.1	-12%	-12%	12%	10%	10%	0.68	0.6	16	4	26	59	70	30	1.2%	0.3%	0.3%
ValueInvest Global W	0.5%	0.1%	-0.7%		-4.9%	16.7%	-0.17	-0.01	2.4	2.4	2.7	-0.2	-11%	-11%	12%	10%	10%	0.68	0.6	17	4	27	59	70	94	1.2%	0.3%	0.3%
BankInvest Hojt Udbytte Aktier W	1.3%	3.4%	4.2%		1.3%	53.9%	-0.02	0.11	2.9	2.3	2.4	-0.6	-9%	-9%	10%	9%	10%	0.51	0.6	36	3	39	55	72	782	1.3%	0.2%	0.1%
Bankinvest Hojt Udbytte Aktier Akk. W	1.3%	3.4%	4.3%		1.3%	54.7%	-0.02	0.12	2.9	2.3	2.4	-0.6	-9%	-9%	10%	9%	10%	0.51	0.6	36	3	40	55	72	171	1.3%	0.2%	0.1%
Sparinvest Mix Aktier KL W	1.6%	3.4%	7.5%		5.2%	80.1%	0.07	0.26	1.1	1.6	1.8	-0.6	-11%	-11%	13%	11%	13%	0.90	0.9	53	2	23	56	67	42	1.3%	0.2%	0.1%
Sparinvest Mix Aktier KL KW	1.6%	3.4%	7.5%		5.2%		0.07	0.27	1.1	1.6		-0.5	-11%	-11%	13%	11%		0.91	0.9	50	3	23	56	67	42	1.3%	0.1%	0.1%
Carnegie Wealth Management Globale Aktier	1.2%	-3.8%	7.5%		7.8%		0.08	0.32	3.1	2.0		-1.1	-11%	-11%	17%	14%		1.00	1.1	37	3	11			63	1.2%	0.2%	0.2%
C Worldwide Stabile Aktier KL A	1.5%	0.6%	-0.4%		3.4%	44.0%	0.04	0.10	3.8	2.7	2.5	-1.2	-8%	-12%	9%	9%	10%	0.26	0.5	20	4	34	58	57	59	1.7%	0.4%	0.3%
Wealth Invest Metropolis Globale Aktier	2.6%	2.3%	5.0%		7.7%	81.2%	0.12	0.35	2.2	1.8	1.9	-0.3	-9%	-9%	13%	11%	13%	0.80	0.8	72	2	30	52	66	85	0.8%	0.3%	0.3%
Great Dane Global Value	3.6%	6.4%	14.0%		14.8%	96.1%	0.30	0.25	2.6	2.2	2.4	-0.2	-9%	-9%	12%	11%	13%	0.66	0.8	71	2	29	54	69	60	0.7%	0.2%	0.2%
Sydinvest Global Value A DKK Akk	1.9%	4.5%	10.9%		9.2%	71.8%	0.17	0.27	1.9	1.6	1.8	-0.2	-11%	-11%	11%	10%	12%	0.74	0.8	64	2	29	52	70	45	1.4%	0.2%	0.2%
Sydinvest Global Value W DKK Acc	2.0%	4.6%	11.2%		10.0%	78.3%	0.19	0.29	1.9	1.6	1.8	-0.2	-11%	-11%	11%	10%	12%	0.74	0.8	69	2	29	52	70	45	0.7%	0.2%	0.2%
Sydinvest Global Value W DKK d	2.0%	4.7%	11.4%		9.9%	78.5%	0.19	0.29	1.9	1.6	1.8	-0.2	-11%	-11%	11%	10%	12%	0.74	0.8	69	2	29	52	71	55	0.7%	0.2%	0.2%
C Worldwide Stabile Aktier KL C	1.6%	0.8%	0.0%		4.2%	50.5%	0.07	0.12	3.8	2.7	2.5	-1.2	-8%	-11%	9%	9%	10%	0.26	0.5	25	4	36	58	57	59	0.9%	0.4%	0.3%
Independent Global	1.1%	0.9%	2.7%		-8.1%	21.1%	-0.26	0.06	1.8	1.7	1.7	-0.1	-14%	-14%	11%	10%	12%	0.75	0.8	16	4	21	52	74	91	2.0%	0.4%	0.5%
Multi Manager Invest Globale Aktier Akk.	2.2%	-0.1%	2.6%		-2.9%	27.3%	-0.10	0.19	2.1	1.5	2.0	-0.4	-13%	-13%	15%	12%	15%	0.97	1.0	26	4	14	51	70	404	1.1%	0.2%	0.2%
Independent Global Akk	1.1%	0.9%	2.0%		-8.4%	20.7%	-0.27	0.05	1.8	1.7	1.7	-0.1	-14%	-14%	12%	10%	12%	0.77	0.8	16	4	20	52	74	91	2.0%	0.4%	0.5%
Storebrand Global Solutions A5 DKK	0.6%	1.8%	8.7%		8.5%	34.8%	0.15	0.17	1.1	2.0	2.1	-1.0	-9%	-11%	12%	12%	14%	0.84	0.9	34	3	23	59	65	64	0.8%	0.0%	0.0%
Wealth Invest SGA Globale Aktier	1.2%	-0.1%	-1.7%		-8.5%	23.9%	-0.23	0.17	1.6	1.7	1.8	-0.2	-15%	-15%	14%	12%	15%	1.01	1.0	21	4	10	53	68	71	0.8%	0.2%	0.1%
Nordea 1 GI Climate Transition Engagement BI DKK	0.0%	2.4%	6.9%		8.3%		0.18	0.21	2.3	1.9		-0.4	-6%	-9%	10%	10%		0.58	0.8	54	2	39	61	73	550	0.9%	0.0%	0.0%
Nordea Invest Globale UdbytteAktier KL 1	1.2%	4.2%	10.4%		10.9%	70.6%	0.29	0.34	1.9	1.5	1.8	-0.3	-7%	-7%	8%	7%	10%	0.57	0.6	77	1	54	57	74	20	1.5%	0.2%	0.1%
Sparinvest Mix Aktier KL A	1.5%	3.3%	7.2%		4.7%	75.2%	0.06	0.25	1.1	1.6	1.8	-0.6	-11%	-11%	13%	11%	13%	0.91	0.9	49	3	23	56	67	42	1.8%	0.2%	0.1%
Sparinvest Value Aktier KL A	2.9%	6.9%	14.6%		13.2%	92.1%	0.24	0.21	2.0	2.2	2.4	-0.3	-11%	-11%	12%	12%	14%	0.79	0.9	62	2	20	54	73	1753	1.9%	0.2%	0.2%
Sydinvest Global Value A DKK	2.0%	4.5%	11.0%		9.2%	72.0%	0.17	0.3	1.9	1.6	1.8	-19%	-11%	-11%	11%	10%	12%	0.74	0.8	63	2	29	52	71	55	1.4%	0.2%	0.2%
Nordea Inv Engros Glob Stab Aktier Etisk tilvalg	0.3%	0.6%	3.0%		-2.0%	53.9%	-0.11	0.1	3.1	2.3	2.5	-75%	-11%	-11%	10%	9%	10%	0.48	0.6	26	4	34	52	71	64	0.7%	0.1%	0.1%
Multi Manager Invest Globale Aktier	2.2%	-0.1%	2.6%		-2.9%	27.2%	-0.10	0.2	2.1	1.5	2.0	-37%	-13%	-13%	15%	12%	15%	0.97	1.0	26	4	14	51	70	435	1.2%	0.2%	0.2%
Nykredit Invest Engros Globale Aktier KL	2.1%	-0.1%	2.8%		-2.5%	29.2%	-0.09	0.2	2.1	1.5	1.7	-51%	-12%	-12%	15%	12%	15%	0.97	1.0	27	4	14	54	66	185	0.7%	0.2%	0.2%
BankInvest Value Globale Aktier Brandes A	2.1%	6.7%	14.1%		13.2%	61.1%	0.24	0.2	1.5	1.6	1.9	-31%	-11%	-11%	12%	11%	12%	0.86	0.9	54	2	24	52	73	34	1.7%	0.2%	0.2%
BankInvest Value Globale Aktier Brandes W	2.1%	6.8%	14.4%		13.7%	65.5%	0.25	0.2	1.5	1.6	1.9	-31%	-11%	-11%	12%	11%	12%	0.86	0.9	58	2	24	52	73	34	1.2%	0.2%	0.2%
P&P Global Aktier Future World KL	0.9%	-0.7%	0.3%		1.7%	20.0%	-0.01	0.0	2.3	2.4	2.5	-18%	-7%	-14%	8%	12%	15%	0.51	0.8	19	4	26	61	67	30	0.9%	0.3%	0.3%
IA Invest Advice Capital Global	4.0%	11.5%	23.0%		13.5%	37.6%	0.21	0.3	3.2	2.3	2.2	-94%	-14%	-14%	14%	12%	14%	0.76	0.8	53	2	13	51	56	6	3.3%	0.5%	0.5%
Sparinvest Ansvarlige Value Aktier KL A	3.3%	7.1%	15.9%		16.2%		0.31	0.2	1.6	2.0		-41%	-10%	-10%	12%	12%		0.81	0.9	61	2	24	56	72	318	1.9%	0.2%	0.2%
Sparinvest Ansvarlige Value Aktier KL W	3.3%	7.3%	16.2%		16.8%		0.33	0.2	1.6	2.0		-40%	-10%	-10%	12%	12%		0.81	0.9	65	2	24	56	72	318	1.4%	0.2%	0.2%
Maj Invest UCITS ETF Globale Udbytteaktier	0.6%	2.9%	10.0%		3.7%	-24.2%	0.03	-0.2	1.4	6.0	6.0	-457%	-13%	-51%	11%	23%	25%	0.76	1.1	0	4	0	50	71	31	1.6%	0.3%	0.3%

Peer Grupper (DKK/EUR)	Afkast 1 md.	Afkast 3 mdr.	Afkast 6 mdr.	Afkast ÅTD	Afkast 12 mdr.	Afkast 5 år	Sharpe 1 år	Sharpe 3 år	TE 1 år	TE 3 år	TE 5 år	Tracking Error	Max DrawD 1	Max DrawD 3	Pris St.Afv.	Pris St. Afv.	Pris St. Afv.	Beta 1 år	Beta 3 år	CAP Fond	CAP-Kvalitet	CAP Risiko Score	ESG Kombi. Score	Environment Score	TNA (Mill. Eur)	Årlig Omkostningsprocent	Emissions-tillæg	Indløs-nings tillæg
Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	1.4%	2.5%	7.1%	0.0%	5.0%	51.1%	0.06	0.19	2.4	2.2	2.4	-0.6	-11.0%	-12.3%	12.6%	11.3%	13.5%	0.8	0.8	40.2	3.0	24.1	54.1	67.8	-	1.3%	0.2%	0.2%
Europæisk Peer Gruppe (EUR)	0.8%	2.5%	8.2%	7.6%	7.9%	46.8%	0.15	0.21	2.2	2.3	2.5	-0.5	-10.0%	-11.7%	12.1%	11.3%	13.0%	0.8	0.8	43.4	2.8	28.1	55.0	68.2	607.7	1.7%	2.7%	0.3%
Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	2.1%	4.7%	13.8%	9.8%	21.6%	86.5%	0.49	0.38	2.6	2.6	2.8	-0.4	-6.6%	-8.5%	11.5%	11.2%	13.0%	0.7	0.7	83.1	1	38.9	54.2	69.0	583.5	1.5%	2.1%	0.3%

Kilde: Lipper, Refinitiv, C.A.P

Globale Aktier m. ESG filter

Globale Aktier m. ESG filter

Top 5 Fonde: Kvalitet & Performance (*)

Globale Aktier m. ESG filter		Performance			Type	Kvalitet (**)
Danske Fonde	Fondsnavn	3m	6m	12m	UCITS	CAP Score
TOP-5 Kvalitets fonde	Nordea Invest Aktier Ansvarlig KL 3	4.2%	12.5%	10.2%	●	84
	Sydinvest Verden Etik Indeks W DKK d	3.3%	12.3%	7.2%	●	71
	I&T Globale Aktier ESG Select	4.1%	10.7%	6.2%	●	69
	Sparinvest Ansvarlige Value Aktier KL W	7.3%	16.2%	16.8%	●	65
	Danske Invest Global Sustainable Future A	3.8%	7.0%	2.6%	●	57
	Top-5 Gnm.	**4.5%**	**11.7%**	**8.6%**		**69**
Peer Gnm.	**Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.**	**2.6%**	**7.2%**	**1.8%**		**48**
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	**3.1%**	**8.0%**	**10.7%**		**52**
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	**4.3%**	**9.7%**	**18.0%**		**83**

Globale Aktier m. ESG filter		Performance			Kvalitet
Danske Fonde	Fondsnavn	3m	6m	12m	CAP Score
Watch Liste	Jyske Invest Aktier Ansvarlig Udvikling KL	1.7%	8.6%	3.3%	53
	Sydinvest Verden Ligevaegt & Value Etik W DKK	4.4%	9.1%	2.5%	42
	Wealth Invest AKL SEB Globale Aktier SRI	2.0%	9.8%	2.4%	55
	Watch Liste Gnm.	**2.7%**	**9.2%**	**2.7%**	**50**
Peer Gnm.	**Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.**	**2.6%**	**7.2%**	**1.8%**	
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	**3.1%**	**8.0%**	**10.7%**	
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	**4.3%**	**9.7%**	**18.0%**	

Globale Aktier m. ESG filter

Metode

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. **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.**

Globale Aktier m. ESG filter

Peer gruppe oversigt

Globale Aktier m. ESG filter

Environmental Score Minimum **63.202**

Dansk Peer Gruppe (DKK)	Afkast 1 md.	Afkast 3 mdr.	Afkast 6 mdr.	Afkast ÅTD	Afkast 12 mdr.	Afkast 5 år	Sharpe 1 år	Sharpe 3 år	Sharpe 5 år	TE 1 år	TE 3 år	TE 5 år	Tracking Error Consist-ency 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	Environment Score	TNA (Mill. Eur)	Årlig Omkostning sprocent (TER)	Emiss ions-tillæg	Indløs-nings tillæg
AKL Qblue Balanced Globale Baeredygtige Aktier I	0.9%	-0.5%	1.5%		-3.7%		-0.12			1.2				-12%			13%			0.9					60	65	133	0.6%	0.1%	0.1%
Danske Invest Global Sustainable Future 2 KL	0.9%	3.6%	6.6%		1.3%	58.4%	-0.01	0.3	0.2	1.1	1.1	1.2	-0.1	-12%	-12%	-15%	12%	10%	12%	0.9	0.9	54	2	23	57	70	38	1.5%	0.1%	0.1%
Danske Invest Global Sustainable Future Akk DKK	0.5%	4.3%	6.8%		2.1%	58.3%	0.00	0.2	0.2	1.4	1.4	1.4	0.0	-14%	-14%	-15%	14%	11%	13%	1.0	0.9	49	3	15	57	70	419	1.5%	0.1%	0.1%
Danske Invest Global Sustainable Future DKK d	0.5%	4.3%	6.8%		2.3%	57.7%	0.01	0.2	0.2	1.4	1.5	1.4	0.0	-14%	-14%	-15%	14%	11%	13%	1.0	0.9	49	3	15	57	70	525	1.5%	0.1%	0.1%
Danske Invest Se Global Sustainable Future 3 DKK d	0.5%	4.2%	6.7%		2.2%	57.7%	0.00	0.2	0.2	1.4	1.4	1.4	0.0	-14%	-14%	-15%	14%	11%	13%	1.0	0.9	49	3	15	57	70	101	1.5%	0.1%	0.1%
Nordea Invest Klima og Miljo KL 1	-0.2%	-1.2%	4.9%		1.3%	39.5%	-0.02	0.1	0.1	1.2	1.5	1.7	-0.4	-11%	-11%	-18%	12%	12%	14%	0.9	1.0	23	4	20	61	66	300	1.5%	0.1%	0.1%
Sparindex INDEX Baeredygtige Global KL	1.1%	1.9%	7.4%		5.2%	54.9%	0.07	0.3	0.2	0.8	0.7	1.0	0.0	-10%	-10%	-15%	12%	11%	12%	0.9	1.0	62	2	28	58	64	584	0.5%	0.2%	0.1%
Sparinvest Baeredygtige Aktier Akk. KL A	1.4%	-1.4%	-2.5%		-9.1%	30.4%	-0.26	0.1	0.1	1.5	1.3	1.6	-0.1	-14%	-14%	-18%	13%	10%	13%	0.9	0.9	17	4	18	63	65	24	1.7%	0.2%	0.2%
Sparinvest Baeredygtige Aktier KL A	1.5%	-1.3%	-2.4%		-9.0%	36.8%	-0.26	0.1	0.1	1.5	1.3	1.4	-0.2	-14%	-14%	-17%	13%	10%	13%	0.9	0.9	17	4	18	63	65	246	1.7%	0.2%	0.2%
Sydinvest Verden Etik Indeks W DKK d	0.8%	3.3%	12.3%		7.2%	77.9%	0.10	0.4	0.2	0.3	0.5	0.9	-0.4	-13%	-13%	-16%	14%	11%	13%	1.0	1.0	71	2	17	50	71	134	0.5%	0.2%	0.2%
Sydinvest Verden Ligevaegt & Value Etik W DKK d	0.7%	4.4%	9.1%		2.5%	61.7%	0.01	0.2	0.2	0.9	1.1	1.5	-0.5	-14%	-14%	-14%	14%	11%	12%	1.0	0.9	42	3	15	51	72	53	0.7%	0.2%	0.1%
Wealth Invest AKL SEB Globale Aktier SRI	0.5%	2.0%	9.8%		2.4%	75.0%	-0.01	0.3	0.2	1.0	0.9	1.2	-0.1	-16%	-16%	-17%	15%	12%	13%	1.1	1.1	55	2	9	48	67	141	0.6%	0.0%	0.0%
Nykredit Invest Baeredygtige Aktier KL	1.5%	-1.2%	-2.3%		-8.6%	39.8%	-0.25	0.1	0.1	1.5	1.3	1.4	-0.2	-14%	-14%	-17%	13%	10%	13%	0.9	0.9	19	4	19	63	64	396	1.4%	0.1%	0.1%
I&T Globale Aktier ESG Select	1.1%	4.1%	10.7%		6.2%	83.3%	0.08	0.3	0.2	0.9	1.0	1.0	-0.1	-12%	-12%	-17%	12%	11%	14%	0.9	1.0	69	2	20	53	67	141	0.6%	0.2%	0.2%
C WorldWide Globale Aktier Etik KL AKK C	0.0%	2.8%	6.3%		-2.3%		-0.09	0.2		1.0	1.1		-0.1	-14%	-14%		13%	10%		1.0	0.9	33	3	16	55	67	102	1.0%	0.4%	0.3%
Danske Invest Se Global Sustainable Future 3 DKKWd	1.0%	3.8%	6.9%		2.7%	61.4%	0.02	0.3	0.2	1.2	1.2	1.3	-0.1	-12%	-12%	-15%	13%	10%	12%	0.9	0.9	57	2	23	57	70	101	1.0%	0.1%	0.1%
Danske Invest Global Sustainable Future DKK W d	1.0%	3.8%	7.0%		2.8%	61.5%	0.02	0.3	0.2	1.2	1.2	1.3	-0.1	-12%	-12%	-15%	13%	10%	12%	0.9	0.9	57	2	23	57	70	525	1.0%	0.1%	0.1%
Danske Invest Global Sustainable Future Akk DKK W	1.0%	3.8%	7.0%		2.6%	62.1%	0.01	0.3	0.2	1.1	1.2	1.3	-0.1	-12%	-12%	-15%	13%	10%	12%	0.9	0.9	57	2	22	57	70	419	1.0%	0.1%	0.1%
SDG Invest Globale Baeredygtige Aktier akk.	0.4%	2.2%	3.7%		1.8%	45.0%	0.00	0.2	0.1	1.5	1.6	1.6	-0.1	-11%	-11%	-20%	13%	11%	13%	0.9	0.8	45	3	25	63	76	89	1.5%	0.2%	0.2%
Sparinvest Baeredygtige Aktier KL W	1.5%	-1.2%	-2.1%		-8.5%	40.0%	-0.25	0.1	0.1	1.5	1.3	1.4	-0.2	-14%	-14%	-17%	13%	10%	13%	0.9	0.9	20	4	19	63	65	246	1.2%	0.2%	0.2%
Sparinvest Baeredygtige Aktier Akk. KL W	1.5%	-1.3%	-2.2%		-8.6%	33.7%	-0.25	0.1	0.1	1.5	1.3	1.6	-0.1	-14%	-14%	-18%	13%	10%	13%	0.9	0.9	20	4	18	63	65	24	1.2%	0.2%	0.2%
Nordea Invest Aktier Ansvarlig KL 1	1.0%	4.1%	12.2%		9.7%	79.5%	0.17	0.4	0.2	0.5	0.5	0.8	-15%	-10%	-10%	-15%	12%	10%	12%	0.9	0.9	80	1	28	54	69	4170	1.0%	0.1%	0.1%
Nordea Invest Aktier Ansvarlig KL 3	1.0%	4.2%	12.5%		10.2%	84.2%	0.18	0.4	0.2	0.5	0.5	0.8	-13%	-10%	-10%	-15%	12%	10%	12%	0.9	0.9	84	1	29	54	69	4170	0.5%	0.1%	0.1%
Nordea Invest Aktier Ansvarlig KL 2	1.0%	4.2%	12.5%		10.2%		0.18	0.4		0.5	0.5		-1%	-10%	-10%		12%	10%		0.9	0.9	80	1	29	54	69	4170	0.5%	0.1%	0.1%
C WorldWide Globale Aktier Etik KL Udl	-0.1%	2.6%	6.0%		-3.0%	33.5%	-0.10	0.2	0.1	1.0	1.1	1.4	-28%	-14%	-14%	-20%	13%	10%	13%	1.0	0.9	27	4	16	55	67	102	1.7%	0.4%	0.3%
C WorldWide Globale Aktier Etik KL AKK A	0.0%	2.6%	6.0%		-2.9%	34.4%	-0.10	0.2	0.1	1.0	1.1	1.4	-27%	-14%	-14%	-20%	13%	10%	13%	1.0	0.9	27	4	16	55	67	102	1.6%	0.4%	0.3%
Nykredit Invest Engros Baeredygtige Aktier KL	1.6%	-1.1%	-2.0%		-8.2%	42.6%	-0.24	0.1	0.1	1.6	1.3	1.3	-23%	-13%	-13%	-16%	13%	10%	13%	0.9	0.9	21	4	18	63	64	162	0.8%	0.1%	0.1%
Jyske Invest Aktier Ansvarlig Udvikling KL	-0.2%	1.7%	8.6%		3.3%		0.03	0.3		0.4	0.5		-7%	-13%	-13%		14%	11%		1.0	1.0	53	2	17	53	70	1726	1.6%	0.1%	0.1%
Nordea Invest FF Aktier Ansvarlig FF	1.0%	4.2%	12.4%		10.2%		0.18	0.4		0.5	0.5		-2%	-10%	-10%		12%	10%		0.9	0.9	80	1	29	53	69	1336	0.5%	0.1%	0.1%
Nordea Inv Prtfl Glble Baeredygtige Aktier KL 1	0.4%	3.0%	10.2%																						55	67	482	1.1%	0.1%	0.1%
Nordea Inv Prtfl Glble Baeredygtige Aktier KL 2	0.5%	3.1%	10.5%																						55	67	482	0.5%	0.1%	0.1%
Nordea Inv Prtfl Glble Baeredygtige Aktier KL 3	0.5%	3.1%	10.5%																						55	67	482	0.5%	0.1%	0.1%
Nordea Inv FF Prtflj Glble Baeredygtige Aktier FF	0.5%	3.1%	10.5%																						55	67	187	0.5%	0.1%	0.1%
Sparinvest Ansvarlige Value Aktier KL A	3.3%	7.1%	15.9%		16.2%		0.31	0.2		1.6	2.0		-41%	-10%	-10%		12%	12%		0.81	1	61	2	24	56	72	318	1.9%	0.2%	0.2%
Sparinvest Ansvarlige Value Aktier KL W	3.3%	7.3%	16.2%		16.8%		0.33	0.2		1.6	2.0		-40%	-10%	-10%		12%	12%		0.81	1	65	2	24	56	72	318	1.4%	0.2%	0.2%

