Aktie-Ansvar Sverige

Aktie-Ansvar Sverige är en aktivt förvaltad aktiefond som investerar i bolag noterade i Sverige. Fonden är koncentrerad med cirka 30 innehav i huvudsakligen stora likvida bolag som vi anser rimligt värderade och även mindre bolag med goda tillväxtutsikter kan förekomma. Förvaltningen är långsiktig och riskfokuserad och ansvarsfulla investeringar är en central del av investeringsprocessen. Våra bolagsval baseras på fundamental analys och vi utövar ett aktivt påverkansarbete. Rekommenderad sparhorisont för fonden är fem år eller längre.

FÖRVALTARKOMMENTAR

Nya börsrekord präglar oktober
Halloweenmånaden oktober var allt annat än skrämmande för börståget som fortsatte sin resa uppåt. Ett antal börser satte nya all time high trots att oktober historiskt sett inte brukar vara en bra månad. Den amerikanska statsapparaten är som bekant nedstängd då partierna inte kunnat komma överens om en ny budget. Det medför att mycket av den ekonomiska statistiken saknas för september och oktober. Ett kort möte mellan Trump och Xi Jinpin har skett och en viss nedtrappning av handelskriget mellan USA och Kina blev resultatet. Globalt har konjunkturen varit stabil med ett svagt stigande inköpschefsindex.

Under oktober har Fed sänkt räntan ytterligare 25bp medan ECB avvaktade. Oktober är en tung rapportmånad då Q3 resultaten presenteras. Överlag har industribolagen visat hyggliga resultat men den europeiska återhämtningen många väntade sig har inte skett. Vid sidan av AI/försvar/elektrifiering är det fortfarande trögt. Med det sagt är marknaden optimistisk och handlar upp börsen över nästan hela världen. Världsindex steg ytterligare 1,9% med Japan i topp som steg hela 16,6%. Ett brett Europaindex steg 2,4% och den svenska börsen steg 4%.

Aktie-Ansvar Sverige steg 6,4% samtidigt som vårt jämförelseindex steg 4,8%. Till största del ligger våra innehav inom hälsovård bakom den positiva utvecklingen. Både Getinge och Sobi presenterade starka kvartalsrapporter och aktierna steg 9%, 10% respektive 14%. Även Ericsson bidrog kraftigt efter en rapport som slog förväntningarna. Vi har under månaden tagit in Epiroc som ett nytt innehav. Epiroc säljer i huvudsak gruvutrustning där vi ser en god framtida tillväxt under många år. Epiroc levererade en svagare rapport vilket fick aktien att falla och öppna för ett köptillfälle. Bästa bidragsgivare under oktober var Ericsson, Investor och Revolution Race. Bland innehaven som tyngde fanns Volvo, Securitas och Epiroc.

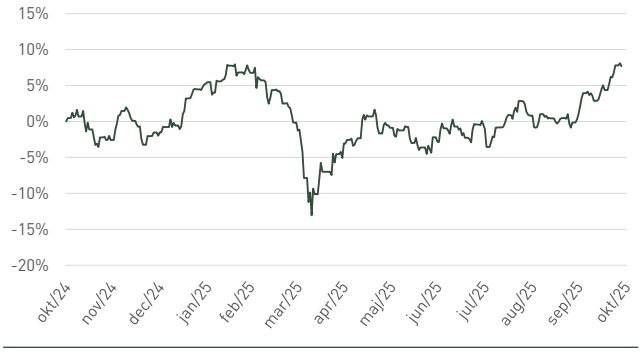
Med rapportsäsongen bakom oss kommer allt fler att börja blicka mot 2026. Vi är generellt positiva till börsåret 2026 även om vägen dit inte kommer vara spikrak. Utanför AI-boomen går USA trögt vilket sannolikt kommer fortsätta. Hushållen är pressade och kommer inte räntorna ner betydligt lär inte husmarknaden ta fart. I Europa, och därmed Sverige, rör vi oss dock i rätt riktning även om det går långsamt. Vi har en period bakom oss med låg aktivitet och vi kan stå inför en vändning 2026 när alla stimulanspaket når ekonomin. Det borgar för ett bra börsår 2026.

