

BankInvest lancerer ny Small Cap Danske Aktier-fond:

Vækstfonden og private investorer går sammen om at investere i vækstselskaber for op mod 800 mio. kr.

BankInvest-koncernen

Sundkrogsgade 7

Postboks 2672

2100 København Ø

Tlf. 77 30 90 00

Fax 77 30 91 00

info@bankinvest.dk

www.bankinvest.dk

September 2018

Der er mange lovende vækstaktier og små og mellemstore selskaber uden for fondsbørsens store C25-aktieindeks. BankInvests danske aktieteam vil investere i 10-15 af de bedste selskaber gennem ny Small Cap aktiefond med Vækstfonden som ankerinvestor.

En række dygtige, børsnoterede selskaber med vækst i forretning og indtjening lever i skyggen af fondsbørsens store C25-aktieindeks med Danmarks største noterede virksomheder.

Ny risikovillig kapital, der vil komme fra formuende private investorer og det statslige Vækstfonden, bliver nu rettet mod feltet af stærke, potentielle vækstaktier, som med tiden måske kan udvikle sig til at blive "folkeaktier" i C25-indekset.

BankInvest lancerer en ny aktiefond Small Cap Danske Aktier, der med en forventet formue på op til 800 mio. kr., vil investere i 10-15 af de bedste selskaber uden for C25-indekset. Vækstfonden vil ved fuldtegning af Small Cap Danske Aktier-fonden komme med 200 mio. kr. ud af de 800 mio. kr.

Det er første gang, at Vækstfonden går i partnerskab med en investeringsforening (kapitalforvalter) som medinvestor.

"Vi vil gerne være med til at udvikle det danske børsmarked for vækstselskaber, så vi får flere og mere solide børsnoteringer og samtidig får styrket handlen med aktierne i de lidt mindre selskaber med en stærk vækstcase. Med investeringen i BankInvests nye Small Cap Danske Aktier-fond har vi mulighed for at ramme netop den del af markedet, og vi ser meget frem til at følge fondens udvikling", siger **Rolf Kjærgaard, investeringsdirektør i Vækstfonden**, som understreger, at Vækstfonden er en langsigtet investor, der forventer et tilfredsstillende, risikojusteret afkast.

"Danmark har et godt udbud af mindre og mellemstore selskaber med en stærk markedsposition. Danske virksomheder opererer jo ofte i niches, hvor de står stærkt, og vi møder generelt fokuserede og konkurrencemindedede ledelser", siger **Niels Andersen, seniorporteføljeforvalter** for BankInvests danske aktier-porteføljer og Small Cap Danske Aktier.

"Vi er meget tilfredse med at få Vækstfonden som partner. Vi har et stærkt forvalterteam, der kan udfordre Small Cap-ledelserne, og bringer via vores distributionsnet af pengeinstitutter risikovillig kapital til børsmarkedet. På den måde kan vi medvirke til at gøre børsmarkedet mere effektivt", siger **Lars Bo Bertram, adm. direktør i BankInvest**.

Den nye fond er en såkaldt kapitalforening og adskiller sig fra BankInvests øvrige produkter, som er målrettet private investorer, på et par punkter.

For det første er benævnelsen "Small Cap" bredere end Københavns Fondsbørs' definition. Investeringsuniverset omfatter således alle danske aktier, som ikke er med i C25-indekset. Det vil sige, at

Pressemeddelelse

børsværdien på et selskab kan variere fra under 100 mio. kroner til over 10 mia. kr. Det brede felt er nødvendigt for at sikre tilstrækkeligt med kandidater at vælge fra.

Børsværdi på knap 3.500 mia. kr.

For det andet vil fondens portefølje være "koncentreret" og kan derfor være investeret i så få som 10 aktier. Intervallet er 10-15 styk. Fonden kan også investere op til 10 % i unoterede, danske aktier, der dog typisk vil være i et forstadium til børsnotering.

Når man kigger på Københavns Fondsbørs ovenfra, er det påfaldende, hvor meget de 25 mest handlede selskaber i C25-indekset fylder i det samlede billede. Af den samlede børsværdi på knap 3.500 mia. kr., står C25-selskaberne for de godt 2.900 mia. kr., selv om de udgør under 15 % af det samlede antal børsnoterede selskaber.

Den stærke koncentration tiltrækker analytikernes og de internationale investorers opmærksomhed og gør det sværere for de lidt mindre selskaber at kommunikere strategier og resultater til markedet.

Men for professionelle aktører som BankInvests porteføljeforvaltere er det på mange måder en fordel. Det giver mulighed for at opdage selskabets potentiale, før andre ser det.

Likviditet er altid en udfordring ved investeringer i mindre selskaber. Novo Nordisk og DSV-aktier kan hurtigt afsættes i store portioner, men investerer man i mindre selskaber, kan det blive dyrt at komme hurtigt ud af aktien, fordi køberne er færre.

"Vores aktieunivers omfatter i princippet også de mindste aktier på minibørser som First North, hvor den daglige handel er sparsom. Derfor har vi fastlagt særlige indløsningsregler, der giver os lidt længere tid til at finde en køber til en fair pris, når en større investor vil sælge sine beviser", siger **Niels Andersen**.

BankInvest Small Cap Danske Aktier er målrettet den formuende private investor, som typisk har en investeringshorisont på mindst fem år. **Tegningsperiode:** 26. september – 9. oktober 2018. (Begge dage inkl.)

Yderligere oplysninger:

Adm. direktør Lars Bo Bertram, BankInvest, tlf. 40427480 (**Er på rejse i USA, ring tidligst klokken 13**)
Kommunikationschef Dag Holmstad, BankInvest, tlf. 24256081
Investeringsdirektør Rolf Kjærsgaard, Vækstfonden, tlf. 40810996

Om BankInvest:

BankInvest-koncernen er en dansk kapitalforvalter og udbyder af investerings- og kapitalforeninger med en samlet formue under forvaltning og administration på godt 138 mia. kr. BankInvest blev etableret tilbage i 1969 og ejes i dag af 38 danske lokale og landsdækkende pengeinstitutter.

Om Vækstfonden:

Vækstfonden er statens finansieringsfond. Siden 1992 har fonden arbejdet for at fremme vækst og fornyelse i små og mellemstore virksomheder. Vækstfonden har medfinansieret vækst i over 7.300 virksomheder for et samlet tilsagn på mere end 22,5 mia. kr. De virksomheder, Vækstfonden har medfinansieret, havde i 2017 tilsammen en omsætning på over 98 mia. kr. og flere end 63.500 medarbejdere.