FÃ¶rvaltarkommentar Coeli Global Selektiv augusti 2020

Allt eftersom ekonomierna Ã¶ppnar upp kommer riskvilja och kapital tillbaka till bÃ¶rsen. Augusti blev en bra mÃ¥nad fÃ¶r fonden som var upp 6,62 procent, vilket var 2,22 procent bÃ¤ttre Ã¤n vÃ¥rt jÃ¤mfÃ¶relseindex. Tre aktier som har utvecklats speciellt starkt Ã¤r a) teknologigiganten Apple, mycket drivet av den fina kvartalsrapport som fÃ¶retaget presenterade i slutet av juli (lÃ¤s vÃ¥r analys om rapporten) b) betalningsfÃ¶retaget Mastercard vars aktie utvecklats relativt svagt i Ã¥r men som Ã¤ntligen fick fart den hÃ¤r mÃ¥naden c) det amerikanska grafikprocessortillverkaren NVIDIA vars aktie har haft en otrolig utveckling i Ã¥r och Ã¤r upp Ã¶ver 100 procent (lÃ¤s mer om varfÃ¶r fÃ¶retaget Ã¤r sÃ¥ bra).

Den svagaste aktien den hÃ¤r mÃ¥naden var det tyska fastighetsbolaget Aroundtown som har stor andel kontors- och hotellverksamhet och vars aktie fÃ¥ var intresserade av att kÃ¶pa den hÃ¤r mÃ¥naden.

HÃ¤ndelser och trender i marknaden som dominerar utvecklingen

Mycket av det som hÃ¤nder pÃ¥ bÃ¶rsen just nu handlar sÃ¥klart om hur mycket fÃ¶retagen pÃ¥verkas av coronakrisen. VÃ¥rt fokus Ã¤r dÃ¤remot allt mindre pÃ¥ krisen dÃ¥ den kommer vara Ã¶ver inom en Ã¶verskÃ¥dlig tid, och allt mer pÃ¥ vilka nya trender som krisen har skapat eller fÃ¶rstÃ¤rkt samt vilka risker som vi ser framgent. En sak Ã¤r sÃ¤ker â?? vi kommer garanterat se mer geopolitiska stÃ¶rningar och en vÃ¤rld dÃ¤r tvÃ¥ teknologiska system, den vÃ¤sterlÃ¤ndska och den kinesiska, kommer kollidera och konkurrera. Det hÃ¤r medfÃ¶r inte bara risker utan Ã¤ven kortsiktigt ocksÃ¥ leda till en Ã¶kad investeringsvilja hos mÃ¥nga fÃ¶retag och regeringar. Hur det kommer spela ut och vilka fÃ¶retag vi ska investera i, respektive undvika, lÃ¤gger vi mycket tid pÃ¥ att analysera just nu.

