

DANSKE INVEST SICAV
GLOBAL SUSTAINABLE FUTURE CLASS A (SEK)
OKTOBER 2020

Investera i en hållbar framtid

Aktiefonden Danske Invest Global Sustainable Future investerar i bolag som fondens förvaltarteam bedömer tar täten i den globala omställningen till ökad hållbarhet – ett tema med hög tillväxtpotential och attraktiva investeringsmöjligheter.



Danske Invest



En investering med både hjärta och hjärna

En fond med fokus på FNs världsmål om hållbar utveckling

Omställning till ett mer hållbart samhälle är en global trend som har en enorm ekonomisk tillväxtpotential under de kommande decennierna om man lyckas investera i rätt företag. Detta är målet för aktiefonden Danske Invest Global Sustainable Future som enbart investerar i företag som leder utvecklingen och drar nytta av övergången till en mer hållbar framtid.

Klimatförändringar, överförbrukning av jordens resurser, vattenbrist och social ojämlikhet är bara några områden där det krävs massiva investeringar de närmaste åren. Danske Invest Global Sustainable Future investerar i de

företag som är med och löser dessa utmaningar.

"Vi fokuserar på de företag som är bäst positionerade för att hantera de globala utmaningarna inom hållbarhet. Vi för-

väntar oss att de kommer ha en ekonomisk tillväxt som andra företag inte har och att det kan ge goda avkastningsmöjligheter för våra kunder", säger Simon Christensen, Martin Slipsager Frandsen och Thomas Baden Fabricius, som leder investeringsteamet bakom fonden.

Investerar i framtidens ekonomi

Cirkulär ekonomi är ett nyckelbegrepp inom utvecklingen mot en mer hållbar framtid – och ett fokusområde för Danske Invest Global Sustainable Future. En cirkulär ekonomi handlar om att hålla material och produkter i det ekonomiska kretsloppet så länge som möjligt via återvinning för att reducera resursförbrukning och föroreningar. Det här är motsatsen till traditionell, linjär ekonomi där man tillverkar, konsumerar och slänger. Portföljförvaltarna för Danske Invest Global Sustainable Future ser attraktiva investeringsmöjligheter inom bolag som stödjer utvecklingen mot en mer cirkulär ekonomi. Det kan gälla bolag inom fondens tre övergripande teman: klimatstabilitet, naturkapital och socialt kapital (läs mer på sidan 5).

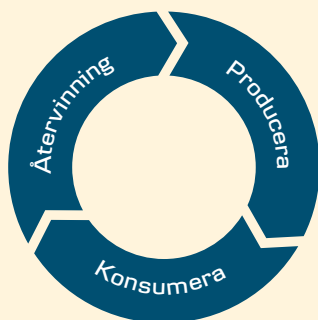
Traditionell linjär ekonomi

Producera

Konsumera

Slänga

Hållbar cirkulär ekonomi



Fondens tre huvudteman

Danske Invest Global Sustainable Future investerar löpande i 30–40 företag som alla bidrar till en positiv utveckling inom ett eller flera av följande tre huvudteman:

KLIMATSTABILITET:

Fokus på företag som leder den gröna omställningen och levererar lösningar för att uppnå målet om koldioxidneutralitet år 2050.

NATURKAPITAL:

Fokus på företag som jobbar med att lösa exempelvis den globala vattenkrisen och den globala överförbrukningen av resurser.

SOCIALT KAPITAL:

Fokus på företag som skapar hälsosammare och bättre liv genom en övergång till en ekonomi där alla får en del av den ekonomiska tillväxten och där vi får ett mer hållbart hälso- och sjukvårdssystem.

Dess tre huvudteman baseras på, och stödjer, flera av FN:s hållbara utvecklingsmål (SDG). Mer information finns i bilden på sidan 5. Utöver fondens tre huvudteman måste varje enskilt bolag i portföljen också vara attraktivt utifrån en investeringssynpunkt. När portföljförvaltarna väljer ut aktier följer de därför



en grundlig och strukturerad process som säkerställer att finanser och ekonomi går hand i hand med hållbarhet.