Dansk Peer Gruppe (DKK)	Afkast 1 md.	Afkast 3 mdr.	Afkast 6 mdr.	Afkast ÅTD	Afkast 12 mdr.	Afkast 5 år	Sharpe 1 år	Sharpe 3 år	Sharpe 5 år	TE 1 år	TE 3 år	TE 5 år	Tracking Error Consist-ency 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	Environment Score	TNA (Mill. Eur)	Årlig Omkostning sprocent (TER)	Emiss ions-tillæg	Indløs-nings tillæg
Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	0.9%	2.6%	7.2%	0.0%	1.8%	54.6%	-0.01	0.23	0.15	1.1	1.1	1.3	-0.2	-12.5%	-12.5%	-16.5%	12.9%	10.7%	12.9%	0.9	0.9	48.2	2.7	20.1	**56.7**	68.2	637.6	1.1%	0.2%	0.1%
Europæisk Peer Gruppe (EUR)	1.4%	3.1%	8.0%	15.7%	10.7%	46.7%	0.22	0.22	0.12	1.5	1.6	1.7	-0.3	-8.4%	-12.8%	-22.8%	11.9%	11.7%	13.9%	0.9	0.9	52.2	2.5	27.0	**59.0**	71.4	795.9	2.6%	0.5%	1.3%
Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	2.4%	4.3%	9.7%	21.5%	18.0%	72.5%	0.41	0.34	0.20	1.1	1.2	1.3	-0.2	-5.3%	-9.6%	-21.2%	10.4%	10.5%	13.1%	0.9	1.0	83.3	1.0	37.8	**59.8**	76.8	1177.3	0.5%	1.8%	0.8%

Kilde: Lipper, Refinitiv, C.A.P

Danske Aktier

Danske Aktier

Top 5 Fonde: Kvalitet & Performance(*)

Danske Aktier		Performance			Type	Kvalitet (**)
Danske Fonde	Fondsnavn	3m	6m	12m	UCITS	CAP Score
TOP-5 Kvalitets fonde	Danske Invest Danmark Indeks ex OMXC2	7.1%	12.0%	20.4%	●	74
	Falcon Danske Aktier	9.4%	12.3%	14.1%	●	52
	Maj Invest Danske Aktier W	9.6%	8.3%	9.5%	●	45
	Nordea Invest Danske aktier fokus KL 2	8.8%	11.7%	12.8%	●	45
	Danske Invest Danmark - Akk DKK W	8.3%	11.5%	13.7%	●	43
	Top-5 Gnm.	**8.6%**	**11.2%**	**14.1%**		**52**
Peer Gnm.	**Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.**	**7.5%**	**8.4%**	**8.9%**		**31**
	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm. 1.& 2.kv	**7.6%**	**9.1%**	**10.7%**		**39**

Danske Aktier		Performance			Kvalitet
Danske Fonde	Fondsnavn	3m	6m	12m	CAP Score
Watch Liste	Fundamental Invest Stock Pick II Akk	6.1%	17.3%	20.1%	11
	SEBinvest AKL Danske Aktier Akkumulerende I	6.5%	10.0%	13.2%	38
	Nordea Invest Danmark KL 2	9.2%	11.5%	12.0%	41
	BankInvest Select Small Cap Danske Aktier KL	8.5%	11.6%	10.9%	7
	Optimal - Danske Aktier Akk.	8.2%	9.5%	9.9%	Not Rated
	Watch Liste Gnm.	**7.7%**	**12.0%**	**13.2%**	**24**
Peer Gnm.	**Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.**	**7.5%**	**8.4%**	**8.9%**	
	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm. 1.& 2.kvartil	**7.6%**	**9.1%**	**10.7%**	

Danske Aktier

Metode

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. **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 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.**

Danske Aktier

Peer gruppe oversigt

Danske Aktier

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 Consist-ency 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)	TNA (Mill. Eur)	Årlig Omkostningsprocent (TER)	Emiss ions-tillæg	Indløs-nings tillæg
BankInvest Danske Aktier A	4.2%	7.2%	5.9%		6.7%	4.8%	0.11	0.1	0.1	4.2	3.7	3.1	-0.8	-7%	-10%	-29%	12%	11%	15%	0.4	0.4	28	4	32	827	1.6%	0.2%	0.2%
BankInvest Danske Aktier Akk A	4.2%	7.3%	6.0%		6.7%	4.8%	0.11	0.1	0.1	4.2	3.7	3.1	-0.8	-7%	-10%	-30%	12%	11%	15%	0.4	0.4	28	4	32	610	1.5%	0.2%	0.2%
Danske Invest Danmark - Akk DKK	3.8%	7.9%	11.0%		11.5%	4.9%	0.22	0.1	0.1	3.8	3.9	3.2	-0.2	-7%	-13%	-28%	12%	11%	15%	0.5	0.4	38	3	25	251	1.3%	0.1%	0.1%
Danske Invest Danmark Fokus DKK d	3.6%	7.7%	11.1%		12.3%	5.3%	0.24	0.1	0.1	3.7	3.8	3.1	-0.2	-7%	-13%	-27%	12%	12%	15%	0.5	0.4	37	3	23	757	1.4%	0.1%	0.1%
Danske Invest Danmark Indeks ex OMXC20 DKK d	3.3%	7.1%	12.0%		20.3%	11.0%	0.48	0.3	0.2	4.6	4.4	3.9	-0.4	-5%	-9%	-20%	10%	10%	14%	0.3	0.3	73	2	41	55	0.4%	0.2%	0.2%
Fundamental Invest Stock Pick	4.0%	6.2%	17.4%		19.7%	2.7%	0.27	0.1	0.0	5.5	4.8	4.3	-0.9	-9%	-17%	-37%	17%	16%	20%	0.4	0.4	10	4	5	40	1.7%	0.2%	0.2%
Fundamental Invest Stock Pick II Akk	3.9%	6.1%	17.3%		20.1%	2.8%	0.28	0.1	0.0	5.5	4.8	4.3	-0.9	-9%	-16%	-37%	17%	16%	20%	0.4	0.4	11	4	6	28	1.8%	0.2%	0.2%
Lan & Spar Invest Danske Aktier	2.4%	5.6%	5.4%		5.5%	0.6%	0.05	0.0	0.0	3.8	3.9	3.2	-0.3	-8%	-14%	-32%	14%	12%	16%	0.5	0.4	13	4	19	140	1.4%	0.3%	0.3%
Lan & Spar Invest Danske Aktier Basis	4.1%	9.0%	7.7%		5.3%	2.9%	0.04	0.0	0.0	3.3	3.6	2.9	-0.1	-10%	-17%	-26%	15%	12%	16%	0.6	0.5	18	4	11	19	0.3%	0.2%	0.2%
Lan & Spar Invest Danske Aktier Basis Akk	4.1%	9.0%	7.7%		5.5%	2.9%	0.04	0.0	0.0	3.3	3.6	2.9	-0.1	-9%	-16%	-26%	15%	12%	16%	0.6	0.5	18	4	12	16	0.3%	0.2%	0.2%
BLS Invest Danske Aktier Akk.	2.4%	6.9%	1.0%		-2.9%	3.4%	-0.11	0.0	0.0	3.9	3.7	3.4	-0.4	-11%	-15%	-27%	14%	11%	14%	0.5	0.4	12	4	14	119	1.9%	0.1%	0.1%
Nykredit Invest Danske aktier KL	3.0%	6.9%	6.6%		7.0%	4.5%	0.11	0.1	0.0	3.8	3.6	3.0	-0.6	-7%	-12%	-27%	13%	11%	15%	0.5	0.4	24	4	25	142	1.2%	0.1%	0.1%
IA Invest Strategic Danske Aktier	2.3%	6.3%	5.6%		4.1%	1.2%	0.02	0.0	0.0	3.8	3.8	3.3	-0.3	-9%	-16%	-33%	14%	13%	17%	0.5	0.5	14	4	14	8	1.8%	0.3%	0.3%
Gudme Raaschou Danske Aktier GR	2.4%	5.8%	5.5%		4.8%		0.06			3.8				-9%			13%			0.5					9	0.8%	0.2%	0.2%
Jyske Invest Danske Aktier	3.3%	8.4%	8.4%		8.6%	3.5%	0.14	0.1	0.0	3.9	3.8	3.1	-0.5	-8%	-13%	-28%	13%	11%	15%	0.5	0.4	26	4	23	405	1.2%	0.1%	0.1%
Nordea Denmark Enhanced KL 1	3.1%	7.8%	7.8%		10.0%		0.18			4.1				-6%			12%			0.4					958	0.6%	0.1%	0.1%
Danske Invest Danmark DKK W d	4.1%	8.3%	11.5%		13.6%	5.5%	0.26	0.1	0.1	3.7	3.8	3.1	-0.2	-7%	-12%	-27%	12%	11%	15%	0.5	0.4	43	3	26	142	0.8%	0.1%	0.1%
Danske Invest Danmark - Akk DKK W	4.1%	8.3%	11.5%		13.7%	5.4%	0.26	0.1	0.1	3.7	3.8	3.1	-0.2	-7%	-12%	-27%	12%	11%	15%	0.48	0.4	43	3	26	251	0.8%	0.1%	0.1%
Danske Invest Danmark Indeks DKK W d	3.0%	7.3%	7.6%		9.0%	4.0%	0.16	0.1	0.0	3.9	3.9	3.1	-0.4	-7%	-12%	-25%	12%	11%	15%	0.47	0.4	29	4	28	395	0.2%	0.1%	0.1%
Maj Invest Danske Aktier W	3.8%	9.6%	8.3%		9.5%	6.2%	0.13	0.2	0.1	3.9	3.7	3.2	-0.4	-7%	-9%	-30%	14%	11%	16%	0.50	0.4	45	3	30	99	0.7%	0.3%	0.3%
Nordea Invest Danmark KL 2	4.4%	9.2%	11.5%		12.0%		0.20	0.1		3.7	3.9		-0.2	-8%	-12%		13%	12%		0.52	0.4	41	3	23	131	0.7%	0.1%	0.1%
SEBinvest AKL Danske Aktier I	3.3%	6.4%	9.7%		12.4%	2.7%	0.20	0.1	0.0	3.9	3.9	3.3	-0.3	-8%	-10%	-34%	13%	11%	16%	0.49	0.4	36	3	28	99	0.9%	0.2%	0.2%
Nordea Invest Danske aktier fokus KL 2	4.1%	8.8%	11.7%		12.8%		0.21	0.1		3.7	3.9		-0.2	-8%	-11%		14%	12%		0.53	0.4	45	3	22	193	0.7%	0.1%	0.1%
SEBinvest AKL Danske Aktier Akkumulerende I	3.3%	6.5%	10.0%		13.2%	3.3%	0.21	0.2	0.0	3.9	3.8	3.2	-0.4	-8%	-11%	-34%	13%	11%	16%	0.49	0.4	38	3	27	18	0.9%	0.2%	0.2%
Nykredit Invest Danske Fokusaktier	3.0%	6.5%	6.4%		5.2%	4.4%	0.07	0.0	0.0	3.7	3.6	3.0	-0.4	-8%	-12%	-24%	13%	11%	15%	0.50	0.5	20	4	23	93	1.5%	0.1%	0.1%
Nykredit Invest Engros Danske Fokusaktier KL	3.1%	6.9%	6.9%		6.0%	5.2%	0.09	0.1	0.1	3.7	3.6	3.0	-0.4	-8%	-12%	-23%	13%	11%	15%	0.51	0.5	24	4	23	126	0.8%	0.1%	0.1%
Sparinvest Danske Aktier KL W	3.0%	7.0%	6.7%		7.2%	4.7%	0.11	0.1	0.1	3.8	3.6	3.0	-0.6	-7%	-12%	-27%	13%	11%	15%	0.49	0.4	26	4	25	203	1.0%	0.2%	0.2%
Sparinvest Danske Aktier KL KW	3.0%	7.0%	6.7%		7.2%		0.11	0.1		3.8	3.6		-0.3	-7%	-12%		13%	11%		0.49	0.4	35	3	25	203	1.0%	0.1%	0.1%
Danske Invest Danmark Fokus DKK W d	3.7%	7.8%	11.4%		12.8%	5.8%	0.25	0.1	0.1	3.7	3.8	3.1	-0.2	-7%	-13%	-26%	12%	12%	15%	0.48	0.4	41	3	24	757	0.9%	0.1%	0.1%
Danske Invest Danmark Indeks ex OMXC20 DKK W d	3.3%	7.1%	12.0%		20.4%	11.1%	0.49	0.3	0.2	4.6	4.4	3.9	-0.4	-5%	-9%	-20%	10%	10%	14%	0.34	0.3	74	2	41	55	0.3%	0.2%	0.2%
BankInvest Select Small Cap Danske Aktier KL	7.5%	8.5%	11.6%		10.9%	0.0%	0.13	0.1	0.0	6.0	5.6	5.4	-0.5	-14%	-19%	-51%	18%	17%	18%	0.42	0.4	7	4	2	35	2.5%	0.6%	0.6%
Bankinvest Select Fokus Danske Aktier KL	2.4%	-0.3%	-2.9%		-4.9%	10.4%	-0.14	0.3	0.1	4.3	4.0	3.7	-0.5	-10%	-10%	-35%	15%	14%	18%	0.49	0.5	40	3	17	85	1.9%	0.2%	0.2%
BankInvest Danske Aktier W	4.2%	7.3%	6.2%		7.2%	5.2%	0.12	0.1	0.1	4.2	3.7	3.1	-0.8	-7%	-10%	-29%	12%	11%	15%	0.44	0.4	31	3	33	827	1.1%	0.2%	0.2%
BankInvest Danske Aktier Akk. W	4.2%	7.4%	6.2%		7.1%	5.2%	0.12	0.1	0.1	4.2	3.7	3.1	-0.8	-7%	-10%	-29%	12%	11%	15%	0.44	0.4	31	3	33	610	1.1%	0.2%	0.2%
Nykredit Invest Danske aktier Akk. KL	3.0%	7.0%	6.6%		7.0%	4.5%	0.11	0.1	0.0	3.8	3.6	3.0	-0.6	-7%	-12%	-27%	13%	11%	15%	0.49	0.5	24	4	24	246	1.2%	0.1%	0.1%
Kerne Invest Danske Aktier	3.4%	8.1%	8.0%		9.0%	8.1%	0.15	0.1	0.1	3.8	3.7	3.1	-0.3	-7%	-12%	-24%	13%	11%	16%	0.49	0.4	40	3	25	302	0.9%	0.1%	0.1%
Jyske Invest PM Danske Aktier Engros I	3.2%	8.0%	8.0%		9.2%	4.1%	0.16	0.1	0.0	3.7	3.7	3.1	-0.3	-7%	-12%	-27%	13%	11%	16%	0.50	0.4	33	3	25	405	0.6%	0.1%	0.1%
Jyske Invest PM Danske Aktier	3.3%	8.5%	8.7%		9.3%	4.1%	0.16	0.1	0.0	3.9	3.8	3.1	-0.4	-8%	-12%	-27%	13%	11%	15%	0.49	0.4	31	3	24	405	0.6%	0.1%	0.1%
Falcon Danske Aktier	4.2%	9.4%	12.3%		14.1%	8.4%	0.26	0.2	0.1	4.3	4.1	3.6	-0.5	-7%	-11%	-20%	13%	12%	15%	0.43	0.4	52	3	25	17	1.7%	0.2%	0.2%
Sparinvest SICAV-Danish Equities LP I	3.2%	7.3%	7.1%	7.8%	7.8%		0.13	0.1		3.8	3.6		-0.2	-7%	-12%		12%	11%		0.47	0.4	37	3	27	178	0.8%	3.0%	0.0%
Nordnet Indekfond Danmark A	4.3%	8.8%	8.4%		4.2%	3.5%	0.04	0.0	0.0	3.1	3.5	2.8	0.0	-10%	-17%	-27%	15%	12%	17%	0.62	0.5	20	4	11	385	0.2%	0.0%	0.0%
Danske Invest SICAV Denmark Focus I	4.2%	9.1%	11.4%		12.8%	5.8%	0.24	0.1	0.1	4.0	3.9	3.3	-0.5	-7%	-12%	-26%	12%	12%	15%	0.45	0.4	37	3	25	29	0.8%	3.0%	1.0%
Nordnet Indekfond Danmark B	4.3%	8.9%	8.5%		4.4%	3.7%	0.04	0.0	0.0	3.1	3.5	2.8	0.0	-10%	-17%	-26%	15%	12%	17%	0.62	0.5	13	4	11	385	5.0%	0.0%	0.0%
BIX Danske Aktier Indeks A	2.8%	6.9%	6.9%		8.1%		0.14	0.1		4.1	3.9		-0.2	-7%	-12%		12%	11%		0.44	0.4	34	3	27	126	0.4%	0.2%	0.2%
BIX Danske Aktier Indeks W	2.7%	6.8%	6.8%		8.0%		0.14	0.1		4.1	3.9		-0.2	-7%	-12%		12%	11%		0.44	0.4	34	3	27	126	0.5%	0.2%	0.2%
BIX Danske Aktier Indeks Akk. A	2.8%	7.0%	6.9%		8.2%		0.14	0.1		4.1	3.9		-0.2	-7%	-12%		12%	11%		0.44	0.4	34	3	26	71	0.5%	0.2%	0.2%
BIX Danske Aktier Indeks Akk. W	2.8%	7.0%	6.9%		8.2%		0.14	0.1		4.1	3.9		-0.2	-7%	-12%		12%	11%		0.44	0.4	34	3	27	71	0.5%	0.2%	0.2%
Optimal - Danske Aktier Akk.	3.0%	8.2%	9.5%		9.9%		0.16			3.8				-8%			13%			0.51					6	0.2%	0.2%	0.2%
XACT OMXC25 ESG (UCITS ETF)	4.4%	8.9%	8.4%		4.4%	3.8%	0.04	0.0	0.0	3.1	3.4	2.8	-0.1	-10%	-17%	-26%	15%	12%	16%	0.61	0.5	21	4	11	681	0.2%	0.0%	0.0%
LI Aktier Danmark Indeks	4.0%	8.9%	7.6%		5.2%	2.9%	0.06	0.0	0.0	3.3	3.5	2.9	-0.1	-10%	-17%	-27%	15%	12%	17%	0.61	0.5	17	4	11	42	0.4%	0.1%	0.1%
Nordea Denmark Enhanced KL 2	3.2%	7.9%	7.9%		10.3%		0.19			4.1				-6%			12%			0.44					958	0.3%	0.1%	0.1%
Nordea Denmark Enhanced KL 3	3.2%	7.9%	7.9%		10.3%		0.19			4.1				-6%			12%			0.44					958	0.3%	0.1%	0.1%
Danske Invest SICAV Denmark Focus A	4.1%	8.8%	10.9%		11.7%	4.8%	0.22	0.1	0.1	4.0	3.9	3.3	-0.5	-7%	-13%	-27%	12%	12%	15%	0.45	0.4	30	3	23	29	1.8%	3.0%	1.0%
SEBinvest AKL Danske Aktier P	3.3%	6.3%	9.3%		11.8%	3.2%	0.18	0.1	0.0	3.9	3.8	3.2	-0.4	-8%	-10%	-34%	13%	11%	16%	0.49	0.4	35	3	27	99	1.5%	0.2%	0.2%
Danske Invest Danmark Indeks DKK d	3.0%	7.3%	7.6%		8.9%	3.9%	0.16	0.1	0.0	3.9	3.9	3.1	-0.4	-7%	-12%	-25%	12%	11%	15%	0.47	0.4	28	4	27	395	0.3%	0.1%	0.1%
Nordea Invest Danmark KL 1	4.3%	9.0%	11.1%		11.2%	4.3%	0.18	0.1	0.0	3.7	3.9	3.1	-0.2	-8%	-12%	-28%	13%	12%	16%	0.52	0.4	31	3	22	131	1.4%	0.1%	0.1%
Sparinvest Danske Aktier KL A	3.0%	6.9%	6.5%		6.8%	4.4%	0.10	0.1	0.0	3.8	3.6	3.0	-0.6	-7%	-12%	-27%	13%	11%	15%	0.49	0.4	23	4	24	203	1.4%	0.2%	0.2%
Danske Invest Danmark DKK d	4.1%	8.2%	11.3%		13.1%	5.0%	0.25	0.1	0.1	3.7	3.8	3.1	-0.2	-7%	-13%	-27%	12%	11%	15%	0.47	0.4	39	3	25	142	1.3%	0.1%	0.1%
Othania Stabil UCITS, kl n	1.3%	4.8%	11.0%		4.3%		0.07	0.1		5.0	4.7		-0.3	-9%	-16%		10%	11%		0.30	0.3	22	4	20	9	0.9%	0.3%	0.3%

