



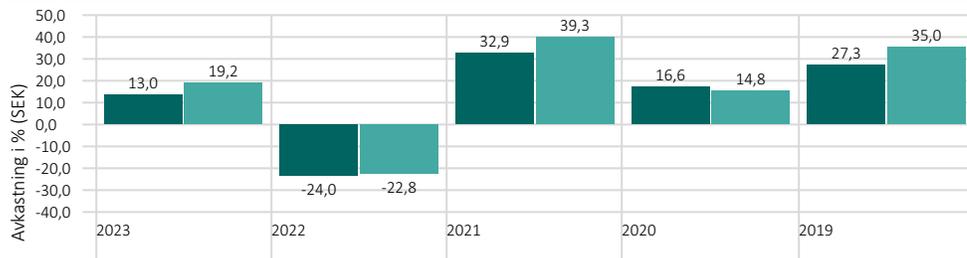
MÅNADSRAPPORT JANUARI 2024

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

	1 år	3 mån	3 år**	5 år**	Sedan start**
Didner & Gerge Aktiefond	-1,8	15,9	3,2	9,1	14,5
SIXRX GR SEK	-1,7	16,1	7,2	12,7	11,5

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

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



*Fondens basvaluta är SEK.

Aktiefonden - Förvaltarkommentar - Januari 2024

Aktiefonden gick ner lite under den första månaden av 2024 och utvecklades ungefär som index. Hemnet, Schibsted och AAK bidrog mest positiv till Aktiefondens utveckling medan Embracer, Hexagon och Dometic bidrog mest negativt.

Efter ett starkt år på börsen 2023, fortsatte aktiekursen för **Hemnet** att utvecklas starkt i januari. I bokslutsrapporten tydliggörs Hemnets starka affärsmodell med förmågan att höja priserna. Hemnets affär har varit motståndskraftig även under tuffare marknadsförhållanden på bostadsmarknaden. Tack vare Hemnets starka kunderbudande och att de är den klart dominerande bostadsplattformen i Sverige. Koncernen har ett starkt erbjudande för både köpare, säljare och fastighetsmäklare. Hemnet kan fortsätta öka priserna på sina tjänster tack vare det stora värde de skapar för sina kunder och att priset i förhållande till fastighetsvärdet i en transaktion är lågt.

Schibsted utvecklades positivt i januari. Koncernen genomgår en intressant strukturförändring, där man säljer en del av Adevinta samt sin gamla mediaaffär. I och med försäljningen av media blir Schibsted en koncern som huvudsakligen är verksam inom digitala marknadsplats. Schibsted har starka marknadspositioner i Sverige och Norge som inkluderar en motsvarighet till Hemnet i Norge och blocket i Sverige. Schibsteds marknadsplatser har goda möjligheter till en positiv prisresa likt den vi sett i Hemnet. Från ett hållbarhetsperspektiv är Schibsted intressant, då en viktig del av affären bygger på cirkulär ekonomi.

Dometic har haft tuffare marknadsförhållanden under flera kvartal, där svagare konsumenter och stora lager i handeln efter pandemin har påverkat negativt. Flera av Dometics slutmarknader är nu på låga nivåer där man under året närmar sig tillväxt igen. Underliggande har Dometic fortsatt göra betydande förbättringsåtgärder men som inte syns tydligt i resultatet än då volymutvecklingen



Simon Peterson
Sedan 2019-09-02



Per Johansson
Sedan 2023-01-09

Fondfakta

Startdatum	1994-10-21
Fondförmögenhet (MSEK)	34 681
% av tillg. i 10 största innehav	48,4%
Antal innehav	35
ISIN	SE0000428336
NAV (per sista månad)	3 890,7
Förvaltningsavgift	1,22%
Omsättningshastighet	47,1%
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 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.

varit så pass svag. De interna förbättringarna innefattar renodling av produktportföljen, fabriksnedstängningar och flytt av produktion, modulariseringar av produkter och nya produktkategorier. De kommande åren har Dometic god potential för tillväxt och marginalförbättring då volymerna förbättras. Dometic har även en spännande resa inom marinaffären under de kommande åren med det pågående teknikskiftet inom styrsystem som är positivt för vinstutvecklingen.



