

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 försäljningstillväxt, stabila marginaler och en stark positionering inom respektive bransch/sector. De utländska räntebärande instrumenten valutasäkras till SEK och fonden inriktar sig på större obligationsutgåvor med bra likviditet. Jämförelseindex är 50% MSCI ACWI NTR SEK och 50% Solactive SEK IG Credit Index. Fonden styrs inte av index.

FÖRVALTARKOMMENTAR

Fonden redovisade en positiv avkastning om 0,47% och årsavkastningen summerar till 12,53%. Fondens jämförelseindex redovisade en avkastning om 0,82% och årsavkastningen summerar till 10,80%. Starkast bidrag till fondens avkastning kom från Adobe följt av Abbvie, medan Waste Management och FMC bidrog negativt.

I fondens aktiedel balanserade vi riskvikterna i fonderna och minskade övervikten något inom tekniksektorn där bolag som Apple, Adobe och ServiceNow stigit omkring 50% under året.

Rapportsäsongen bidrog till fortsatt uppgång, där Alphabet och läkemedelsbolaget Abbvie steg kraftigt i spåren av starkare räkenskaper än förväntat. Aktiviteten för Alphabets söktjänster överträffade förväntningarna samtidigt som deras molntjänster uppvisade en tillväxt på 28%. Även Meta Platforms överraskade positivt med reklamintäkter som översteg förväntningarna, och bolagsledningen ser en positiv trend inför nästa kvartal. Meta Platforms fick även ett positivt mottagande för sin Twitter-utmanare; *Threads*, en ny app som lanserades under månaden och nådde över 30 miljoner användare vid lanseringen. På hårdvarusidan var bilden mer dämpad under månaden, då det nederländska företaget ASML, som tillverkar utrustning för att producera datachips, upplevde en nedgång i värde trots ökad kinesisk efterfrågan. Detta skedde som en följd av en mer försiktig prognos från världens största chiptillverkare, Taiwan Semiconductors.

I fondens räntedel har vi ökat våra innehav i DnB, Jyske och Sparbanken Skåne, samt förvärvat obligationer utgivna av Ellevi och Stockholm Exergi. Samtidigt har vi minskat våra innehav i Heimstaden AB och SIXT. Fondens ränteduration förblir oförändrad under månaden och vår plan är att öka den under hösten när vi fått mer information om när centralbankerna slutar höja räntorna.

STÖRSTA AKTIEINNEHAV		STÖRSTA EMITTENTER	
Apple Inc	1,9%	Heimstaden Bostad Ab	2,0%
Amazon.com Inc	1,8%	Lansforsakringar Bank	1,9%
Microsoft Corp	1,8%	Stora Enso Oyj	1,7%
Taiwan Semiconductor Manul	1,7%	Dnb Bank Asa	1,7%
Alphabet Inc	1,7%	Vacse Ab	1,4%

STÖRSTA BIDRAG	Avkastn.	Bidrag.	Vikt.	Region.
Adobe	8,6%	0,1%	1,7%	USA
Abbvie	9,1%	0,1%	1,6%	USA
Alphabet	7,8%	0,1%	1,7%	USA
Nio	53,5%	0,1%	0,3%	EM
Alibaba	19,2%	0,1%	0,6%	EM

MINSTA BIDRAG	Avkastn.	Bidrag.	Vikt.	Region.
Waste Management	-8,2%	-0,1%	1,1%	USA
FMC	-10,3%	-0,1%	0,8%	USA
Orsted	-10,0%	-0,1%	0,8%	Norden
Taiwan Semiconductor	-4,5%	-0,1%	1,7%	EM
Microsoft	-4,1%	-0,1%	1,8%	USA

FONDENS UTVECKLING					
1 månad	i år	1 år	3 år	5 år	Sedan start (2012.01)
0,47%	12,53%	6,03%	3,63%	21,42%	86,17%

FONDENS UTVECKLING SEDAN START



UTVECKLING PER MÅNAD (%)

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår	Index*
2023	5,43	-0,53	1,66	0,57	3,01	1,41	0,47						12,53	10,80
2022	-6,49	-3,74	0,73	-5,28	-3,36	-3,58	4,97	0,90	-5,11	0,09	0,44	-2,11	-20,85	-4,93
2021	1,58	0,33	-0,49	2,54	-1,83	4,64	-1,16	2,99	-2,71	0,76	1,94	-2,14	6,35	15,25
2020	3,33	-3,52	-7,05	7,10	3,83	3,66	1,79	4,71	0,96	-0,90	3,00	1,39	18,96	1,87
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

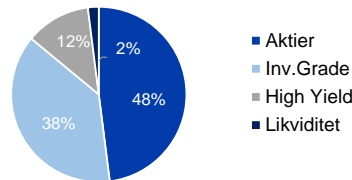
Observera att historisk avkastning inte är någon garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras kan både öka respektive minska i värde. Det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. För ytterligare information, se respektive fonds faktablad och informationsbroschyr, som finns att hämta på www.naventi.se. NAVENTI FOND AB Kungsgatan 38 • Box 3208 • 103 64 Stockholm • Tfn 08-700 52 80 • 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. Dan 1 juni 2021 ersattes Nasdaq OMX Credit SEK av Solactive SEK IG Credit Index.

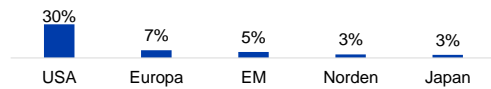
Följ oss på LinkedIn, eller via vår App!



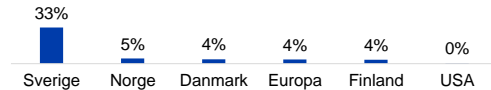
TILLGÅNGSALLOKERING



REGIONSALLOKERING AKTIER



REGIONSALLOKERING RÄNTOR



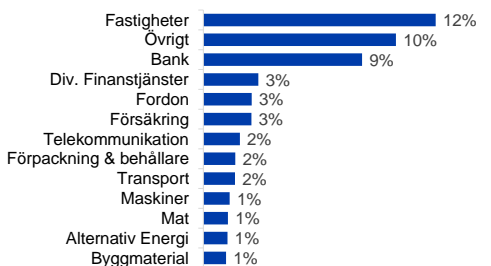
TEMAFÖRDELNING AKTIER



SEKTORALLOKERING AKTIER



SEKTORALLOKERING RÄNTOR



NYCKELTAL

Antal aktieinnehav	56
Antal räntebärande innehav (emittenter)	100
Standardavvikelse, 1 år	8,9%
Standardavvikelse, 3 år	10,2%
Direktavkastning	1,9%
Avkastning till förfall (obligationer)	7,0%
Ränteduration (år)	1,3
Kupongavkastning obligationer	5,1%

FONDFAKTA

Typ av fond	Blandfond
ISIN	SE0004357051
Kurrsättning	Dagligen
Riskenivå	4 av 7
Årlig avgift	1,50%
Handelsvaluta	SEK
Minsta startinvestering	0 SEK
Fondförmögenhet	5 395 MSEK
Morningstar Total rating	★★★
Morningstar hållbarhetsbetyg	★★★★