

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

Sverige mot strömmen när den globala börsuppgången fortsätter

November blev återigen en positiv börs månad och amerikanska börsen lyfte världsindex. November kom givetvis att handla om det amerikanska valet där Trump valdes till kommande president med en övertygande majoritet. Det amerikanska börserna steg kraftigt då Trump utlovat skattesänkningar och avregleringar. Resten av världen var mer avvaktande då Trumps tal om tullar kan påverka tillväxten negativt.

Utgången i det amerikanska valet har polariserat marknaden och den politiska världen. I USA har optimismen spirat medans resten av världen tynngts av uttalanden om tullar och invandring. Det syns även i marknadens reaktioner där börser och räntor stigit i USA medans utvecklingen utanför USA varit mer blygsam. I Europa och Sverige har räntorna sjunkit markant vilket även beror på de politiska problemen i både Tyskland och Frankrike. Världsindex steg hela 4,5% och USA stod för nästan hela uppgången. SP500 steg hela 5,7%. Ett brett Europaindex (Stoxx 600) steg 1%. I det politiskt instabila Frankrike sjönk börsen 1,6% och den svenska börsen tappade 0,8%.

Aktie-Ansvar Sverige tappade 2,6% samtidigt som vårt jämförelseindex backade 1,2%. Avvikelsen beror nästan uteslutande på branscherna hälsovård och telekommunikation. Hälsovård, som vi är överviktade, sjönk sedan Trump föreslagit Robert F. Kennedy som tilltänkt hälsovårdsminister. Robert F. Kennedy har bland annat gjort sig känd för sin kritik mot läkemedelsbranschen. Inom telekommunikation meddelade Millicom att de avser avnotera sin aktie på den svenska börsen. Det kommer innebära att de flesta svenska/nordiska förvaltare tvingas sälja sina aktier. Detta ska ses mot bakgrund att huvudägaren tidigare lade ett bud på Millicom som ansågs för lågt. Bästa bidragsgivare

under månaden var Securitas, Handelsbanken och Skanska. Bland innehaven som tyngde fanns Millicom, Sobi och Stora Enso.

December kommer att domineras av hur den kommande presidenten kommer agera och vilka ministrar han föreslår. Donald Trump pratar väldigt mycket och det är svårt att avgöra vad som ska tas på allvar och vad som är ett förhandlingsspel. Samtidigt har problemen i Frankrike och Tyskland eskalerat och den politiska situationen är svårbedömd. Vi är ändå optimistiska till ekonomin men kommer Trump att gasa på kommer även räntorna att vara högre än väntat. Det torde slå mot högt värderade tillväxtbolag och gynna mer traditionell industri. Med det sagt är sannolikt en välbalanserad portfölj att föredra innan vi vet mer om Donalds Trumps agenda.

Största köp

Atlas Copco A

Nolato B

SÖBI

Största försäljningar

SHB A

Volvo B

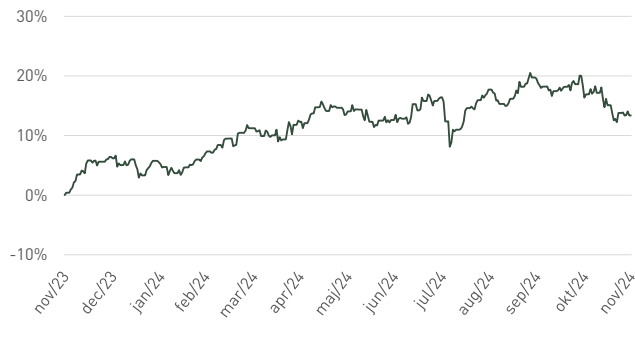
Securitas B

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

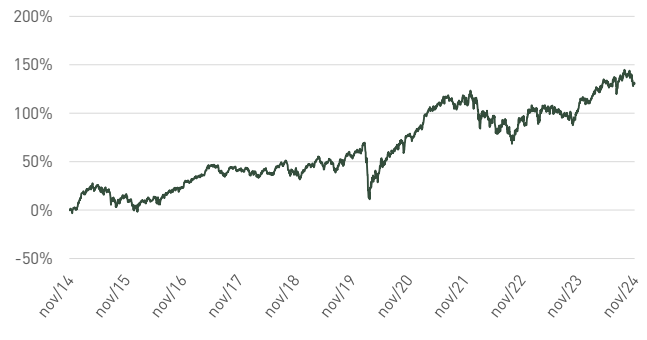


Aktie-Ansvar Sverige – November 2024

Värdeutveckling senaste 12 månader



Värdeutveckling senaste 10 åren



Avkastning	Aktie-Ansvar Sverige	Jämförelseindex*
1 månad	-2,3%	-0,7%
1 år	7,0%	10,1%
5 år	48,9%	60,7%
10 år	137,2%	170,3%
Sedan start	4468,3%	N/A

*SIX SRI Sweden Index

5 största innehaven i %

Investor B	7,33
Handelsbanken A	6,74
Ericsson B	5,92
Atlas Copco B	5,77
Swedbank A	5,29

Nyckeltal**

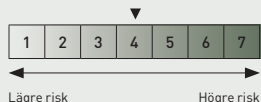
Standardavvikelse	15,7%	19,3%
Sharpekvot	1,08	1,24

**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%	0,9%	1,7%	-2,6%	-2,3%		7,0%
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: 919,55 kr
Fondförmögenhet: 1 946 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.