Så väljer teamet ut de enskilda aktierna

Fondens aktier väljs utifrån en kombination av objektiva kriterier och portföljförvaltarnas egna analyser och bedömningar.



Det är helt avgörande för oss att företagen gör en verklig skillnad och därför sätter vi specifika mål för alla företag. Dessa mål följer vi sedan upp genom ett aktivt ägande där vi röstar på företagens bolagsstämmor och har möten med företagsledningen.

De objektiva kriterierna är ett antal minimikrav som företagen måste uppfylla innan fonden kan investera i dem. Dessa omfattar krav när det gäller företagens lönsamhet, deras stöd till FN:s hållbara utvecklingsmål (SDG) och deras ESG-situation. ESG står för Environment, Social och Governance, det vill säga miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning. ESG beskriver hur bra företagen är på till exempel omställningen till grön energi, hanteringen av farligt avfall och anställningsvillkoren för anställda.

"Utifrån dessa kriterier har vi minskat det globala investeringsuniversumet till ett urval med strax över 300 företag som fonden har möjlighet att investera i", säger senior portföljförvaltare Martin Slipsager Frandsen.

Därefter följer en mer subjektiv bedömning, där portföljförvaltarna gör en omfattande, fundamental analys av alla de företag som man funderar på att investera i.

"Här fokuserar vi på samspelet mellan det finansiella och bidraget till en hållbar framtid för att säkerställa att företagen på ett trovärdigt sätt kan leda utvecklingen och dra nytta av övergången till en hållbar framtid genom att erbjuda lösningar på världens hållbarhetsutmaningar. Vi lägger också stor vikt vid att ha en dialog med företagen för att alltid vara uppdaterade kring deras

nuvarande utveckling och långsiktiga tillväxtmöjligheter. Vi bedömer också varje enskilt företags ekonomiska och affärsmässiga styrkor och svagheter", fortsätter Martin Slipsager Frandsen.

Bedömer avkastningspotentialen

Samtidigt tittar portföljförvaltarna på företagens värdering som måste vara tillräckligt attraktiv för att kunna ge en bra avkastning de kommande åren. Portföljförvaltarna går dessutom djupare in på hur företagen stöder FN:s hållbara utvecklingsmål (SDG). Som chefportföljförvaltare Simon Christensen uttrycker det, fokuserar de här på "företagens kritiska bidrag till en hållbar framtid" – det vill säga där företagen gör en märkbar skillnad.

"Det är helt avgörande för oss att företagen gör en verklig skillnad och därför sätter vi specifika mål för alla företag. Dessa mål följer vi sedan upp genom ett aktivt ägande där vi röstar på företagens bolagsstämmor och har möten med företagsledningen. Det räcker inte för oss att de har ambitioner om att det ska ske någon gång 2050... Vi vill se konkreta mål på kortare sikt", säger Simon Christensen.

Kräver handling – inte tomt prat

Aktierna i Danske Invest Global Sustainable Future spannar över ett stort antal länder, regioner och sektorer så fonden får en bra riskspridning. Fondportföljen

kan innehålla allt från kraftförsörjningsföretag som erbjuder grön energi, till finansbolag som tillhandahåller nödvändigt kapital för hållbara omställningar. Huvudinriktningen i portföljen är företag som är ESG-ledare – det vill säga företag som är ledande inom hållbarhet. Fonden kan dock investera i så kallade övergångsföretag som ännu inte är ESG-ledare, men som är på väg mot att bli mer hållbara.

”När företagen blir bättre på hållbarhet kan det i sig göra dem mer attraktiva och höja deras marknadsvärde – men det måste vara företag som har vidtagit

konkreta och märkbara åtgärder. Det får inte bara vara tomt prat och om företagen inte gör tillräckligt kommer vi att ha en dialog med dem. Om vi inte får tillfredsställande svar och inte ser nödvändiga förbättringar kommer vi att sälja vårt innehav”, säger senior portföljförvaltare Thomas Baden Fabricius.