Peer Grupper (DKK/EUR)	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	Max DrawD 1	Max DrawD 3	Max DrawD 5	Pris St.Afv.	Pris St. Afv.	Pris St. Afv.	Beta 1 år	Beta 3 år	CAP Fond	CAP-Kvalitet	CAP Risiko	TNA (Mill. Eur)	Årlig Omkostningsprocent	Emiss ions-tillæg	Indløs-nings
Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	3.5%	7.5%	8.4%	7.8%	8.9%	4.6%	0.14	0.11	0.05	3.9	3.8	3.2	-0.4	-7.9%	-12.8%	-28.3%	13.1%	11.7%	15.7%	0.5	0.4	30.5	3.4	22.5	256.8	1.0%	0.3%	0.2%
Europæisk Peer Gruppe (EUR)																												
Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm. 1.& 2.kvartil	3.6%	7.6%	9.1%	7.8%	10.7%	5.8%	0.19	0.14	0.07	3.9	3.8	3.3	-0.3	-7.2%	-11.4%	-28.0%	12.4%	11.3%	15.4%	0.5	0.4	39.3	1.9	26.5	210.4	1.0%	0.5%	0.2%

Kilde: Lipper, Refinitiv, C.A.P

Vækst Aktier

Vækst Aktier

Top 5 Fonde: Kvalitet & Performance(*)

Vækst Aktier		Performance			Type	Kvalitet (**)
Danske Fonde	Fondsnavn	3m	6m	12m	UCITS	CAP Score
TOP-5 Kvalitets fonde	Kerne Invest Globale Aktier	4.5%	13.9%	11.3%	●	77
	Danske Invest Index Gl AC Restricted Akk	3.4%	13.7%	7.8%	●	77
	Sparinvest INDEX USA Growth KL	3.3%	16.6%	7.1%	●	76
	BankInvest Globale Aktier Akk. W	4.7%	13.8%	12.5%	●	76
	Sparinvest INDEX Europa Growth KL	1.4%	4.8%	7.9%	●	49
	Top-5 Gnm.	**3.5%**	**12.5%**	**9.3%**		**71**
Peer Gnm.	**Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.**	**2.7%**	**11.6%**	**6.8%**		**49**
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	**2.1%**	**9.3%**	**6.7%**		**34**
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	**3.5%**	**21.9%**	**35.5%**		**88**

Vækst Aktier		Performance			Kvalitet
Danske Fonde	Fondsnavn	3m	6m	12m	CAP Score
Watch Liste	AI Alpha Lab Globale Aktier kl n	9.3%	34.2%	32.4%	Not Rated
	Sydinvest Megatrends W DKK d	-1.1%	12.4%	12.3%	Not Rated
	Kerne Invest Globale Aktier	4.5%	13.9%	11.3%	77
	BankInvest Engros Globale Aktier KL	3.1%	15.0%	8.2%	41
	Watch Liste Gnm.	**4.0%**	**18.9%**	**16.1%**	**59**
Peer Gnm.	**Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.**	**2.7%**	**11.6%**	**6.8%**	
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	**2.1%**	**9.3%**	**6.7%**	
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	**3.5%**	**21.9%**	**35.5%**	

Vækst Aktier

Metode

1. De fonde vi sammenligner er aktiefonde med vækst-tilt. Vækst-tiltet behøver ikke at være erklæret, men er identificeret af CAP.

2. Fondene kan både være passive og aktive, men har alle en +1 markeds-beta (12/36 m).

3. **Watch Listen** består af fonde, som pt ikke er Top-5 målt på Kvalitet, men som performer blandt de bedste Vækst 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 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.**

Vækst Aktier

Peer gruppe oversigt

Vækst Aktier

Beta 1Y > **1.1**

71

Dansk Peer Gruppe (DKK)	Afkast 1 md.	Afkast 3 mdr.	Afkast 6 mdr.	Afkast ÅTD	Afkast 12 mdr.	Afkast 5år	Sharpe 1 år	Sharpe 3 år	Sharpe 5 år	TE 1 år	TE 3 år	TE 5 år	Tracking Error Consist-ency 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 Omkostningspr ocent (TER)	Emiss ions-tillæg	Indløs-nings tillæg
BankInvest Engros Globale Aktier KL	0.3%	3.1%	15.0%		8.2%	92.3%	0.08	0.3	0.2	3.3	2.5	2.4	-0.8	-20%	-20%	-23%	22%	17%	18%	1.53	1.4	41	3	0	45	62	991	1.1%	0.1%	0.1%
Baron Globale Aktier	-1.4%	-3.6%	7.4%		2.9%	-3.3%	0.00	0.2	0.0	4.8	4.4	6.0	-0.4	-20%	-20%	-56%	26%	23%	28%	1.72	1.8	4	4	0	44	47	88	0.8%	0.2%	0.1%
Danske Invest Global Sustainable Future Akk DKK	0.5%	4.3%	6.8%		2.1%	58.3%	0.00	0.2	0.2	1.4	1.4	1.4	0.0	-14%	-14%	-15%	14%	11%	13%	1.01	0.9	49	3	15	57	70	419	1.5%	0.1%	0.1%
Danske Invest Global Sustainable Future DKK d	0.5%	4.3%	6.8%		2.3%	57.7%	0.01	0.2	0.2	1.4	1.5	1.4	0.0	-14%	-14%	-15%	14%	11%	13%	1.01	0.9	49	3	15	57	70	525	1.5%	0.1%	0.1%
Danske Invest Se Global Sustainable Future 3 DKK d	0.5%	4.2%	6.7%		2.2%	57.7%	0.00	0.2	0.2	1.4	1.4	1.4	0.0	-14%	-14%	-15%	14%	11%	13%	1.01	0.9	49	3	15	57	70	101	1.5%	0.1%	0.1%
Danske Invest Select Global Restricted KL	0.8%	3.4%	11.3%		3.9%	78.0%	0.04	0.3	0.2	0.4	0.6	0.8	-0.3	-14%	-14%	-15%	14%	11%	13%	1.03	1.0	64	2	15	51	68	219	0.7%	0.1%	0.1%
Sparinvest INDEX Europa Growth KL	1.9%	1.4%	4.8%		7.9%	39.8%	0.13	0.2	0.1	1.7	1.5	1.9	0.0	-8%	-10%	-23%	13%	11%	14%	1.10	1.2	49	3	27	61	75	291	0.4%	0.2%	0.1%
Sparinvest INDEX USA Growth KL	-0.6%	3.3%	16.6%		7.1%	111.6%	0.07	0.4	0.2	2.3	2.0	2.6	0.0	-18%	-18%	-28%	21%	17%	19%	1.29	1.3	76	1	1	45	67	1319	0.5%	0.1%	0.1%
Sydinvest Megatrends A DKK	-0.2%	-1.3%	12.0%		11.6%		0.14			2.5				-13%			19%			1.25					53	61	325	1.5%	0.2%	0.2%
Sydinvest Megatrends A DKK Akk	-0.2%	-1.3%	12.1%		11.3%		0.14			2.5				-13%			19%			1.27					53	61	206	1.5%	0.2%	0.2%
Wealth Invest Secure Select Aktier	0.0%	0.9%	3.3%		2.2%		-0.01	0.3		1.9	2.1		-0.1	-13%	-13%		16%	15%		1.12	1.2	42	3	8	50	56	37	1.3%	0.2%	0.2%
Horizon3 Innovation kl n	-3.5%	-4.5%	1.3%		2.2%		0.00			5.7				-21%			28%			1.73					42	43	64	1.5%	0.3%	0.3%
Danske Invest Index Gl AC Restricted Akk DKK W	0.9%	3.4%	13.7%		7.8%	88.3%	0.11	0.4	0.2	0.7	0.9	1.1	-0.2	-14%	-14%	-19%	15%	12%	14%	1.09	1.1	77	1	13	51	70	1436	0.3%	0.1%	0.1%
Danske Invest Index Gl AC Restricted Akk DKK	0.9%	3.4%	13.6%		7.7%	87.4%	0.11	0.4	0.2	0.7	0.9	1.1	-0.2	-14%	-14%	-19%	15%	12%	14%	1.09	1.1	77	1	13	51	70	1436	0.4%	0.1%	0.1%
Danske Invest Index USA Restricted Akk DKK W	0.3%	3.4%	15.1%		5.0%	113.2%	0.05	0.4	0.2	1.1	1.2	1.5	-0.2	-18%	-18%	-20%	17%	14%	16%	1.09	1.1	72	2	3	47	69	1084	0.3%	0.1%	0.1%
Danske Invest Index USA Restricted Akk DKK	0.3%	3.4%	15.1%		4.9%	112.1%	0.05	0.4	0.2	1.1	1.2	1.5	-0.2	-18%	-18%	-20%	17%	14%	16%	1.09	1.1	71	2	3	47	69	1084	0.4%	0.1%	0.1%
IA Invest Furesoe Globale Kvalitetsaktier	1.6%	0.8%	4.4%		2.4%		0.02			1.7				-13%			15%			1.04					55	62	7	1.8%	0.2%	0.2%
Sydinvest Megatrends W DKK d	-0.1%	-1.1%	12.4%		12.3%		0.15			2.5				-13%			19%			1.25					53	61	325	0.8%	0.2%	0.2%
Kerne Invest Globale Aktier	0.8%	4.5%	13.9%		11.3%	83.3%	0.17	0.4	0.2	1.0	1.0	1.1	-0.1	-13%	-13%	-16%	15%	11%	12%	1.09	1.0	77	1	15	53	68	458	1.0%	0.1%	0.1%
C WorldWide Globale Aktier - AKK KL A	0.2%	3.6%	8.5%		-1.0%	37.8%	-0.06	0.2	0.1	1.2	1.2	1.5	-0.1	-15%	-15%	-20%	15%	11%	13%	1.06	0.9	30	3	12	54	68	171	1.7%	0.4%	0.3%
C WorldWide Globale Aktier KL C	-0.1%	3.3%	8.5%		-0.8%	42.5%	-0.05	0.2	0.1	1.2	1.2	1.5	-0.2	-15%	-15%	-20%	14%	11%	13%	1.05	0.9	34	3	13	54	68	497	0.9%	0.4%	0.3%
C WorldWide Globale Aktier KL B	-0.1%	3.2%	8.3%		-1.2%	40.2%	-0.06	0.2	0.1	1.2	1.2	1.5	-0.2	-15%	-15%	-19%	14%	11%	13%	1.05	0.9	33	3	12	54	68	497	1.3%	0.4%	0.3%
C Worldwide Globale Aktier KL E	-0.1%	3.3%	8.7%		-0.6%	44.6%	-0.05	0.2	0.1	1.2	1.2	1.5	-0.2	-15%	-15%	-20%	14%	11%	13%	1.05	0.9	36	3	13	54	68	497	0.7%	0.4%	0.3%
C WorldWide Globale Aktier - AKK KL C	0.3%	3.8%	8.9%		-0.2%	43.5%	-0.04	0.2	0.1	1.2	1.2	1.5	-0.1	-15%	-15%	-19%	15%	11%	13%	1.06	0.9	36	3	13	54	68	171	0.8%	0.4%	0.3%
Sydinvest Indeks Morningstar Leaders KL	1.7%	5.3%	13.2%		9.3%	98.6%	0.13	0.4	0.2	1.7	1.9	2.0	-24%	-13%	-13%	-25%	15%	14%	17%	1.05	1.2	78	1	10	61	72	304	0.5%	0.2%	0.2%
Maj Invest UCITS ETF AI & Semiconducter	3.9%	12.1%	32.7%		30.7%		0.26			2.8				-20%			28%			1.10				0	56	66	42	0.6%	0.3%	0.3%
Nordea 1 - Global Disruption BF DKK	-0.5%	1.8%	6.8%		1.9%		0.00			1.9				-16%			18%			1.25					54	60	61	1.0%	0.0%	0.0%
Nordea 1 - Global Opportunity BI DKK	1.0%	4.3%	10.3%		0.2%		-0.03			2.1				-20%			18%			1.32					54	69	1290	1.1%	0.0%	0.0%
LI Aktier Globale Indeks	1.0%	3.6%	12.9%		7.4%	94.5%	0.10	0.4	0.2	0.7	0.8	1.2	-32%	-13%	-13%	-18%	14%	12%	14%	1.08	1.1	78	1	13	51	70	926	0.4%	0.2%	0.2%
BankInvest Globale Aktier A	0.9%	4.5%	13.5%		12.0%	79.2%	0.19	0.3	0.2	0.9	0.9	1.1	-6%	-12%	-12%	-14%	15%	11%	12%	1.06	1.0	73	2	18	53	68	1010	1.7%	0.2%	0.2%
BankInvest Globale Aktier Akk. A	0.9%	4.6%	13.6%		12.0%	80.2%	0.19	0.3	0.2	0.9	0.9	1.1	-6%	-12%	-12%	-14%	15%	11%	12%	1.06	1.0	73	2	18	53	68	588	1.7%	0.2%	0.2%
BankInvest Globale Aktier Akk. W	0.9%	4.7%	13.8%		12.5%	84.6%	0.19	0.4	0.2	0.9	0.9	1.1	-6%	-12%	-12%	-13%	15%	11%	12%	1.06	1.0	76	1	18	53	68	588	1.2%	0.2%	0.2%
BankInvest Globale Aktier W	1.0%	4.6%	13.8%		12.4%	83.8%	0.19	0.4	0.2	0.9	0.9	1.1	-6%	-12%	-12%	-13%	15%	11%	12%	1.06	1.0	76	1	18	53	68	1010	1.2%	0.2%	0.2%
BankInvest Glb Akt Sel ColumThread Akk A	0.3%	1.4%	6.5%		0.5%	49.8%	-0.02	0.3	0.1	1.6	1.4	1.5	-16%	-16%	-16%	-21%	17%	13%	15%	1.22	1.1	36	3	6	54	70	661	1.7%	0.2%	0.2%
BankInvest Glb Akt Sel ColumThread Akk W	0.4%	1.6%	6.8%		0.9%	53.2%	-0.02	0.3	0.1	1.6	1.4	1.5	-17%	-16%	-16%	-21%	17%	13%	15%	1.22	1.1	39	3	6	54	70	661	1.3%	0.2%	0.2%
BankInvest Glb Akt Sel ColumThread A	0.3%	1.4%	6.5%		0.5%	49.0%	-0.03	0.3	0.1	1.6	1.4	1.5	-18%	-16%	-16%	-21%	17%	13%	15%	1.22	1.1	36	3	6	54	70	819	1.7%	0.2%	0.2%
BankInvest Glb Akt Sel ColumThread W	0.4%	1.6%	6.8%		0.9%	53.0%	-0.02	0.3	0.1	1.6	1.4	1.5	-17%	-16%	-16%	-21%	17%	13%	15%	1.22	1.1	39	3	6	54	70	819	1.3%	0.2%	0.2%
Wealth Invest SGA Globale Aktier	1.2%	-0.1%	-1.7%		-8.5%	23.9%	-0.23	0.2	0.0	1.6	1.7	1.8	-16%	-15%	-15%	-22%	14%	12%	15%	1.01	1.0	21	4	10	53	68	71	0.8%	0.2%	0.1%
Nordea 1 North American St Stars Equity BF DKK	-0.2%	1.6%	8.2%		-1.3%		-0.06			1.3				-18%			17%			1.06					49	69	1162	1.0%	0.0%	0.0%
Nordea 2 SICAV BetaPlus Enh Technology Eq BI DKK	-0.6%	3.0%	13.4%		5.1%		0.04			2.7				-21%			23%			1.38					46	68	414	5.0%	0.0%	0.0%
C WorldWide Globale Aktier KL A	-0.1%	3.1%	8.1%		-1.6%	37.1%	-0.07	0.2	0.1	1.2	1.2	1.5	-19%	-15%	-15%	-20%	14%	11%	13%	1.05	0.9	29	4	12	54	68	497	1.7%	0.4%	0.3%
AI Alpha Lab Globale Aktier kl n	3.0%	9.3%	34.2%		32.4%		0.30			4.2				-19%			26%			1.72					50	59	5	1.5%	0.3%	0.3%

