



Sammanfattning

- Crowdstrike fortsätter att stiga och kommer att inkluderas i S&P500 den 24 juni 2024.
- Kraftiga kurslyft för Apple och Adobe efter nyheter om AI respektive en positiv kvartalsrapport.
- Vi deltog i emissioner från Peab och Bonnier.

Förvaltarkommentar

Aktier

Positiv börsvecka med lägre amerikansk inflation än väntat och en marknad som ryckte på axlarna åt USAs centralbanks (FED) uppjusterade räntebana.

På indexnivå föll det japanska indexet Nikkei225 0,21 %, kinesiska HangSeng-indexet noterade en nedgång om 2,08 %, medan amerikanska S&P500-indexet stängde veckan på plus 1,49 %. Det breda europeiska indexet EuroStoxx600 noterade en nedgång om 3,60 %, medan det svenska storbolagsindexet OMXS30 stängde veckan på minus 2,36 %. Samtliga index redovisas i svenska kronor.

Datasäkerhetsbolaget Crowdstrike fortsatte att stiga i spåren av att bolaget kommer att inkluderas i det breda amerikanska indexet S&P500 den 24 juni. Detta innebär att indexföljande förvaltning behöver inkludera och köpa aktien. Bolagets aktiekurs har i år stigit över 50 % och börsvärdet uppgår till 93 md USD.

Även Apples aktiekurs noterade kraftigt lyft efter meddelandet om AI-lanseringar inom deras produkter. Apple är kända för att göra det mesta av sina lösningar "in-house" men för kommande AI-lösningar har de nu valt att samarbeta med OpenAI/ChatGPT.

Vidare på teknikfronten mottogs Adobes kvartalsrapport väl efter att mjukvarubolaget redovisade en omsättningstillväxt om 10 %, vinst per aktie steg 15 % och prognosen skruvades upp. Oron för om användare skulle ta till sig deras AI-lösningar dämpades och statistiken visade t. ex. att deras användare hittills har genererat 9 miljarder AI-bilder med Firefly, en siffra som var nästintill noll för ett år sedan.

Räntor



FED lämnade som väntat räntan oförändrad men håller dörren öppen för en kommande sänkning. För svensk del är nästa räntebesked den 27 juni och förväntningarna om en förändring är låga, då förra veckans inflationstal var högre än väntat.

Vi deltog under förra veckan i emissioner från Peab och Bonnier. Vi ökade även ett innehav i Castellum utgivet i EUR då det handlar på en bra nivå jämfört med deras SEK obligationer. Internationellt har räntor fallit relativt kraftigt under förra veckan, vilket även påverkat de nordiska räntorna och har därmed varit positivt för vår avkastning.

Avkastning (%)

Fond	WTD	YTD
Ruth Core Nordic Credit	0,41	3,07
Naventi Defensiv Flex	0,66	6,31
Naventi Balanserad Flex	0,91	9,59
Naventi Offensiv Flex	1,39	15,76
OMXS30	-2,36	9,61
Världsindex (SEK)	0,29	16,01

Inför veckan

-  Tisdag, KPI
-  Onsdag, Arbetslöshet

Allokering

	Aktie	Ränta
Ruth Core Nordic Credit	0%	100%
Naventi Defensiv Flex	27%	73%
Naventi Balanserad Flex	52%	48%
Naventi Offensiv Flex	96%	4%