Kan ha global effekt

Danske Invest Global Sustainable Future investerar endast i företag på utvecklade marknader i till exempel Europa och Nordamerika. Enligt portföljförvaltarna är det i många fall svårare att få den

nödvändiga kunskapen om företagen på de nya marknaderna i t.ex. Asien och Sydamerika, och för portföljförvaltarna är det viktigt att kunna garantera att varje aktie i portföljen uppfyller kraven på hållbarhet.

Även om fonden endast investerar i företag på utvecklade marknader kan den också bidra till en bättre hållbarhet på nya marknader.

”Detta sker till exempel genom att företag levererar lösningar som också säljs på de nya marknaderna eller genom att de har stora försörjningskedjor på

Det här fokuserar Danske Invest Global Future på

Danske Invest Global Sustainable Future investerar i företag som stödjer FN:s hållbara utvecklingsmål (SDG) och som samtidigt har hög tillväxtpotential.

FN har definierat totalt 17 globala mål för en hållbar utveckling och Danske Invest Global Sustainable Future fokuserar på 9 av dem. Fonden har noggrant valt ut de mål där företagen har bäst möjligheter att främja en positiv utveckling inom fondens tre huvudteman. FN uppskattar att de 17 världsmålen tillsammans kan ge årliga tillväxtpotentialer på upp till 12 000 miljarder dollar fram till 2030.



KLIMATSTABILITET

med fokus på exempelvis den gröna omställningen av energiförbrukningen.

Världsmål



NATURKAPITAL

med fokus på exempelvis vattenbrist och överförbrukning av resurser.

Världsmål



SOCIALT KAPITAL

med fokus på att skapa ett hälsosammare och bättre liv för alla människor.

Världsmål



PORTFÖLJTEAMET BAKOM FONDEN

Fondens investeringar förvaltas av tre portföljförvaltare från Danske Bank. I det löpande arbetet med att välja aktier till fonden samarbetar de med andra specialister från bankens globala aktieteam och ESG-team.



Simon Christensen
Chefsportföljförvaltare



Martin Slipsager Frandsen
Senior portföljförvaltare



Thomas Baden Fabricius
Chefanalytiker ESG
Senior portföljförvaltare

FONDEN I KORTHET

Navn: Danske Invest SICAV Global Sustainable Future Class A (SEK).

Placeringsinriktning: Global aktiefond som investerar i börsnoterade bolag som stödjer omställningen till en mer hållbar framtid.

Årlig avgift: 1,87 %, varav **Förvaltningsavgift:** 1,60 %.

Riskindikator (1-7): 6.

Valuta: SEK.

ISIN-kode: LU0117088970.

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

OBS: Danske Invest SICAV Global Sustainable Future Class A (SEK) är en omdöpt fortsättning av fonden Danske Invest SICAV Global StockPicking Class A (SEK), som hade en annan strategi för globala aktier.

dessas marknader som har stor effekt på utvecklingen i dessa länder. Ta till exempel företag som tillverkar kläder och sportkläder och som ofta har en stor del av sin produktion i Asien. De är mycket viktiga för de många människor som befinner sig längst ner i välbefindenspyramiden i dessa länder", förklarar Thomas Baden Fabricius.



En investering i Danske Invest Global Sustainable Future kan till exempel utgöra en andel av de globala aktierna i en portfölj.

Var medveten om riskerna

Även om en investering i Danske Invest Global Sustainable Future har en bra avkastningspotential, finns det också ett antal risker som du som investerare måste vara medveten om när du investerar i fonden.

En investering i aktier innebär alltid en risk för förluster, och som investerare måste du räkna med stora värdesvingningar. Din avkastning kommer bland annat bero på hur enskilda bolag i portföljen utvecklas och om börserna generellt sett går upp eller ned. Om fondens förvaltare lyckas välja aktier som ger en attraktiv avkastning, kan du få en högre avkastning än börserna som helhet, men du riskerar också att få en lägre avkastning.

Fondens mål är att leverera en årlig meravkastning i förhållande till det globala aktieindexet MSCI World och en investering i Danske Invest Global Sustainable Future kan till exempel utgöra en andel av de globala aktierna i en portfölj. Vi rekommenderar att du talar med en rådgivare innan du investerar och tar reda på om fonden passar din investeringsprofil.



