

Didner & Gerge

Aktiefond

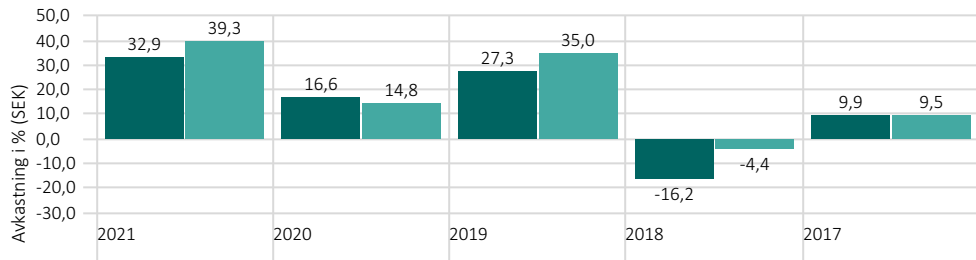
MÅNADSRAPPORT AUGUSTI 2022

Avkastning fond och jämförelseindex - Utveckling i % under olika perioder (SEK)*

	1 år	3 mån	3 år**	5 år**	Sedan start**
Didner & Gerge Aktiefond	-28,5	-11,9	8,5	4,2	14,6
SIXRX GR SEK	-25,0	-8,3	10,6	9,7	11,4

*Fondens basvaluta är SEK. **Avser genomsnittlig årlig avkastning.

Avkastning fond och jämförelseindex - Utveckling i % under olika år (SEK)*



*Fondens basvaluta är SEK.

Aktiefonden - Förvaltarekommentar - Augusti 2022

Stockholmsbörsen backade under augusti. Fondens innehav inom läkemedel stod emot nedgången bra under månaden. AstraZeneca, Camurus och Nordea var de största positiva bidragsgivarna till fondens utveckling. Getinge, Indutrade och Embracer bidrog mest negativt under månaden.

AstraZeneca har under de senaste åren haft stora framgångar i framtagning av nya mer effektiva läkemedel, särskilt inom cancervård och byggt en stor pipeline av nya kandidater. Nyhetsflödet kring bolagets läkemedelsutveckling har varit fortsatt god under året, där man kan lyfta fram Enhertu och Farxiga där utvecklingen ser klart positiv ut. Det har stärkt bilden att AstraZeneca ska kunna leverera en god vinsttillväxt under flera år framöver vilket har bidragit till att aktiemarknaden har värderat upp aktien under året. Aktien handlas trots uppgången i år till en förhållandevis attraktiv värdering.

Camurus höjde under kvartalsrapporten i juli sina förväntningar för helårsresultatet, och arrangerade en kapitalmarknadsdag i början av september där man presenterade offensiva långsiktiga mål. Bolaget ser goda tillväxtpotentialer för sin huvudsakliga produkt Buvidal och för flera läkemedel som är under utveckling. Buvidal används i behandling av opioidberoende, som under flera år varit ett snabbt ökande globalt hälsoproblem där relativt få får en effektiv behandling. Buvidal är ett långtidsverkande läkemedel som underlättar för användaren att följa behandlingen, vilket kan ge betydande positiva effekter för användaren och i förlängningen även stora samhällsekonomiska effekter då fler kommer ur sitt missbruk och kan återgå till mer normala liv.

Embracer är ett entreprenörsdrivet bolag som utvecklar och förlägger tv- och dataspel. Embracer rapporterade sitt första kvartal för det brutna räkenskapsåret 2022/2023 under månaden. Kvartalet hade lägre aktivitet i termer av nya spelsläpp,



Carl Bertilsson
Sedan 2019-03-25



Simon Peterson
Sedan 2019-09-02

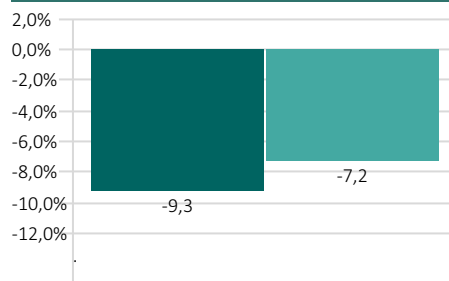
Fondfakta

Startdatum	1994-10-21
Fondförmögenhet (MSEK)	32 495
% av tillg. i 10 största innehav	45,1%
Antal innehav	38
ISIN	SE0000428336
NAV (per sista månad)	3 295,0
Förvaltningsavgift	1,22%
Omsättningshastighet	69,2%
Geografisk inriktning	Sverige

Signatory of:



Senaste månad - Utveckling i % (SEK)*



*Fondens basvaluta är SEK.

