



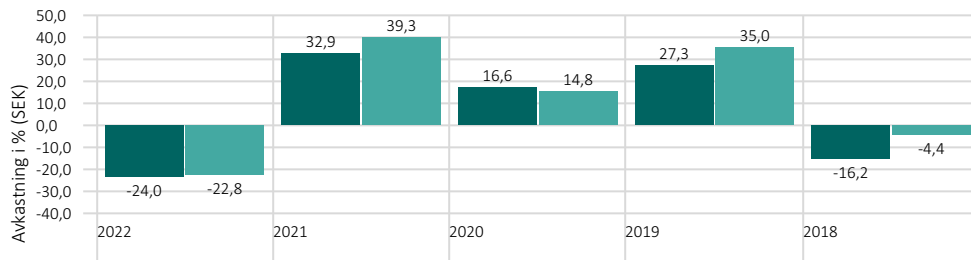
MÅNADSRAPPORT OKTOBER 2023

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

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

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

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



*Fondens basvaluta är SEK.

Aktiefonden - Förvaltarkommentar - Oktober 2023

Aktiefonden sjönk under oktober men utvecklades bättre än jämförelseindex. Oktober dominerades av företagens kvartalsrapporter för årets tredje kvartal. AAK, Nordnet och Essity var största positiva bidragsgivarna till fondens utveckling under perioden. Fortnox, Bravida och Swedbank bidrog mest negativt.

Portföljbolagens kvartalsrapporter var som aggregat bra och bidrog därmed till att fonden utvecklades bättre än index under perioden. Av bolagen som stack ut positivt kan nämnas AAK, Essity, Lindab och Nordnet.

AAK har haft ett starkt år på börsen drivet av en bra resultattillväxt. Resultatförbättringen berodde huvudsakligen på ökad försäljning av specialprodukter, produktivitetsförbättringar samt en bättre portfölj- och prishantering. Förbättringarna syns extra tydligt på lönsamheten, mätt som rörelseresultat per kilo, som utvecklats klart positivt. Det är glädjande att se att det interna förbättringsarbetet som AAK har arbetat med en längre tid ger en positiv effekt på resultatet. Samtidigt har affärsförutsättningar för AAK varit gynnsamma under året vilket också är en viktig faktor till det starka resultatet. Koncernen har goda förutsättningar att fortsätta leverera bra resultat framöver. AAK har även ambitiösa hållbarhetsmål där de förbundit sig att senast 2025 uppnå full spårbarhet vad gäller palmolja samt att upprätthålla en leverantörskedja för palmolja och soja som är verifierat fri från avskogning. Den globala spårbarheten för palmolja fortsätter att förbättras och är nu uppe på 91%.

Fortnox grundades i Växjö 2001, med att erbjuda bokföringsprogram som var tillgängliga på internet. Fortnox har med sitt unika kunderbudande haft en stark utveckling. Under åren har kunderbudandet breddats, både organiskt och via förvärv. Fortnox erbjuder produkter och lösningar för att hantera företagens ekonomiska och administrativa behov genom att förenkla och automatisera bland



Simon Peterson
Sedan 2019-09-02



Per Johansson
Sedan 2023-01-09

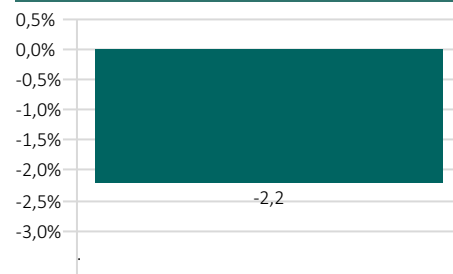
Fondfakta

Startdatum	1994-10-21
Fondförmögenhet (MSEK)	30 206
% av tillg. i 10 största innehav	47,1%
Antal innehav	39
ISIN	SE0000428336
NAV (per sista månad)	3 356,1
Förvaltningsavgift	1,22%
Omsättningshastighet	53,6%
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.



annat redovisning, fakturering, finansiering samt hantering av medarbetare. Kunderna har främst varit småföretag och redovisningsbyråer i Sverige men har breddats till även större organisationer. Fortnox säljer sina produkter direkt till kund eller indirekt via redovisningsbyråer. Intäkter genereras genom abonnemang, transaktionsrelaterad användning och utlåning. Fortnox har en mycket stark marknadsposition i Sverige tack vare ett unikt kunderbjudande som också är attraktivt prissatt i relation till konkurrenters lösningar samt i relation till värdet det skapar för kunderna. Det gör att Fortnox kan fortsätta höja priserna under många år framöver. I kombination med att koncernen kontinuerligt rullar ut nya värdeskapande produkter till kunder, skapas goda förutsättningar för en fortsatt stark vinsttillväxt under de kommande åren.

