

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

Centralbankerna pressar börsen

Börsårets sista månad avslutades med mestadels nedgångar sedan Fed gjort marknaden besviken. Månaden har dominerats av centralbankerna då såväl Fed, ECB som vår egen Riksbank haft möten vilka resulterade i att samtliga sänkte räntan med 25bp. På efterföljande presskonferens var dock både Fed och Riksbanken tämligen hökaktiga och påpekade att ytterligare sänkningar beror på inkommande data. Baserat på datan vi hittills sett har nedgången i inflation stannat av och frågan marknaden ställer sig är om vi närmar oss botten för styrrentorna.

Oron för räntorna och inflationen fick såväl korta som långa räntor att stiga vilket pressade börserna. Den enda region som klarade sig bra var Asien där såväl Japan som Kina steg. Även de amerikanska teknikaktierna klarade sig hyggligt på börser som i övrigt föll. Världindex tappade 2,4% där USA (SP500) tappade 2,1%. Asien var tillsammans Tyskland och Frankrike de enda större marknader som steg. I Stockholm föll generalindex 1,1%.

Aktie-Ansvar Sverige steg 0,2% trots att vårt jämförelseindex föll 1,0%. Att vi lyckades stiga trots att börsen föll beror på vår aktiva förvaltning och möjlighet att avvika från index. Samtliga branscher utom en bidrog till utvecklingen. Vi har gjort en del smärre förändringar och ökat vår exponering mot industri- och verkstadsbolag då vi tror att året kan inledas med lite optimism kring konjunkturen. Vi har sålt av en del av våra Millicom då bolaget valt att avnotera aktien i Stockholm och endast behålla sin notering på Nasdaq. Bästa bidragsgivare under december var Hexagon, Getinge och Sobi. Bland innehaven som tyngde fanns Atlas Copco, Nibe och Investor.

Det nya året kommer sannolikt att inledas avvaktande men med en positiv underton. Inflationen och centralbankernas agerande

har lett till en viss oro men den stora händelsen är naturligtvis när Donald Trump svärs in som USA:s president. Då många förväntar sig positiva åtgärder kommer han sannolikt inte göra marknaden besviken. På längre sikt finns en hel del frågetecken men det dröjer innan vi är där. Dessutom är januari en månad då Q4 resultaten börjar komma. Dessa kommer sannolikt visa en svag konjunkturutveckling men det är inte omöjligt att dom andas lite mer optimism på temat att det inte blir värre. Vi lutar därmed åt det positiva hållet men försöker ändå hålla en välbalanserad portfölj då mycket fortfarande är oklart.

Största köp

SKF B

Sandvik

Atlas Copco

Största försäljningar

Millicom

Assa Abloy B

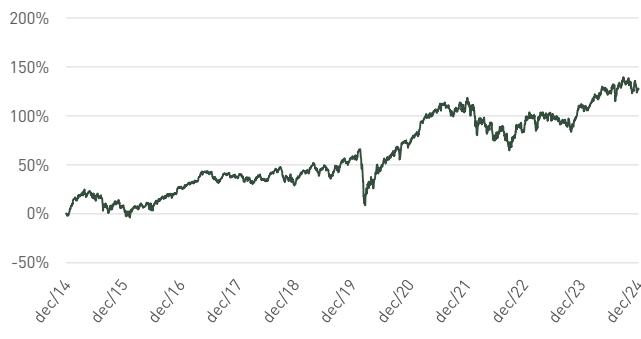
Skanska B

**LARS-ERIK LUNDGREN &
ERIC KARLSSON**
ansvariga förvaltare,
Aktie-Ansvar Sverige



Aktie-Ansvar Sverige – December 2024

Värdeutveckling senaste 12 månader



Värdeutveckling senaste 10 åren



Avkastning	Aktie-Ansvar Sverige	Jämförelseindex*
1 månad	0,2%	-1,0%
1 år	7,2%	9,1%
5 år	45,5%	53,9%
10 år	127,0%	155,8%
Sedan start	4476,1%	N/A

*SIX SRI Sweden Index

5 största innehaven i %

Investor B	7,13
Handelsbanken A	6,74
Atlas Copcp A	6,40
Ericsson B	5,97
Swedbank A	5,37

Nyckeltal**

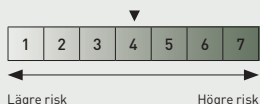
Standardavvikelse	15,7%	19,3%
Sharpekvot	0,47	0,53

**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%	1,7%	-2,6%	-2,3%	0,2%	7,2%
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: 921,12 kr
Fondförmögenhet: 1 947 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

Köpvavgift: 0%
Säljavavgift: 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.