



Didner & Gerge Aktiefond

Strategi

Didner & Gerge Aktiefond är en svensk UCITS fond som huvudsakligen investerar i stora bolag på den svenska marknaden. Fonden är aktivt förvaltat och har som målsättning att leverera en avkastning, 5 års sikt, som överstiger relevant jämförelseindex. Fonden har en investeringshorisont på 3-5 år och normalt en koncentrerad portfölj på 25-35 bolag.

April 2017

I April månad steg fonden med 6,1 % vilket var 1,7 %-enheter bättre jämfört med index som steg med 4,4 % under motsvarande period. De innehav som bidrog mest till den positiva avkastningen var Volvo, Indutrade och Nordea. Ett innehav hade en negativ påverkan på portföljen under perioden, det var Hennes & Mauritz.

Senast uppdaterad	2017-04-30
Förvaltningsavgift	1,22 %
Minsta köp	Ingen gräns
Minsta månadsspar	100 kronor
Fondens startdatum	1994-10-21
Förvaltare	Adam Nyström & Gustaf Setterblad
Riskenivå	6/7

Avkastning	D&G Aktiefond	Index
Denna månad	6,1 %	4,4 %
1 år	11,8 %	10,5 %
3 år*	14,0 %	13,1 %
5 år*	17,6 %	15,7 %
Sedan start*	17,6 %	12,2 %

*Genomsnittlig årsavkastning

Månadsavkastning %

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår
2017	1,9	1,4	2,0	6,1									11,8
2016	-6,4	4,0	1,9	0,9	2,7	-5,4	5,7	4,0	1,4	1,3	2,0	3,3	15,8
2015	8,5	7,0	0,1	1,8	1,1	-6,2	3,7	-5,7	-4,9	4,3	5,5	-5,6	8,6
2014	-1,0	8,0	2,1	3,2	3,2	-1,1	-2,0	0,3	-1,7	3,2	2,0	2,3	19,0

14.04.30 till 17.04.30

D&G Aktiefond

Riskenivå

jmf. index SIX RX

Alfa	0,92
Beta	0,98
Sharpe-kvot	1,09
Aktiv Risk	4,45
Informations-kvot	0,16
Årlig volatilitet	13,04
Active share	59,39

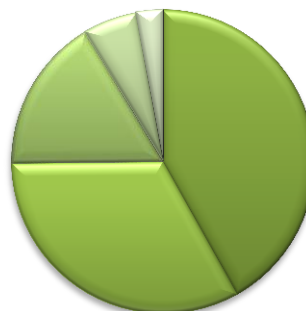
10 största innehav per 17.04.30

Bolag	Andel i %
Nordea	9,5
Danske Bank	9,4
Volvo	9,1
Hennes & Mauritz	7,4
Trelleborg	4,6
Hexpol	4,6
SEB	4,2
Autoliv	4,1
Indutrade	4,0
Handelsbanken	4,0

Branschindelning per 17.04.30

Bransch	Andel i %
Industrivaror & Tjänster	41,9
Finans	33,0
Sällanköpsvaror & Tjänster	16,6
Hälsovård	5,8
Dagligvaror	2,8

%-andel av portföljen per 17.04.30



■ Industrivaror & Tjänster	41,9 %
■ Finans	33,0 %
■ Sällanköpsvaror & Tjänster	16,6 %
■ Hälsovård	5,8 %
■ Dagligvaror	2,8 %

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 tel: 018-640 540.



Didner & Gerge Småbolag

Strategi

Didner & Gerge Småbolag är en svensk UCITS fond som huvudsakligen investerar i små bolag på den nordiska marknaden. Fonden är aktivt förvaltat och har som målsättning att leverera en avkastning, på 5 års sikt, som överstiger relevant jämförelseindex. Fonden har en investeringshorisont på 3-5 år och normalt en koncentrerad portfölj på 35-50 bolag.

April 2017

Under April månad så steg fonden med 6,0 %, under motsvarande period så steg index med 6,4 %. De innehav som bidrog mest till den positiva utvecklingen var Indutrade, Hexpol och Getinge. De innehav som bidrog negativt i portföljen var Betsson, Beijer Ref och Byggmax.

