



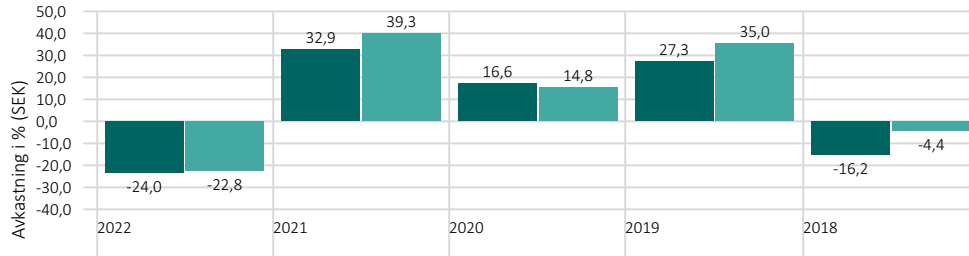
MÅNADSRAPPORT AUGUSTI 2023

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

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

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

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



■ Didner & Gerge Aktiefond  
■ SIXRX GR SEK

\*Fondens basvaluta är SEK.

## Aktiefonden - Förvaltarkommentar - Augusti 2023

Börsen gick ner något under augusti, Aktiefonden utvecklades bättre än jämförelseindex under månaden. Hemnet, Alm Brand och Sampo var största positiva bidragsgivarna till fondens utveckling under perioden. Nordnet, Dometic och Embracer bidrog mest negativt.

Försäkringsbolagen **Alm Brand** och **Sampo** bidrog positivt till Aktiefondens utveckling under augusti. Båda bolagen släppte sina halvårsrapporter under månaden. Alm Brand, som i juli höjde sin resultatguidning för helåret 2023, släppte en stark rapport. Verksamheten utvecklas i positiv riktning, integrationsprocessen av Codan utvecklas positivt där de ligger före plan med kostnadsreduktioner som bidrar positivt till vinstutvecklingen. Koncernen har fortsatt med prisökningar och optimering av portföljen samtidigt som kostnaderna har utvecklats fördelaktigt. Sampo, vars största verksamhet är försäkringsbolaget If, redovisade ett resultat som var bättre än väntat. Kostnaderna i kvartalet var höga till följd av ett antal tillfälligt stora försäkringsärenden, men var lägre än befarat. Förutom de tillfälligt högre kostnaderna utvecklas koncernen i en positiv riktning. Sampo renodlar sin verksamhet mot skadeförsäkring, vilket fullbordas i och med avknoppningen av Mandatum. Sampo har goda förutsättningar att leverera en hög och stabil avkastning på kapital samt kan dela ut mycket pengar till aktieägarna.

**Hemnet** gick starkt på börsen i augusti efter att antalet bostadsannonser på plattformen nått nya rekordnivåer. Hemnet är den klart dominerande bostadsplattformen i Sverige. Koncernen har ett starkt erbjudande både för köpare, säljare och fastighetsmäklare. De har möjlighet att fortsätta höja priserna på sina tjänster tack vare det stora värde de skapar för sina kunder samt att priset i förhållande till fastighetsvärdet i en transaktion är lågt. Affärsmodellen har ett lågt investeringsbehov, genererar starka kassaflöden och balansräkningen är stark.



Simon Peterson  
Sedan 2019-09-02



Per Johansson  
Sedan 2023-01-09

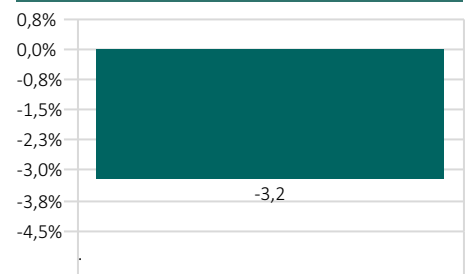
## Fondfakta

Startdatum	1994-10-21
Fondförmögenhet (MSEK)	32 143
% av tillg. i 10 största innehav	45,3%
Antal innehav	40
ISIN	SE0000428336
NAV (per sista månad)	3 521,9
Förvaltningsavgift	1,22%
Omsättningshastighet	61,3%
Geografisk inriktning	Sverige

Signatory of:



## Senaste månad - Utveckling i % (SEK)\*



■ Didner & Gerge Aktiefond

\*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](http://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.