Peer Grupper (DKK/EUR)	Afkast 1 md.	Afkast 3 mdr.	Afkast 6 mdr.	Afkast ÅTD	Afkast 12 mdr.	Afkast 5år	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 1 år	Beta 3 år	CAP Fond	CAP-Kvalitet	CAP Risiko Score	ESG Kombi. Score	Environm ent Score	TNA (Mill. Eur)	Årlig Omkostningspr	Emiss ions-tillæg	Indløs-nings
Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	0.7%	2.7%	11.6%	0.0%	6.8%	55.4%	0.07	0.26	0.14	1.7	1.4	1.6	-0.2	-14.4%	-14.3%	-22.4%	16.8%	12.8%	14.5%	1.2	1.1	48.6	2.6	11.2	53.1	65.9	486.4	1.2%	0.2%	0.2%
Europæisk Peer Gruppe (EUR)	0.6%	2.1%	9.3%	6.2%	6.7%	46.3%	0.05	0.20	0.10	2.0	2.1	2.2	-0.4	-14.0%	-16.3%	-27.0%	17.1%	14.9%	16.6%	1.2	1.2	34.0	3.2	8.3	54.4	67.7	779.8	1.6%	2.6%	0.3%
Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	2.0%	3.5%	21.9%	0.0%	35.5%	106.3%	0.39	0.38	0.18	3.3	3.2	3.5	-0.5	-11.3%	-15.2%	-33.7%	21.2%	19.9%	21.4%	1.3	1.3	87.7	1	8.2	53.1	62.9	826.1	1.2%	1.8%	0.2%

Kilde: Lipper, Refinitiv, C.A.P

Value Aktier

Value Aktier

Top 5 Fonde: Kvalitet & Performance(*)

Value Aktier		Performance			Type	Kvalitet (**)
Danske Fonde	Fondsnavn	3m	6m	12m	UCITS	CAP Score
TOP-5 Kvalitets fonde	Nordea Invest Globale UdbytteAktier KL 1	4.2%	10.4%	10.9%	●	77
	Maj Invest Value Aktier W	7.2%	17.1%	15.7%	●	76
	Great Dane Global Value	6.4%	14.0%	14.8%	●	71
	Sydinvest Global Value W DKK Acc	4.6%	11.2%	10.0%	●	69
	Sparinvest Value Aktier KL W	7.0%	14.9%	13.7%	●	66
	Top-5 Gnm.	**5.9%**	**13.5%**	**13.0%**		**72**
Peer Gnm.	**Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.**	**3.3%**	**7.6%**	**5.3%**		**46**
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	**3.7%**	**9.2%**	**10.3%**		**55**
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	**5.6%**	**13.6%**	**21.6%**		**83**

Value Aktier		Performance			Kvalitet
Danske Fonde	Fondsnavn	3m	6m	12m	CAP Score
Watch Liste	BankInvest Value Globale Aktier Brandes W	6.8%	14.4%	13.7%	58
	IA Invest Advice Capital Global	11.5%	23.0%	13.5%	53
	Watch Liste Gnm.	**9.1%**	**18.7%**	**13.6%**	**56**
Peer Gnm.	**Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.**	**3.3%**	**7.6%**	**5.3%**	
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	**3.7%**	**9.2%**	**10.3%**	
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	**5.6%**	**13.6%**	**21.6%**	

Value Aktier

Metode

1. Fonde vi sammenligner er aktive el. passive globale fonde m.Value-tilt. Value-tiltet behøver ikke at være blevet meldt ud, CAP screener selv for faktor-bias.

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.

3. Value aktier hos CAP findes typisk via multi-faktor screening. På fonds-niveau benytter CAP en statistisk tilgang.

4. **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 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.**

Value Aktier

Peer gruppe oversigt

Value Aktier

Dansk Peer Gruppe (DKK)	Afkast 1 md.	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 1 år	Beta 3 år	CAP Fond	CAP-Kvalitet	CAP Risiko	TNA (Mill. Eur)	Årlig Omkostningspr	Emiss ions-tillæg	Indløs-nings
BankInvest Højt Udbytte Aktier A	1.2%	3.3%	4.0%		0.9%	50.4%	-0.03	0.1	0.2	2.9	2.3	2.4	-0.6	-9%	-9%	-9%	10%	9%	10%	0.5	0.6	32.3	3	38	782	1.7%	0.2%	0.1%
Bankinvest Højt Udbytte Aktier Akk. A	1.2%	3.3%	4.0%		0.9%	50.2%	-0.03	0.1	0.2	2.9	2.3	2.4	-0.6	-9%	-9%	-9%	10%	9%	10%	0.5	0.6	32.7	3	39	171	1.7%	0.2%	0.1%
IA Invest MW Compounders	3.5%	1.8%	6.0%		1.5%	65.0%	-0.01	0.1	0.2	3.3	2.8	2.6	-0.6	-13%	-13%	-16%	13%	12%	14%	0.6	0.7	26.6	4	16	78	1.2%	0.3%	0.3%
IA Invest MW Compounders Akk	3.5%	1.8%	6.0%		1.4%		0.01			3.3				-13%			13%			0.6					39	1.2%	0.3%	0.3%
Jyske Invest Aktier Lav Volatilitet KL	-0.2%	0.7%	-0.1%		-3.6%	38.8%	-0.20	0.1	0.2	3.0	2.2	2.4	-0.7	-9%	-9%	-9%	8%	7%	9%	0.4	0.5	30.4	3	48	798	1.6%	0.1%	0.1%
Maj Invest Globale Aktier non fossil	2.2%	9.0%	17.3%		15.7%	76.2%	0.25	0.4	0.2	2.9	2.1	2.1	-0.8	-11%	-11%	-23%	14%	11%	14%	0.8	0.8	74.3	2	20	187	1.5%	0.3%	0.3%
Maj Invest Value Aktier	1.5%	7.1%	16.7%		14.9%	72.7%	0.25	0.4	0.2	2.6	1.9	1.9	-0.7	-12%	-12%	-21%	13%	11%	14%	0.8	0.9	71.2	2	19	741	1.5%	0.3%	0.3%
Maj Invest Value Aktier Akkumulerende	1.5%	7.1%	16.8%		14.9%	72.4%	0.25	0.4	0.2	2.6	1.9	1.9	-0.7	-12%	-12%	-21%	13%	11%	14%	0.8	0.9	71.0	2	19	209	1.5%	0.3%	0.3%
Nordea Invest Engros Globale Stabile Aktier	0.2%	1.4%	2.9%		0.6%	55.9%	-0.04	0.1	0.2	3.0	2.2	2.5	-0.6	-8%	-8%	-8%	9%	8%	10%	0.4	0.5	40.7	3	48	150	0.6%	0.2%	0.1%
Nordea Invest Stabile Aktier Akkumulerende KL 1	0.0%	1.1%	2.4%		-0.4%	48.9%	-0.08	0.1	0.2	3.0	2.2	2.5	-0.6	-8%	-8%	-8%	9%	8%	10%	0.4	0.5	33.6	3	47	82	1.5%	0.2%	0.1%
Nordea Invest Stabile Aktier KL 1	0.0%	1.1%	2.4%		-0.3%	49.5%	-0.08	0.1	0.2	3.0	2.2	2.5	-0.6	-8%	-8%	-8%	9%	8%	10%	0.4	0.5	33.9	3	47	304	1.5%	0.2%	0.1%
Sparinvest INDEX Globale Aktier Min Risiko KL	-0.3%	1.1%	3.6%		0.6%	43.8%	-0.04	0.2	0.2	2.9	2.2	2.4	-0.6	-9%	-9%	-9%	9%	7%	10%	0.4	0.5	40.7	3	46	417	0.5%	0.1%	0.1%
Sydinvest Verden Ligevaegt & Value Etik W DKK d	0.7%	4.4%	9.1%		2.5%	61.7%	0.01	0.2	0.2	0.9	1.1	1.5	-0.5	-14%	-14%	-14%	14%	11%	12%	1.0	0.9	42.4	3	15	53	0.7%	0.2%	0.1%
ValueInvest Global A	0.0%	-0.3%	-1.0%		-5.5%	15.2%	-0.19	0.0	0.0	2.4	2.4	2.7	-0.2	-12%	-12%	-12%	12%	10%	10%	0.7	0.6	14.6	4	27	94	1.7%	0.3%	0.3%
ValueInvest Global Akk A	0.0%	-0.3%	-0.9%		-5.5%	15.1%	-0.19	0.0	0.0	2.4	2.4	2.7	-0.2	-12%	-12%	-12%	12%	10%	10%	0.7	0.6	14.7	4	26	30	1.7%	0.3%	0.3%
Wealth Invest Linde & Partners Dividende Fond	0.5%	1.4%	3.6%		2.0%	42.9%	0.01	0.2	0.1	2.3	2.0	2.6	0.0	-9%	-9%	-10%	10%	8%	11%	0.6	0.6	44.4	3	40	34	1.5%	0.3%	0.3%
Wealth Invest Linde & Partners Dividende I	0.5%	1.6%	3.8%		2.3%	44.5%	0.02	0.2	0.1	2.3	2.1	2.6	0.0	-10%	-10%	-10%	10%	8%	11%	0.6	0.6	45.4	3	39	8	1.1%	0.3%	0.3%
Wealth Invest Linde & Partners Global Value Fond	0.4%	1.3%	3.3%		1.6%	41.5%	0.00	0.2	0.1	2.3	2.1	2.5	0.0	-9%	-9%	-10%	10%	8%	11%	0.6	0.6	44.0	3	41	37	1.5%	0.3%	0.3%
Blue Strait Capital KL	3.4%	-6.3%	-5.5%		4.5%	61.6%	0.03	0.2	0.1	5.4	4.9	5.3	-0.3	-10%	-22%	-30%	20%	20%	18%	0.6	0.9	6.4	4	1	87	5.9%	0.2%	0.2%
Maj Invest Globale Aktier non fossil W	2.2%	9.1%	17.7%		16.5%	82.7%	0.27	0.4	0.2	2.9	2.1	2.1	-0.8	-11%	-11%	-22%	14%	11%	14%	0.8	0.8	79.5	1	20	187	0.8%	0.3%	0.3%
Nordea Invest Globale UdbytteAktier KL 2	1.3%	4.4%	10.8%		11.7%		0.32	0.4		1.9	1.5		-0.4	-7%	-7%		8%	7%		0.6	0.6	73.2	2	54	20	0.8%	0.2%	0.1%
Sparinvest Value Aktier KL W	2.9%	7.0%	14.9%		13.7%	96.8%	0.25	0.2	0.2	2.0	2.2	2.4	-0.3	-11%	-11%	-11%	12%	12%	14%	0.8	0.9	65.5	2	20	1753	1.4%	0.2%	0.2%
Nordea Invest Stabile Aktier Akkumulerende KL 2	0.1%	1.3%	2.8%		0.4%		-0.05	0.1		3.0	2.2		-0.8	-8%	-8%		9%	8%		0.4	0.5	31.8	3	48	82	0.8%	0.2%	0.1%
Nordea Invest Stabile Aktier KL 2	0.1%	1.3%	2.8%		0.4%		-0.05	0.1		3.0	2.2		-0.8	-8%	-8%		9%	8%		0.4	0.5	32.0	3	**48**	304	0.8%	0.2%	0.1%
Maj Invest Value Aktier Akkumulerende W	1.5%	7.3%	17.1%		15.6%	78.4%	0.26	0.4	0.2	2.6	1.9	1.9	-0.7	-12%	-12%	-21%	13%	11%	14%	0.8	0.9	76.1	1	19	209	0.8%	0.3%	0.3%
Maj Invest Value Aktier W	1.5%	7.2%	17.1%		15.7%	78.8%	0.26	0.4	0.2	2.6	1.9	1.9	-0.7	-12%	-12%	-21%	13%	11%	14%	0.8	0.9	76.4	1	20	741	0.8%	0.3%	0.3%
ValueInvest Global Akk W	0.9%	-0.3%	-1.0%		-5.5%	17.0%	-0.19	0.0	0.0	2.5	2.5	2.7	-0.1	-12%	-12%	-12%	12%	10%	10%	0.7	0.6	16.4	4	26	30	1.2%	0.3%	0.3%
ValueInvest Global W	0.5%	0.1%	-0.7%		-4.9%	16.7%	-0.17	0.0	0.0	2.4	2.4	2.7	-0.2	-11%	-11%	-12%	12%	10%	10%	0.7	0.6	16.7	4	27	94	1.2%	0.3%	0.3%
BankInvest Højt Udbytte Aktier W	1.3%	3.4%	4.2%		1.3%	53.9%	-0.02	0.1	0.2	2.9	2.3	2.4	-0.6	-9%	-9%	-9%	10%	9%	10%	0.5	0.6	35.7	3	39	782	1.3%	0.2%	0.1%
Bankinvest Højt Udbytte Aktier Akk. W	1.3%	3.4%	4.3%		1.3%	54.7%	-0.02	0.1	0.2	2.9	2.3	2.4	-0.6	-9%	-9%	-9%	10%	9%	10%	0.5	0.6	36.4	3	40	171	1.3%	0.2%	0.1%
Great Dane Global Value	3.6%	6.4%	14.0%		14.8%	96.1%	0.30	0.3	0.3	2.6	2.2	2.4	-0.2	-9%	-9%	-9%	12%	11%	13%	0.7	0.8	71.3	2	29	60	0.7%	0.2%	0.2%
Sydinvest Global Value A DKK Akk	1.9%	4.5%	10.9%		9.2%	71.8%	0.17	0.3	0.2	1.9	1.6	1.8	-0.2	-11%	-11%	-11%	11%	10%	12%	0.7	0.8	63.5	2	29	45	1.4%	0.2%	0.2%
Sydinvest Global Value W DKK Acc	2.0%	4.6%	11.2%		10.0%	78.3%	0.19	0.3	0.2	1.9	1.6	1.8	-0.2	-11%	-11%	-11%	11%	10%	12%	0.7	0.8	69.2	2	29	45	0.7%	0.2%	0.2%
Sydinvest Global Value W DKK d	2.0%	4.7%	11.4%		9.9%	78.5%	0.19	0.3	0.2	1.9	1.6	1.8	-0.2	-11%	-11%	-11%	11%	10%	12%	0.7	0.8	68.9	2	29	55	0.7%	0.2%	0.2%
Sydinvest Indeks Globale Aktier Lav Risiko KL	-0.2%	0.7%	2.7%		1.4%	44.2%	-0.02	0.2	0.2	3.2	2.4	2.5	-0.7	-8%	-8%	-8%	8%	7%	10%	0.4	0.4	41.0	3	51	60	0.5%	0.2%	0.2%
Great Dane Global Value Akkumulerende	3.6%	6.4%	14.0%		15.0%		0.30			2.5				-9%			12%			0.7					37	1.0%	0.3%	0.2%
Sparinvest-Global Stable Focus Equities DKK R	1.4%	-0.1%	0.9%	-5.2%	-5.2%		-0.17			1.3				-13%			12%			0.8					65	1.4%	3.0%	0.0%
Nordea 1 - Global Real Estate Fund BP DKK	-1.5%	-1.3%	2.4%		-4.4%	18.6%	-0.18	0.0	0.0	2.7	2.3	2.9	-0.1	-10%	-15%	-30%	10%	13%	16%	0.6	0.8	9.3	4	15	653	1.8%	5.0%	0.0%
Nordea 1 - Global Real Estate Fund BF DKK	-1.5%	-1.1%	2.7%		-3.7%		-0.16	0.0		2.7	2.3		-0.4	-10%	-15%		10%	13%		0.6	0.8	14	4	16	653	1.1%	0.0%	0.0%
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure BF DKK	-1.6%	-0.3%	5.3%		2.3%		0.01			1.2				-6%			9%			1.0					273	1.0%	0.0%	0.0%
Sparinvest-Global Value DKK R	2.7%	6.5%	13.8%	11.9%	11.9%		0.23			2.1				-11%			12%			0.8					235	1.9%	3.0%	0.0%
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund BI DKK	-0.1%	1.8%	4.3%		4.4%		0.05			3.2				-10%			13%			0.6					135	1.0%	0.0%	0.0%
Sparinvest INDEX Glble Aktier Min. Risiko Akk. KL	-0.2%	1.1%	3.6%		0.7%	43.7%	-0.04	0.2	0.2	2.9	2.3	2.4	-0.6	-9%	-9%	-9%	9%	8%	10%	0.4	0.5	41	3	46	218	0.5%	0.1%	0.1%
Nordea Invest Globale UdbytteAktier KL 1	1.2%	4.2%	10.4%		10.9%	70.6%	0.29	0.3	0.3	1.9	1.5	1.8	-0.3	-7%	-7%	-8%	8%	7%	10%	0.6	0.6	77	1	54	20	1.5%	0.2%	0.1%
Sparinvest Value Aktier KL A	2.9%	6.9%	14.6%		13.2%	92.1%	0.24	0.2	0.2	2.0	2.2	2.4	-0.3	-11%	-11%	-11%	12%	12%	14%	0.8	0.9	62	2	20	1753	1.9%	0.2%	0.2%
Sydinvest Global Value A DKK	2.0%	4.5%	11.0%		9.2%	72.0%	0.17	0.3	0.2	1.9	1.6	1.8	-0.2	-11%	-11%	-11%	11%	10%	12%	0.7	0.8	63	2	29	55	1.4%	0.2%	0.2%
Nordea Inv Engros Glob Stab Aktier Etisk tilvalg	0.3%	0.6%	3.0%		-2.0%	53.9%	-0.11	0.1	0.2	3.1	2.3	2.5	-0.7	-11%	-11%	-11%	10%	9%	10%	0.5	0.6	26	4	34	64	0.7%	0.1%	0.1%
BankInvest Value Globale Aktier Brandes A	2.1%	6.7%	14.1%		13.2%	61.1%	0.24	0.2	0.2	1.5	1.6	1.9	-0.3	-11%	-11%	-11%	12%	11%	12%	0.9	0.9	54	2	24	34	1.7%	0.2%	0.2%
IA Invest Advice Capital Global	4.0%	11.5%	23.0%		13.5%	37.6%	0.21	0.3	0.1	3.2	2.3	2.2	-0.9	-14%	-14%	-28%	14%	12%	14%	0.8	0.8	53	2	13	6	3.3%	0.5%	0.5%
Sparinvest Ansvarlige Value Aktier KL W	3.3%	7.3%	16.2%		16.8%		0.33	0.2		1.6	2.0		-0.4	-10%	-10%		12%	12%		0.8	0.9	65	2	24	318	1.4%	0.2%	0.2%

Peer Grupper (DKK/EUR)	Afkast 1 md.	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 Consist-	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	TNA (Mill. Eur)	Årlig Omkostningspr ocent (TER)	Emiss ions-tillæg	Indløs-nings tillæg
Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	1.3%	3.3%	7.6%	0.5%	5.3%	56.7%	0.07	0.19	0.17	2.5	2.1	2.4	-0.5	-10.3%	-10.7%	-13.4%	11.3%	10.0%	11.8%	0.7	0.7	46.5	2.7	30.9	261.8	1.3%	0.4%	0.2%
Europæisk Peer Gruppe (EUR)	1.2%	3.7%	9.2%	11.2%	10.3%	61.5%	0.23	0.23	0.19	2.2	2.2	2.4	-0.4	-8.2%	-9.3%	-14.8%	10.3%	9.6%	11.6%	0.6	0.6	54.9	2.4	38.1	762.5	1.7%	2.5%	0.2%
Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	2.4%	5.6%	13.6%	0.0%	21.6%	90.2%	0.56	0.36	0.27	2.3	2.4	2.6	-0.3	-5.6%	-7.6%	-14.4%	9.6%	9.6%	11.9%	0.6	0.6	83.0	1	45.1	688.2	1.5%	1.9%	0.3%

