

Fonden är en aktivt förvaldat global fond med fokus på aktier. 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/ sektor. Fondens exponering mot aktiemarknaden kan maximalt uppgå till 100 procent av fondförmögenheten. Valbar hos: Folksam, Nordnet, Länsförsäkringar, PPM, SPP, Swedbank, SEB Trygg Liv och Skandia. Jämförelseindex är 95% MSCI ACWI SEK och 5% Solactive SEK FRN IG Credit Index. Fonden styrs inte av index.

FÖRVALTARKOMMENTAR

Fonden redovisade en positiv avkastning om 4,97% och årsavkastningen summerar till 14,57%. Fondens jämförelseindex har i år avkastat -6,35%. Starkast bidrag till fondens avkastning kom från Amazon.com Inc, följt av Apple Inc, medan Mastercard Inc och Slack Technologies Inc bidrog negativt.

Under månaden 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 vårdtjänster online, ett koncept som påminner om en mix av Kry.se samt Apotea, där de servar inhemska kunder i Kina. Vi ser bolaget som väl positionerat för kommande år, där allt fler användare attraheras. Här noterar vi även att den äldre publiken hittat fram till dess tjänster i takt med att fysiska vårdköer blivit långa i Coronatider. Vidare ser vi attraktivt på bolagets räkenskaper, där en kraftig nettokassa öppnar upp möjligheter för expansion och förvärv framgent.

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%. Här noterar vi en kvalitetstjänst där de ligger i framkant med AI-teknik, något som särskiljer bolaget mot konkurrenterna och motiverar en fortsatt premie. Inom transportsektorn har vårt innehav danska DSV Panalpina fortsatt att utvecklas väl med positiva framtidsutsikter från ledningen, en trend vi även noterar för det svenska konsultbolaget Sweco.

Samtliga sektorer vi är investerade inom påvisade positiv utveckling under månaden.

STÖRSTA BIDRAG	Avkastn.	Bidrag.	Vikt.	Region.
Amazon.com Inc	11,8%	0,57%	5,3%	USA
Apple Inc	13,6%	0,46%	3,7%	USA
Tal Education Group	19,9%	0,43%	2,5%	EM
DSV Panalpina A/S	14,3%	0,43%	3,3%	Norden
Tencent Holdings	20,3%	0,39%	2,0%	EM

MINSTA BIDRAG	Avkastn.	Bidrag.	Vikt.	Region.
Mastercard Inc	-2,7%	-0,09%	3,2%	USA
Slack Technologies Inc	-12,2%	-0,08%	0,4%	USA
Alphabet Inc	-2,1%	-0,07%	3,3%	USA
Medtronic Plc	-7,3%	-0,05%	0,7%	Europa
Everbridge Inc	-6,4%	-0,05%	0,7%	USA

FONDENS UTVECKLING

1 månad	i år	1 år	3 år	5 år	Sedan start (2012.01)
4,97%	14,57%	25,45%	50,55%	67,06%	141,22%

FONDENS UTVECKLING SEDAN START

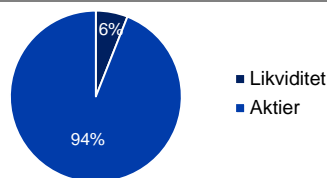


UTVECKLING PER MÅNAD (%)

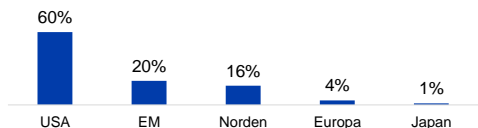
År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår	Index *
2020	5,69	-6,21	-6,25	10,90	5,91	4,97							14,57	-6,35
2019	11,45	5,27	1,33	7,08	-6,94	3,67	4,39	0,32	-2,14	1,56	3,57	1,57	34,47	31,72
2018	2,90	2,00	-3,65	5,46	2,02	-0,05	-0,97	3,50	-2,82	-7,58	-0,39	-9,19	-9,44	-3,13
2017	-1,91	3,02	-0,27	1,22	0,49	-2,16	0,27	-1,07	4,35	4,24	0,37	-0,35	8,21	9,20

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. Från 1 juni 2020 har Nasdaq OMX Credit SEK upphört och ersatts av Solactive SEK FRN IG Credit Index. Fonden styrs inte av index.

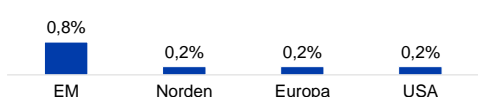
TILLGANGSALLOKERING



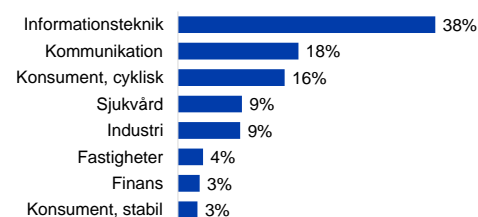
REGIONSALLOKERING AKTIER



REGIONSFÖRÄNDRING JUNI (%-enh)



SEKTORALLOKERING AKTIER



STÖRSTA INNEHAV

Amazon.com Inc	5,3%
Microsoft Corp	4,0%
Facebook Inc	3,7%
Apple Inc	3,7%
Alphabet Inc	3,3%
DSV Panalpina AS	3,3%
Mastercard Inc	3,2%
Adobe Inc	3,0%
ServiceNow Inc	2,7%
TAL Education Group	2,5%

NYCKELTAL

Antal aktieinnehav	103
Standardavvikelse, 1 år	17,3%
Standardavvikelse, 3 år	16,6%
Direktavkastning	0,4%

FONDFAKTA

Typ av fond	Aktiefond
ISIN	SE0004357069
Kurssättning	Dagligen
Riskenivå	5 av 7
Årlig avgift	1,61%
Handelsvaluta	SEK
Minsta startinvestering	0 SEK
Fondförmögenhet	6 021 MSEK
Morningstar total rating	★★★★★
Morningstar hållbarhetsbetyg	★★★★★