Hållbarhet i korthet

VÄLJER IN

Identifierar bolag som arbetar ansvarsfullt och långsiktigt hållbart.

VÄLJER BORT

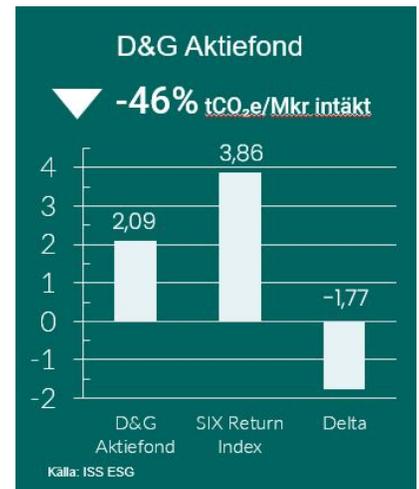
Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter:

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 2022-12-31, viktad genomsnittlig koldioxidintensitet, t CO₂e/Mkr intäkt. Jmf.index är i detta fall SIXRX.

2,1 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 JANUARI 2024



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.

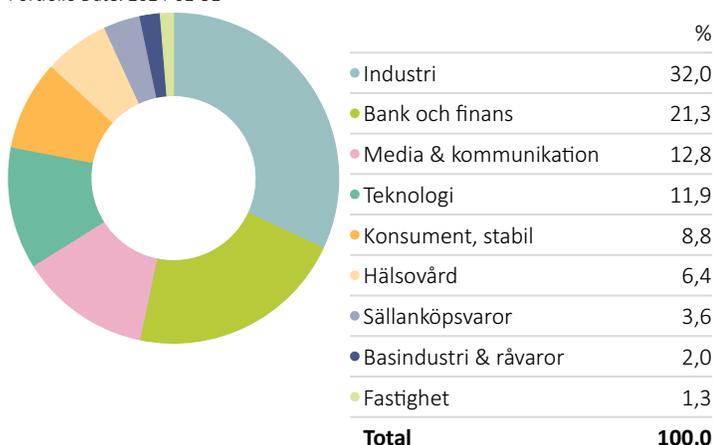
Nyckeltal - 5 år*

Standardavvikelse %	20,67
Sharpekvot	0,50
Beta	1,02
Tracking Error	6,14
Informationskvot	-0,51
Alpha	-3,18
Up Capture Ratio	92,65
Down Capture Ratio	103,39

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

Branschfördelning (%)

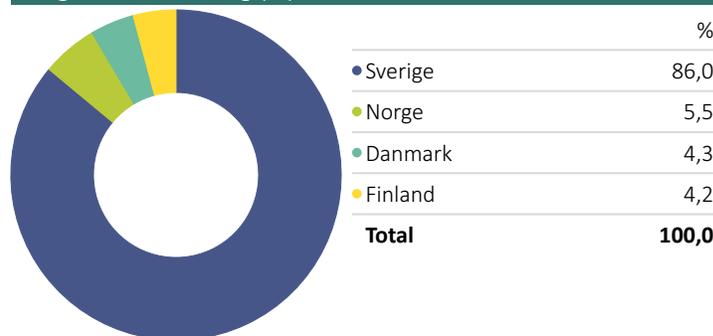
Portfolio Date: 2024-01-31



10 största innehav

	Land	Portföljvikt %
Hexagon AB Class B	SWE	6,9%
Atlas Copco AB Class B	SWE	5,5%
Schibsted ASA Class B	NOR	5,4%
AAK AB	SWE	4,9%
Alfa Laval AB	SWE	4,8%
Getinge AB Class B	SWE	4,7%
Hemnet Group AB	SWE	4,3%
Sampo Oyj Class A	FIN	4,1%
Nordnet AB (publ) Ordinary Shares	SWE	4,1%
Essity AB Class B	SWE	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.