

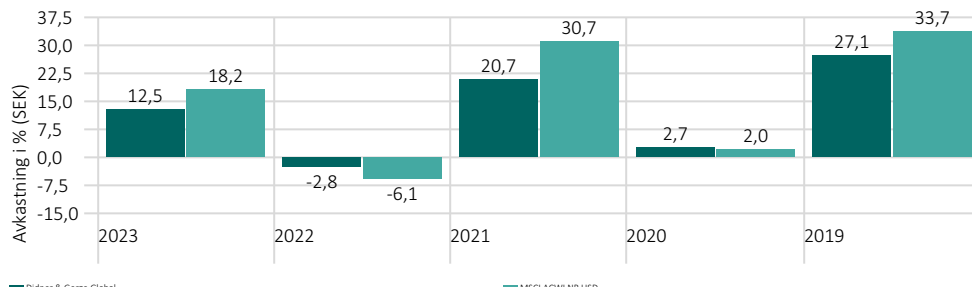


Avkastning fond och jämförelseindex - Utveckling i % under olika perioder (SEK)*

	1 år	3 mån	3 år**	5 år**	Sedan start**
Didner & Gerge Global	7,4	10,6	11,4	10,0	12,8
MSCI ACWI NR USD	7,7	8,6	14,5	13,1	14,1

*Jämförelseindex är omräknat från USD till SEK. Fondens basvaluta är SEK. **Avser genomsnittlig årlig avkastning.

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



*Jämförelseindex är omräknat från USD till SEK. Fondens basvaluta är SEK.

Globalfonden - Förvaltarkommentar - Februari 2024

Rekordslakten

Februari månad innehöll ett antal nyslagna rekord när det kommer till kurshögsta. Efter en mycket väl mottagen kvartalsrapport där utsikterna för kommande år slog förväntan nådde Nvidia ett nytt rekord gällande både värdeökning på en dag och högsta noteringen någonsin. Lite i skymundan uppnådde den japanska Nikkei-börsen en historisk milstolpe genom att slå sitt tidigare rekord. I en miljö där nya högstanivåer blivit vardagsmat kan man med stora ögon notera att Nikkei-börsens nu slagna rekord härstammar ända från 1989. En av huvudanledningarna till den återkomna optimismen kring Japan är den omvandling dess näringsliv för stunden genomgår. En av de viktigaste drivkrafterna till detta är de nya noteringskrav som Globalfondens innehav Japan Exchange Group ställt på bolag noterade på dess börs, vilket vi tidigare skrivit om. Detta innefattar bland annat ökad transparens, förbättrat fokus på kapitalavkastning samt kommunikation även på engelska. Inkluderar man även första handelsdagen för mars fick vi även se den tekniktunga Nasdaq-börsen slå sitt tidigare rekord från 2021.

Rapportperioden

Med endast ett fåtal rapporter kvar så ser denna rapportsäsong, som i de allra flesta fall behandlar bolagens fjärde kvartal för föregående verksamhetsår och därmed innefattar kommentarer om framtiden, att gå mot delvis samstämmiga utfall kring inflation (avtagande), prisökningar (avtagande), och skuldsättning (minskande). Gällande efterfrågan ser förväntansbilden mer delad ut, med vissa som spår höga tillväxttak tack vare strukturell medvind från områden som miljö, infrastruktur och digitalisering. Medan andra ser kortsiktig motvind, inte sällan på grund av lageravveckling i spåren på svagare konsumtion och nybyggnation.



Henrik Andersson
Sedan 2011-09-28



Lars Johansson
Sedan 2014-01-01

Fondfakta

Startdatum	2011-09-28
Fondförmögenhet (MSEK)	5 524
% av tillg. i 10 största innehav	44,2%
Antal innehav	30
ISIN	SE0004167567
NAV (per sista månad)	448,26
Förvaltningsavgift	1,60%
Omsättningshastighet	30,3%
Geografisk inriktning	Global

Signatory of:



www.svanen.se/fonder

Senaste månad - Utveckling i % (SEK)*



Didner & Gerge Global

*Jämförelseindex är omräknat från USD till 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.



Avkastning

Bland månadens vinnare var främsta gemensamma nämnare starkare än förväntade utsikter för kommande år. Pure Storage (datalagring och artificiell intelligens), Japan Exchange Group (hållbarhetstrend), Schneider Electric (elektrifiering), Zebra Technologies (återhämtning) samt Moncler (livsstilsförändringar) var vinnare.

