



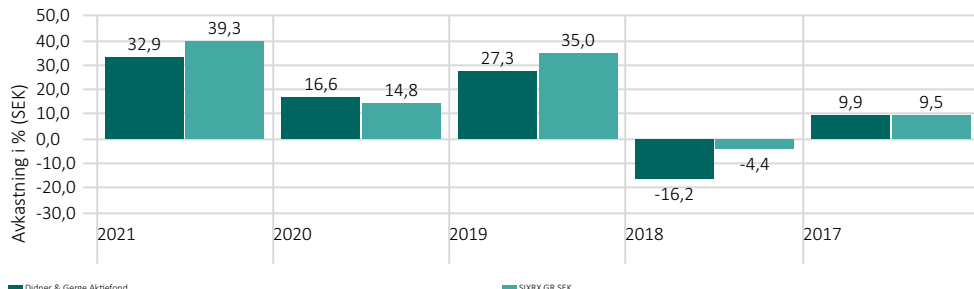
MÅNADSRAPPORT JULI 2022

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

	1 år	3 mån	3 år**	5 år**	Sedan start**
Didner & Gerge Aktiefond	-21,2	-2,9	10,8	5,9	15,0
SIXRX GR SEK	-19,2	-2,2	13,0	11,2	11,8

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

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



*Fondens basvaluta är SEK.

Aktiefonden - Förvaltarekommentar - Juli 2022

Stockholmsbörsen återhämtade en del av årets nedgång i juli. Merparten av fondens innehav presenterade sina rapporter för andra kvartalet under månaden. **Atlas Copco**, **Indutrade**, och **Hexagon** var de största positiva bidragsgivarna till fondens utveckling under månaden, medan **Vimian**, **Getinge** och **Arjo** bidrog mest negativt.

Fondens största innehav **Atlas Copco** presenterade en stark kvartalsrapport. Bolaget fortsatte att uppvisa en mycket bra orderingång drivet av exponering mot investeringar i ökad kapacitet för halvledartillverkning, energi, elektrifiering och industriell automation. Atlas Copco är fortsatt väl positionerat för långsiktiga trender inom industrin, samtidigt som bolaget har defensiva kvaliteter tack vare den stora eftermarknadsaffären.

Bland fondens mindre innehav noterades starka rapporter från **Camurus** och **OX2**.

Camurus är ett läkemedelsbolag vars huvudsakliga produkt Buvidal används i behandling av opioidberoende. Opioidberoende har 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. Bolaget expanderar snabbt i takt med att man lanserar produkten i fler länder och fortsätter växa i befintliga marknader. Camurus höjde under kvartalet sina förväntningar för helårsresultatet.

OX2 utvecklar vind- och solkraft i Europa. Bolaget har byggt upp kompetens och erfarenhet inom alla faser av projektutvecklingen, såsom förvärv av rättigheter, tillstånd, upphandling av leverantörer, byggnation och teknisk förvaltning.



Carl Bertilsson
Sedan 2019-03-25



Simon Peterson
Sedan 2019-09-02

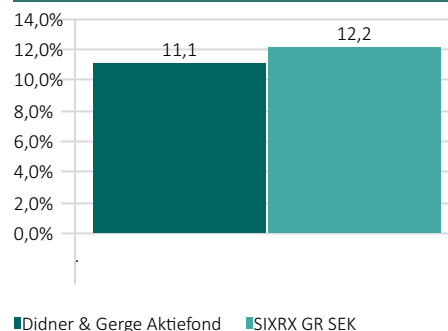
Fondfakta

Startdatum	1994-10-21
Fondförmögenhet (MSEK)	35 953
% av tillg. i 10 största innehav	46,6%
Antal innehav	37
ISIN	SE0000428336
NAV (per sista månad)	3 631,10
Förvaltningsavgift	1,22%
Omsättningshastighet	71,4%
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.



Efterfrågan på förnybar energi är stark på de marknader där OX2 är verksamma, då många Europeiska länder behöver ställa om energiförsörjningen från fossila bränslen och minska beroendet av gas från Ryssland. Bolaget visade under kvartalet på en betydligt högre intjäningsförmåga än tidigare med stöd av dessa trender.

