

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

Global börsnedgång drabbar även Sverige

I rapportmånaden oktober tog den global börsuppgången abrupt slut. Börsnedgången var bred och inkluderade i princip alla större börser. Tilltagande geopolitisk oro och en fortsatt svag industrikonjunktur tyngde börserna. Den amerikanska valet har också bidragit till viss försiktighet att ta positioner innan valet är över. ECB sänkte planerligt räntan med 25bp till 3,25% vilket inte föranledde några marknadsrörelser.

Börsdagen präglades av Q3 rapporterna som överlag kom in lite sämre än väntat, åtminstone för cykliska bolag som är beroende av konjunkturen. Det är fortfarande bra resultat men ordningången tar inte fart och flera bolag har dämpat förväntningarna på årets sista kvartal. Även halvledarsektorn hade motgångar som illustreras av att ordningången för ASML var 2,6 md EUR, förväntat var 5,4 md EUR. Det fick många techbolag på fall och tvivel om en snabb vändning. Världsinde föll 2% där Europa ledde nedgången. Ett brett Europaindex (SXXP) tappade 3,3%. Japan var en av få större marknader som steg, +3,1%. Stockholmsbörsens generalindex föll 4,2%.

Aktie-Ansvar Sverige tappade 2,7% samtidigt som vårt jämförelseindex föll 4,2%. Anledningen till att vi utvecklades bättre än index kan helt och hållet tillskrivas vår aktiva förvaltning. Finans var i särklass vår bästa placering där vi var överviktade SHB och Swedbank som båda gick betydligt bättre än index. Telekom som bransch var även det en viktig bidragsgivare. Vi är överviktade både Ericsson och Millicom, som båda steg under oktober. Vi tjänade även på vår undervikt i fastigheter även om vi adderade en liten position av Sveafastigheter till portföljen. Bästa bidragsgivare under oktober var Ericsson, Handelsbanken och Millicom. Bland bolagen som tyngde fanns Getinge, Atlas Copco och Hennes & Mauritz.

Den närmaste tiden kommer präglas av hur konjunkturen utvecklas. Innan Q3 rapporterna var konsensus att vi vänder upp tämligen snart. Resultaten och guidningen har dock visat att återhämtningen kommer ta mer tid än väntat. Tar det längre tid är estimaten för 2025 i fara. Med det sagt har en del industribolag redan backat på börserna och kommit ner till mer attraktiva nivåer. Vi är optimistiska till den ekonomiska utvecklingen men finansmarknaden har redan tagit ut mycket i förväg. En välbalanserad portfölj men möjlighet till fyndköp kommer sannolikt klara sig bra i dagens miljö.

Största köp

AstraZeneca

Nolato B

Sandvik

Största försäljningar

Telia

Investor B

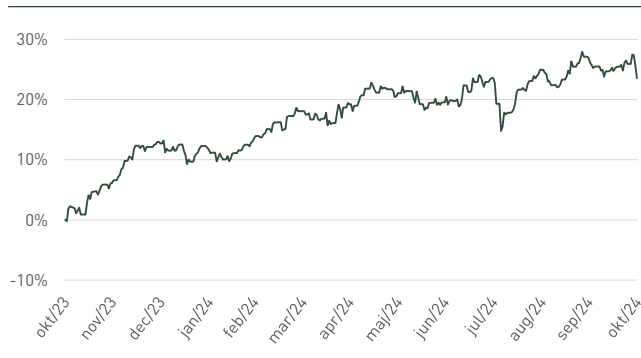
Sobi

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

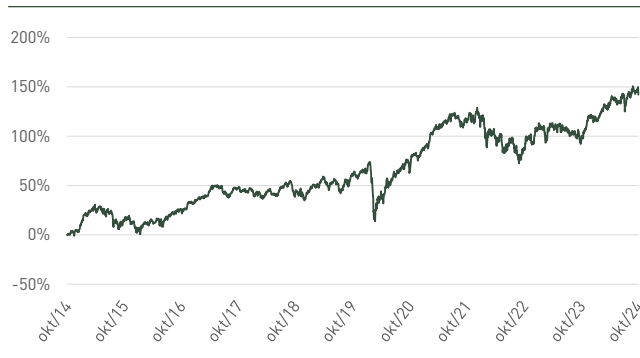


Aktie-Ansvar Sverige – Oktober 2024

Värdeutveckling senaste 12 månader



Värdeutveckling senaste 10 åren



Avkastning	Aktie-Ansvar Sverige	Jämförelseindex*
1 månad	-2,6%	-4,2%
1 år	9,5%	10,9%
5 år	52,1%	65,1%
10 år	144,5%	176,2%
Sedan start	4574,3%	N/A

*SIX SRI Sweden Index

5 största innehaven i %

Handelsbanken A	7,53
Investor B	7,25
Ericsson B	5,83
Swedbank A	5,25
Essity B	5,04

Nyckeltal**

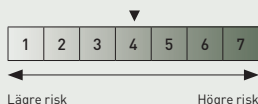
Standardavvikelse	15,6%	19,3%
Sharpekvot	2,01	1,91

**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%			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: 940,89 kr
Fondförmögenhet: 1 982 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

Köpvagn: 0%
Säljvagn: 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.