

Fonden är en aktivt förvaltat global blandfond som placerar i aktier och räntebärande värdepapper. Fondens exponering mot aktiemarknaden kan maximalt uppgå till 70 procent av fondförmögenheten. Aktieplaceringar görs i bolag som bedöms vara attraktivt värderade, där vi ser god framtida vinst och försäljningsstillväxt, stabila marginaler och en stark positionering inom respektive bransch/ sektor. De utländska räntebärande instrumenten valutasäkras till SEK och fonden inriktar sig på större obligationsutgåvor med bra likviditet. Valbar hos: Folksam, Nordnet, Länsförsäkringar, PPM, SPP, Swedbank, SEB Trygg Liv och Skandia. Jämförelseindex är 50% MSCI ACWI NTR SEK och 50% Solactive SEK FRN IG Credit Index. Fonden styrs inte av index.

FÖRVALTARKOMMENTAR

Fonden redovisade en positiv avkastning om 3,66% och årsavkastningen summerar till 6,83%. Fondens jämförelseindex har i år avkastat -3,51%. Starkast bidrag till fondens avkastning kom från Amazon.com Inc, följt av Apple Inc, medan Mastercard Inc och Slack Technologies Inc bidrog negativt.

I fondens aktiedel ökade vi aktieexponeringen något, främst inom hälsovårdssektorn, där vi viktade upp befintliga innehav i Ping An Healthcare and Technology och Veeva Systems Inc. Ping An Healthcare and Technology är ett Shanghai-baserat bolag som erbjuder en mobil plattform för värdtjänster online. Här noterar vi att den äldre publiken hittat till dess tjänster i takt med att fysiska värdköer blivit långa i Coronatider.

På rapportfronten kunde vi glädjas åt siffrorna från cybersäkerhetsbolaget CrowdStrike. Efterfrågan på digitala skydd har ökat kraftigt när allt fler arbetar hemifrån, något som märktes i försäljningssiffrorna för bolaget, där omsättningen ökade med 85%. Inom transportsektorn har vårt innehav danska DSV Panalpina fortsatt att utvecklas väl med positiva framtidsutsikter från ledningen. Även fastighetssektorn genererade positivt bidrag. Här utvecklades Samhällsbyggnadsbolaget starkt efter att bolagets vd, Ilja Batljan friades från misstankar om brott, samtidigt som tillväxtmålen höjs från 12% till 15%.

I fondens räntedel deltog vi i ett antal nyemissioner. I EUR köpte vi Cibus som äger fastigheter inom dagligvaruhandeln vilket ger en stabil intjäning med långa kontrakt. I NOK köpte vi en grön obligation från Grieg Seafood för att finansiera projekt för lägre koldioxidutsläpp och därmed en miljömässigt hållbar fiskproduktion.

STÖRSTA AKTIEINNEHAV

Amazon.com Inc	2,8%	Fastpartner AB	1,4%
Microsoft Corp	2,1%	Heimstaden AB	1,2%
Facebook Inc	2,0%	Ellevio AB	1,2%
Apple Inc	1,9%	M2 Asset Management	1,1%
Alphabet Inc	1,8%	Heimstaden Bostad	1,1%

STÖRSTA EMITTENTER

STÖRSTA BIDRAG	Avkastn.	Bidrag.	Vikt.	Region.
Amazon.com Inc	11,8%	0,33%	2,8%	USA
Apple Inc	13,6%	0,27%	1,9%	USA
Tal Education Group	19,9%	0,26%	1,4%	EM
DSV Panalpina A/S	14,3%	0,25%	1,8%	Norden
Tencent Holdings	20,3%	0,22%	1,2%	EM

MINSTA BIDRAG	Avkastn.	Bidrag.	Vikt.	Region.
Mastercard Inc	-2,7%	-0,05%	1,9%	USA
Slack Technologies Inc	-12,2%	-0,04%	0,3%	USA
Alphabet Inc	-2,1%	-0,04%	1,8%	USA
Everbridge Inc	-6,4%	-0,03%	0,5%	USA
Medtronic Plc	-7,3%	-0,03%	0,4%	Europa

