

Aktie-Ansvar Sverige

Aktie-Ansvar Sverige är en aktivt förvaltd 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

Sverige tappar fart i en positiv omvärld

I augusti fortsatte världens börser upp men Sverige halkade efter och under ytan utspelades stor dramatik. Inledningen på augusti var minst sagt dramatisk då Tokyobörsen föll hela 12,4% på månadens första dag. En oväntad ynförstärkning i kombination men fallande börskurser utlöste ett kraftigt börsfall som sköljde över världen. Märkligt nog fick fallet inga större földeffekter utan nästan alla börser återhämtade sig och steg under månaden.

Trots återhämtningen på världens börser har trenden från juli fortsatt vilket innebär att de tidigare så heta teknikaktierna inte riktigt lyckas hänga med. Placerarna har definitivt börjat ifrågasätta vilken avkastning dessa massiva AI-investeringar kommer att ge och hur det ska gå till. Samtidigt har aktier från den "gamla ekonomin" och mer stabila sektorer fått förnyad kraft. Världindex steg 2,5% vilket innebär hela 15,5% hittills i år. I USA steg S&P500 med 2,3% samtidigt som Eurostoxx 600 steg 1,3%. Japan lyckades inte återhämta det inledande fallet utan backade 1,2%. I Sverige var börsen oförändrad.

Aktie-Ansvar Sverige steg 1,1% samtidigt som vårt jämförelseindex var oförändrat. Att vi lyckade stiga trots att index var oförändrat beror på de båda branscherna hälsovård och industri. Inom hälsovård utvecklades våra bolagsval Sobi och AstraZeneca mycket bra. Vi är dessutom generellt överviktade sektorn som gick bra. Även inom industri, som vi är underviktade, var våra bolagsval avgörande. Men mer än så var vårt val att vara underviktad hela sektorn nyckeln till framgång. Vi har under månaden endast gjort mindre justeringar av portföljen på grund av stora kursrörelser. Ett nytt innehav är Biogaia och vi köpte en mindre post i samband med en större utförsäljning av EQT. Bästa bidragsgivare under augusti var Sobi, AstraZeneca och

Ericsson. Bland innehaven som tyngde fanns Swedbank, Handelsbanken och Hexagon.

Rotationen ur teknikaktier och in i mer traditionella aktier har fortsatt vilket vi ser som ett sundhetstecken. AI-hypen har pågått länge och även om utvecklingen av AI är viktig för både industrin och världen kan inte aktievärderingarna gå hur högt som helst. Att uppgången sprids till andra sektorer ska snarare ses som något positivt. Med det sagt står vi inför en osäker höst och den ekonomiska statistiken kommer vara blandad. Lägg till osäkerheten ett amerikanskt presidentval för med sig och det är lätt att se en avvaktande inställning på marknaderna. Vi är positionerade för en återgång till mer normala förhållanden och ser positivt på den senaste tidens utveckling.

Största köp

SCA B

Biogaia B

Hexgon B

Största försäljningar

AstraZeneca

Telia

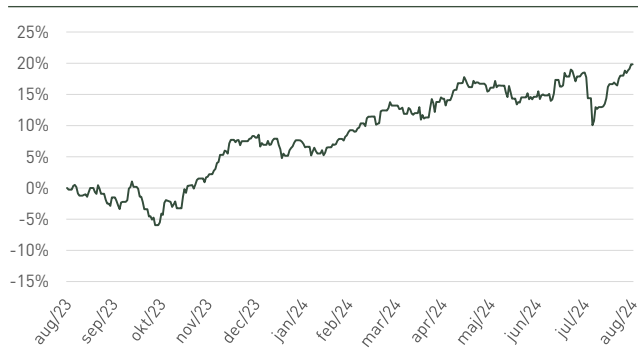
Securitas



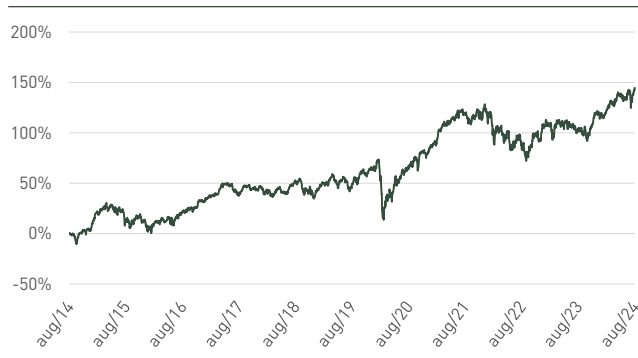
LARS-ERIK LUNDGREN,
Ansvarig förvaltare,
Aktie-Ansvar Sverige

Aktie-Ansvar Sverige – Augusti 2024

Värdeutveckling senaste 12 månader



Värdeutveckling senaste 10 åren



Avkastning	Aktie-Ansvar Sverige	Jämförelseindex*
1 månad	0,9%	0,0%
1 år	10,5%	13,9%
5 år	63,8%	81,0%
10 år	144,5%	184,6%
Sedan start	4617,9%	N/A

*SIX SRI Sweden Index

5 största innehaven i %

Investor B	8,76
Handelsbanken A	7,59
Essity B	5,59
Ericsson B	5,30
Swedbank A	5,24

Nyckeltal**

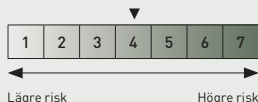
Standardavvikelse	15,6%	19,2%
Sharpekvot	1,56	1,63

**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
2024	-1,3%	1,7%	4,1%	1,0%	1,7%	-1,2%	3,4%	0,9%					10,5%
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%
2020	1,1%	-7,1%	-13,8%	7,7%	3,4%	3,0%	4,5%	4,0%	4,3%	-4,8%	10,8%	-1,2%	9,8%

RISK/AVKASTNINGSPROFIL



Andelskurs: 949,66 kr
Fondförmögenhet: 2 013 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

Köpvgift: 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.