Senast uppdaterad	2017-04-30
Förvaltningsavgift	1,40 %
Minsta köp	Ingen gräns
Minsta månadsspar	100 kronor
Fondens startdatum	2008-12-23
Förvaltare	Carl Gustafsson & Johan Wallin
Riskenivå	5/7

Avkastning	D&G Småbolag	Index
Denna månad	6,0 %	6,4 %
1 år	10,0 %	10,8 %
3 år*	21,8 %	20,5 %
5 år*	22,8 %	22,2 %
Sedan start*	27,4 %	23,5 %

*Genomsnittlig årsavkastning

Månadsavkastning %

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår
2017	0,1	2,9	0,8	6,0									10,0
2016	-6,6	3,8	3,2	-2,5	6,2	-3,9	7,7	3,0	1,3	-2,6	0,7	3,9	14,0
2015	3,2	7,8	0,5	3,8	1,6	-3,9	5,2	-2,3	-1,7	4,5	9,3	0,3	31,2
2014	-1,3	5,7	-0,2	3,4	4,7	0,8	-0,9	0,8	-2,4	2,6	1,4	2,3	18,0

14.04.30 till 17.04.30

D&G Småbolag

Riskmått

jmf. index CSRXSE

Alfa	5,20
Beta	0,78
Sharpe-kvot	1,79
Aktiv Risk	5,45
Informations-kvot	0,24
Årlig volatilitet	12,27
Active share	63,40

10 största innehav per 17.04.30

Bolag

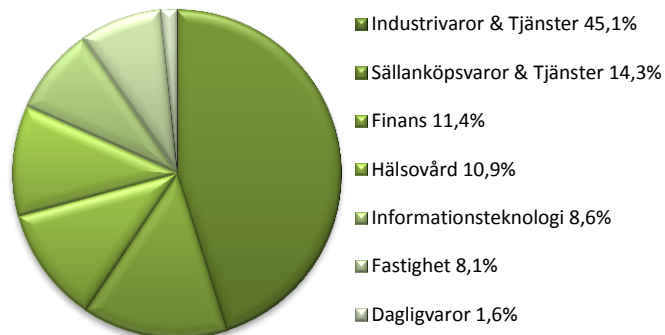
Andel i %

Trelleborg	5,5
Indutrade	3,9
Husqvarna	3,7
Hexpol	3,3
ÅF	3,0
Lagercrantz	2,8
Balder	2,6
Lifco	2,3
D. Carnegie	2,3
Sydbank	2,1

Branschindelning per 17.04.30

Bransch	Andel i %
Industrivaror & Tjänster	45,1
Sällanköpsvaror & Tjänster	14,3
Finans	11,4
Hälsovård	10,9
Informationsteknologi	8,6
Fastighet	8,1
Dagligvaror	1,6

%-andel av portföljen per 17.04.30



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 tel: 018-640 540.



Didner & Gerge Global

Strategi

Didner & Gerge Global är en svensk UCITS fond som investerar i små och stora bolag över hela världen. Fonden är aktivt förvaltat och har som målsättning att leverera en avkastning, på 5 års sikt, som överstiger relevant jämförelseindex. Fonden har en investeringshorisont på 3-5 år och normalt en koncentrerad portfölj på 25-35 bolag.

Senast uppdaterad	2017-04-30
Förvaltningsavgift	1,60 %
Minsta köp	Ingen gräns
Minsta månadsspar	100 kronor
Fondens startdatum	2011-09-28
Förvaltare	Henrik Andersson & Lars Johansson
Riskenivå	5/7

April 2017

Fonden steg med 1,4 % under mars månad vilket var bättre jämfört med index som under motsvarande period steg med 0,7 %. De innehav som bidrog mest positivt var SER Educational, Spectris och Jain Irrigation. Negativa bidragsgivare var huvudsakligen Qualcomm, Fairfax Financial och BMF Bovespa.

Avkastning	D&G Global	Index
Denna månad	1,4 %	0,7 %
1 år	8,7 %	6,1 %
3 år*	16,5 %	16,6 %
Sedan start*	16,7 %	16,1 %

*Genomsnittlig årsavkastning

Månadsavkastning %

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår
2017	-0,7	7,5	0,5	1,4									8,7
2016	-5,9	4,2	2,0	0,3	5,2	2,0	2,5	0,2	1,0	3,4	0,4	-1,7	14,0
2015	5,2	4,9	4,5	0,8	3,6	-4,4	2,0	-7,7	-3,9	7,5	1,4	-3,9	9,0
2014	0,1	1,7	2,2	0,6	3,2	1,8	0,6	2,1	-0,6	1,7	2,6	2,3	22,5

14.04.30 till 17.04.30

D&G Global

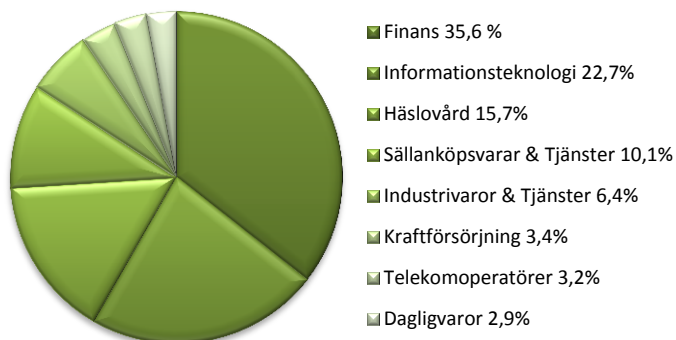
Riskenivå

	jmf. index MSCI ACWI TR Net i SEK
Alfa	2,02
Beta	0,87
Sharpe-kvot	1,43
Aktiv Risk	5,33
Informations-kvot	0,00
Årlig volatilitet	11,70

