

Aktie-Ansvar Sverige

En koncentrerad aktivt förvaltnad Sverige fond

- Juni bjöd på en relativt stabil men trendlös börs månad.
- Aktie-Ansvar Sverige steg 1,6 procent.
- Ett nytt innehav, i form av Beijer Ref, har också tillkommit.



FÖRVALTARKOMMENTAR

Hänt i marknaden

Juni bjöd på en relativt stabil men trendlös börs månad. Globala aktier backade svagt, medan Europa utvecklades bättre. I USA fortsatte ekonomin visa motståndskraft. En stark sysselsättning och stigande inköpschefsindex är positivt men samtidigt steg inflationen, vilket höll osäkerheten kring Federal Reserves nästa steg vid liv. I Europa var konjunkturen fortsatt svag, men tecken på stabilisering syntes i PMI och tyskt IFO. Kina fortsatte expandera med låg inflation och starkare tjänstesektor. Geopolitiskt präglades månaden av konflikten mellan USA och Iran samt störningar i viktiga sjöfartsleder.

En av månadens mest uppmärksammade händelser var SpaceX börsnotering. Noteringen blev en tydlig symbol för investerarnas fortsatta aptit på amerikanska teknikbolag, trots ett mer utmanande ränte- och inflationsläge. Den kraftiga initiala kursuppgången och den efterföljande volatiliteten väcker onekligen frågor kring värderingsnivåer för tillväxtbolag. Världindex tappade 0,8% där USA tyngde men en nedgång på 1,1%. Europa utvecklades bättre och steg 2,5%. Stockholmsbörsen generalindex steg 0,6%.

Hänt i fonden

Aktie-Ansvar Sverige steg under sommarmånaden juni med 1,6%. Bästa bidragsgivare till uppgången var våra hälsovårdsaktier. Dels har vi överviktat branschen, dels utvecklades våra aktieval positivt. Bäst gick AstraZenca men även Sobi och Getinge bidrog meningsfullt. En bransch som tyngde var industri där våra mindre innehav inte lyckades följa med de större bolagen i uppgången.

Vi har under månaden fortsatt öka i Octave som knoppades av Hexagon i maj. Ett nytt innehav, i form av Beijer Ref, har också tillkommit. Bolaget verkar inom kyla, värme och ventilation. Beijer Ref har en intressant position och kan växa i många år till givet ett allt större intresse för just kyla och värme. Beijer Ref köptes i samband med att EQT sålde ut sitt innehav och Melker Schörling AB blev ny huvudägare. Bästa bidragsgivare under juni var Atlas Copco, Alfa Laval och Investor. Bland innehaven som tyngde fanns Ericsson, AAK och Hexagon.

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

Castellum

Octave

Större försäljningar

Essity B

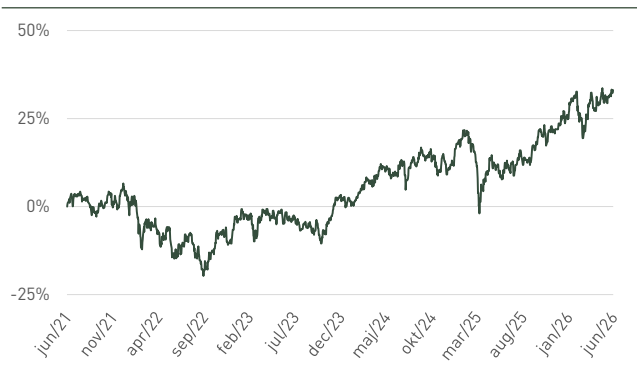
Alfa Laval

Volvo 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	6,2%
SHB A	5,2%
ERICSSON B	4,7%
SWEDBANK A	4,6%
ASTRAZENECA	4,5%
AAK	4,4%
HEXAGON B	4,2%
GETINGE B	4,2%

Avkastning	Aktie-Ansvar Sverige	Jämförelseindex*
1 månad	1,6%	1,6%
1 år	7,7%	10,6%
5 år	33,2%	39,2%
10 år	155,2%	198,4%
Sedan start	5410,3%	N/A

*SIX SRI Sweden Index

Nyckeltal

Active share	65,3
Beta 3 år	0,72
Sharpekvot 3 år	0,74
Standardavvikelse 3 år	11,74%
Hållbarhetsbetyg (MSCI)	AA

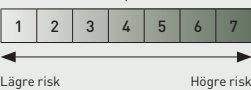
Månadsavkastning i % (efter samtliga avgifter)

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%							7,7%

Årsavkastning i %

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

RISK/AVKASTNINGSPROFIL



Andelskurs: 1109,18 kr
Fondförmögenhet: 1 623 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



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