

# 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

### Positivt börshumor men teknikaktier tappar

Flertalet av de större börserna steg under juli men utvecklingen mellan olika sektorer och faktorer blir alltmer splittrad. De tidigare hyllade teknikaktierna tappade fart när allt fler börjar ifrågasätta hur snabbt AI revolutionen verkligen kommer gå. Men det var amerikansk politik som mest av allt präglade juli. Först utsattes Donald Trump för ett attentatsförsök när han talade på ett valmöte. Sedan meddelade president Joe Biden att han inte tänker ställa upp i presidentvalet. Med största sannolikhet blir det Kamala Harris som ska utmana Donald Trump. Trump är fortfarande favorit enligt bettingbolagen men Kamala har närmast sig.

Den politiska turbulensen såväl som tvivlen på AI fick riskviljan att minska betydligt. Räntan föll och tekniktunga börser som Nasdaq och Amsterdam backade trots att övriga aktier steg. Världsindex steg 1,7% där amerikanska Dow Jones steg hela 4,4% samtidigt som Nasdaq tappade 0,8%. I Europa var Sverige en av de bättre börserna medans Danmark (läs Novo Nordisk) föll hela 3,5%. Stockholms generalindex steg 2,9%.

Aktie-Ansvar Sverige steg 3,4% samtidigt som vårt jämförelseindex ökade 3,1%. Anledningen till att fonden gick bättre än index är vår något mer försiktiga inriktning samt en rotation ur det mest spekulativa aktierna. Bästa sektor vs index var telekom där såväl Ericsson som Telia steg över 11%. Generellt under månaden har flera bolagsrapporter gått vår väg. Många konjunktur känsliga bolag som industribolag har utvecklats sämre medans lite stabilare bolag inom stapelvaror eller hälsovård gått bra. Bästa bidragsgivare under månaden var Getinge, Handelsbanken och Ericsson. Bland bolagen som tyngde fanns Hexagon, SCA och Stora Enso.

Under juli har det onekligen skett en rotation på börserna. Tidigare hyllade teknikaktier med anknytning till AI har slutat dra börserna uppåt. Tvärtom har de börjat tynga utvecklingen. Samtidigt som oron för AI tilltagit har också konjunkturoron tagit fart. Då tidigare svag ekonomisk data nästan negligerats reagerar börserna idag negativt. Huruvida det här är en bestående trend återstår att se men vi har många gånger påpekat att värderingen på tillväxtbolag i många fall är svindlande höga. Vi välkomnar en normalisering och är också positionerade för en återgång till mer normala förhållanden.

### Största köp

Stora Enso R

### Största försäljningar

Assa Abloy B

SKF B

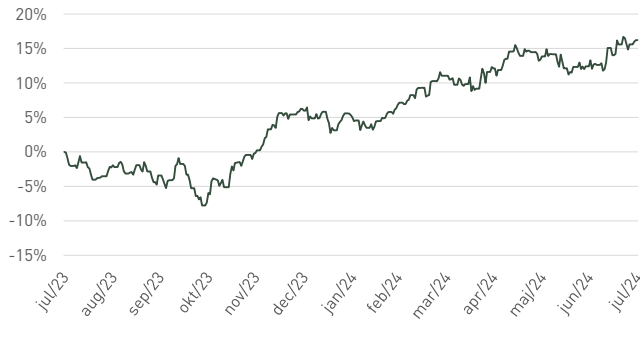
Skanska B



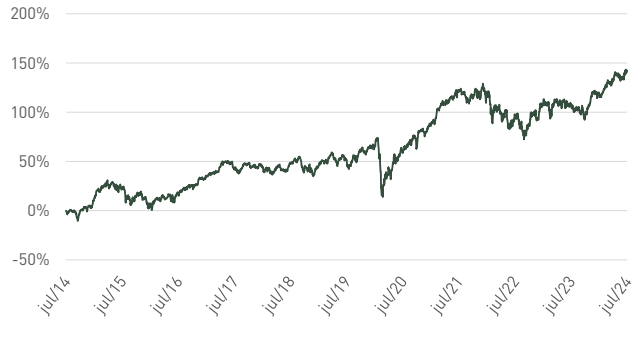
**LARS-ERIK LUNDGREN,**  
Ansvarig förvaltare,  
Aktie-Ansvar Sverige

## Aktie-Ansvar Sverige – Juli 2024

### Värdeutveckling senaste 12 månader



### Värdeutveckling senaste 10 åren



Avkastning	Aktie-Ansvar Sverige	Jämförelseindex*
1 månad	3,4%	3,1%
1 år	9,5%	13,9%
5 år	60,3%	79,3%
10 år	142,9%	186,1%
Sedan start	4576,7%	N/A

\*SIX SRI Sweden Index

### 5 största innehaven i %

Investor B	8,78
Handelsbanken A	7,81
Swedbank A	5,49
Assa Abloy B	5,11
AstraZeneca	5,10

### Nyckeltal\*\*

Standardavvikelse	15,6%	19,2%
Sharpekvot	1,13	1,24

\*\*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%						9,5%
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: 941,37 kr  
Fondförmögenhet: 1 999 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

Köpvgift: 0%  
Säljavgift: 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](http://www.aktieansvar.se).