Kom ihåg att sparande i fonder alltid är förknippat med risk. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fonderna kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. Ta alltid del av fondens faktablad innan du gör en insättning. Informationsbroschyr och faktablad finns att tillgå hos fondbolaget på www.didnergerge.se eller telefon 018-640 540.

Informationen i detta produktblad tillhör Morningstar och/eller Didner & Gerge Fonder och får inte kopieras, ändras eller vidare distribueras utan medgivande.

Didner & Gerge

Aktiefond

MÅNADSRAPPORT AUGUSTI 2022

och är ett förhållandevis litet kvartal för bolaget. Embracer går in i en intensiv period under resten av året med flera stora spelsläpp planerade. Bolaget fortsätter ta steg mot betydligt högre intjäningsnivåer och kassaflöden, vilket skulle motivera en högre värdering. Embracer har varit skickliga i att knyta till sig duktiga entreprenörer och rättigheter i branschen via förvärv, och har gjort ett stort antal förvärv under de senaste åren. Under månaden annonserade man att man förvärvat rättigheter till Sagan om Ringen, vilket ger möjligheter för Embracer att utveckla nya spel och annan media baserat på dessa rättigheter.

Hållbarhet i korthet

VÄLJER IN

Identifierar bolag som arbetar ansvarsfullt och långsiktigt hållbart.

VÄLJER BORT

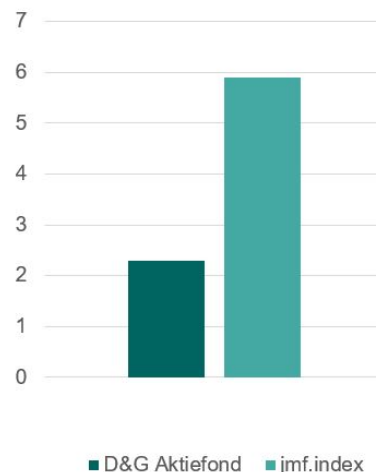
Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter:

Klusterbomber | personminor | Kemiska och biologiska vapen | Kärnvapen | Vapen och/eller krigsmateriel | Alkohol | Tobak | Kommersiell spelverksamhet | Pornografi | Fossila bränslen (olja, gas, kol) | Kol | Uran

PÅVERKAR

Genom dialog med bolag vi investerat i kan vi påverka bolagen positivt i syfte att få bolagen att utveckla och förbättra sitt hållbarhetsarbete.

Koldioxidavtryck, tCO₂e/Mkr intäkt*



* Talet anger koldioxidavtryck per 2021-12-31, viktad genomsnittlig koldioxidintensitet, t CO₂e/Mkr intäkt. Jmf.index är i detta fall SIXRX.

2,3 ton Co₂e/Mkr SEK i bolagsintäkter - anger hur mycket koldioxid bolagen i Didner & Gerge Aktiefond släpper ut i relation till portföljbolagens intäkter, dvs. hur koldioxideffektiva bolagen i fonden är.

Beräkningarna är inte heltäckande. Underliggande beräkningsdata omfattar Scope 1 (bolagens utsläpp från utsläppskällor ägda eller kontrollerade av företaget) och scope 2 (bolagens indirekta utsläpp från konsumtion av el, värme eller ånga).

Kom ihåg att sparande i fonder alltid är förknippat med risk. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fonderna kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. Ta alltid del av fondens faktablad innan du gör en insättning. Informationsbroschyr och faktablad finns att tillgå hos fondbolaget på www.didnergerge.se eller telefon 018-640 540.

Informationen i detta produktblad tillhör Morningstar och/eller Didner & Gerge Fonder och får inte kopieras, ändras eller vidare distribueras utan medgivande.

