



Utveckling

Kurs 2024-04-30 116,0593 SEK		
1 månad -3,02%	3 månader +9,25%	6 månader -
1 år +10,17%	1 år -	3 år -
5 år -	10 år -	Sedan start +16,06%



Förvaltare D&G Resilient World Small Cap A

Linn Hansson (aug 2019)

Jessica Frank (aug 2016)

Riskinformation: Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonderna kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Hållbarhet i korthet

D&G Resilient World Small Cap är en artikel 9 -/mörkgrön fond. Alla fondens innehav bidrar till ett eller flera av FN:s globala mål genom lösningar på viktiga hållbarhetsutmaningar. Förutom att ha långsiktigt uthålliga affärsmodeller, är innehaven kopplade till tre övergripande investeringsområden: **miljöutmaningar** såsom vattenhantering, **motståndskraftiga samhällen** där teknologisk utveckling ingår, samt **hälsa och ökat välbefinnande** vilket innefattar bolag som bidrar till social och finansiell delaktighet.



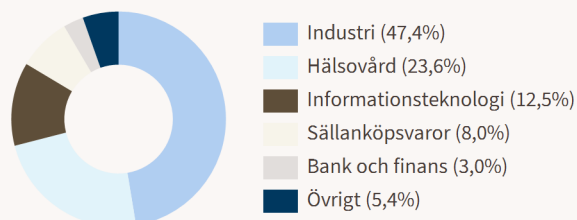
Topp 10 innehav

CORE & MAIN INC	USA	5,3%
DISCOVERIE GROUP	GBR	4,2%
UFP TECHNOLOGIES INC	USA	4,2%
WINMARK CORP	USA	4,1%
INSTALLED BLDG PRODS INC	USA	3,9%
AALBERTS NV	NLD	3,9%
NVENT ELECTRIC PLC	USA	3,9%
BADGER METER INC	USA	3,7%
VOLUTION GRP PLC	GBR	3,7%
MSA SAFETY INCORPORATED	USA	3,4%

Fondfakta

UCITS	Ja
Förvaltningstyp	Aktiv
Geografisk inr.	Global
Tillgångsslag	Aktier
Fokus	global småbolag
Startdatum	2023-11-30
ISIN	SE0020975605
Jämförelseindex	MSCI All Country Small Cap
NAV-kurs (30 apr)	116,0593 SEK
Förvaltningsavgift	1,40%
Fondförmögenhet	172 MSEK
Antal innehav	29
Tillg. 10 största inneh.	58%

Branschfördelning



Största marknader

United States	46,3%
United Kingdom	20,1%
Japan	5,5%
Germany	5,0%
Netherlands	3,9%
Canada	3,1%
Switzerland	3,0%
Italy	2,8%
France	2,7%
Other	7,6%

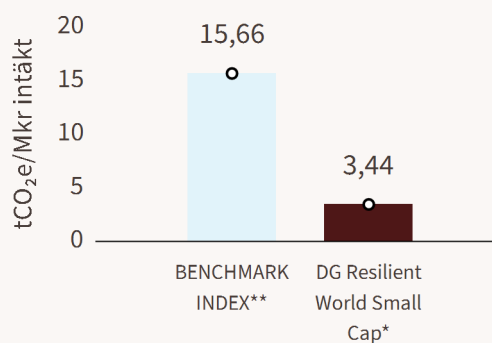
Investeringsområden

Bolagen som har lösningar på några av världens viktigaste utmaningar

- Miljöutmaningar
- Motståndskraftiga samhällen
- Hälsa och välbefinnande

Koldioxidutsläpp

78% lägre utsläpp än jämförelseindex



*Talet anger koldioxidavtryck per 2023-12-31, viktad genomsnittlig koldioxidintensitet, tCO₂e/Mkr intäkt. 3,1 Co₂e/Mkr SEK i bolagsintäkter- anger hur mycket koldioxid bolagen i Didner & Gerge Small and Microcap släpper ut i relation till portföljbolagens intäkter, dvs. hur koldioxideffektiva bolagen i fonden är.

**Talet anger koldioxidavtryck per 2023-12-31, viktad genomsnittlig koldioxidintensitet, tCO₂e/Mkr intäkt. Beräkningarna är inte heltäckande. Underliggande beräkningsdata omfattar Scope 1 och Scope 2. Källa: ISS ESG

Varför investera i vår globala hållbarhetsfond?

- Resilienta bolag i strukturell tillväxt
- Bolag med lösningar på viktiga samhällsutmaningar
- Noggrant utvalda småbolag från hela världen
- Rutinerat förvaltarteam med historik av stark avkastning till en lägre risk jämfört med marknaden

Förvaltarkommentar

Fonden hade en negativ utveckling under april månad. Bland fondens bästa bidragsgivare kan nämnas Badger Meter, Tristel och Volution.

Badger Meter är en marknadsledande tillverkare av vattenmätare. Mätarna fungerar som ett kassaregister för vattenbolagen och byts ut med jämna mellanrum. Vattenbolagen kan med mätarnas hjälp minska kostnader, identifiera läckor samt kontrollera vattenkonsumtionen. Bolaget gynnas av ökade infrastrukturinvesteringar samt skiftet från mekaniska vattenmätare till elektroniska och uppkopplade mätare. Bolaget grundades 1905 och är mycket välskött med stigande marginaler, nettokassa och starka kassaflöden.

Tristel tillverkar desinfektionsmedel för medicinteknisk utrustning och ytor till ett höggradigt rent resultat. Bolagets patenterade klordioxidkemilösning är enkel och säker att använda för manuell rengöring, till skillnad från konkurrerande alternativ som kräver maskintvätt. Bolaget äger de globala immateriella rättigheterna till medlet och gynnas av behovet att effektivt sterilisera medicinska instrument samt att fler diagnostiska undersökningar görs. VD Paul Swinney grundade bolaget 1993 och precis som fondens andra innehav är det välskött med starka kassaflöden och balansräkning.

Volution är en ledande leverantör av energismarta ventilationsprodukter främst till privat inomhusmiljö. Efterfrågan på bolagets produkter gynnas av regleringar för att minska koldioxidutsläpp samt behovet av en mer hälsosam inomhusluft. Marknaden är mycket fragmenterad så förutom att växa organiskt gör man också kompletterande förvärv. Bolaget har en kapitallätt modell med starka kassaflöden, stigande marginaler samt låg skuldsättning.

Bland fondens sämsta bidragsgivare under april kan nämnas Tomra och SMS.

Tomra är en global marknadsledare inom automatiserad returhantering och materialåtervinning. Bolagets lösningar bidrar till ett mer cirkulärt samhälle och dess försäljningstillväxt gynnas av ökade regleringar för återvinning samt att produkter ska bestå av mer återvunnet material. Grundat i Norge 1972 av bröderna Petter och Tore Planke och idag finns bolaget på över 100 marknader världen över. Tomra är ett välskött bolag med bra underliggande tillväxtpotentialer samt möjlighet till marginalexpansion. Under månaden rapporterade Tomra sämre kvartalssiffror än förväntat vilket satte press på aktien.

SMS är en ledande rekryterare av personal till sjukvården och äldreomsorgen i Japan. Bolaget gynnas av en åldrande befolkning i landet som kräver mer vård samt bristen på arbetskraft. SMS tillhandahåller även ett mjukvaruprogram som hjälper sjukvårdspersonal att effektivisera pappersarbetet som uppstår i samband med vård för att på så vis spara kostnader. Bolaget grundades 2003 och är precis som fondens andra innehav välskött med stark balansräkning och höga kassaflöden.