På den andra sidan märktes främst Misumi Group (lageravveckling), Dynatrace (viss tidsmässig förskjutning i efterfrågan), Shoals Technologies (industriturbulens), Fairfax India (börstekniska faktorer) samt Hologic (jämförelseeffekter).

Sammantaget kom fler positiva än negativa signaler från fondens innehav, vilket gynnade avkastningen.

Förändringar

Relativt få förändringar skedde under februari. Innehavet i **Dynatrace** ökades efter rapport. Vår vy är att en mångårig ökning i efterfrågan på Dynatrace huvudprodukt, en intelligent och enhetlig plattform för övervakning av applikationer och digital infrastruktur, ligger framför oss. Utöver detta var den största förändringen att vi sålde ut de sista aktierna i **Markel**.

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 | GMO | 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 2022-12-31, viktad genomsnittlig koldioxidintensitet, t CO₂e/Mkr intäkt.

**Jmf.index är i detta fall MSCI ACWI iShares ETF

1,2 ton Co₂e/Mkr SEK i bolagsintäkter - anger hur mycket koldioxid bolagen i Didner & Gerge Globalfond 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).



Fondens investeringsstrategi

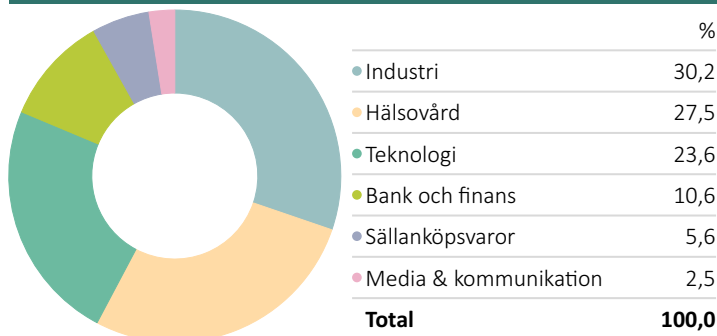
Didner & Gerge Global är en svensk UCITS-fond som investerar i små, medelstora och stora bolag över hela världen. Fonden är aktivt förvaltd och har som målsättning att på lång sikt, dvs en period om fem år eller mera, uppnå en värdemässig ökning av fondens andelsvärde. I första hand strävar fondbolaget efter 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 %	13,2
Sharpekvot	0,7
Beta	0,9
Tracking Error	5,2
Informationskvot	-0,5
Alpha	-1,5
Up Capture Ratio	88,5
Down Capture Ratio	99,2

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

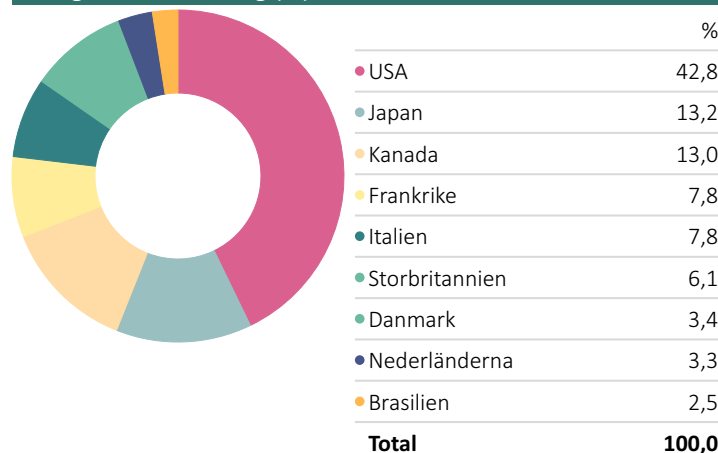
Branschfördelning (%)



10 största innehav

	Land	Portföljvikt %
Fiserv Inc	USA	5,2%
WSP Global Inc	CAN	4,7%
Stantec Inc	CAN	4,7%
Japan Exchange Group Inc	JPN	4,7%
Hologic Inc	USA	4,5%
Pure Storage Inc Class A	USA	4,3%
Schneider Electric SE	FRA	4,3%
Recordati SpA Az nom Post raggruppamento	ITA	4,2%
Salesforce Inc	USA	4,0%
Qiagen NV	USA	3,7%

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.