Didner & Gerge Aktiefond

MÅNADSRAPPORT AUGUSTI 2022



DIDNER & GERGE

Fondens investeringsstrategi

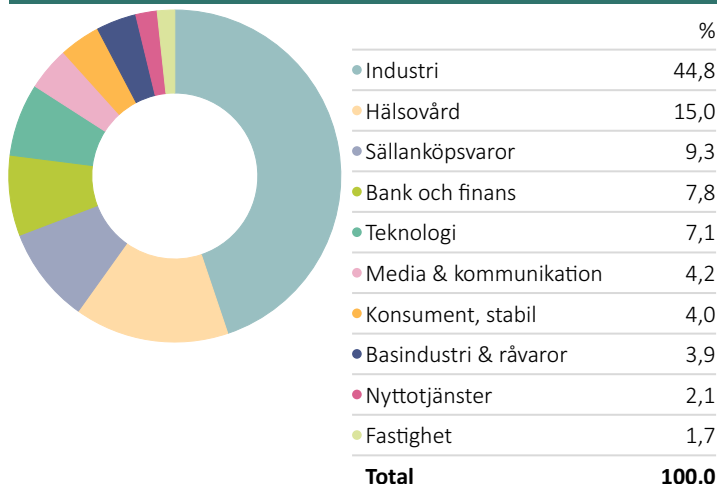
Didner & Gerge Aktiefond är en svensk UCITS-fond som huvudsakligen investerar i stora bolag på den svenska marknaden. Fonden är aktivt förvaltd och har som målsättning att på lång sikt, dvs. en tidsperiod om fem år eller mera, uppnå en värdemässig ökning av fondens andelsvärde. I första hand strävar fondbolaget att uppnå en sådan värdemässig ökning genom att generera en avkastning överstigande fondens relevanta jämförelseindex. Didner & Gerges fondportföljer är koncentrerade och består normalt sett av cirka 30 - 50 bolag.

Nyckeltal - 5 år*

Standardavvikelse %	20,54
Sharpekvot	0,33
Beta	1,06
Tracking Error	6,02
Informationskvot	-0,84
Alpha	-5,43
Up Capture Ratio	92,09
Down Capture Ratio	112,58

*Baserad på månatlig avkastning. Riskfri ränta: OMRX T-bill 90 day SEK

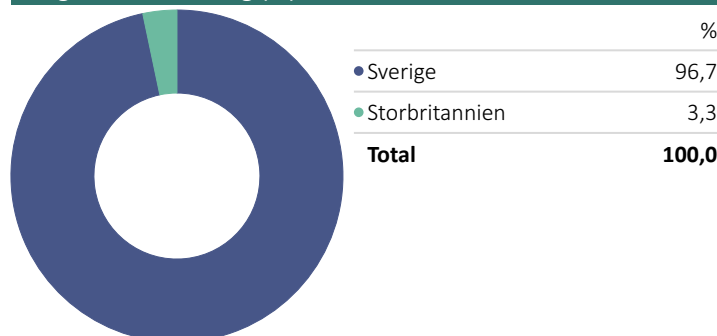
Branschfördelning (%)



10 största innehav

	Land	Portföljvikt %
Atlas Copco AB Class B	SWE	7,1%
Hexagon AB Class B	SWE	6,3%
Getinge AB Class B	SWE	5,0%
Volvo AB Class B	SWE	4,3%
Embracer Group AB	SWE	4,0%
AAK AB	SWE	3,8%
Bravida Holding AB	SWE	3,8%
Sandvik AB	SWE	3,7%
Svenska Handelsbanken AB Class A	SWE	3,6%
Hexpol AB Class B	SWE	3,5%

Geografisk fördelning (%)



KONTAKT

Didner & Gerge Fonder AB
Huvudkontor i Uppsala: Dragarbrunnsgatan 45
Filial i Stockholm: Södra Kungstornet, Kungsgatan 33
Postadress: Box 1008, 751 40 Uppsala
Telefon: 018-64 05 40
För mer information: www.didnergerge.se

OM DIDNER & GERGE

Didner & Gerge är ett fristående fondbolag som grundades 1994 med säte i Uppsala. Vi förvaltar våra fonder aktivt och har som mål att skapa god avkastning på lång sikt. Vi ser flera fördelar med att vara ett fristående fondbolag och inte en del av en större koncern. Därmed kan vi helt fokusera på förvaltningen av våra fonder och ge våra förvaltare frihet att utgå från sina bästa idéer i syfte att skapa god avkastning för dig som kund.

Kom ihåg att sparande i fonder alltid är förknippat med risk. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fonderna kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. Ta alltid del av fondens faktablad innan du gör en insättning. Informationsbroschyr och faktablad finns att tillgå hos fondbolaget på www.didnergerge.se eller telefon 018-640 540.

Informationen i detta produktblad tillhör Morningstar och/eller Didner & Gerge Fonder och får inte kopieras, ändras eller vidare distribueras utan medgivande.