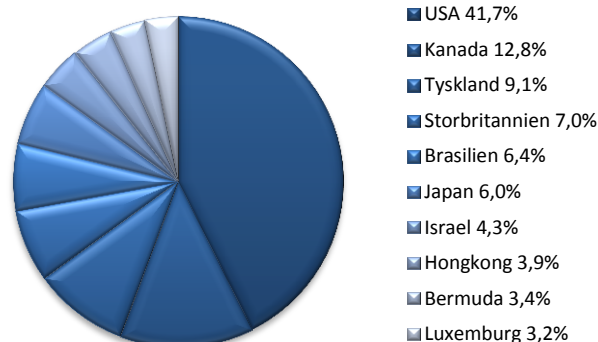
10 största innehav per 17.04.30

Bolag	Andel i %
Fairfax Financial	5,4
Markel	4,7
Centene	4,2
Check Point Software	4,0
Fresenius Medical Care	3,7
Gilead Sciences	3,6
Oaktree Capital	3,6
Spectris	3,6
Aflac	3,5
Activision Blizzard	3,4

%-andel av portföljen per 17.04.30



%-andel av portföljen per 17.04.30



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 tel: 018-640 540.



Didner & Gerge Small and Microcap

Strategi

Didner & Gerge Small and Microcap är en svensk UCITS fond som investerar i små och riktigt små bolag i huvudsakligen Europa. Fonden är aktivt förvaltat och har som målsättning att leverera en avkastning, på 5 års sikt, som överstiger relevant jämförelseindex. Fonden har en investeringshorisont på 3-5 år och normalt en koncentrerad portfölj på 30-40 bolag.

April 2017

Fonden utvecklades positivt under månaden och steg med 6,2 %. Det var bättre jämfört med index som steg med 5,8 % under motsvarande period. De innehav som bidrog mest positivt i portföljen var Banca IFIS, Corticeira Amorim och Amsterdam Commodities. De innehav som bidrog negativt under perioden var huvudsakligen Esprinet, Hi-Lex Corp och Kopparbergs Bryggeri.

Senast uppdaterad	2017-04-30
Förvaltningsavgift	1,60 %
Minsta köp	Ingen gräns
Minsta månadsspar	100 kronor
Fondens startdatum	2014-08-28
Förvaltare	Carl Granath & Henrik Sandell
Riskenivå	5/7

Avkastning	D&G Small and Microcap	Index
Denna månad	6,2 %	5,8 %
I år	12,2 %	12,2 %
2 år*	17,1 %	9,7 %
Sedan start*	26,1 %	17,6 %

*Genomsnittlig årsavkastning

Månadsavkastning %

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår
2017	0,9	4,3	0,3	6,2									12,2
2016	-5,9	0,9	2,1	1,8	4,3	-5,3	7,3	0,6	1,4	1,9	-0,7	3,1	11,4
2015	6,1	8,7	2,7	1,2	3,5	-3,0	5,4	-3,2	-3,2	5,2	5,6	-0,2	31,6
2014								0,2	-0,7	0,3	3,3	3,6	6,7

15.04.30 till 17.04.30

D&G Small + Microcap

Riskenivå

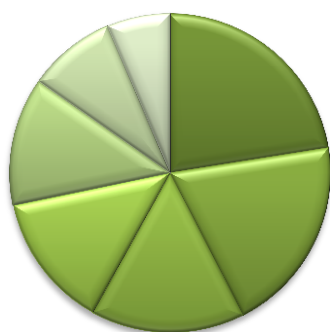
jmf. index MSCI Europe small + Micro

Alfa	8,21
Beta	0,82
Sharpe-kvot	1,43
Aktiv Risk	4,43
Informations-kvot	1,60
Årlig volatilitet	12,32

10 största innehav per 17.04.30

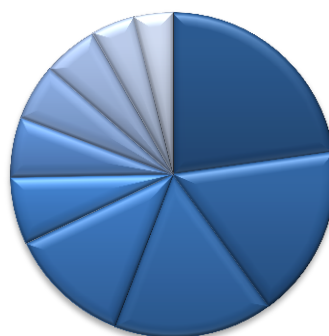
Bolag	Andel i %
Banca IFIS	5,5
Corticeira Amorim	4,8
Thor Industries	4,4
Amsterdam Commodities	3,5
Paragon Group of Companies	3,5
Isra Vision	3,4
Kardex	3,3
Azimet Holding	3,2
Airboss of America	3,0
Protector Forsikring	3,0

%-andel av portföljen per 17.04.30



Finans	22,5%
Industrivaror & Tjänster	20,0%
Informationsteknologi	15,6%
Sällanköpsvaror & Tjänster	13,7%
Material	13,0%
Dagligvaror	8,9%
Hälsovård	6,4%

%-andel av portföljen per 17.04.30



Storbritannien	20,8%
Tyskland	15,7%
Italien	14,5%
Sverige	11,1%
Norge	6,1%
Portugal	5,5%
USA	5,1%
Schweiz	5,0%
Nederländerna	4,0%
Kanada	3,5%

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 tel: 018-640 540.



