



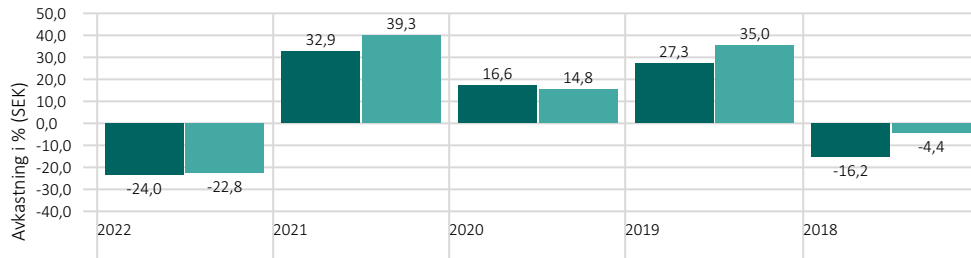
MÅNADSRAPPORT JUNI 2023

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

	1 år	3 mån	3 år**	5 år**	Sedan start**
Didner & Gerge Aktiefond	6,1	-2,5	9,5	6,0	14,6
SIXRX GR SEK	11,3	2,4	12,8	11,3	11,6

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

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



*Fondens basvaluta är SEK.

Aktiefonden - Förvaltarkommentar - Juni 2023

Börsen fortsatte upp under juni och har utvecklats starkt under det första halvåret av 2023. Aktiefonden utvecklade sämre än jämförelseindex under första halvåret. Hexagon, Hemnet och Atlas Copco var största positiva bidragsgivarna till fondens utveckling under perioden. Viaplay, Embracer och Getinge bidrog mest negativt.

Fondens tre största innehav var vid halvårsskiftet Hexagon, Alfa Laval och Atlas Copco.

Hexagon har goda förutsättningar att fortsätta leverera en god tillväxt de kommande åren och även förbättra vinstmarginalen. Koncernen har en stark teknikportfölj inom bland annat mätteknik, kvalitetskontroll och designmjukvara. Hexagons sensorer, mjukvara och autonoma teknologi hjälper kunder att optimera sina verksamheter vilket skapar produktivitet och högre produktkvalitet. Koncernen är väl positionerad för att möta en ökad efterfrågan som drivs på av digitalisering, automation och regionalisering av produktion. Affärsmodellen är motståndskraftig, där en betydande andel av intäkterna kommer från återkommande mjukvaru- och serviceintäkter, vilket bidrar till stabilitet även under tuffare marknadsförhållanden.

Alfa Laval är världsledande inom värmeöverföring, separering och flödeshantering. Alfa Lavals produkter hjälper kunderna att förbättra produktivitet och konkurrenskraft inom många olika industrier, främst energi, marin, livsmedel och vatten. Koncernens teknologier används bland annat för att rena, förädla och återanvända material och naturresurser. De bidrar till bättre energieffektivitet och värmeåtervinning, effektivare vattenrening och mindre utsläpp. Alfa Laval investerar nu för att öka produktionskapacitet av värmepumpar där koncernen ser ökande efterfrågan drivet av den globala energiomställningen.

Atlas Copco är en världsledande tillverkare av kompressorer, industriverktyg och



Simon Peterson
Sedan 2019-09-02



Per Johansson
Sedan 2023-01-09

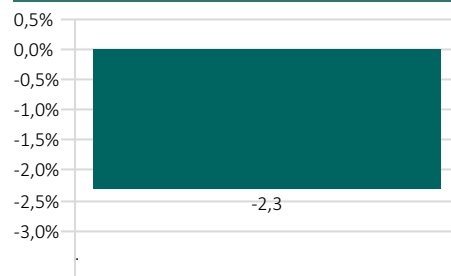
Fondfakta

Startdatum	1994-10-21
Fondförmögenhet (MSEK)	34 407
% av tillg. i 10 största innehav	45,4%
Antal innehav	40
ISIN	SE0000428336
NAV (per sista månad)	3 718,4
Förvaltningsavgift	1,22%
Omsättningshastighet	56,6%
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.



vakuumpumpar. Bolaget har genom produktutveckling, förvärv, kostnadskontroll, en stark kultur och en stor andel serviceförsäljning lyckats leverera en god resultatutveckling under de flesta marknadsförutsättningar. Bolaget är ledande inom energieffektiva kompressorer, där koncernen sett en ökande efterfrågan drivet av energiomställning och behovet att minska energiförbrukning. De senaste åren har bolaget expanderat affärsområdet Vakuumenteknik, där man levererar produktionsutrustning till halvledarindustrin. Detta har varit en snabbt växande marknad för utrustningsleverantörer, där Atlas Copco fortsatt förefaller vara väl positionerade inför framtiden.

