

Aktie-Ansvar Europa

En Europafond med fokus på kvalitetsbolag

- Världsindex steg 2,5% samtidigt som ett brett Europaindex (Stoxx 600) steg mer måttliga 0,3%.
- Aktie-Ansvar Europa steg 2,7 procent.
- Bästa bidragsgivare under augusti var Dassault Systems, Magnum Ice Cream Company och Temenos.



FÖRVALTARKOMMENTAR

Hänt i marknaden

Det positiva börsklimatet som präglat året visade inga tecken på att avta under augusti. I USA stärktes bilden av en fortsatt robust ekonomi med lägre arbetslöshet, avtagande inflation och stark aktivitet i tjänstesektorn. Samtidigt signalerade Federal Reserve att ytterligare räntehöjningar kan bli aktuella, vilket bidrog till stigande långräntor.

Nvidia fortsatte att driva tekniksektorn efter en stark rapport och fortsatt hög efterfrågan på AI-investeringar. I Europa förbättrades konjunkturen, särskilt inom industrin, medan försvars-satsningar och kriget i Ukraina fortsatte att prägla marknaden. Geopolitiska spänningar kring i Iran och handeln mellan USA, Kanada/Mexico ökade osäkerheten. Oljepriset låg kvar kring 90 dollar per fat och råvaror. Världsindex steg 2,5% där USA och Japan var dragloken. Ett brett Europaindex (Stoxx 600) steg mer måttliga 0,3%. Den franska börsen utmärkte sig med en nedgång på 2,1%.

Hänt i fonden

Aktie-Ansvar Europa navigerade börserna framgångsrikt och steg 2,7% under augusti. På branschnivå bidrog hälsovård i särklass mest då våra bolagsval utvecklats väl. Störst uppgång stod dock två teknikaktier för, Dassault Systems och Temenos. Framför allt Dassault har tidigare pressats av AI hotet men under augusti studsade SaaS bolagen tillbaka.

Stapelvaror var även det en sektor som tidigare pressats men gjorde comeback. Vårt största innehav, Magnum Ice Cream Company, steg över 10%. Vi har under månaden bara gjort mindre justeringar av bolagsvikterna. Bästa bidragsgivare under augusti var Dassault Systems, Magnum Ice Cream Company och Temenos. Bland innehaven som tyngde fanns Kering, Axa och Fagron.

LARS-ERIK LUNDGREN

Lars-Erik Lundgren har 26 års erfarenhet från aktieförvaltning och förvaltar fonderna Aktie-Ansvar Sverige och Aktie-Ansvar Europa. Sedan hösten 2020 är Lars-Erik även portföljförvaltare och ansvarig för aktieförvaltningen på Garantum.

ERIC KARLSSON

Eric Karlsson har 8 års erfarenhet av bolagsvärdering och förvaltar fonderna Aktie-Ansvar Sverige, Aktie-Ansvar Europa och Aktie-Ansvar Total. Eric arbetar som investeringsstrateg och förvaltare på Garantum.

Större köp

Fagron
-
-

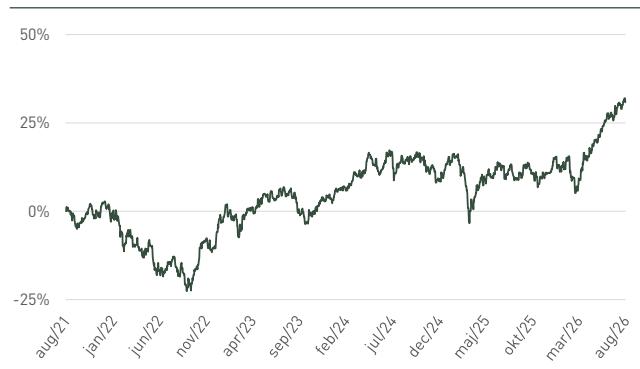
Större försäljningar

Intertek
-
-

Aktie-Ansvar Europa

Fonden investerar i en likaviktad portfölj bestående av cirka 30 bolag. Fokus är att hitta undervärderade kvalitetsbolag med stabila konkurrensfördelar, god avkastning på investerat kapital och långsiktiga tillväxtmöjligheter.

Värdeutveckling senaste 5 åren



10 största innehaven i %

MAGNUM ICE CREAM	4,3%
ING GROUP	4,1%
DASSAULT	4,0%
SCHOTT PHARMA	3,9%
SIEMENS HEALTHINEER	3,5%
LONDON STOCK EXCHANGE	3,5%
AXA	3,4%
FUCHS	3,4%
COLOPLAST	3,4%
FAGRON	3,3%

Avkastning	Aktie-Ansvar Europa	Jämförelseindex*
1 månad	2,7%	2,2%
1 år	17,6%	12,9%
5 år	30,3%	65,4%
10 år	94,7%	166,5%
Sedan start	190,4%	N/A

*STOXX® Europe 600 SRI (SEK)

Nyckeltal

Active share	80,46
Beta	0,53
Sharpekvot 3 år	0,47
Standardavvikelse 3 år	11,73%
Hållbarhetsbetyg (MSCI)	AA

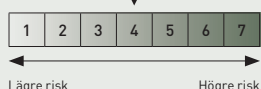
Månadsavkastning i % (efter samtliga avgifter)

2026	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
	0,2%	3,7%	-6,7%	7,3%	3,5%	5,2%	1,2%	2,7%					17,6%

Årsavkastning i %

2022	2023	2024	2025
-12,5%	16,8%	3,8%	2,5%

RISK/AVKASTNINGSPROFIL



Andelskurs: 198,19 kr
Fondförmögenhet: 534 Mkr
Typ av fond: Aktiefond
Hållbarhetsprofilen: Ja
Sparhorisont: 5 år

INSÄTTNING

SEB-konto: 5864-10 118 89
Bankgiro: 5541-2027

MINSTA SPARBELOPP

Engångsinsättning: 100kr
Autogiro: 100kr

AVGIFTER

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

ISIN-kod: SE0000735797

Här kan du handla fonden

 **GARANTUM**

 **AVANZA**

 **Nordnet**

Aktie-Ansvar • Handelsbanken • Movestic • Skandia • Futur
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