Stabile Aktier

Stabile Aktier

Top 5 Fonde: Kvalitet & Performance(*)

Stabile Aktier		Performance			Type	Kvalitet
Danske Fonde	Fondsnavn	3m	6m	12m	UCITS	CAP Score
TOP-5 Kvalitets fonde	Danske Invest Europa Hojt Udbytte DKK d	7.2%	12.0%	28.6%	●	95
	Danske Invest Europa Indeks DKK d	5.3%	10.4%	20.0%	●	87
	Nordea Invest Europe Enhanced KL 1	4.0%	9.1%	18.4%	●	86
	Lan & Spar Invest Globale Aktier Basis Akk	1.7%	7.8%	8.7%	●	79
	Nordea Invest Globale UdbytteAktier KL 1	4.2%	10.4%	10.9%	●	77
	Top-5 Gnm.	**4.5%**	**9.9%**	**17.3%**		**85**
Peer Gnm.	**Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.**	**3.2%**	**8.3%**	**6.4%**		**55**
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	**2.4%**	**4.9%**	**11.7%**		**41**
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	**4.4%**	**8.4%**	**21.3%**		**88**

Stabile Aktier		Performance			Kvalitet
Danske Fonde	Fondsnavn	3m	6m	12m	CAP Score
Watch Liste	Wealth Invest Amalie Global AK	2.8%	9.4%	5.1%	59
	Watch Liste Gnm.	**2.8%**	**9.4%**	**5.1%**	**59**
Peer Gnm.	**Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.**	**3.2%**	**8.3%**	**6.4%**	
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	**2.4%**	**4.9%**	**11.7%**	
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	**4.4%**	**8.4%**	**21.3%**	

Stabile Aktier

Metode

1. Fonde vi sammenligner har mere stabil prisudvikling end markedet.
2. Fondene følger generelt Low Vol faktoren, men 'Stabilititet' behøver ikke at være et erklæret mål.
3. Fondene kan både være passive og aktive. 4. CAP kræver at 3 års afkast st. afv. er 15% lavere end markedet.
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 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.**

Stabile Aktier

Peer gruppe oversigt

Stabile Aktier

Std.Dev 3år 85% af Gl.Aktier: **9.6%**

Dansk Peer Gruppe (DKK)	Afkast 1 md.	Afkast 3 mdr.	Afkast 6 mdr.	Afkast ÅTD	Afkast 12 mdr.	Afkast 5 år	Sharpe 1 år	Sharpe 3 år	Sharpe 5 år	TE 1 år	TE 3 år	TE 5 år	Tracking Error Consist-ency 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	Indløs-nings tillæg
BankInvest Hojt Udbytte Aktier A	1.2%	3.3%	4.0%		0.9%	50.4%	-0.03	0.1	0.2	2.9	2.3	2.4	-0.6	-9%	-9%	-9%	10%	8.6%	10%	32	3	38	55	72	782	1.7%	0.2%	0.1%
Bankinvest Hojt Udbytte Aktier Akk. A	1.2%	3.3%	4.0%		0.9%	50.2%	-0.03	0.1	0.2	2.9	2.3	2.4	-0.6	-9%	-9%	-9%	10%	8.6%	10%	33	3	39	55	72	171	1.7%	0.2%	0.1%
Danske Invest Europa - Akk DKK h	3.0%	3.8%	8.6%		16.6%	49.5%	0.44	0.2	0.2	1.0	1.0	1.1	0.0	-4%	-9%	-19%	9%	8.7%	11%	76	1	48	62	79	78	1.4%	0.2%	0.1%
Danske Invest Europa 2 KL	2.5%	3.3%	7.9%		14.7%	53.8%	0.40	0.3	0.2	1.1	1.0	1.1	0.0	-4%	-9%	-19%	9%	8.5%	12%	76	1	50	62	80	26	1.4%	0.2%	0.1%
Danske Invest Europa DKK d	2.5%	3.3%	7.9%		14.7%	53.0%	0.40	0.3	0.2	1.1	1.0	1.1	0.0	-4%	-9%	-19%	9%	8.5%	12%	76	1	50	62	80	87	1.4%	0.2%	0.1%
Danske Invest Europa Hojt Udbytte - Akk DKK	2.9%	7.2%	12.1%		28.7%	79.2%	0.85	0.4	0.3	1.2	1.0	1.1	-0.1	-1%	-5%	-13%	8%	8.4%	11%	95	1	62	60	79	139	1.5%	0.2%	0.1%
Danske Invest Europa Hojt Udbytte DKK d	2.9%	7.2%	12.0%		28.6%	78.9%	0.85	0.4	0.3	1.2	1.0	1.1	-0.1	-1%	-5%	-13%	8%	8.4%	11%	95	1	62	60	79	163	1.5%	0.2%	0.1%
Danske Invest Europa Indeks DKK d	3.2%	5.3%	10.4%		20.0%	68.4%	0.46	0.3	0.2	0.8	0.8	0.9	-0.1	-5%	-7%	-18%	10%	9.6%	12%	87	1	45	60	79	574	0.4%	0.2%	0.1%
Jyske Invest Aktier Lav Volatilitet KL	-0.2%	0.7%	-0.1%		-3.6%	38.8%	-0.20	0.1	0.2	3.0	2.2	2.4	-0.7	-9%	-9%	-9%	8%	7%	9%	30	3	48	57	68	798	1.6%	0.1%	0.1%
Lan & Spar Invest Globale Aktier Basis	1.4%	1.4%	8.0%		9.0%	73.8%	0.16	0.4	0.2	1.1	1.2	1.3	-0.2	-9%	-9%	-14%	11%	9%	11%	79	1	38	62	77	108	0.5%	0.3%	0.3%
Lan & Spar Invest Globale Aktier Basis Akk	1.4%	1.7%	7.8%		8.7%	75.0%	0.15	0.4	0.2	1.1	1.2	1.3	-0.2	-9%	-9%	-14%	11%	9%	11%	79	1	38	62	76	91	0.5%	0.3%	0.3%
Lan & Spar Invest Verden Selection	1.2%	-0.3%	3.0%		1.5%	57.8%	-0.02	0.3	0.2	1.6	1.2	1.3	-0.3	-10%	-10%	-17%	11%	10%	12%	55	2	34	61	69	237	1.5%	0.4%	0.4%
Nordea Invest Engros Globale Stabile Aktier	0.2%	1.4%	2.9%		0.6%	55.9%	-0.04	0.1	0.2	3.0	2.2	2.5	-63%	-8%	-8%	-8%	9%	8%	10%	41	3	48	54	72	150	0.6%	0.2%	0.1%
Nordea Invest Europe Enhanced KL 1	2.7%	4.0%	9.1%		18.4%	67.9%	0.48	0.3	0.2	0.9	0.9	1.0	-7%	-4%	-8%	-19%	9%	9%	12%	86	1	49	60	80	283	0.6%	0.3%	0.1%
Nordea Invest FF Global Stars FF	0.6%	2.4%	7.9%		3.0%		0.02	0.3		0.6	0.6		-3%	-12%	-12%		12%	9%		52	3	26	53	69	295	0.8%	0.1%	0.1%
Nordea Invest Global Stars KL 1	0.6%	2.2%	7.5%		2.2%	46.4%	0.01	0.2	0.2	0.6	0.6	1.1	-26%	-12%	-12%	-13%	12%	9%	11%	47	3	25	53	69	1165	1.6%	0.1%	0.1%
Nordea Invest Globale UdbytteAktier KL 1	1.2%	4.2%	10.4%		10.9%	70.6%	0.29	0.3	0.3	1.9	1.5	1.8	-26%	-7%	-7%	-8%	8%	7%	10%	77	1	54	57	74	20	1.5%	0.2%	0.1%
Nordea Invest Portefolje Aktier	1.6%	4.7%	11.9%		8.2%	66.7%	0.15	0.3	0.2	0.8	0.8	1.0	-6%	-10%	-10%	-13%	12%	9%	11%	71	2	31	54	68	4375	0.7%	0.1%	0.1%
Nordea Invest Portefolje PM Glob Akt Strategi KL1	2.0%	5.4%	12.3%		9.6%	55.2%	0.18	0.3	0.2	1.1	1.1	1.2	-4%	-10%	-10%	-16%	11%	9%	11%	70	2	33	56	67	1935	0.7%	0.1%	0.1%
Nordea Invest Stabile Aktier Akkumulerende KL 1	0.0%	1.1%	2.4%		-0.4%	48.9%	-0.08	0.1	0.2	3.0	2.2	2.5	-63%	-8%	-8%	-8%	9%	8%	10%	34	3	47	54	72	82	1.5%	0.2%	0.1%
Nordea Invest Stabile Aktier KL 1	0.0%	1.1%	2.4%		-0.3%	49.5%	-0.08	0.1	0.2	3.0	2.2	2.5	-63%	-8%	-8%	-8%	9%	8%	10%	34	3	47	54	72	304	1.5%	0.2%	0.1%
Sparinvest INDEX Globale Aktier Min Risiko KL	-0.3%	1.1%	3.6%		0.6%	43.8%	-0.04	0.2	0.2	2.9	2.2	2.4	-61%	-9%	-9%	-9%	9%	7%	10%	41	3	46	55	67	417	0.5%	0.1%	0.1%
Wealth Invest Amalie Global AK	0.7%	2.8%	9.4%		5.1%	56.3%	0.06	0.3	0.2	0.8	0.9	1.2	-27%	-5%	-14%	-18%	11%	9%	11%	59	2	33	52	69	105	1.6%	0.7%	0.2%
Wealth Invest Linde & Partners Dividende Fond	0.5%	1.4%	3.6%		2.0%	42.9%	0.01	0.2	0.1	2.3	2.0	2.6	0%	-9%	-9%	-10%	10%	8%	11%	44	3	40	52	72	34	1.5%	0.3%	0.3%
Wealth Invest Linde & Partners Dividende I	0.5%	1.6%	3.8%		2.3%	44.5%	0.02	0.2	0.1	2.3	2.1	2.6	-1%	-10%	-10%	-10%	10%	8%	11%	45	3	39	52	71	8	1.1%	0.3%	0.3%
Wealth Invest Linde & Partners Global Value Fond	0.4%	1.3%	3.3%		1.6%	41.5%	0.00	0.2	0.1	2.3	2.1	2.5	-2%	-9%	-9%	-10%	10%	8%	11%	44	3	41	52	72	37	1.5%	0.3%	0.3%
Peer Grupper (DKK/EUR)	Afkast 1 md.	Afkast 3 mdr.	Afkast 6 mdr.	Afkast ÅTD	Afkast 12 mdr.	Afkast 5 år	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.	CAP Fond	CAP-Kvalitet	CAP Risiko	ESG Kombi. Score	Environm ent Score	TNA (Mill. Eur)	Årlig Omkostningspr	Emiss ions-tillæg	Indløs-nings
Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	1.3%	3.2%	8.3%	3.2%	6.4%	60.4%	0.11	0.25	0.18	1.4	1.3	1.5	-0.2	-10.5%	-11.5%	-15.7%	12.0%	10.2%	12.3%	54.8	2.3	26.9	54.9	69.6	-	1.0%	0.2%	0.2%
Europæisk Peer Gruppe (EUR)	1.0%	2.4%	4.9%	14.1%	11.7%	45.0%	0.43	0.24	0.14	2.4	2.0	2.2	-0.4	-2.8%	-4.7%	-13.4%	5.7%	6.2%	8.3%	65.1	2.0	67.9	60.5	76.5	230.8	1.3%	1.9%	0.2%
Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	2.0%	4.4%	8.4%	17.8%	21.3%	67.5%	0.77	0.39	0.24	1.9	1.8	1.9	-0.3	-1.5%	-4.6%	-15.2%	6.5%	7.6%	9.8%	87.8	1	65.5	62.1	78.6	283.4	1.1%	1.5%	0.4%

Kilde: Lipper, Refinitiv, C.A.P

Emerging Markets Aktier

Emerging Markets Aktier

Top 5 Fonde: Kvalitet & Performance(*)

Emerging Markets Aktier		Performance			Type	Kvalitet (**)
Danske Fonde	Fondsnavn	3m	6m	12m	UCITS	CAP Score
TOP-5 Kvalitets fonde	Nordea Invest Emerging Markets KL 2	8.5%	21.2%	26.6%	●	87
	Sparinvest Value Emerging Markets KL W	7.9%	18.6%	20.7%	●	77
	Maj Invest Emerging Markets Value W	5.5%	18.1%	19.8%	●	76
	Storebrand Indeks Nye Markeder A5 DKK	4.1%	15.0%	17.4%	●	72
	BankInvest Emerging Markets Aktier W	7.4%	18.4%	19.9%	●	71
	Top-5 Gnm.	**6.7%**	**18.3%**	**20.9%**		**77**
Peer Gnm.	**Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.**	**3.7%**	**14.7%**	**15.4%**		**54**
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	**2.7%**	**13.3%**	**15.6%**		**41**
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	**6.8%**	**15.8%**	**26.2%**		**84**

Emerging Markets Aktier		Performance			Kvalitet
Danske Fonde	Fondsnavn	3m	6m	12m	CAP Kvalitet
Watch Liste	Danske Invest SICAV Em Mkts Sust Future WI-DK	6.1%	21.1%	21.7%	Not Rated
	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity BP D	1.3%	12.7%	19.1%	61
	Nordea 1 Emerging ex China St Stars Eq BI DKK	8.1%	14.6%	18.8%	Not Rated
	Sparinvest INDEX Emerging Markets KL	3.5%	16.0%	18.1%	71
	Nordnet Emerging Markets Index DKK Acc	2.1%	13.8%	15.6%	35
	Watch Liste Gnm.	**4.2%**	**15.6%**	**18.6%**	**56**
Peer Gnm.	**Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.**	**3.7%**	**14.7%**	**15.4%**	
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	**2.7%**	**13.3%**	**15.6%**	
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	**6.8%**	**15.8%**	**26.2%**	

Emerging Markets Aktier

Metode

1. De fonde vi sammenligner investerer i EM aktier inkl. regionale (fx Asien) - og lande fonde (fx Kina, Indien) .

2. Fondene kan både have faktor-tilt, være passive og aktive.

3. **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 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.**