Exempel på aktier i fonden*



Bekämpar vattenbristen

FÖRETAG: XYLEM

HUVUDTEMA I FONDEN: NATURKAPITAL

Vattenbrist och dålig vatteninfrastruktur är några av de största globala utmaningarna. Enligt OECD lever mer än 40 procent av världens befolkning i områden med instabil vattenförsörjning och detta får både stora ekonomiska och hälsomässiga konsekvenser. Samtidigt ökar den globala vattenförbrukningen år för år.

Det amerikanska företaget Xylem är ett av världens ledande företag inom vattenteknik och man fokuserar på att leverera kompletta vattenlösningar. Företaget utvecklar innovativa lösningar som gör det möjligt att minska vattenspill, skapa mer rent dricksvatten, rengöra och återvinna avloppsvatten.



Bättre behandling av sjukdomar

FÖRETAG: CERNER

HUVUDTEMA I FONDEN: SOCIALT KAPITAL

Det kommer att finnas betydligt fler äldre människor i framtiden och detta skapar en stor utmaning för hälso- och sjukvården. FN uppskattar att antalet personer över 80 år kommer att tredubblas till drygt 420 miljoner år 2050. Denna utveckling sätter ytterligare ekonomisk press på hälso- och sjukvårdssektorn eftersom det ökar behovet av behandling av sjukdomar.

Det amerikanska IT-företaget Cerner är en av världens största leverantörer av IT-lösningar till vårdsektorn. Med företagets lösningar går det att ställa mer exakta diagnoser och ge en effektivare behandling, vilket minskar kostnaderna för samhället och vårdsektorn och gör det möjligt att behandla fler patienter.



Från brun till grön energi

FÖRETAG: SSE

HUVUDTEMA I FONDEN: KLIMATSTABILITET

Under det senaste århundradet har klimatet blivit allt mer extremt med fler värmeböljor och torkperioder, massiva översvämningar och kraftigare orkaner. Enligt FN:s klimatpanel är detta ett resultat av klimatförändringar och redan idag har det skapat stora sociala och ekonomiska utmaningar. För att bekämpa dessa klimatförändringar måste vi gå från brun till grön energi.

Det brittiska energiföretaget SSE spelar en viktig roll i den gröna omställningen. Företaget håller på att tredubbla sin produktion av förnybar energi från vindkraftverk, solcellsparker och grön energiinfrastruktur. SSE har som mål att leverera laddstationer till 10 miljoner elbilar och bidrar därmed till omställningen till en klimatneutral transportsektor.



Större trygghet för familjer

FÖRETAG: AIA GROUP

HUVUDTEMA I FONDEN: SOCIALT KAPITAL

I länder utan ett bra offentligt hälsovårdssystem kan privata sjukförsäkringar ha betydande ekonomiska och sociala konsekvenser för familjer. Världshälsoorganisationen (WHO) uppskattar till exempel att kinesiska medborgare generellt sett betalar mer än 50 procent av kostnaderna för hälso- och sjukvård. Samtidigt ökar andelen äldre kineser och de sparar inte tillräckligt för att få en trygg ålderdom.

Det Hongkongbaserade försäkringsbolaget AIA Group erbjuder sjukförsäkringar och pensionsförsäkringar i Asien. Deras finansiella lösningar ger kunderna ett ekonomiskt skyddsnät om de blir sjuka, vilket säkerställer att de kan leva friskare, längre och med ekonomisk trygghet.

* Notering: Exempel på aktier som ingick i fondportföljen per den första september 2020. På danskeinvest.se kan du löpande se en översikt över hela avkastningen på aktierna i portföljen. Informationen om ovanstående bolag ska inte ses som en köprekommendation för aktuella aktier.

Viktig information/disclaimer

Detta dokument har tagits fram av Danske Invest, en division inom Danske Bank A/S, [banken] som står under tillsyn av den danska Finansinspektionen (Finanstilsynet).

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

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

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