Största köp	Största försäljningar
Atlas Copco B	Altas Copco A
Epiroc B	Sandvik
Alfa Laval	Volvo B

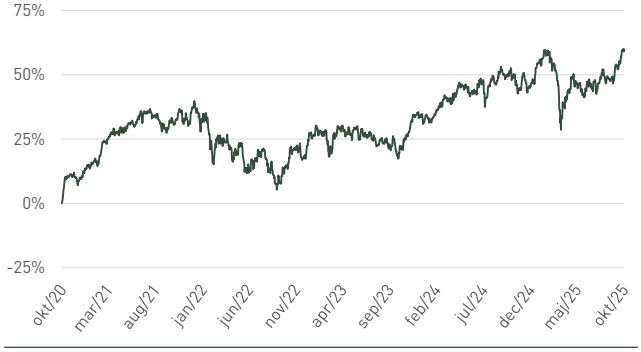
LARS-ERIK LUNDGREN & ERIC KARLSSON
ansvariga förvaltare,
Aktie-Ansvar Sverige

Aktie-Ansvar Sverige – *Oktober 2025*

Värdeutveckling senaste 12 månader



Värdeutveckling senaste 5 åren



Avkastning	Aktie-Ansvar Sverige	Jämförelseindex*
1 månad	6,4%	4,8%
I år	9,3%	9,2%
5 år	58,6%	66,5%
10 år	126,0%	152,7%
Sedan start	4902,1%	N/A

*SIX SRI Sweden Index

5 största innehaven i %	
Investor B	7,36
Ericsson B	7,10
SHB A	6,63
Hexagon B	5,66
AstraZeneca	4,45

Nyckeltal**

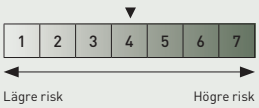
Standardavvikelse	14,0%	17,8
Sharpekvot	0,36	0,39

**Under perioden för beräkningen av ovan nyckeltal har fonden bytt jämförelseindex och siffrorna baseras på data för både SIX SRI Sweden Index samt SIX Portfolio Return Index.

Månadsavkastning i % (efter samtliga avgifter)

ÅR	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2025	7,7%	1,2%	-7,9%	-1,5%	2,1%	-1,4%	0,8%	2,2%	0,2%	6,4%			9,3%
2024	-1,3%	1,7%	4,1%	1,0%	1,7%	-1,2%	3,4%	0,9%	1,7%	-2,6%	-2,3%	0,2%	7,2%
2023	7,6%	0,9%	-0,5%	2,8%	-4,4%	3,6%	-1,3%	-2,2%	-1,5%	-2,4%	6,1%	6,6%	15,2%
2022	-2,8%	-6,8%	-0,8%	-0,7%	-0,4%	-8,2%	8,0%	-5,8%	-5,7%	6,5%	5,6%	-2,7%	-14,4%
2021	3,6%	1,6%	8,6%	1,5%	1,7%	1,5%	2,9%	-1,1%	-3,0%	0,9%	0,2%	4,9%	25,3%

RISK/AVKASTNINGSPROFIL



Andelskurs: 1010,27 kr
Fondförmögenhet: 2 158 Mkr
Typ av fond: Aktiefond
Hållbarhetsprofilen: Ja
Sparhorisont: 5 år

INSÄTTNING
SEB-konto: 5544-10 010 03
Bankgiro: 5904-3364

MINSTA SPARBELOPP
Engångsinsättning: 500kr
Autogiro: 500kr

AVGIFTER
Köpavgift: 0%
Säljavgift: 0%
Fast förvaltningsavgift: 1,4% per år

HÄR KAN DU HANDLA FONDEN
Aktie-Ansvar • Avanza • Handelsbanken • Movestic • Nordnet Skandia • Swedbank • ICA-banken • PPM • ANEA • Carnegie Fondmarknaden.se • Garantum • Maxfonder.se • MFEX Minafonder.se • SAXO • OMX Nasdaq • SAVR • Alpcot Svenska Fribrevsbolaget

ISIN-kod: SE0000735789
PPM Fondnummer: 344 739

Historisk avkastning ger ingen garanti för framtiden. Som i allt fondsparande kan du förlora pengar. Spara långsiktigt och gärna regelbundet.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas från Aktie-Ansvar, tfn: 08-588 811 00 eller hämtas under www.aktieansvar.se.