Emerging Markets Aktier

Peer gruppe oversigt

Emerging Markets Aktier

Dansk Peer Gruppe (DKK)	Afkast 1 md.	Afkast 3 mdr.	Afkast 6 mdr.	Afkast ÅTD	Afkast 12 mdr.	Afkast 5 år	Sharpe 1 år	Sharpe 3 år	Sharpe 5 år	TE 1 år	TE 3 år	TE 5 år	Tracking Error Consist-ency 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)	TNA (Mill. Eur)	Årlig Omkostningsprocent (TER)	Emiss ions-tillæg	Indløs-nings tillæg
C WorldWide Emerging Markets KL	0.5%	2.3%	9.5%		4.6%	-3.7%	0.05	0.1	-0.1	2.1	1.9	1.9	-0.3	-12%	-13%	-31%	15%	13%	13%	1.0	0.9	17	4	13	7	2.0%	0.5%	0.6%
Danske Invest Nye Markeder - Akk DKK	1.6%	3.9%	15.8%		15.0%	12.7%	0.26	0.2	0.0	1.0	1.1	1.1	-0.1	-8%	-8%	-32%	13%	12%	14%	1.0	1.0	56	2	27	368	1.6%	0.3%	0.3%
Danske Invest Nye Markeder DKK d	1.6%	3.9%	15.8%		14.7%	11.9%	0.26	0.2	0.0	1.0	1.0	1.1	-0.1	-8%	-8%	-32%	13%	12%	14%	1.0	1.0	55	2	27	1094	1.6%	0.3%	0.3%
Gudme Raaschou Emerging Markets Aktier	0.9%	2.7%	13.3%		14.8%	18.0%	0.29	0.2	0.0	0.9	0.7	0.8	-0.2	-8%	-10%	-25%	12%	11%	12%	0.9	0.9	52	3	30	11	1.3%	0.5%	0.5%
Jyske Invest Nye Aktiemarkeder KL	1.4%	3.4%	15.0%		14.4%	17.4%	0.26	0.2	0.0	0.7	0.9	1.0	-0.2	-8%	-8%	-32%	13%	12%	13%	1.0	1.0	62	2	30	563	1.8%	0.2%	0.3%
Maj Invest Emerging Markets Value	1.8%	5.3%	17.6%		18.9%	50.6%	0.35	0.3	0.1	0.5	0.8	1.4	-0.6	-7%	-7%	-17%	13%	11%	13%	1.0	0.9	71	2	34	75	1.6%	0.8%	0.8%
Nordea Invest Emerging Markets Enhanced KL 1	1.8%	4.1%	15.7%		19.5%	33.0%	0.39	0.3	0.1	0.6	0.6	0.6	0.0	-6%	-7%	-23%	12%	11%	13%	1.0	1.0	77	1	36	262	0.7%	0.2%	0.3%
Nordea Invest Emerging Markets KL 1	3.3%	8.3%	20.8%		25.6%	39.1%	0.43	0.3	0.1	1.0	1.1	1.3	-0.2	-7%	-8%	-27%	14%	12%	14%	1.1	1.0	80	1	28	544	1.6%	0.2%	0.3%
Nordea Invest Emerging Stars KL1	2.2%	2.6%	14.7%		15.9%	-1.8%	0.28	0.1	0.0	1.3	1.2	1.3	-0.1	-7%	-14%	-36%	13%	14%	14%	1.0	1.1	38	3	16	135	1.6%	0.2%	0.3%
SEBInvest AKL Emerging Market Equities (Hermes) P	1.2%	1.2%	16.1%		14.2%	6.6%	0.23	0.1	0.0	1.2	1.1	1.5	0.0	-8%	-12%	-28%	14%	13%	13%	1.1	1.1	31	3	19	24	1.9%	0.1%	0.1%
Sparinvest INDEX Emerging Markets KL	1.5%	3.5%	16.0%		18.1%	33.9%	0.33	0.2	0.1	0.4	0.3	0.5	0.0	-7%	-8%	-21%	13%	12%	13%	1.0	1.0	71	2	30	248	0.5%	0.3%	0.3%
Sparinvest Value Emerging Markets KL A	1.5%	7.8%	18.4%		20.1%	47.6%	0.41	0.2	0.1	1.1	1.0	1.3	-0.1	-6%	-9%	-15%	12%	11%	12%	0.9	0.9	74	2	34	200	1.9%	0.4%	0.4%
Sydinvest Globale EM-aktier A DKK	2.1%	2.4%	15.7%		14.5%	19.2%	0.25	0.2	0.0	0.8	1.1	1.0	-0.2	-7%	-11%	-26%	14%	13%	13%	1.1	1.1	47	3	20	153	1.5%	0.4%	0.4%
Sydinvest Globale EM-aktier A DKK Akk	2.1%	2.4%	15.6%		14.8%	19.1%	0.25	0.2	0.0	0.8	1.1	1.0	-0.2	-7%	-11%	-26%	14%	13%	13%	1.1	1.1	48	3	21	237	1.5%	0.4%	0.4%
Wealth Invest AKL SEB Em Mkts Eqs (Hermes) DKK P	1.2%	1.3%	16.2%		14.5%	9.5%	0.23	0.1	0.0	1.2	1.1	1.5	-0.1	-8%	-12%	-28%	14%	13%	14%	1.1	1.1	41	3	19	115	1.9%	0.0%	0.0%
C WorldWide Indien KL A	-2.6%	0.5%	-6.6%		-17.4%		-0.38	0.1		1.3	1.5		-0.2	-19%	-19%		16%	14%		1.2	1.1	5	4	3	54	1.9%	0.6%	0.6%
Danske Invest Nye Markeder DKK W d	1.8%	4.2%	16.3%		15.3%	15.2%	0.27	0.2	0.0	1.0	0.9	1.1	0.0	-8%	-8%	-32%	13%	13%	14%	1.0	1.0	60	2	26	1094	1.1%	0.3%	0.3%
Sparinvest Value Emerging Markets KL W	1.6%	7.9%	18.6%		20.7%	52.0%	0.42	0.2	0.2	1.1	1.0	1.3	-0.1	-6%	-9%	-15%	12%	11%	12%	0.9	0.9	77	1	34	200	1.4%	0.4%	0.4%
Danske Invest Nye Markeder - Akk DKK W	1.8%	4.2%	16.3%		15.7%	16.1%	0.28	0.2	0.0	1.0	0.9	1.1	0.0	-8%	-8%	-32%	13%	13%	14%	1.0	1.1	61	2	26	368	1.1%	0.3%	0.3%
Sydinvest Globale EM-Aktier W DKK Acc	2.1%	2.6%	16.0%		15.6%	23.4%	0.27	0.2	0.1	0.8	1.1	1.0	-0.3	-7%	-11%	-24%	14%	13%	13%	1.1	1.1	53	2	21	237	0.8%	0.4%	0.4%
Sydinvest Globale EM-Aktier W DKK d	2.1%	2.6%	16.0%		15.2%	23.1%	0.26	0.2	0.1	0.8	1.1	1.0	-0.3	-7%	-11%	-24%	14%	13%	13%	1.1	1.1	51	3	21	153	1.0%	0.4%	0.4%
Maj Invest Emerging Markets Value W	1.9%	5.5%	18.1%		19.8%	56.2%	0.36	0.3	0.2	0.5	0.8	1.4	-0.6	-7%	-7%	-16%	13%	11%	13%	1.0	0.9	76	1	35	75	0.9%	0.8%	0.8%
Danske Invest Index Gl EM Restricted Akk DKK W	0.7%	1.9%	14.4%		15.8%	14.6%	0.28	0.2	0.0	0.9	0.8	0.7	-0.1	-8%	-10%	-27%	13%	13%	13%	1.03	1.1	50	3	23	632	0.4%	0.2%	0.3%
Danske Invest Index Gl EM Restricted Akk DKK	0.7%	1.8%	14.4%		15.6%	14.0%	0.28	0.2	0.0	0.9	0.8	0.7	-0.1	-8%	-10%	-27%	13%	13%	13%	1.03	1.1	49	3	23	632	0.5%	0.2%	0.3%
Nordea Invest Emerging Stars KL 3	2.2%	2.8%	15.1%		16.8%	3.0%	0.30	0.2	0.0	1.3	1.2	1.3	-0.1	-7%	-13%	-35%	13%	14%	14%	1.01	1.1	45	3	17	135	0.8%	0.2%	0.3%
Nordea Invest Emerging Stars KL 2	2.2%	2.8%	15.1%		16.8%		0.30	0.2		1.3	1.2		-0.1	-7%	-13%		13%	14%		1.01	1.1	51	3	17	135	0.8%	0.2%	0.3%
Nordea Invest Emerging Markets Enhanced KL 2	1.9%	4.2%	15.9%		19.9%		0.39	0.3		0.6	0.6		0.0	-6%	-7%		12%	11%		0.95	1.0	79	1	37	262	0.3%	0.2%	0.3%
Wealth Invest AKL SEB EM Eq (Hermes) DKK I	1.3%	1.4%	16.5%		15.1%	15.1%	0.24	0.2	0.0	1.2	1.1	1.6	-0.1	-8%	-11%	-28%	14%	13%	14%	1.09	1.1	45	3	19	115	1.3%	0.0%	0.0%
Nordea Invest Emerging Markets KL 2	3.4%	8.5%	21.2%		26.6%		0.45	0.3		1.0	1.1		-0.1	-7%	-8%		14%	12%		1.11	1.0	87	1	29	544	0.8%	0.2%	0.3%
C WorldWide Indien KL C	-2.5%	0.8%	-6.2%		-16.7%		-0.36	0.1		1.3	1.5		-0.2	-18%	-18%		16%	14%		1.16	1.1	7	4	3	54	1.1%	0.6%	0.6%
Danske Invest Nye Markeder 2 DKK d	1.7%	4.0%	15.9%		14.3%		0.25			0.8				-8%			13%			1.03					18	1.6%	0.3%	0.3%
Nykredit Invest Engros Nye Aktiemarkeder KL	-0.5%	-0.5%	5.3%		7.2%	-13.3%	0.14	0.1	-0.1	2.5	1.9	2.7	-0.2	-6%	-7%	-38%	11%	10%	14%	0.63	0.7	34	3	43	27	0.9%	0.3%	0.3%
BankInvest Emerging Markets Aktier A	2.5%	7.2%	18.0%		19.2%	14.6%	0.35	0.2	0.0	1.2	1.0	1.0	-0.2	-8%	-8%	-29%	13%	12%	13%	1.01	1.0	66	2	30	262	1.7%	0.3%	0.3%
BankInvest Emerging Markets Aktier W	2.7%	7.4%	18.4%		19.9%	19.8%	0.36	0.2	0.0	1.2	1.0	1.1	-0.2	-8%	-8%	-29%	13%	12%	13%	1.01	1.0	71	2	30	262	1.2%	0.3%	0.3%
Danske Invest Nye Markeder 2 DKK W d	1.8%	3.8%	15.9%		14.8%		0.26			0.8				-8%			13%			1.04					18	1.1%	0.3%	0.3%
BankInvest Emerging Markets Aktier Akk. A	2.3%	7.0%	17.7%		18.9%		0.34			1.1				-8%			13%			1.00					107	1.8%	0.3%	0.3%
BankInvest Emerging Markets Aktier Akk. W	2.3%	7.1%	18.0%		19.5%		0.36			1.1				-8%			13%			1.00					107	1.3%	0.3%	0.3%
Multi Manager Invest Nye Aktiemarkeder	-0.6%	-0.3%	5.4%		7.0%	-16.0%	0.13	0.1	-0.1	2.5	1.9	2.7	-0.2	-6%	-7%	-39%	11%	10%	14%	0.62	0.7	32	3	43	73	1.4%	0.3%	0.3%
Multi Manager Invest Nye Aktiemarkeder Akk.	-0.6%	-0.4%	5.3%		6.7%	-16.7%	0.12	0.1	-0.1	2.5	1.9	2.7	-0.2	-6%	-7%	-39%	11%	10%	14%	0.63	0.7	31	3	43	81	1.4%	0.3%	0.3%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity BP DKK	1.4%	1.3%	12.7%		19.1%	51.9%	0.42	0.2	0.2	2.1	1.7	1.9	-0.3	-6%	-7%	-10%	11%	10%	11%	0.70	0.7	61	2	42	326	2.1%	5.0%	0.0%
Danske Invest SICAV Em Mkts Sust Future A-DKK	2.3%	5.8%	20.6%		20.6%	29.9%	0.40	0.1	0.1	1.1	1.3	1.9	-0.5	-7%	-12%	-22%	12%	12%	12%	0.94	0.9	47	3	24	108	1.9%	3.0%	1.0%
Storebrand Indeks Nye Markeder A5 DKK	1.9%	4.1%	15.0%		17.4%	30.6%	0.34	0.3	0.1	0.2	0.3	0.5	-0.2	-6%	-7%	-23%	12%	11%	12%	0.97	1.0	72	2	35	9	0.4%	0.2%	0.2%
Nordnet Emerging Markets Index DKK Acc	0.5%	2.1%	13.8%		15.6%	18.1%	0.24	0.2	0.0	1.7	1.2	1.1	-0.5	-10%	-10%	-30%	15%	13%	14%	1.12	1.1	35	3	18	96	0.4%	0.0%	0.0%
Storebrand Indeks - Nye Markeder B5	1.6%	3.7%	14.6%		17.1%		0.34			0.2				-6%			12%			0.97					9	0.2%	0.0%	0.2%
Storebrand Indeks - Nye Markeder N5	-1.4%	0.5%	11.1%		13.5%		0.25			1.0				-6%			12%			0.96					9	0.2%	0.0%	0.2%
Danske Invest SICAV Em Mkts Sust Future WI-DKK d	2.3%	6.1%	21.1%		21.7%		0.42			1.1				-6%			12%			0.94					108	1.1%	0.0%	0.0%
Man Systematic Emerging Markets Equity IX DKK	1.7%	4.3%	16.6%																						1533	0.8%	0.0%	0.0%
Nordea 1 Emerging Stainable Stars Equity BI DKK	2.4%	3.0%	15.0%		16.7%	-0.1%	0.30	0.2	0.0	1.3	1.3	1.3	0.0	-7%	-14%	-36%	13%	13%	14%	0.98	1.1	45	3	17	1230	0.9%	0.0%	0.0%
Nordea 1 Emerging ex China St Stars Eq BI DKK	3.8%	8.1%	14.6%		18.8%		0.33			2.6				-8%			14%			0.82					244	1.0%	0.0%	0.0%
Nordea 2 SICAV BetaPlus Enh EM Eq BI DKK	1.9%	4.8%	16.2%		20.5%	33.8%	0.42	0.3	0.1	0.8	0.7	0.7	-0.1	-6%	-8%	-24%	11%	11%	12%	0.90	0.9	79	1	36	1313	0.3%	0.0%	0.0%
Nordea 2 SICAV BetaPlus Enh EM Eq Y DKK	1.9%	4.9%	16.4%		20.8%	35.5%	0.43	0.3	0.1	0.8	0.7	0.7	-0.1	-6%	-8%	-23%	11%	11%	12%	0.90	0.9	81	1	37	1313	0.1%	0.0%	0.0%
Nordea 2 SICAV BetaPlus Enh EM Sust Eq BI DKK	2.0%	4.8%	18.8%		22.3%		0.44			0.8				-7%			12%			0.94					2528	0.4%	0.0%	0.0%
Hovedtotal	1.5%	3.7%	14.7%		15.4%	19.8%	0.28	0.2	0.0	1.1	1.1	1.3	-0.2	-8%	-10%	-27%	13%	12%	13%	0.99	1.0	54	2	26	354	1.1%	0.4%	0.3%
	Afkast 1 md.	Afkast 3 mdr.	Afkast 6 mdr.	Afkast ÅTD	Afkast 12 mdr.	Afkast 5 år	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 1 år	Beta 3 år	CAP Fond	CAP-Kvalitet	CAP Risiko	TNA (Mill. Eur)	Årlig Omkostningspr	Emiss ions-tillæg	Indløs-nings
Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	1.5%	3.7%	14.7%	0.0%	15.4%	19.8%	0.28	0.20	0.04	1.1	1.1	1.3	-0.2	-7.7%	-9.8%	-27.0%	13.0%	12.2%	13.2%	1.0	1.0	53.9	2.4	26.4	353.6	1.1%	0.4%	0.3%
Europæisk Peer Gruppe (EUR)	0.9%	2.7%	13.3%	14.1%	15.6%	21.5%	0.28	0.17	0.04	1.5	1.4	2.2	-0.5	-8.6%	-14.5%	-29.7%	13.3%	13.2%	14.6%	0.9	0.9	41.4	2.8	24.0	473.4	1.7%	2.3%	0.7%
Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1&2.kvartil	2.8%	6.8%	15.8%	0.0%	26.2%	70.1%	0.56	0.42	0.19	1.7	1.8	3.8	-1.2	-5.1%	-7.5%	-20.8%	11.6%	11.2%	13.0%	0.8	0.8	83.7	1.0	37.9	1068.0	1.7%	2.2%	0.0%

Kilde: Lipper, Refinitiv, C.A.P

Europæiske Aktier

Europæiske Aktier

Top 5 Fonde: Kvalitet & Performance(*)

Europæiske Aktier		Performance			Type	Kvalitet (**)
Danske Fonde	Fondsnavn	3m	6m	12m	UCITS	CAP Score
TOP-5 Kvalitets fonde	Sydinvest Europa Value W DKK d	7.5%	16.4%	34.3%	●	98
	Sparinvest INDEX Europa Value KL	7.2%	13.6%	30.0%	●	97
	Danske Invest Europa Hojt Udbytte DKK V	7.3%	12.1%	29.3%	●	97
	Nordea Invest Europe Enhanced KL 1	4.0%	9.1%	18.4%	●	86
	AKL SEB Europa Aktier SRI I	4.3%	8.6%	15.9%	●	82
	Top-5 Gnm.	**6.0%**	**12.0%**	**25.6%**		**92**
Peer Gnm.	**Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.**	**3.6%**	**7.8%**	**16.9%**		**67**
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	**3.4%**	**6.6%**	**15.8%**		**59**
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	**4.8%**	**9.7%**	**22.2%**		**84**

Europæiske Aktier		Performance			Kvalitet
Danske Fonde	Fondsnavn	3m	6m	12m	CAP Score
Watch Liste	BankInvest Europaeiske Aktier Akk. W	4.3%	9.3%	19.1%	Not Rated
	Sparinvest INDEX Europa Small Cap KL	2.8%	4.6%	16.2%	60
	Watch Liste Gnm.	**3.6%**	**7.0%**	**17.6%**	**60**
Peer Gnm.	**Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.**	**3.6%**	**7.8%**	**16.9%**	
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	**3.4%**	**6.6%**	**15.8%**	
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	**4.8%**	**9.7%**	**22.2%**	

Europæiske Aktier

Metode

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. **Watch Listen** består af fonde, som - trods lavere kvalitet end Top-5 - 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 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.**