Didner & Gerge US Small and Microcap

Strategi

Didner & Gerge US Small and Microcap är en svensk UCITS fond som huvudsakligen investerar i små bolag på den amerikanska marknaden. Fonden är aktivt förvaltnad och har som målsättning att leverera en avkastning, på 5 års sikt, som överstiger relevant jämförelseindex. Fonden har en investeringshorisont på 3-5 år och normalt en koncentrerad portfölj på 25-35 bolag.

April 2017

Fonden utvecklades positivt under månaden och steg med 2,3 %. Det var bättre än index som var oförändrat under samma period. De innehav som bidrog mest till avkastningen var Polyone, Graco och Winmark. De innehav som hade störst negativt påverkan var Mednax, Amerisafe och Standex.

Senast uppdaterad	2017-04-30
Förvaltningsavgift	1,60 %
Minsta köp	Ingen gräns
Minsta månadsspar	100 kronor
Fondens startdatum	2016-08-31
Förvaltare	Jessica Eskilsson Frank & Carl Bertilsson
Riskenivå	6/7

Avkastning	D&G US Small and Microcap	Index
Denna månad	2,3 %	0,0 %
I år	5,4 %	3,0 %
Sedan start*	21,9 %	17,3 %

*Fonden startade 160831

Månadsavkastning %

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår
2017	-2,6	4,8	0,9	2,3									5,4
2016									-0,2	2,2	12,0	1,3	15,7

Ett innehav i fokus

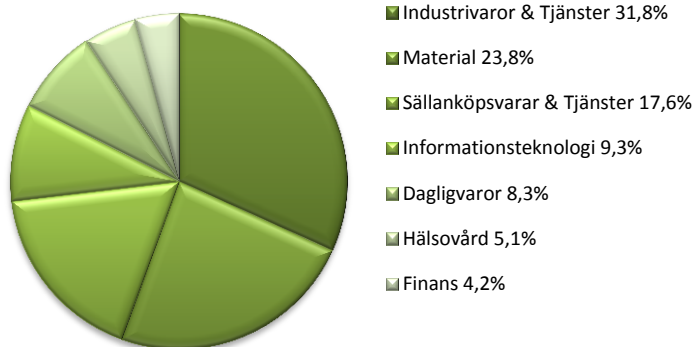
Amerisafe

Amerisafe är ett försäkringsbolag som grundades 1985 av Millard Morris. Bolaget försäkrar anställda inom små- och medelstora företag som är verksamma inom farliga sektorer såsom tillverkning, olja/gas, transporter och bygg. Anställda inom dessa verksamhetsområden skadar sig mer sällan jämfört med anställda inom andra industrier men skadorna blir mer allvarliga. Amerisafes kunder betalar en betydligt högre premie för försäkringsskyddet jämfört med vad företag i mindre farliga industrier betalar. Bolaget har en stark marknadsposition i en mindre konkurrensutsatt nisch som inte är tillräckligt attraktiv för de stora försäkringsbolagen då riskbedömningarna är mer komplexa och kraven på service är högre. Bolaget försäkrar arbetare i 27 amerikanska delstater och har mer än 8000 försäkringstagare.

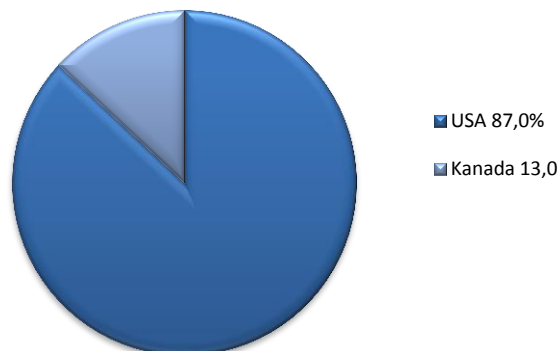
10 största innehav per 17.04.30

Bolag	Andel i %
Winpak	5,3
Bright Horizons Family	5,2
Grand Canyon Education	5,2
Littelfuse	5,1
Standex	4,5
Polyone	4,3
Graco	4,2
Unifirst	4,2
Richelieu Hardware	4,0
Douglas Dynamics	3,9

%-andel av portföljen per 17.04.30



%-andel av portföljen 17.04.30



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 tel: 018-640 540.