



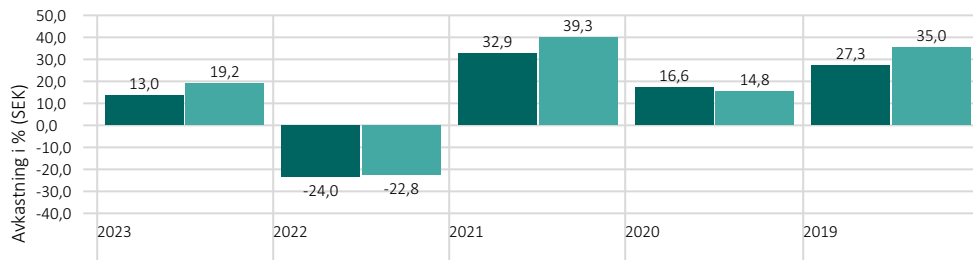
MÅNADSRAPPORT FEBRUARI 2024

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

	1 år	3 mån	3 år**	5 år**	Sedan start**
Didner & Gerge Aktiefond	3,0	10,0	3,1	9,1	14,6
SIXRX GR SEK	2,1	10,4	7,4	12,6	11,7

*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 - Förvaltarekommentar - Februari 2024

Aktiefonden gick upp under februari och utvecklades något bättre än index. Nordnet, Fortnox, och Hemnet bidrog mest positiv till Aktiefondens utveckling medan Getinge, Schibsted och AAK bidrog mest negativt.

Nordnet är en ledande sparplattform i Norden. Nordnet släpper data månadsvis, vilken har fortsatt visa på god ökningstakt av nya kunder samt kapital på plattformen trots vissa utmaningar för konsumenter generellt sätt. På senare tid har räntenettot varit starkt till följd av det högre ränteläget, medan lägre handelsaktivitet resulterar i lägre transaktionsrelaterade intäkter. Nordnet har en stark marknadsposition särskilt i Danmark, Norge och Finland och har goda förutsättningar att fortsätta öka antalet kunder och kapital under många år framöver. Givet den goda vinstpotentialen i ett långsiktigt perspektiv tycker vi att aktien är attraktivt värderad.

Fortnox erbjuder produkter och lösningar för att hantera företagens ekonomiska och administrativa behov genom att förenkla och automatisera bland annat redovisning, fakturering, finansiering samt hantering av medarbetare. Kunderna har främst varit småföretag och redovisningsbyråer i Sverige men har breddats till att även innefatta 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 kunderbudande 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 vinstillväxt under de kommande åren.

Efter ett starkt år på börsen 2023, har även 2024 börjat bra för **Hemnet**. Hemnets affär har varit motståndskraftig även under tuffare marknadsförhållanden på bostadsmarknaden. Detta tack vare Hemnets starka kunderbudande samt att de är



Simon Peterson
Sedan 2019-09-02



Per Johansson
Sedan 2023-01-09

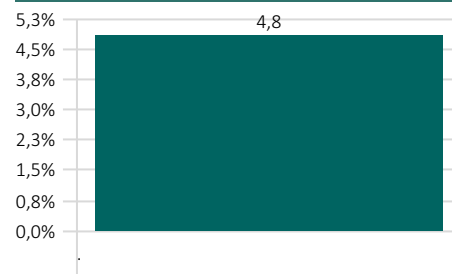
Fondfakta

Startdatum	1994-10-21
Fondförmögenhet (MSEK)	35 855
% av tillg. i 10 största innehav	47,9%
Antal innehav	35
ISIN	SE0000428336
NAV (per sista månad)	4 078,0
Förvaltningsavgift	1,22%
Omsättningshastighet	23,9%
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.



den klart dominerande bostadsplattformen i Sverige. Koncernen har ett starkt erbjudande för både köpare, säljare och fastighetsmäklare. Hemnet kan fortsätta att öka 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.

Schibsted 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 marknadsplatser. 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.

Hållbarhet i korthet

VÄLJER IN

Identifierar bolag som arbetar ansvarsfullt och långsiktigt hållbart.

VÄLJER BORT

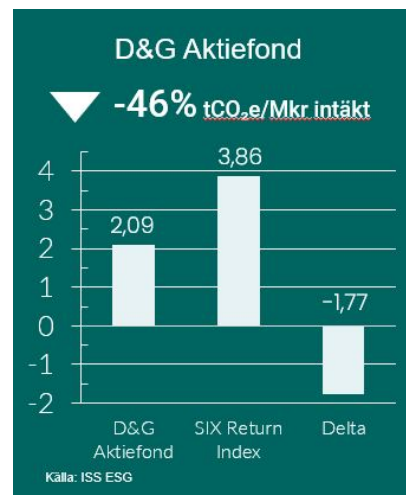
Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter:

*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 FEBRUARI 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.

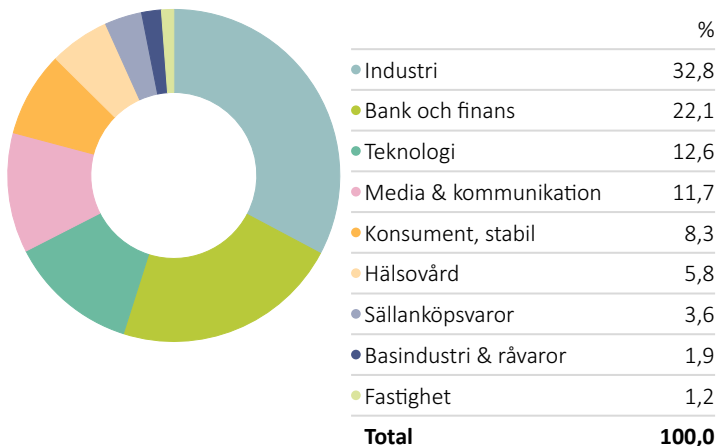
Nyckeltal - 5 år*

Standardavvikelse %	20,67
Sharpekvot	0,50
Beta	1,02
Tracking Error	6,14
Informationskvot	-0,51
Alpha	-3,18
Up Capture Ratio	92,64
Down Capture Ratio	103,39

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

Branschfördelning (%)

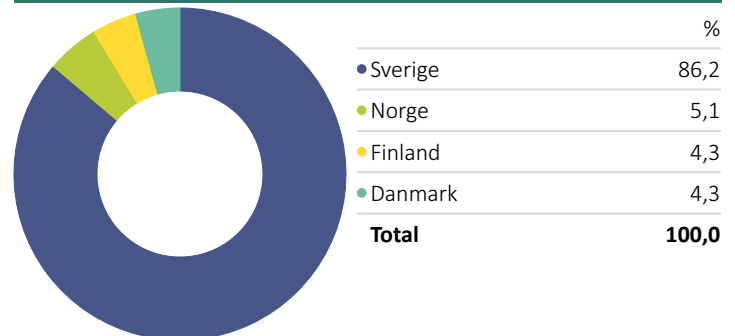
Portfolio Date: 2024-02-29



10 största innehav

	Land	Portföljvikt %
Hexagon AB Class B	SWE	7,2%
Atlas Copco AB Class B	SWE	5,6%
Schibsted ASA Class B	NOR	5,1%
Alfa Laval AB	SWE	4,7%
Nordnet AB (publ) Ordinary Shares	SWE	4,7%
AAK AB	SWE	4,6%
Sampo Oyj Class A	FIN	4,3%
Getinge AB Class B	SWE	4,1%
Hemnet Group AB	SWE	3,8%
Swedbank AB Class A	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.