Europæiske Aktier

Peer gruppe oversigt

Europæiske Aktier

Dansk Peer Gruppe (DKK)	Afkast 1 md.	Afkast 3 mdr.	Afkast 6 mdr.	Afkast ÅTD	Afkast 12 mdr.	Afkast 5år	Sharpe 1 år	Sharpe 3 år	Sharpe 5 år	TE 1 år	TE 3 år	TE 5 år	Tracking Error Consist-ency 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)	TNA (Mill. Eur)	Årlig Omkostningsprocent (TER)	Emiss ions-tillæg	Indløs-nings tillæg
Danske Invest Europa - Akk DKK h	3.0%	3.8%	8.6%		16.6%	49.5%	0.44	0.2	0.2	1.0	1.0	1.1	0.0	-4%	-9%	-19%	9%	9%	11%	0.8	0.9	76	1	48	78	1.4%	0.2%	0.1%
Danske Invest Europa 2 KL	2.5%	3.3%	7.9%		14.7%	53.8%	0.40	0.3	0.2	1.1	1.0	1.1	0.0	-4%	-9%	-19%	9%	9%	12%	0.8	0.9	76	1	50	26	1.4%	0.2%	0.1%
Danske Invest Europa Hojt Udbytte - Akk DKK	2.9%	7.2%	12.1%		28.7%	79.2%	0.85	0.4	0.3	1.2	1.0	1.1	-0.1	-1%	-5%	-13%	8%	8%	11%	1.0	0.9	95	1	62	139	1.5%	0.2%	0.1%
Danske Invest Europa Hojt Udbytte DKK d	2.9%	7.2%	12.0%		28.6%	78.9%	0.85	0.4	0.3	1.2	1.0	1.1	-0.1	-1%	-5%	-13%	8%	8%	11%	1.0	0.9	95	1	62	163	1.5%	0.2%	0.1%
Danske Invest Europa Small Cap - Akk DKK	-0.1%	-0.4%	0.0%		1.8%	4.4%	0.00	0.0	0.0	1.9	1.7	2.1	0.0	-8%	-14%	-37%	13%	14%	17%	1.3	1.0	9	4	15	15	1.5%	0.5%	0.4%
Danske Invest Europa Small Cap DKK d	-0.1%	-0.4%	0.0%		1.1%	3.7%	-0.02	0.0	0.0	1.9	1.7	2.1	0.0	-8%	-14%	-37%	13%	14%	16%	1.2	1.0	10	4	15	51	1.5%	0.5%	0.4%
Lan & Spar Invest Europa Classics	2.9%	4.5%	7.5%		13.0%	51.1%	0.28	0.2	0.2	1.1	1.4	1.4	-0.3	-5%	-7%	-21%	11%	10%	12%	0.9	1.0	70	2	44	21	1.5%	0.4%	0.4%
Nordea Invest Europe Enhanced KL 1	2.7%	4.0%	9.1%		18.4%	67.9%	0.48	0.3	0.2	0.9	0.9	1.0	-0.1	-4%	-8%	-19%	9%	9%	12%	0.8	1.0	86	1	49	283	0.6%	0.3%	0.1%
SEBinvest AKL Europa Small Cap P	0.3%	1.8%	-2.2%		1.0%	-4.4%	-0.04	0.0	0.0	1.7	2.2	2.8	-0.8	-7%	-17%	-43%	10%	13%	20%	0.9	0.9	6	4	16	42	1.7%	0.3%	0.3%
Sparinvest INDEX Baeredygtige Europa KL	2.1%	3.2%	6.1%		14.9%		0.41	0.3		1.5	1.4		-0.2	-3%	-8%		9%	10%		0.7	1.0	77	1	48	206	0.4%	0.3%	0.1%
Sparinvest INDEX Europa Growth KL	1.9%	1.4%	4.8%		7.9%	39.8%	0.13	0.2	0.1	1.7	1.5	1.9	0.0	-8%	-10%	-23%	13%	11%	14%	1.1	1.2	49	3	27	291	0.4%	0.2%	0.1%
Sparinvest INDEX Europa Small Cap KL	2.8%	2.8%	4.6%		16.2%	33.6%	0.43	0.2	0.1	0.2	0.2	0.3	0.0	-3%	-12%	-30%	9%	12%	16%	1.0	1.0	60	2	31	58	0.4%	0.3%	0.2%
Sparinvest INDEX Europa Value KL	3.0%	7.2%	13.6%		30.0%	103.2%	0.81	0.4	0.3	1.4	1.7	1.8	-0.4	-2%	-5%	-15%	9%	10%	12%	0.7	0.9	97	1	56	257	0.4%	0.3%	0.1%
Sparinvest Value Europa KL A	3.4%	7.6%	11.8%		22.5%	74.2%	0.57	0.3	0.2	1.0	1.8	2.0	-0.9	-3%	-7%	-20%	10%	11%	14%	0.8	1.0	79	1	44	138	1.9%	0.3%	0.2%
SEBinvest AKL Europa Small Cap Akkumulerende I	0.8%	2.6%	-1.4%		1.8%		-0.01	0.1		1.7	2.1		-0.4	-7%	-17%		10%	13%		0.9	0.9	19	4	16	37	1.0%	0.3%	0.3%
Sparinvest Value Europa KL W	3.5%	7.7%	12.1%		23.1%	77.8%	0.58	0.3	0.2	1.0	1.8	2.0	-0.8	-3%	-7%	-20%	10%	11%	14%	0.8	1.0	82	1	45	138	1.4%	0.3%	0.2%
Danske Invest Index Europe Restricted Akk DKK W	2.9%	5.1%	9.4%		16.6%	65.6%	0.38	0.3	0.2	1.0	1.1	1.3	-0.3	-5%	-8%	-21%	10%	10%	13%	0.9	1.0	84	1	41	499	0.3%	0.2%	0.1%
Danske Invest Index Europe Restricted Akk DKK	2.9%	5.1%	9.4%		16.5%	64.8%	0.37	0.3	0.2	1.0	1.1	1.3	-0.3	-5%	-8%	-21%	10%	10%	13%	0.9	1.0	83	1	41	499	0.4%	0.2%	0.1%
Nordea Invest European Stars KL 2	3.3%	4.7%	8.9%		20.4%		0.47	0.3		1.4	1.5		-0.1	-4%	-9%		10%	11%		0.9	1.1	81	1	37	126	0.7%	0.3%	0.1%
Danske Invest Europa Indeks DKK W d	3.1%	5.2%	10.3%		20.1%	69.3%	0.47	0.3	0.2	0.8	0.8	0.9	-0.1	-4%	-7%	-18%	10%	9%	12%	0.9	1.0	87	1	46	574	0.3%	0.2%	0.1%
Danske Invest Europa Hojt Udbytte DKK W d	2.8%	7.3%	12.1%		29.3%	84.0%	0.91	0.4	0.3	1.1	1.0	1.1	-0.1	-1%	-5%	-13%	8%	8%	11%	0.9	0.9	97	1	63	163	1.0%	0.2%	0.1%
Nordea Invest Europe Enhanced KL 2	2.7%	4.0%	9.3%		18.8%		0.49	0.3		0.9	0.9		0.0	-4%	-7%		9%	9%		0.8	1.0	85	1	49	283	0.3%	0.3%	0.1%
Wealth Invest AKL St. Petri L/S I	0.5%	-3.4%	0.3%		9.3%		0.28	-0.2		3.1	3.1		-0.1	-3%	-13%		7%	7%		0.18	0.1	12	4	49	35	1.9%	0.3%	0.3%
SEBinvest AKL Europa Small Cap I	0.3%	2.0%	-1.9%		1.6%	-1.3%	-0.02	0.1	0.0	1.7	2.1	2.7	-0.7	-7%	-17%	-42%	10%	13%	20%	0.92	0.9	8	4	17	42	1.1%	0.3%	0.3%
Danske Invest Europa Small Cap DKK W d	0.0%	-0.3%	0.2%		2.4%	6.3%	0.01	0.0	0.0	1.9	1.7	2.1	0.0	-8%	-14%	-36%	13%	14%	16%	1.28	1.0	12	4	15	51	1.0%	0.5%	0.4%
SEBinvest II 3 Europa Small Cap 1	0.1%	1.6%	-2.8%		0.2%	-6.7%	-0.06	0.0	0.0	1.8	2.1	3.1	-0.9	-7%	-17%	-43%	10%	13%	20%	0.95	0.9	5	4	15	14	1.9%	0.0%	0.0%
Danske Invest Europa DKK W d	3.2%	4.1%	8.9%		16.9%	58.0%	0.44	0.3	0.2	1.1	1.1	1.2	-0.1	-4%	-9%	-18%	9%	9%	12%	0.81	0.9	79	1	46	87	0.9%	0.2%	0.1%
Danske Invest Europa Akk klasse DKK W h	3.0%	3.9%	8.8%		17.3%	53.5%	0.47	0.3	0.2	1.1	1.0	1.1	-0.1	-4%	-9%	-19%	9%	9%	11%	0.77	0.9	79	1	49	78	0.9%	0.2%	0.1%
Danske Invest Europa Hojt Udbytte - Akk DKK W	2.8%	7.2%	12.1%		29.3%	84.1%	0.91	0.4	0.3	1.1	1.0	1.1	-0.1	-1%	-5%	-13%	8%	8%	11%	0.94	0.9	97	1	63	139	1.0%	0.2%	0.1%
Sydinvest Europa Value A DKK	2.7%	7.3%	16.1%		33.5%	85.7%	0.90	0.4	0.2	1.3	1.7	1.7	-0.4	-2%	-7%	-21%	9%	10%	13%	0.75	0.9	96	1	52	91	1.4%	0.3%	0.2%
AKL SEB Europa Aktier SRI I	2.4%	4.3%	8.6%		15.9%	58.4%	0.36	0.4	0.2	2.3	1.7	2.1	-0.4	-5%	-6%	-24%	10%	9%	13%	0.97	0.9	82	1	50	121	1.0%	0.2%	0.2%
Sydinvest Europa Value W DKK d	2.8%	7.5%	16.4%		34.3%	92.3%	0.92	0.5	0.3	1.3	1.7	1.7	-0.4	-2%	-6%	-21%	9%	10%	13%	0.75	0.9	98	1	52	91	0.7%	0.3%	0.2%
Nordnet Europe Index DKK Acc	2.7%	4.6%	8.7%		13.1%	52.3%	0.31	0.2	0.2	0.8	0.9	0.9	-0.1	-6%	-7%	-20%	10%	10%	12%	0.90	1.0	66	2	45	95	0.3%	0.0%	0.0%
BankInvest Europaeiske Aktier A	3.5%	4.2%	9.0%		18.3%		0.44			1.1				-5%			10%			0.88					327	1.6%	0.3%	0.2%
BankInvest Europaeiske Aktier W	3.5%	4.3%	9.2%		18.8%		0.45			1.1				-5%			10%			0.87					327	1.2%	0.3%	0.2%
BankInvest Europaeiske Aktier Akk. A	3.4%	4.1%	9.0%		18.5%		0.44			1.1				-5%			10%			0.87					209	1.8%	0.3%	0.2%
BankInvest Europaeiske Aktier Akk. W	3.5%	4.3%	9.3%		19.1%		0.46			1.1				-5%			10%			0.88					209	1.2%	0.3%	0.2%
Nordea 1 European Stainable Stars Equity BI DKK	3.3%	4.8%	8.9%		20.9%		0.44			1.4				-5%			11%			0.96					3401	0.9%	0.0%	0.0%
Blk for Formue Europe Equity Index F Acc DKK	3.3%	6.9%	9.6%																						514	0.1%	0.0%	0.0%
Blk for Formue Europe Equity Index G Acc DKK	2.9%	5.8%	11.4%																						514	0.1%	0.0%	0.0%
Nordea 2 SICAV BetaPlus Enh Eurpn Sust Eq BI DKK	3.0%	4.1%	9.3%																						1294	5.0%	0.0%	0.0%
Danske Invest Europa Indeks DKK d	3.2%	5.3%	10.4%		20.0%	68.4%	0.46	0.3	0.2	0.8	0.8	0.9	-0.1	-5%	-7%	-18%	10%	10%	12%	0.96	1.0	87	1	45	574	0.4%	0.2%	0.1%
Nordea Invest European Stars KL 1	3.3%	4.6%	8.5%		19.6%	60.1%	0.45	0.3	0.2	1.4	1.5	1.6	-0.2	-4%	-9%	-21%	10%	11%	14%	0.88	1.1	78	1	37	126	1.4%	0.3%	0.1%
Danske Invest Europa DKK d	2.5%	3.3%	7.9%		14.7%	53.0%	0.40	0.3	0.2	1.1	1.0	1.1	0.0	-4%	-9%	-19%	9%	9%	12%	0.77	0.9	76	1	50	87	1.4%	0.2%	0.1%
Danske Invest Europa Indeks BNP DKK d	3.4%	5.4%	11.4%		25.3%	83.3%	0.60	0.4	0.2	1.0	1.2	1.3	-0.2	-3%	-7%	-20%	10%	10%	13%	0.90	1.0	94	1	47	317	0.4%	0.2%	0.1%
Sparinvest INDEX Europa Forsvar	7.6%	-9.7%	2.5%																						107	0.5%	0.4%	0.1%
BankInvest Europaeisk Forsvar og Fremsyn KL	4.4%	-5.2%																							72	0.8%	0.3%	0.1%
BankInvest Europaeisk Forsvar og Fremsyn Akk. KL	4.3%	-5.5%																							61	0.8%	0.3%	0.1%
NT Europe Screened Equity Index C DKK Acc	2.9%																								1169	0.1%	0.0%	1.0%
Nordea 1 SICAV Empower Europe Fd BF DKK	4.4%																								443	1.0%	0.0%	0.0%
	Afkast 1 md.	Afkast 3 mdr.	Afkast 6 mdr.	Afkast ÅTD	Afkast 12 mdr.	Afkast 5år	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 1 år	Beta 3 år	CAP Fond	CAP-Kvalitet	CAP Risiko	TNA (Mill.	Årlig Omkostningspr	Emiss ions-tillæg	Indløs-nings
Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	2.7%	3.6%	7.8%	0.0%	16.9%	54.5%	0.43	0.25	0.16	1.3	1.4	1.5	-0.2	-4.4%	-9.2%	-23.0%	9.7%	10.3%	13.5%	0.9	0.9	66.8	1.8	41.5	293.6	1.0%	0.2%	0.1%
Europæisk Peer Gruppe (EUR)	2.3%	3.4%	6.6%	18.0%	15.8%	46.1%	0.39	0.22	0.12	1.5	1.6	1.7	-0.3	-5.1%	-10.7%	-23.2%	9.9%	10.8%	13.3%	0.8	1.0	59.2	2.1	36.5	539.4	1.5%	2.5%	0.5%
Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	2.7%	4.8%	9.7%	23.1%	22.2%	70.8%	0.57	0.33	0.20	1.3	1.4	1.5	-0.3	-3.6%	-8.1%	-19.9%	9.4%	10.1%	12.6%	0.8	1.0	84.3	1.0	45.0	890.0	1.0%	2.2%	0.6%

Kilde: Lipper, Refinitiv, C.A.P

Small Cap

Small Cap Aktier

Top 5 Fonde: Kvalitet & Performance(*)

Small Cap Aktier (**)

Danske Fonde	Fondsnavn	Performance 3m	Performance 6m	Performance 12m	Type UCITS	Kvalitet CAP Kvalitet
TOP Kvalitets fonde	Sparinvest INDEX Europa Small Cap KL	2.8%	4.6%	16.2%	●	60
	Nordea Invest Nordic Small Cap KL 2	3.9%	5.3%	17.6%	●	54
	Nordea Invest Global Small Cap Enhanced	2.9%	10.7%	5.9%	●	39
	Top-3 Gnm.	**3.2%**	**6.9%**	**13.2%**		**51**
Peer Gnm.	**Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.**	**1.8%**	**3.9%**	**8.2%**		**24**
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	**1.9%**	**3.0%**	**13.6%**		**29**
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	**3.8%**	**7.9%**	**25.3%**		**72**

Small Cap Aktier

Danske Fonde	Fondsnavn	Performance 3m	Performance 6m	Performance 12m	Kvalitet CAP Kvalitet
Watch Liste	Schroder ISF Nordic Micro Cap IZ DKK Dis	0.8%	4.2%	17.0%	Not Rated
	Schroder ISF Nordic Smaller Companies IZ Acc DI	2.7%	1.7%	9.8%	Not Rated
	Watch Liste Gnm.	**1.8%**	**2.9%**	**13.4%**	
Peer Gnm.	**Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.**	**1.8%**	**3.9%**	**8.2%**	
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	**1.9%**	**3.0%**	**13.6%**	
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	**3.8%**	**7.9%**	**25.3%**	

Small Cap Aktier

Metode

1. De fonde vi sammenligner investerer i Small Cap aktier i Developed Markets.
2. Fondene kan både være passive og aktive.
3. CAP anbefaler ikke fonde af lav kvalitet, selvom kvalitetsvurderingen skyldes Aktivklassen.
4. **Watch Listen** består af fonde, som pt ikke er Top målt på Kvalitet, men som performer blandt de bedste danske SME fonde på 12 mdr.
Note: CAP har pt ikke en Top-5, da kun to fonde opfylder CAP's kvalitets-kriterie.

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.**

Small Cap Aktier

Peer gruppe oversigt

Small Cap Aktier

Dansk Peer Gruppe (DKK)	Afkast 1 md.	Afkast 3 mdr.	Afkast 6 mdr.	Afkast ÅTD	Afkast 12 mdr.	Afkast 5 år	Sharpe 1 år	Sharpe 3 år	Sharpe 5 år	TE 1 år	TE 3 år	TE 5 år	Tracking Error Consist-ency 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)	TNA (Mill. Eur)	Årlig Omkostningspr ocent (TER)	Emiss ions-tillæg	Indløs-nings tillæg
Allspring Small Cap Aktier	0.4%	2.0%	12.6%		3.6%	28.0%	0.03	0.1	0.1	1.8	1.4	1.5	-0.3	-16%	-18%	-22%	16%	14%	15%	10	4	4	66	1.0%	0.2%	0.2%
Danske Invest Europa Small Cap - Akk DKK	-0.1%	-0.4%	0.0%		1.8%	4.4%	0.00	0.0	0.0	1.9	1.7	2.1	0.0	-8%	-14%	-37%	13%	14%	17%	9	4	15	15	1.5%	0.5%	0.4%
Danske Invest Europa Small Cap DKK d	-0.1%	-0.4%	0.0%		1.1%	3.7%	-0.02	0.0	0.0	1.9	1.7	2.1	0.0	-8%	-14%	-37%	13%	14%	16%	10	4	15	51	1.5%	0.5%	0.4%
Nordea Invest Global Small Cap Enhanced KL 1	1.1%	2.8%	10.6%		5.6%	58.0%	0.08	0.2	0.1	0.8	0.6	0.8	-0.1	-14%	-15%	-16%	13%	15%	15%	38	3	8	213	0.7%	0.2%	0.2%
Nordea Invest Global Small Cap KL 1	1.4%	-0.2%	2.5%		-2.1%	29.3%	-0.10	0.1	0.1	1.6	1.8	1.9	-0.2	-13%	-14%	-21%	12%	14%	15%	14	4	12	16	1.4%	0.3%	0.2%
Nordea Invest Nordic Small Cap KL 1	2.3%	3.7%	4.9%		16.8%	37.4%	0.57	0.2	0.1	1.7	2.2	2.1	-0.5	-2%	-15%	-31%	7%	13%	18%	43	3	28	38	1.4%	0.3%	0.3%
SEBinvest AKL Europa Small Cap P	0.3%	1.8%	-2.2%		1.0%	-4.4%	-0.04	0.0	0.0	1.7	2.2	2.8	-0.8	-7%	-17%	-43%	10%	13%	20%	6	4	16	42	1.7%	0.3%	0.3%
Sparinvest INDEX Europa Small Cap KL	2.8%	2.8%	4.6%		16.2%	33.6%	0.43	0.2	0.1	0.2	0.2	0.3	0.0	-3%	-12%	-30%	9%	12%	16%	60	2	31	58	0.4%	0.3%	0.2%
SEBinvest AKL Europa Small Cap Akkumulerende I	0.8%	2.6%	-1.4%		1.8%		-0.01	0.1		1.7	2.1		-0.4	-7%	-17%		10%	13%		19	4	16	37	1.0%	0.3%	0.3%
Nordea Invest Nordic Small Cap KL 2	2.3%	3.9%	5.3%		17.6%		0.60	0.2		1.7	2.2		-0.6	-2%	-15%		7%	13%		54	2	29	38	0.7%	0.3%	0.3%
SEBinvest AKL Europa Small Cap I	0.3%	2.0%	-1.9%		1.6%	-1.3%	-0.02	0.1	0.0	1.7	2.1	2.7	-0.7	-7%	-17%	-42%	10%	13%	20%	8	4	17	42	1.1%	0.3%	0.3%
Danske Invest Europa Small Cap DKK W d	0.0%	-0.3%	0.2%		2.4%	6.3%	0.01	0.0	0.0	1.9	1.7	2.1	0.0	-8%	-14%	-36%	13%	14%	16%	12	4	15	51	1.0%	0.5%	0.4%
Nordea Invest Global Small Cap Enhanced KL 2	1.1%	2.9%	10.7%		5.9%		0.08	0.2		0.8	0.6		-0.2	-14%	-15%		13%	15%		39	3	8	213	0.3%	0.2%	0.2%
SEBinvest ll 3 Europa Small Cap 1	0.1%	1.6%	-2.8%		0.2%	-6.7%	-0.06	0.0	0.0	1.8	2.1	3.1	-0.9	-7%	-17%	-43%	10%	13%	20%	5	4	15	14	1.9%	0.0%	0.0%
Nordea Invest Global Small Cap KL 2	1.5%	0.0%	2.9%		-1.4%		-0.08	0.1		1.6	1.8		-0.2	-12%	-13%		12%	14%		20	4	12	16	0.7%	0.3%	0.2%
Schroder ISF Nordic Micro Cap A DKK Dis	3.4%	0.5%	3.7%		15.8%		0.27			2.7				-6%			14%						175	2.1%	5.0%	0.0%
Schroder ISF Nordic Micro Cap C DKK Dis	3.5%	0.7%	4.1%		16.7%		0.28			2.7				-6%			14%						175	1.3%	1.0%	0.0%
Schroder ISF Nordic Smaller Companies A DKK Dis	2.8%	2.5%	1.2%		8.7%		0.15			1.8				-6%			13%						149	1.8%	5.0%	0.0%
Schroder ISF Nordic Smaller Companies C DKK Dis	2.9%	2.6%	1.5%		9.5%		0.16			1.8				-6%			13%						149	1.0%	1.0%	0.0%
Schroder ISF Nordic Micro Cap A DKK Acc	3.4%	0.5%	3.7%		15.8%		0.27			2.7				-6%			14%						175	2.1%	5.0%	0.0%
Schroder ISF Nordic Micro Cap C DKK Acc	3.5%	0.7%	4.1%		16.7%		0.28			2.7				-6%			14%						175	1.3%	1.0%	0.0%
Schroder ISF Nordic Micro Cap IZ DKK Dis	3.5%	0.8%	4.2%		17.0%		0.29			2.7				-6%			14%						175	1.1%	0.0%	0.0%
Schroder ISF Nordic Smaller Companies A DKK Acc	2.8%	2.5%	1.2%		8.6%		0.15			1.8				-6%			13%						149	2.1%	5.0%	0.0%
Schroder ISF Nordic Smaller Companies C DKK Acc	2.9%	2.6%	1.5%		9.4%		0.16			1.8				-6%			13%						149	1.3%	1.0%	0.0%
Schroder ISF Nordic Smaller Companies IZ DKK Dis	2.9%	2.7%	1.7%		9.8%		0.17			1.8				-6%			13%						149	0.8%	0.0%	0.0%
Schroder ISF Nordic Micro Cap IZ Acc DKK	3.5%	0.8%	4.2%		17.0%		0.29			2.7				-6%			14%						175	1.1%	0.0%	0.0%
Schroder ISF Nordic Smaller Companies IZ Acc DKK	2.9%	2.7%	1.7%		9.8%		0.17			1.8				-6%			13%						149	0.8%	0.0%	0.0%
Nordea 2 SICAV BetaPlus Enh Gl Small Cap Eq BI DKK	1.1%	3.0%	12.0%		6.1%	61.5%	0.07	0.2	0.1	1.2	0.9	1.0	-0.2	-16%	-17%	-17%	15%	15%	16%	32	3	4	1038	0.3%	0.0%	0.0%
Nordea 2 SICAV BetaPlus Enh Gl Small Cap Eq Y DKK	1.1%	3.1%	12.1%		6.4%	63.7%	0.08	0.2	0.2	1.2	0.9	1.0	-0.2	-16%	-16%	-16%	15%	15%	16%	34	3	4	1038	0.0%	0.0%	0.0%
Nordea 2 SICAV BetaPlus En Gl Sust Sm Cp Eq BI DKK	1.4%	3.1%	13.0%		5.9%		0.07			1.2				-17%			16%						788	0.4%	0.0%	0.0%

Peer Grupper (DKK/EUR)	Afkast 1 md.	Afkast 3 mdr.	Afkast 6 mdr.	Afkast ÅTD	Afkast 12 mdr.	Afkast 5 år	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.	CAP Fond	CAP-Kvalitet	CAP Risiko Score	TNA (Mill. Eur)	Årlig Omkostningspr	Emiss ions-tillæg	Indløs-nings
Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	1.9%	1.8%	3.9%	0.0%	8.2%	24.1%	0.14	0.11	0.04	1.8	1.5	1.8	-0.3	-8.1%	-15.4%	-30.0%	12.4%	13.8%	16.9%	24.3	3.5	14.6	190.5	1.1%	0.9%	0.1%
Europæisk Peer Gruppe (EUR)	2.2%	1.9%	3.0%	13.4%	13.6%	18.4%	0.31	0.09	0.03	1.6	1.7	1.9	-0.3	-6.0%	-16.8%	-31.9%	10.7%	13.2%	15.5%	28.9	3.3	20.7	281.3	1.9%	2.5%	0.3%
Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	2.9%	3.8%	7.9%	26.2%	25.3%	59.5%	0.66	0.25	0.15	1.4	1.5	1.5	-0.2	-2.6%	-11.7%	-25.7%	9.0%	11.9%	14.2%	71.9	1	35.0	403.1	1.3%	1.7%	0.6%

Kilde: Lipper, Refinitiv, C.A.P

Teknologi Aktier

Teknologi Aktier

Top 5 Fonde: Kvalitet & Performance(*)

Teknologi Aktier		Performance			Type	Kvalitet
Danske Fonde	Fondsnavn	3m	6m	12m	UCITS	CAP Kvalitet
TOP Kvalitets fonde	Danske Invest Teknologi Indeks KL	3.6%	19.2%	13.0%	●	88
	Top-5 Gnm.	-	-	-		-
Peer Gnm.	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	0.9%	15.9%	13.2%		88
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	1.0%	11.4%	8.8%		45
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	1.7%	18.1%	18.1%		86

(**)

Teknologi Aktier		Performance			Kvalitet
Danske Fonde	Fondsnavn	3m	6m	12m	CAP Kvalitet
Watch Liste	Maj Invest UCITS ETF AI & Semiconducter	12.1%	32.7%	30.7%	Not Rated
	NewDeal Invest, kl n	-9.7%	13.0%	15.0%	Not Rated
	Nordea 2 SICAV BetaPlus Enh Technology Eq BI E	3.0%	13.4%	5.1%	Not Rated
	Horizon3 Innovation kl n	-4.5%	1.3%	2.2%	Not Rated
	Watch Liste Gnm.	0.2%	15.1%	13.3%	
Peer Gnm.	Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	0.9%	15.9%	13.2%	
	Europæisk Peer Gruppe (EUR)	1.0%	11.4%	8.8%	
	Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	1.7%	18.1%	18.1%	

Teknologi Aktier

Metode

1. De fonde vi sammenligner investerer i Teknologi aktier i Developed Markets.
2. Fondene kan både være passive og aktive.
3. Watch Listen består af fonde, som pt ikke er Top målt på Kvalitet. Fondene rangeres efter 12 mdr. performance.
Note: CAP har pt ikke en Top-5, da kun een fond opfylder CAP's kvalitets-kriterie.

