

Aktie-Ansvar Saxxum Aktiv

Aktie-Ansvar Saxxum Aktiv är en aktivt förvaltnad global allokeringssfond. Investeringsuniverset är globalt och består av aktier, räntebärande tillgångar, valutor och råvaror vilket innebär stor bredd på tillgångarna i portföljen. Strategin har värdefokus och anpassas över tid efter rådande marknadsförhållanden och utgår från en fundamental, makrobaserad investeringsanalys. Rekommenderad sparhorisont för fonden är fem år eller längre.

FÖRVALTARKOMMENTAR

Aktie-Ansvar Saxxum är en aktivt förvaltnad fond. Investeringsstrategin utgår från Garantums övergripande marknadssyn där aktie- och räntexponeringen anpassas efter rådande marknadsuppfattning. Målet är att fonden ska kunna utgöra basen av en långsiktig sparportfölj. Aktie-Ansvar Saxxum Aktiv sjönk med 0,02 procent under månaden.

Börserna steg i augusti, men kronan stärktes vilket tryckte ned avkastningen på utländska aktieplaceringar i svenska kronor räknat. Amerikanska 10-åriga statsobligationsräntor föll något och europeiska steg. Kreditspreadar i Europa och USA var relativt stabila medan den nordiska marknaden utvecklats något bättre med ihopspreddningar på nordiska innehav i Aktie-Ansvars räntefonder.

Fonden hade i början av månaden en aktievikt på drygt 61 procent. Aktie-Ansvar Sverige steg med 2,23 procent. Aktie-Ansvar Europa tyngdes av växelkurseffekter och sjönk med 1,38 procent i augusti. Aktie-Ansvar Avkastningsfond steg med 0,26 procent och Aktie-Ansvar Räntestrategi med 0,31 procent. Tillsammans bidrog räntefonderna således något positivt till avkastningen. Svenska aktier bidrog i än högre grad. Bland fondens övriga exponeringar är exponeringen mot japanska aktier värd att lyfta fram. Den bidrog i lokal valuta i nästan samma omfattning som fondens totala exponering mot svenska aktier trots att japanska aktier har haft en betydligt lägre vikt på under 10 procent av fonden. I svenska kronor blev bidraget från japanska aktier dock väsentligt reducerat av att kronan stärktes. Saxxums totala valutaeffekt blev negativ i augusti.

I slutet av månaden hade aktievikten ökat till dryga 65 procent. Kreditrisken i fonden har å andra sidan minskats något under månaden då exponeringen mot räntebärande tillgångar

har minskats och därigenom även andelen räntebärande innehav med kreditexponering. Samtidigt har sammansättningen inom kreditexponeringen också ändrats till förmån för lägre kreditrisk.

I skrivande stund behöver vi förhålla sig till två större risker i form av hårdare inbromsning och högre inflation. Vi försöker uppnå en balanserad sammansättning av defensiva sektorer så som läkemedel och stapelvaror tillsammans med kvalitetsbolag inom teknik för att hantera risken för en hårdare inbromsning. För att hantera risken för högre inflation bibehåller vi vår högre allokering mot bank, som gynnas av ett högre ränteläge och brantare räntekurva. Vi är betydligt mer försiktiga med cykliska sektorer så som råvarubolag, fastigheter och vissa industribolag vilka historiskt tenderar att prestera svagare när ekonomin bromsar in.



MARIA LJUNGQVIST
Ansvarig förvaltare,
Aktie-Ansvar Saxxum Aktiv

Aktie-Ansvar Saxxum Aktiv – Augusti 2025

Värdeutveckling senaste 12 månader



Värdeutveckling senaste 10 åren



Avkastning	Aktie-Ansvar Saxxum Aktiv	Jämförelseindex*
1 månad	0,0%	-0,4%
1 år	0,4%	-0,7%
5 år	-3,0%	49,8%
10 år	16,2%	112,0%
Sedan start	43,1%	185,2%

*MSCI World NET (SEK) till 60% och OMRX TBOND till 40%

Nyckeltal

Standardavvikelse	8,5%	9,1%
Sharpekvot	-0,46	0,07

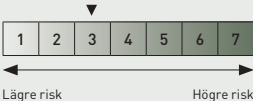
Fördelning av innehaven (%)

Aktie-Ansvar Europa	18,46
Aktie-Ansvar Sverige	17,66
Aktie-Ansvar Avkastningsfond	15,75
Aktie-Ansvar Räntestrategi	12,19
Amundi MSCI Japan ESG Climate Net Zero Ambition ETF	8,74
Ishares MSCI USA ESG ETF	6,73
Ishares MSCI Europe	6,27
Amundi MSCI Emerging Markets	2,20
XACT OMXS30 ESG	1,30

Månadsavkastning i % (efter samtliga avgifter)

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

RISK/AVKASTNINGSPROFIL



Andelskurs: 142,90 kr
Fondförmögenhet: 81 Mkr
Typ av fond: Blandfond
Hållbarhetsprofilen: Ja
Sparhorisont: 5 år

INSÄTTNING

SEB-konto: 5565-10 576 68
Bankgiro: 180-5423

MINSTA SPARBELOPP

Engångsinsättning: 1 000kr
Autogiro: 1 000kr

AVGIFTER

Köpvavgift: 0%
Säljavavgift: 0%
Fast förvaltningsavgift: 1,4% per år

HÄR KAN DU HANDLA FONDEN

Aktie-Ansvar • Garantum • Avanza • Handelsbanken
Nordnet • Skandia • MFEX • Fondmarknaden.se
Allfunds • Alpcot • SAVR • Svenska Fribrevsbolaget

ISIN-kod: SE0005218120

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.