

Aktie-Ansvar Sverige

En koncentrerad aktivt förvaltd Sverigefond

- Globalt har agendan fortsatt att domineras av kriget i mellanöstern.
- Aktie-Ansvar Sverige steg 2,4 procent.
- Generellt har rapportperioden varit positiv för fonden även om det individuella kursrörelserna är stora.



FÖRVALTARKOMMENTAR

Hänt i marknaden

Juli utvecklades till ytterligare en positiv börs månad men med stora skillnader mellan branscher, länder och bolag. Globalt har agendan fortsatt att domineras av kriget i mellanöstern. Krig eller fred växlar ständigt och huruvida Hormuzundet är öppet eller stängt vet ingen. Marknaden har dock tagit det med ro och oljepriset har varit relativt stabilt.

Den amerikanska centralbanken lämnade räntorna oförändrade men dess nye ordförande, Kevin Warsh, lyckades framstå som obeslutsam vilket fick de långa räntorna att stiga. Marknaden hade i princip redan prisat in en höjning men den uteblev alltså. En viss oro för de massiva investeringssplanerna inom AI fick teknikaktier på fall. En tekniktung börs som Korea backade till exempel 22% i juli. Världsindeks steg dock 0,5% där framför allt de europeiska börserna stod emot. Stockholm börsens generalindeks steg 2,2%.

Hänt i fonden

Aktie-Ansvar Sverige fortsatte följa börsen uppåt och steg ytterligare 2,4% i juli. Bästa bidragsgivare var industri-, teknik- och hälsovårdssektorn. Vi är något underviktade i industri men våra tunga innehav, Volvo och Atlas utvecklades väl. Dessutom bidrog mindre bolag som Bravida substantiellt. Teknikbranschen studsade tillbaka efter en stark rapport från Hexagon där aktien steg hela 17%. Även avknoppningen Octave steg rejält, +9%. Allra bäst utveckling hade dock Getinge där aktien steg 20% under juli. En stark Q2 rapport låg bakom uppgången.

Vi har under månaden viktat ned Essity då vi ser bättre potential inom mer konjunkturberoende bolag. Ett bolag där vi fortsatt öka är Beijer Ref där vi etablerade en position under juni. Generellt har rapportperioden varit positiv för fonden även om det individuella kursrörelserna är stora. Flertalet bolag ser en bättre orderingång vilket gör att vi ser positivt på framtiden. Bästa bidragsgivare under juli var Getinge, Hexagon och Volvo. Bland innehaven som tyngde fanns Ericsson, AstraZeneca och AAK.

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

Beijer Ref

AstraZeneca

Ericsson B

Större försäljningar

Essity B

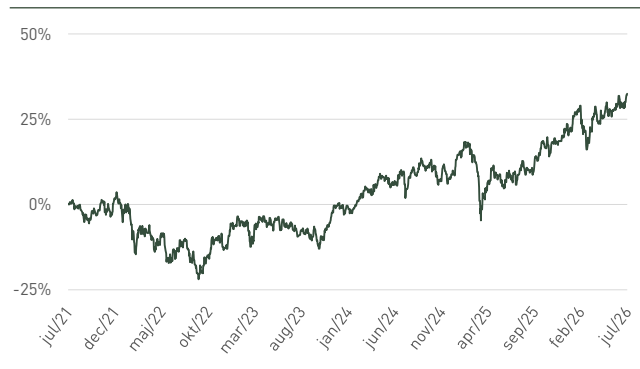
Sobi

Atlas Copco 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	8,0%
ATLAS COPCO B	7,7%
VOLVO B	6,6%
SHB A	5,2%
GETINGE B	4,9%
HEXAGON B	4,8%
SWEDBANK A	4,7%
ERICSSON B	4,4%
ASTRAZENECA	4,4%
AAK	3,9%

Avkastning	Aktie-Ansvar Sverige	Jämförelseindex*
1 månad	2,4%	1,3%
1 år	10,2%	12,0%
5 år	32,6%	31,0%
10 år	147,8%	186,5%
Sedan start	5540,4%	N/A

*SIX SRI Sweden Index

Nyckeltal

Active share	64,7
Beta 3 år	0,71
Sharpekvot 3 år	0,86
Standardavvikelse 3 år	11,70
Hållbarhetsbetyg (MSCI)	AA

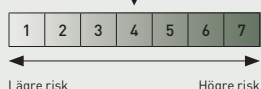
Månadsavkastning i % (efter samtliga avgifter)

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%						10,2%

Årsavkastning i %

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

RISK/AVKASTNINGSPROFIL



Andelskurs: 1135,37 kr
Fondförmögenhet: 1 667 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%
Säljavgift: 0%
Fast förvaltningsavgift:
1,4% per år

ISIN-kod: SE0000735789

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