

Aktie-Ansvar Avkastningsfond

En försiktig räntefond

- Fondens andelsvärde steg med 0,3 procent.
- Avvaktande Riksbanksdirektion.
- Emissionssäsongen igång och fortsatt rapportsäsong.



FÖRVALTARKOMMENTAR

Hänt i marknaden

Turerna i USA-Israel-Irakonflikten har fortsatt samtidigt som tonläget höjts väsentligt mellan Kanada och USA. De finansiella marknaderna har trots detta visat god riskaptit.

I Sverige ligger styrräntan som väntat kvar på 1,75%. Riksbanken valde en avvaktande hållning vid sitt möte 20 augusti och ändrade inte heller sin styrräntebana trots högre inflationsutfall än väntat de senaste månaderna och tecken på accelererande tillväxt parat med ett alltså högt oljepris. Spridningseffekterna av det senare verkar dock begränsade och arbetsmarknaden synes fortfarande vara svag.

Trots en månad med flera potentiella orosmoment så har kreditspreadar hållit emot bra och aptiten på kreditrisk har snarast varit god. Rapportsäsongen är inte helt slut än. Emissions-säsongen har samtidigt kommit igång igen efter sommaren och både Investment Grade- och High Yield-aktörer har varit aktiva.

Hänt i fonden

Fondens andelsvärde steg med 0,3 procent. Avkastningen har denna månad fått ett tillskott till avkastningen av att kreditspreadarna på innehaven minskat vilket motsvarar en kursuppgång i obligationerna.

Portföljen har låg känslighet för ränterörelser, och därför har fonden inte påverkats nämnvärt av volatiliteten i långa marknadsräntor. Portföljens kreditduration var däremot vid månads slut 1,8 år vilket innebärande en betydligt högre känslighet för rörelser i kreditspreadar vilket var gynnsamt i augusti. Fonden deltog under månaden i Alfa Laval's obligationsemission. Allokeringen till HY-emittenter eller motsvarande kreditkvalitet låg vid slutet av augusti på 22,6%. Kassan och AAA-kvalitetsemittenter motsvarade en andel på drygt 8% vid augusti månads slut.

KARIN HARALDSSON

Civilekonom i internationell ekonomi, Linköpings universitet. 25 års branscherfarenhet från förvaltning hos Lannebo Fonder. Förvaltar Aktie-Ansvar Avkastningsfond och Aktie-Ansvar Räntestrategi sedan 2026.

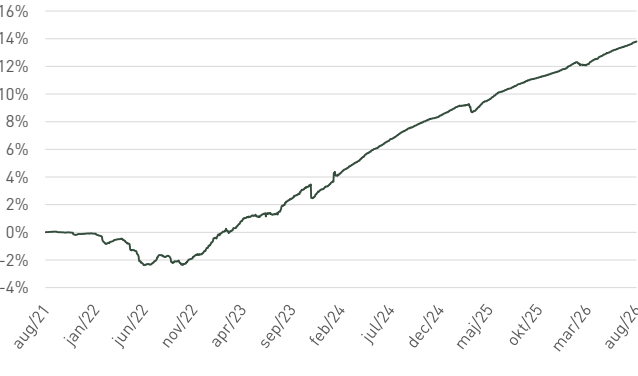
MARIA LJUNGQVIST

Maria Ljungqvist har 30 års branscherfarenhet varav 25 år från kapitalförvaltning i olika roller. Maria är ansvarig förvaltare för fonderna Aktie-Ansvar Avkastningsfond och Aktie-Ansvar Räntestrategi.

Aktie-Ansvar Avkastningsfond

Fondens målsättning är att på lång sikt erbjuda en högre avkastning än ett bankkonto till ett begränsat risktagande och söker bästa möjliga avkastning med hänsyn tagen till krav på likviditet.

Värdeutveckling senaste 5 åren



Nyckeltal (per 2026-07-31)

Standardavvikelse	0,75%
Sharpekvot	2,42
Ränteduration	0,17
Spreadduration (OASD)	1,8
Spreadexponering	2,1
Förräntningstakt	2,8

Ränteduration: Genomsnittlig räntebindningstid, högre värde ger större räntekänslighet. **Kreditrisk:** Risken att emittenter inte kan betala ränta eller skuld. **Spreadduration (kreditduration):** Vägt genomsnittlig löptid, längre duration innebär större känslighet för förändrad kreditrisk. **Spreadexponering:** Hur känslig fonden är för ändrade kreditsspreadar, högre innebär högre risk. **Standardavvikelse (totalrisk):** Variation i fondens avkastning, högre innebär högre risk. **Sharpekvot:** Avkastning i förhållande till den risk fonden tagit, ju högre desto bättre. **Förräntningstakt:** Fondens förväntade genomsnittliga årliga avkastning om nuvarande innehav behålls till förfall, givet dagens räntor och kreditsspreadar.

Avkastning	Avkastningsfond	Jämförelseindex*
1 månad	0,29%	0,16%
1 år	1,96%	1,27%
5 år	14,37%	10,91%
10 år	17,48%	7,92%
Sedan start	204,71%	N/A

*OMRX TBILL

5 största emittenterna i %

BEIJER REF	4,60%
FASTPARTNER	4,55%
STADSHYPOTEK	4,39%
ELECTROLUX PROFESSIONAL	4,35%
BALDER	4,06%

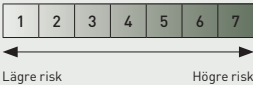
Månadsavkastning i % (efter samtliga avgifter)

2026	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
	0,31%	0,30%	-0,17%	0,37%	0,33%	0,29%	0,21%	0,29%					1,96%

Årsavkastning i %

2022	2023	2024	2025
-1,40%	4,66%	5,17%	2,98%

RISK/AVKASTNINGSPROFIL



Andelskurs: 132,96 kr
Fondförmögenhet: 1 273 Mkr
Typ av fond: Räntefond
Hållbarhetsprofilen: Ja
Sparhorisont: 3 år

INSÄTTNING
SEB-konto: 5544-10 010 11
Bankgiro: 5301-1771

MINSTA SPARBELOPP
Engångsinsättning: 100kr
Autogiro: 100kr

AVGIFTER
Köpvavgift: 0%
Säljavgift: 0%
Fast förvaltningsavgift: 0,6% per år
ISIN-kod: SE0000735771
PPM Fondnummer: 308 809

Här kan du handla fonden



Aktie-Ansvar • Handelsbanken • Movestic • Skandia • Futur
PPM • ICA-banken • Carnegie • Montrose • SAVR

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. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas från Aktie-Ansvar, tfn: 08-588 811 00 eller hämtas under www.aktieansvar.se