FONDENS UTVECKLING

1 månad	i år	1 år	3 år	5 år	Sedan start (2012.01)
3,66%	6,83%	12,75%	27,87%	37,53%	76,49%

FONDENS UTVECKLING SEDAN START



UTVECKLING PER MÅNAD (%)

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår	Index*
2020	3,33	-3,52	-7,05	7,10	3,83	3,66							6,83	-3,51
2019	8,07	3,66	0,82	4,17	-3,68	2,19	2,48	0,30	-1,16	0,95	1,96	0,93	22,23	22,09
2018	2,18	1,32	-2,70	3,92	0,90	-0,15	-0,51	2,45	-1,95	-5,38	-0,69	-6,61	-7,51	-2,35
2017	-1,03	2,31	-0,16	1,01	0,46	-1,48	0,31	-0,73	3,03	3,24	0,22	-0,26	7,01	6,41

Observera att historisk avkastning inte är någon garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras kan både öka respektive minska i värde. Det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. För ytterligare information, se respektive fonds faktablad och informationsbroschyr, som finns att hämta på www.naventi.se. NAVENTI FONDER AB Kungsgatan 38 • Box 3208 • 103 64 Stockholm • Tfn 08-700 52 60 • Fax 08-20 96 90 • info@naventi.se • www.naventi.se • Org.nr 556630-8689
*Jmf index var 65% MSCI ACWI NTR SEK och 35% Nasdaq OMX Credit SEK innan 2020. Från 1 juni 2020 har Nasdaq OMX Credit SEK upphört och ersatts av Solactive SEK FRN IG Credit Index. Fonden styrs inte av index.

oss på LinkedIn.

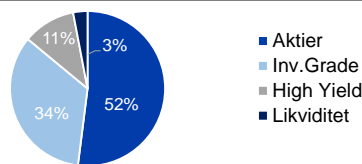
PRIMA Montréal **PLEDGE**

PRIMA Principles for Responsible Investment

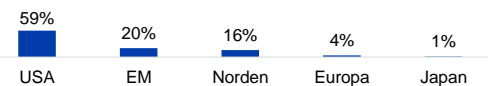
Fondbolagens förening

SWESIF Svenska Euronormen för Socialt Ansvariga Fonder

TILLGÅNGSALLOKERING



REGIONSALLOKERING AKTIER



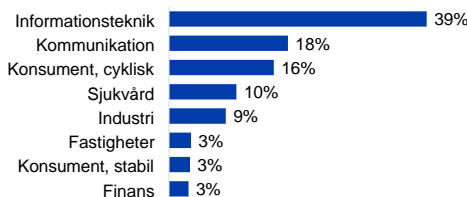
REGIONSALLOKERING RÄNTOR



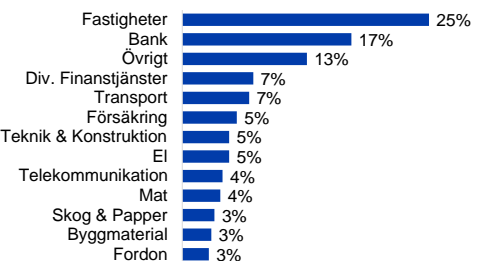
REGIONSFÖRÄNDRING AKTIER JUNI (%-enh)



SEKTORALLOKERING AKTIER



SEKTORALLOKERING RÄNTOR



NYCKELTAL

Antal aktieinnehav	103
Antal räntebärande innehav	160
Standardavvikelse, 1 år	12,6%
Standardavvikelse, 3 år	11,6%
Direktavkastning	0,4%
Yield-to-worst	2,8%
Ränteduration (år)	0,9

FONDFAKTA

Typ av fond	Blandfond
ISIN	SE0004357051
Kurssättning	Dagligen
Riskenivå	4 av 7
Årlig avgift	1,51%
Handelsvaluta	SEK
Minsta startinvestering	0 SEK
Fondförmögenhet	5 910 MSEK
Morningstar Total rating	★★★★★
Morningstar hållbarhetsbetyg	