Getinge utvecklades svagt under månaden. Ett antal produktkategorier som haft en stark tillväxt under pandemin bromsar in i något större utsträckning än vad man tidigare har räknat med. Trots en normalisering i år finns det dock en god underliggande tillväxttakt sett över de senaste åren. Getinge har utvecklats i en positiv riktning under nuvarande ledning och har flera verksamhetsområden som kan bidra till en god vinsttillväxt under de kommande åren, vilket också kan kompletteras av förvärv. De operationella förbättringar och kostnadsminskningar bolaget har jobbat hårt med under flera år bör samtidigt fortsätta bidra till gradvisa resultatförbättringar, samtidigt som värderingen är attraktiv.

Hållbarhet i korthet

VÄLJER IN

Identifierar bolag som arbetar ansvarsfullt och långsiktigt hållbart.

VÄLJER BORT

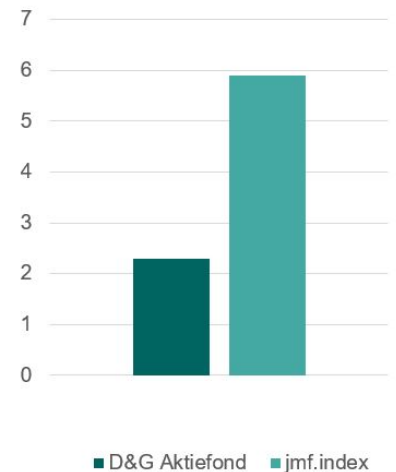
Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter:

*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).

Didner & Gerge Aktiefond

MÅNADSRAPPORT JULI 2022



DIDNER & GERGE

Fondens investeringsstrategi

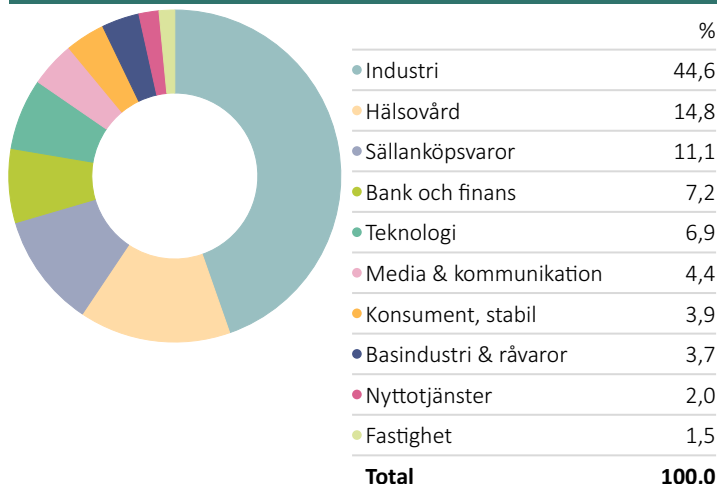
Didner & Gerge Aktiefond är en svensk UCITS-fond som huvudsakligen investerar i stora bolag på den svenska marknaden. Fonden är aktivt förvaltd och har som målsättning att på lång sikt, dvs. en tidsperiod om fem år eller mera, uppnå en värdemässig ökning av fondens andelsvärde. I första hand strävar 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 %	20,08
Sharpekvot	0,41
Beta	1,05
Tracking Error	5,97
Informationskvot	-0,79
Alpha	-5,15
Up Capture Ratio	92,09
Down Capture Ratio	111,90

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

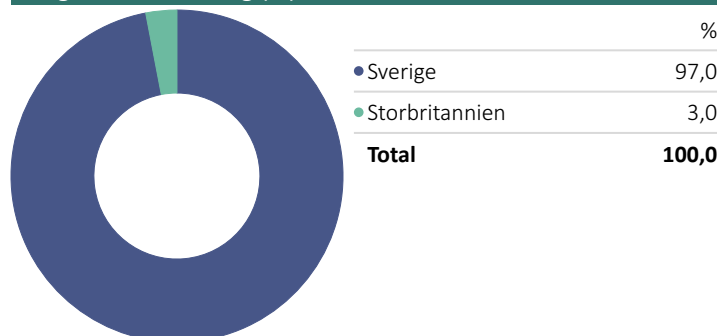
Branschfördelning (%)



10 största innehav

	Land	Portföljvikt %
Atlas Copco AB Class B	SWE	7,5%
Hexagon AB Class B	SWE	6,2%
Getinge AB Class B	SWE	4,6%
Hennes & Mauritz AB Class B	SWE	4,6%
Volvo AB Class B	SWE	4,3%
Embracer Group AB	SWE	4,3%
Sandvik AB	SWE	4,2%
AAK AB	SWE	3,7%
Bravida Holding AB	SWE	3,7%
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.