Hållbarhet i korthet

VÄLJER IN

Identifierar bolag som arbetar ansvarsfullt och långsiktigt hållbart.

VÄLJER BORT

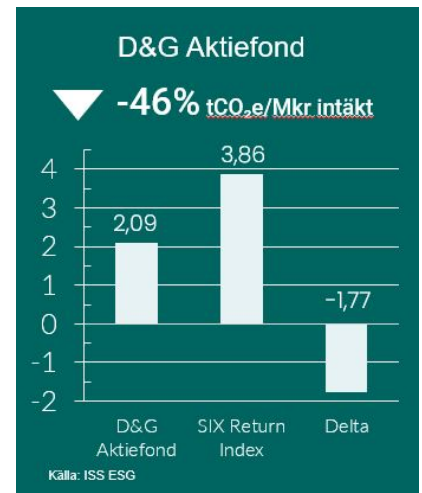
Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter:

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 OKTOBER 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.

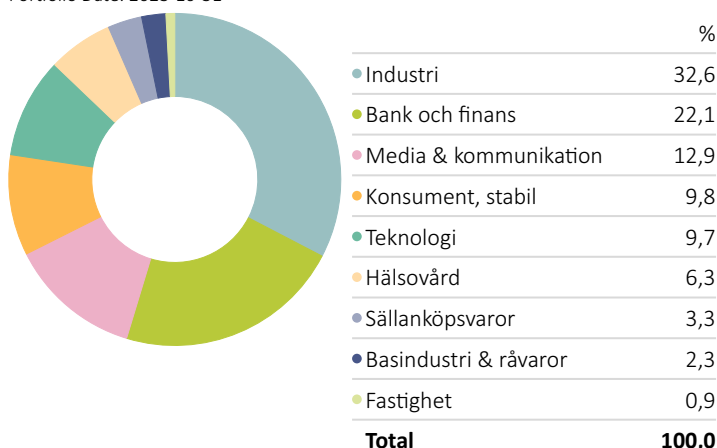
Nyckeltal - 5 år*

Standardavvikelse %	20,55
Sharpekvot	0,36
Beta	1,02
Tracking Error	6,09
Informationskvot	-0,54
Alpha	-3,26
Up Capture Ratio	92,30
Down Capture Ratio	103,80

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

Branschfördelning (%)

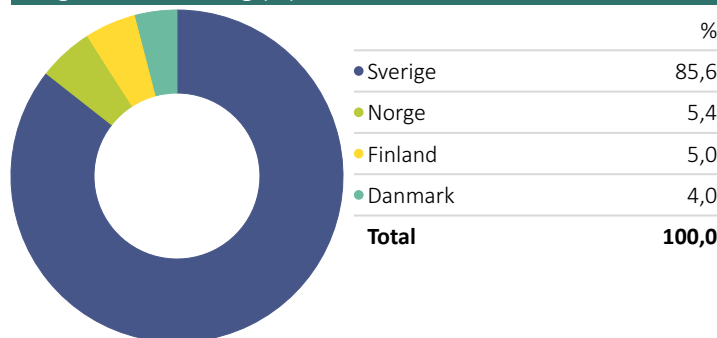
Portfolio Date: 2023-10-31



10 största innehav

	Land	Portföljvikt %
Hexagon AB Class B	SWE	5,4%
AAK AB	SWE	5,3%
Atlas Copco AB Class B	SWE	5,2%
Alfa Laval AB	SWE	5,2%
Getinge AB Class B	SWE	4,8%
Sampo Oyj Class A	FIN	4,6%
Essity AB Class B	SWE	4,5%
Nordnet AB (publ) Ordinary Shares	SWE	4,3%
Hemnet Group AB	SWE	4,2%
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

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.