**Nordnet** är en ledande sparplattform i Norden. I Sverige är Avanza en betydande konkurrent men det finns utrymme för båda aktörerna att fortsätta växa. Konkurrenten är betydligt lägre i Danmark, Norge och Finland där Nordnet har goda förutsättningar att öka antalet kunder och kapital i god takt under många år framöver vilket resulterar i en bra vinsttillväxt. På kort sikt finns det en oro i marknaden att kunderna ska minska sitt sparande och ta ut kapital på grund av den höga inflationen och höga räntor som påverkar privatekonomin. Nettosparandet fortsätter dock vara positivt då kunderna prioriterar sparande även under tuffare perioder. Räntenettet är starkt till följd av det högre ränteläget och ökad utlåning, medan lägre handelsaktivitet resulterar i lägre transaktionsrelaterade intäkter.

### Hållbarhet i korthet

#### VÄLJER IN

Identifierar bolag som arbetar ansvarsfullt och långsiktigt hållbart.

#### VÄLJER BORT

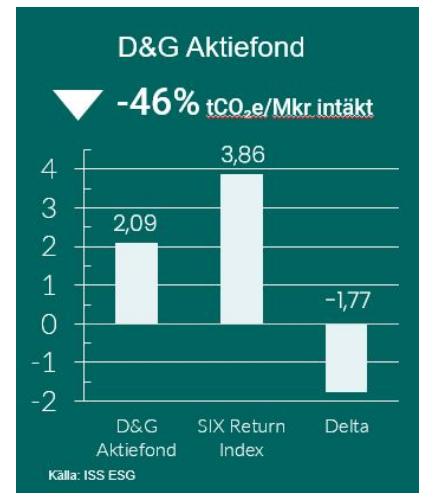
Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter:

*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, tCO<sub>2</sub>e/Mkr intäkt\*



\* Talet anger koldioxidavtryck per 2022-12-31, viktad genomsnittlig koldioxidintensitet, t CO<sub>2</sub>e/Mkr intäkt. Jmf.index är i detta fall SIXRX.

2,1 ton Co<sub>2</sub>e/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).

# Didner & Gerge Aktiefond

MÅNADSRAPPORT AUGUSTI 2023

## 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.

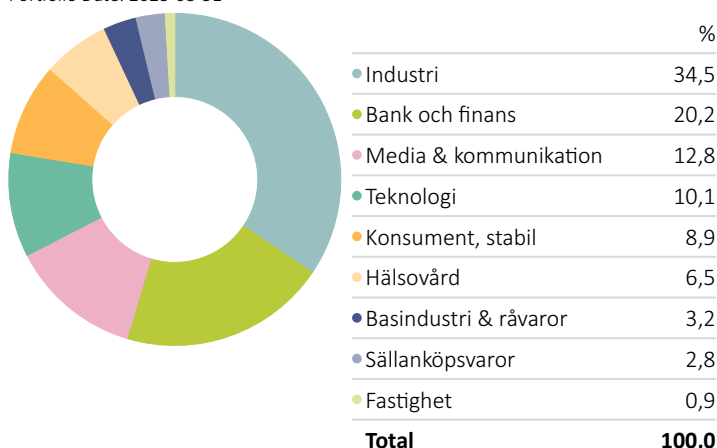
## Nyckeltal - 5 år\*

Standardavvikelse %	21,21
Sharpekvot	0,28
Beta	1,04
Tracking Error	6,36
Informationskvot	-0,71
Alpha	-4,70
Up Capture Ratio	91,88
Down Capture Ratio	108,63

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

## Branschfördelning (%)

Portfolio Date: 2023-08-31

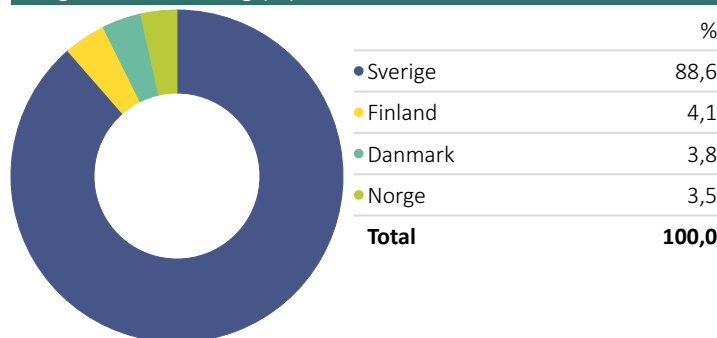


# DIDNER & GERGE

## 10 största innehav

	Land	Portföljvikt %
Alfa Laval AB	SWE	6,1%
Hexagon AB Class B	SWE	5,1%
Atlas Copco AB Class B	SWE	5,0%
AAK AB	SWE	4,8%
Hemnet Group AB	SWE	4,7%
Getinge AB Class B	SWE	4,3%
Essity AB Class B	SWE	4,1%
Sampo Oyj Class A	FIN	4,0%
Nordnet AB (publ) Ordinary Shares	SWE	3,7%
Swedbank AB Class A	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](http://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](http://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.