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.**

Teknologi Aktier

Peer gruppe oversigt

Teknologi Aktier

Beta 1Y > **1.1**

71

Dansk Peer Gruppe (DKK)	Afkast 1 md.	Afkast 3 mdr.	Afkast 6 mdr.	Afkast ÅTD	Afkast 12 mdr.	Afkast 5år	Sharpe 1 år	Sharpe 3 år	Sharpe 5 år	TE 1 år	TE 3 år	TE 5 år	Tracking Error Consist-ency 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	Environment Score	TNA (Mill. Eur)	Årlig Omkostningsprocent (TER)	Emiss ions-tillæg	Indløs-nings tillæg
Danske Invest Teknologi Indeks KL	0.4%	3.6%	19.2%		13.0%	130.6%	0.12	0.4	0.2	1.3	1.2	1.7	-0.2	-20%	-20%	-32%	24%	19%	21%	0.97	1.0	88	1	0	48	63	786	0.5%	0.1%	0.1%
Horizon3 Innovation kl n	-3.5%	-4.5%	1.3%		2.2%		0.00			5.7				-21%			28%			1.73					42	43	64	1.5%	0.3%	0.3%
NewDeal Invest, kl n	-0.2%	-9.7%	13.0%		15.0%		0.10			9.7				-22%			33%										70	1.5%	0.3%	0.3%
Maj Invest UCITS ETF AI & Semiconducter	3.9%	12.1%	32.7%		30.7%		0.26			2.8				-20%			28%			1.10				0	56	66	42	0.6%	0.3%	0.3%
Nordea 2 SICAV BetaPlus Enh Technology Eq BI DKK	-0.6%	3.0%	13.4%		5.1%		0.04			2.7				-21%			23%			1.38					46	68	414	5.0%	0.0%	0.0%

Peer Grupper (DKK/EUR)	Afkast 1 md.	Afkast 3 mdr.	Afkast 6 mdr.	Afkast ÅTD	Afkast 12 mdr.	Afkast 5år	Sharpe 1 år	Sharpe 3 år	Sharpe 5 år	TE 1 år	TE 3 år	TE 5 år	Tracking Error Consist-ency	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	Environment Score	TNA (Mill. Eur)	Årlig Omkostningsprocent (TER)	Emiss ions-tillæg	Indløs-nings tillæg
Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.	0.0%	0.9%	15.9%	0.0%	13.2%	130.6%	0.11	0.42	0.21	4.4	1.2	1.7	-0.2	-20.8%	-19.9%	-31.5%	27.1%	19.3%	20.8%	1.3	1.0	88.0	1.0	0.1	47.9	60.1	275.0	1.8%	0.2%	0.2%
Europæisk Peer Gruppe (EUR)	0.1%	1.0%	11.4%	7.4%	8.8%	74.0%	0.08	0.29	0.13	2.3	2.3	2.6	-0.4	-16.6%	-17.3%	-32.8%	21.2%	18.5%	20.1%	0.9	0.9	45.0	2.8	3.7	51.1	64.2	1063.8	1.7%	2.5%	0.5%
Europæisk Peer Gruppe (EUR) 1.kvartil	-0.8%	1.7%	18.1%	8.7%	18.1%	129.3%	0.16	0.42	0.20	2.5	2.6	3.8	-0.6	-17.7%	-17.7%	-38.3%	23.9%	20.7%	23.1%	1.1	1.1	85.6	1	1.6	48.3	64.4	1125.8	1.2%	1.9%	0.9%

Kilde: Lipper, Refinitiv, C.A.P

Tema Aktier

Tema Aktier

Top 5 Fonde: Kvalitet & Performance(*)

Tema Aktier (**)

Danske Fonde	Fondsnavn	Performance 3m	Performance 6m	Performance 12m	Type UCITS	Kvalitet CAP Kvalitet
TOP Kvalitets fonde	Danske Invest Teknologi Indeks KL	3.6%	19.2%	13.0%	●	88
	Nordea Invest Klima og Miljo KL 2	-1.0%	5.3%	2.0%	●	31
	Danske Invest Bioteknologi Indeks KL	14.7%	31.5%	12.9%	●	18
	Top-3 Gnm.	**5.8%**	**18.7%**	**9.3%**		**46**
Peer Gnm.	**Dansk Tema Peer Gruppe (DKK) Gnm.**	**0.5%**	**10.1%**	**10.5%**		**25**
	Danske Fonde - Total (DKK)	**2.6%**	**8.3%**	**4.7%**		**49**
	Europæisk Fonde - Total (EUR)	**2.7%**	**8.8%**	**6.7%**		**46**

Tema Aktier

Danske Fonde	Fondsnavn	Performance 3m	Performance 6m	Performance 12m	Kvalitet CAP Kvalitet
Watch Liste	Maj Invest UCITS ETF Solar Wind Nuclear	5.8%	29.4%	45.5%	Not Rated
	Maj Invest UCITS ETF AI & Semiconducter	12.1%	32.7%	30.7%	Not Rated
	Maj Invest UCITS ETF Defence & Cybersecurity	-4.8%	6.2%	29.1%	Not Rated
	NewDeal Invest, kl n	-9.7%	13.0%	15.0%	Not Rated
	Maj Invest UCITS ETF Lifestyle & Obesity	5.5%	13.4%	8.2%	Not Rated
	Watch Liste Gnm.	**1.8%**	**19.0%**	**25.7%**	
Peer Gnm.	**Dansk Tema Peer Gruppe (DKK) Gnm.**	**0.5%**	**10.1%**	**10.5%**	
	Danske Fonde - Total (DKK)	**2.6%**	**8.3%**	**4.7%**	
	Europæisk Fonde - Total (EUR)	**2.7%**	**8.8%**	**6.7%**	

Tema Aktier

Metode

1. De fonde vi sammenligner er temabaserede. Fondene passer således ind som Satelit i en Kerne-Satellit allokerings-strategi.
2. Tema-fondene vi måler er hverken regionale (fx Indien) eller faktor-baserede (fx Small cap).
3. Fondene vi sammenligner søger eksponering til nye vækst-områder i verdensøkonomien og er typisk vækst-aktier.
4. 'Temaet' er typisk mere kortsigtet end den øvrige aktie-fonds-område hvorfor fonde på både Watch-listen og Top kvalitetslisten fondene er derfor ofte en mere dynamisk liste end deer derfor på en 3 måneders horisont (og ikke 12 mdr. som øvrige).
5. Da der typisk er en smal peer gruppe, sammenligner vi altid en tema fond (satellit) med det samlede fondsmarked i Danmarl&EU.

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.**

Tema Aktier

Peer gruppe oversigt

Tema Aktier

Dansk Tema Peer Gruppe (DKK)	Afkast 1 md.	Afkast 3 mdr.	Afkast 6 mdr.	Afkast ÅTD	Afkast 12 mdr.	Afkast 5 år	Sharpe 1 år	Sharpe 3 år	Sharpe 5 år	TE 1 år	TE 3 år	TE 5 år	Tracking Error Consist-ency 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)	TNA (Mill. Eur)	Årlig Omkostningsprocent (TER)	Emiss ions-tillæg	Indløs-nings tillæg
Danske Invest Bioteknologi Indeks KL	0.3%	14.7%	31.5%		12.9%	33.2%	0.13	0.1	0.1	0.9	0.6	1.0	-0.1	-21%	-21%	-21%	22%	17%	16%	1.0	1.0	18	4	0	76	0.5%	0.1%	0.1%
Danske Invest Teknologi Indeks KL	0.4%	3.6%	19.2%		13.0%	130.6%	0.12	0.4	0.2	1.3	1.2	1.7	-0.2	-20%	-20%	-32%	24%	19%	21%	1.0	1.0	88	1	0	786	0.5%	0.1%	0.1%
Nordea Invest Klima og Miljo KL 1	-0.2%	-1.2%	4.9%		1.3%	39.5%	-0.02	0.1	0.1	1.2	1.5	1.7	-0.4	-11%	-11%	-18%	12%	12%	14%	0.9	1.0	23	4	20	300	1.5%	0.1%	0.1%
Horizon3 Innovation kl n	-3.5%	-4.5%	1.3%		2.2%		0.00			5.7				-21%			28%			1.7					64	1.5%	0.3%	0.3%
NewDeal Invest, kl n	-0.2%	-9.7%	13.0%		15.0%		0.10			9.7				-22%			33%								70	1.5%	0.3%	0.3%
Nordea Invest Klima og Miljo KL 2	-0.1%	-1.0%	5.3%		2.0%		0.00	0.1		1.2	1.5		-0.3	-11%	-11%		12%	12%		0.9	1.0	31	3	20	300	0.8%	0.1%	0.1%
Gudme Raaschou Europaeiske Ejendomsaktier	-1.1%	-2.2%	-5.3%		4.8%	-12.6%	0.07	0.1	-0.1	1.7	2.1	2.2	-0.4	-6%	-15%	-42%	11%	21%	21%	0.7	0.8	8	4	6	85	0.6%	0.3%	0.3%
Maj Invest UCITS ETF AI & Semiconducter	3.9%	12.1%	32.7%		30.7%		0.26			2.8				-20%			28%			1.1				0	42	0.6%	0.3%	0.3%
Nordea 1 - Global Real Estate Fund BP DKK	-1.5%	-1.3%	2.4%		-4.4%	18.6%	-0.18	0.0	0.0	2.7	2.3	2.9	-0.1	-10%	-15%	-30%	10%	13%	16%	0.6	0.8	9	4	15	653	1.8%	5.0%	0.0%
Nordea 1 - Global Real Estate Fund BF DKK	-1.5%	-1.1%	2.7%		-3.7%		-0.16	0.0		2.7	2.3		-0.4	-10%	-15%		10%	13%		0.6	0.8	14	4	16	653	1.1%	0.0%	0.0%
IA Invest Global Health Invest	-1.5%	0.6%	2.4%		-7.3%		-0.19			2.2				-17%			14%			0.8					24	1.6%	0.3%	0.3%
BankInvest Europaeiske Aktier W	3.5%	4.3%	9.2%		18.8%		0.45			1.1				-5%			10%			0.9					327	1.2%	0.3%	0.2%
Nordea 2 SICAV BetaPlus Enh Technology Eq BI DKK	-0.6%	3.0%	13.4%		5.1%		0.04			2.7				-21%			23%			1.4					414	5.0%	0.0%	0.0%
Sparinvest INDEX Europa Forsvar	7.6%	-9.7%	2.5%																						107	0.5%	0.4%	0.1%
BankInvest Europaeisk Forsvar og Fremsyn KL	4.4%	-5.2%																							72	0.8%	0.3%	0.1%
BankInvest Europaeisk Forsvar og Fremsyn Akk. KL	4.3%	-5.5%																							61	0.8%	0.3%	0.1%
Hammers Fonde - Forsvar, kl n	4.5%	-2.1%	11.3%																						20	0.4%	0.2%	0.2%
Hammers Fonde - Forsvar, kl f	4.6%	-2.0%	11.5%																						20	0.3%	0.2%	0.2%
Maj Invest Forsvarsaktier KL	4.2%	-5.1%																							19	0.6%	0.2%	0.2%
Maj Invest UCITS ETF Defence & Cybersecurity	4.5%	-4.8%	6.2%		29.1%		0.52			4.3				-7%			14%			0.4				0	379	0.6%	0.3%	0.3%
Maj Invest UCITS ETF Solar Wind Nuclear	1.6%	5.8%	29.4%		45.5%		0.40			4.4				-14%			27%			1.2				0	41	5.0%	0.3%	0.3%
Maj Invest UCITS ETF Guld, Solv & Miner	7.2%	20.0%																						0	67	5.0%	0.0%	0.0%
Danske Invest Defence & Sec - Accumulating, DKK	4.0%																								19	0.6%	0.3%	0.2%
Maj Invest UCITS ETF Lifestyle & Obesity	0.4%	5.5%	13.4%		8.2%		0.14			1.8				-12%			13%			0.79				0	16	5.0%	0.3%	0.3%
Peer Grupper (DKK/EUR)	Afkast 1 md.	Afkast 3 mdr.	Afkast 6 mdr.	Afkast ÅTD	Afkast 12 mdr.	Afkast 5 år	Sharpe 1 år	Sharpe 3 år	Sharpe 5 år	TE 1 år	TE 3 år	TE 5 år	Tracking Error Consist-	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	TNA (Mill. Eur)	Årlig Omkostningsprocent (TER)	Emiss ions-tillæg	Indløs-nings tillæg
Dansk Tema Peer Gruppe (DKK) Gnm.	1.8%	0.5%	10.1%	0.0%	10.5%	32.8%	0.10	0.11	0.05	2.8	1.7	1.9	-0.3	-13.7%	-15.3%	-30.7%	17.9%	16.1%	18.3%	0.9	0.9	24.9	3.5	6.5	188.0	1.5%	0.4%	0.2%
Dansk Total Peer Gruppe (EUR)	1.1%	2.6%	8.3%	1.2%	4.7%	57.7%	0.05	0.24	0.16	1.6	1.4	1.7	-0.3	-11.9%	-12.5%	-16.7%	13.1%	10.9%	12.9%	0.9	0.9	48.9	2.6	21.9	780.8	1.0%	0.2%	0.2%
Europa Total Peer Gruppe (EUR)	0.7%	2.7%	8.8%	6.4%	6.7%	51.0%	0.12	0.23	0.14	1.7	1.7	1.9	-0.4	-11.0%	-12.1%	-18.6%	12.5%	11.0%	12.8%	0.8	0.9	46.3	1.0	24.1	681.9	1.8%	2.5%	0.4%

Kilde: Lipper, Refinitiv, C.A.P

Rådgiver Kvalitet

Aktiefonde - Rådgiver Kvalitet

Aktie Fond Rådgiver

Kvalitet (*)

Danske Fonde	Rådgiver	Enheder	AUM (Mill. EUR)	3m (Performance)	6m (Performance)	12m (Performance)	UCITS[1] (Antal Fonde)	CAP Kvalitet (Kvalitet)
	Generalist							
Rang: Rådgiver Kvalitet (vægtet ift. AUM)	Danske Bank	8 [a]	30145	4.7%	11.1%	8.6%	66	66
	Maj Invest	1	3576	5.9%	15.1%	17.0%	13	65
	Nordea	4 [b]	68102	3.3%	10.4%	9.9%	50	56
	Jyske Bank A/S	1	7138	3.9%	9.4%	5.5%	7	55
	Sydbank A/S	1	4763	3.0%	11.8%	10.2%	24	53
	Spar Invest/Nykredit	5 [c]	19317	3.1%	6.6%	5.5%	52	52
	Bankinvest	2 [d]	12738	4.3%	9.9%	7.8%	28	49
	Specialist							
	Storebrand Asset Mana	1	779	2.5%	10.9%	6.8%	5	65
	Lån & Spar	4 [e]	816	3.5%	5.1%	5.1%	10	49
	SEB (CPH Branch)	1	738	2.5%	7.1%	8.5%	12	46
	Carnegie Wealth	2 [f]	1480	1.5%	6.7%	0.7%	4	37
	Nordnet	2 [g]	837	5.8%	10.7%	6.9%	6	37
	Formuepleje	2 [h]	2449	0.0%	3.2%	-2.8%	5	31
	C WorldWide AM	1	993	2.3%	6.0%	-0.5%	13	29
Peer Gnm.	**Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.**			**3.4%**	**9.2%**	**8.2%**	**339**	**48**

Note 1: Det antal UCITS fonde der nævnes her er fonde med mere end 3 års lev

Note a: Danske Bank AM&A/S,Goldman S LP&Inter.&BV, Blackrock IM&Nether

Note b: Nordea IM CPH&STH, Nordea Funds Oy, GW&K IM

Note c: Nykredit Bank, Sparinvest SA, Wellington, Sands, Harding Loevner

Note d: Bank Invest, Colu

Note d: L&S Bank, Gudme Raashou, JPM AM(UK), REIT Adviser

Note f: : Carnegie Bank&Invest.forening

Note g: JPM M, Lannebo

Note h: Formuepleje, Impax

Aktie Fond Rådgiver

Performance (**)

Danske Fonde	Rådgiver	3m (Performance)	6m (Performance)	12m (Performance)	CAP Kvalitet (Kvalitet)
	Generalist				
Rang: Rådgiver 12mdr. Afkast (vægtet ift AUM)	Maj Invest	5.9%	15.1%	17.0%	65
	Sydbank A/S	3.0%	11.8%	10.2%	53
	Nordea	3.3%	10.4%	9.9%	56
	Danske Bank	4.7%	11.1%	8.6%	66
	Bankinvest	4.3%	9.9%	7.8%	49
	Spar Invest/Nykredit	3.1%	6.6%	5.5%	52
	Spar Invest/Nykredit	3.1%	6.6%	5.5%	52
	Specialist				
	SEB (CPH Branch)	2.5%	7.1%	8.5%	46
	Nordnet	5.8%	10.7%	6.9%	37
	Storebrand Asset Management AS	2.5%	10.9%	6.8%	65
	Lån & Spar	3.5%	5.1%	5.1%	49
	Carnegie Wealth	1.5%	6.7%	0.7%	37
	C WorldWide AM	2.3%	6.0%	-0.5%	29
	Formuepleje	0.0%	3.2%	-2.8%	31
Peer Gnm.	**Dansk Peer Gruppe (DKK) Gnm.**	**3.4%**	**9.2%**	**8.2%**	**48**

Aktie Fond Rådgiver

Metode

1. Når vi beregner en Top kvalitets-score såvel som 12 mdr. afkast på rådgiver niveau, så sammenvægtes de udbudte enkelt-fondes kvalitets-score baseret på AUM.
2. En Generalist-rådgiver på aktier har mere end 3.5 mia EUR (+26 mia DKK) i total AUM fordelt på minimum 7 forskellige fondsprofiler.
3. En Specialist-rådgiver har minimum 300 mio. EUR (+2.2 mia DKK) i AUM fordelt på minimum 5 forskellige fondsprofiler.
4. Både Kvalitet og 12 mdr afkast beregningen foretages vel vidende at de enkelte rådgivere har forskellige udbudssammensætning af fx fonde med høj og lav risikoprofil. Det er her ikke CAPs opgave, at fjerne disse forskelle (eks.like-for-like). De enkelte rådgivere bestemmer jo selv, hvilket fondsudbud, investorer skal præsenteres for.
5. 'Enheder' er beskrevet i fodnote, hvis der er mere end een rådgiver enhed repræsenteret i Rådgiver score/afkast beregningen.
6. Analysen af Rådgiver-kvalitet og performance beregnes med den usikkerhed, at CAP ikke får dækket al

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. Fonde med kort levetid er ikke medtaget.

CAP | COPENHAGEN ALLOCATION PARTNER

Metode

CAP Fonds-screening. Hvordan?

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 13.000 europæiske & ca. 1.200 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*Enviromental, 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.