

Aktie-Ansvar Sverige

En koncentrerad aktivt förvaltnad Sverige fond

- Det positiva börsklimatet som präglat året visade inga tecken på att avta under augusti.
- Aktie-Ansvar Sverige steg 2,0 procent.
- Fonden har återigen tagit en position i Electrolux Professional då värderingen fallit betydligt.



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. Stockholms-börsens generalindex steg 1,8%.

Hänt i fonden

Aktie-Ansvar Sverige kunde lägga ännu en plusmånad bakom sig och steg ytterligare 2%. Industrisektorn var vår bästa bidragsgivare trots att vi är något underviktade. Det visar att våra bolagsval utvecklats väl. Våra två innehav i tekniksektorn, Hexagon och avknoppningen Octave, fortsatte uppgången från förra månaden och bidrog substantiellt till månaden uppgång.

Vi har under månaden minskat i såväl Essay som H&M då vi tror att det finns bättre möjligheter på annat håll. Fonden har återigen tagit en position i Electrolux Professional då värderingen fallit betydligt. Bolaget har en tung investeringsperiod bakom sig och borde gynnas via ett uppdaterat modellprogram och bättre kassaflöde då investeringarna minskar. Bästa bidragsgivare under juli var Octave, Nibe och Hexagon. Bland innehaven som tyngde fanns Volvo, Sobi och AstraZeneca.

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

Electrolux Professional B

Beijer Ref B

Volvo B

Större försäljningar

H&M B

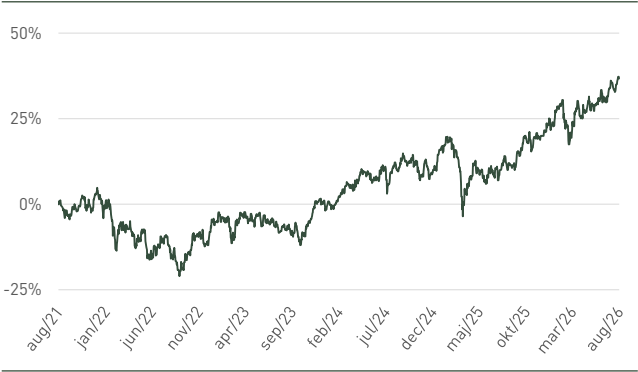
Nordea

Getinge B

Aktie-Ansvar Sverige

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.

Värdeutveckling senaste 5 åren



10 största innehaven i %

INVESTOR B	7,9%
ATLAS COPCO B	7,2%
VOLVO B	6,8%
SHB A	5,1%
HEXAGON B	4,8%
ASTRAZENECA	4,5%
SWEDBANK A	4,5%
ERICSSON B	4,5%
GETINGE B	4,4%
ALFA LAVAL	3,9%

Avkastning	Aktie-Ansvar Sverige	Jämförelseindex*
1 månad	2,0%	1,9%
1 år	12,4%	14,1%
5 år	36,9%	32,6%
10 år	146,0%	184,1%
Sedan start	5655,0%	N/A

*SIX SRI Sweden Index

Nyckeltal

Active share	65,43
Beta 3 år	0,71
Sharpekvot 3 år	1,00
Standardavvikelse 3 år	11,55%
Hållbarhetsbetyg (MSCI)	AA

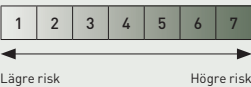
Månadsavkastning i % (efter samtliga avgifter)

2026	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
	1,1%	6,1%	-6,7%	3,3%	2,4%	1,6%	2,4%	2,0%					12,5%

Årsavkastning i %

2022	2023	2024	2025
-14,4%	15,2%	7,2%	11,8%

RISK/AVKASTNINGSPROFIL



Andelskurs: 1158,43 kr
Fondförmögenhet: 1 699 Mkr
Typ av fond: Aktiefond
Hållbarhetsprofilen: Ja
Sparhorisont: 5 år

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

MINSTA SPARBELOPP
Engångsinsättning: 100kr
Autogiro: 100kr

AVGIFTER
Köpvavgift: 0%
Säljavavgift: 0%
Fast förvaltningsavgift: 1,4% per år
ISIN-kod: SE0000735789

Här kan du handla fonden



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