Getinge har under flera år arbetat med att förbättra sitt kvalitetsarbete som haft betydande brister. Affärsområdet Acute Care Therapies (ACT) har haft störst utmaningar. Getinge har gjort flera framsteg, med nytt kvalitetssystem, högre kvalitetsfokus i organisationen, bättre dialoger med berörda myndigheter och mer kompetent personal, men ett antal utmaningar återstår. I juni släpptes ett pressmeddelande där Getinge berättar att ytterligare utmaningar inom kvalitet samt komponentbrist påverkar lönsamheten negativt för det andra kvartalet och helåret 2023. Det är ACTs två produktområden Cardiopulmonary och Cardiac Assist som har problem. Dessa problem väntas gradvis lösas under andra halvåret under 2023 och vara slutförda under första halvan av 2024. Nyheterna har en negativ effekt på vinsten i ett kortsiktigt perspektiv, vi bedömer dock att Getinge har goda utsikter för en sund vinsttillväxt de kommande åren. Om Getinge lyckas med det och blir klara med de återstående delarna i kvalitetsarbetet finns goda förutsättningar för en uppvärdering.

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 JUNI 2023



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.

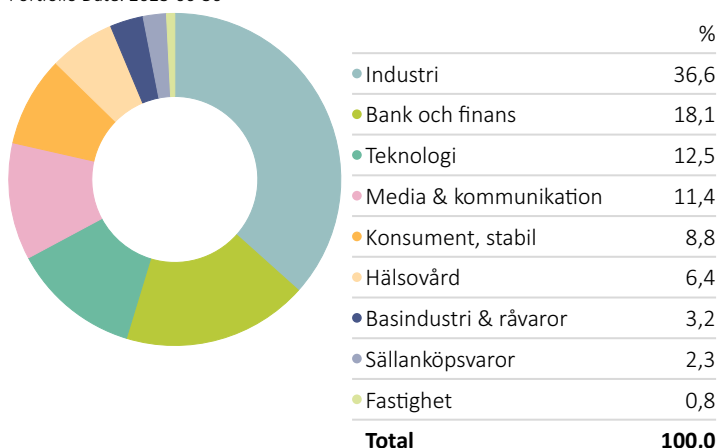
Nyckeltal - 5 år*

Standardavvikelse %	21,13
Sharpekvot	0,38
Beta	1,04
Tracking Error	6,34
Informationskvot	-0,75
Alpha	-5,02
Up Capture Ratio	90,69
Down Capture Ratio	107,83

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

Branschfördelning (%)

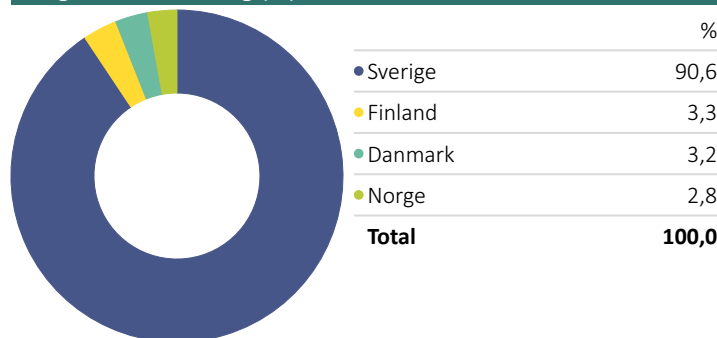
Portfolio Date: 2023-06-30



10 största innehav

	Land	Portföljvikt %
Hexagon AB Class B	SWE	7,1%
Alfa Laval AB	SWE	6,0%
Atlas Copco AB Class B	SWE	5,0%
AAK AB	SWE	4,5%
Essity AB Class B	SWE	4,3%
Hemnet Group AB	SWE	4,2%
Getinge AB Class B	SWE	4,0%
Bravida Holding AB	SWE	3,6%
Nordnet AB (publ) Ordinary Shares	SWE	3,5%
Swedbank AB Class A	SWE	3,3%

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.