FÃ¶rÃ¤ndringar i portfÃ¶ljen

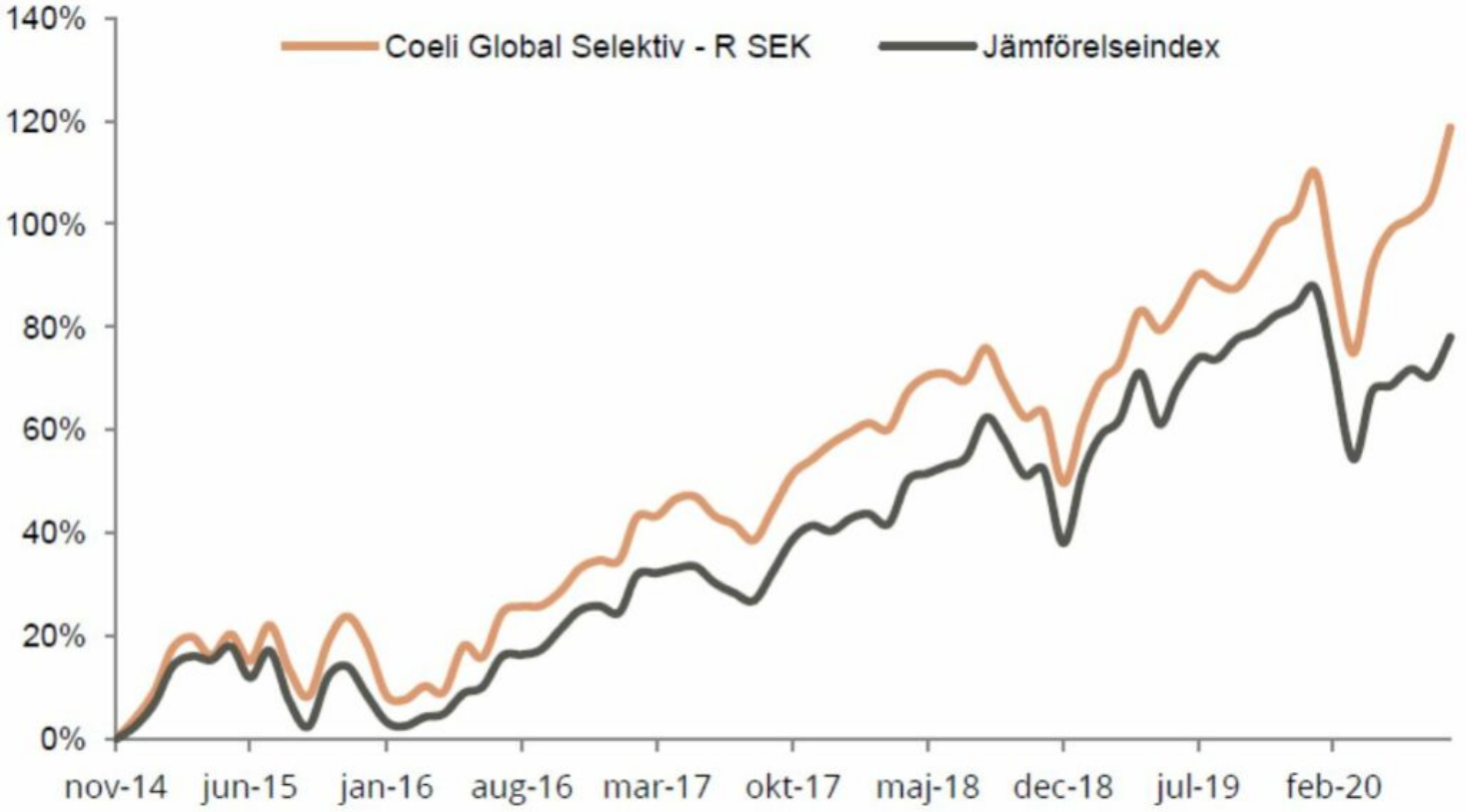
Vi gjorde inga fÃ¶rÃ¤ndringar i fonden under mÃ¥naden.

Fondens positionering

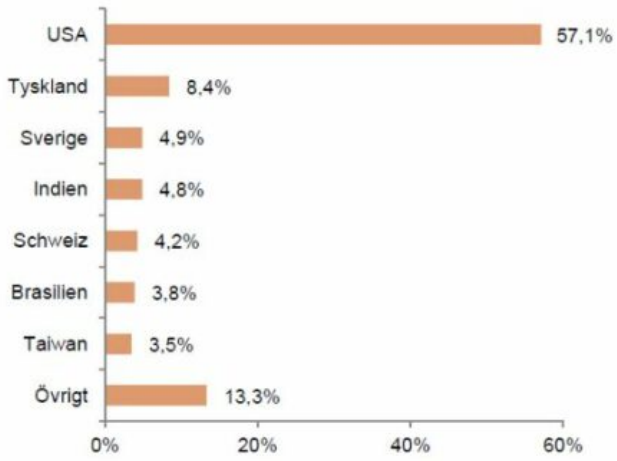
Fonden ligger bra i marknaden, den Ã¶kar i stigande marknader och hÃ¥ller emot bra nÃ¤r bÃ¶rsen har lite sÃ¤mre dagar. Vi har en fin balans mellan vÃ¥ra sektorer och Ã¤r inte alltfÃ¶r beroende av nÃ¥gon enskild sektors utveckling. NÃ¥gra av de innehav vi ser mycket uppsida inom pÃ¥ 6-12 mÃ¥naders sikt Ã¤r spridda mellan skilda sektorer â?? allt ifrÃ¥n sjukhussektorn till byggnadsmaterial. Det Ã¤r med stolthet vi kan sÃ¤ga att ni genom fonden Ã¤ger en hÃ¤rlig mix av vÃ¤rldens finaste bolag.

Utveckling per andelsklass	1 mÃ¥n	i Ã¥r	3 Ã¥r	FrÃ¥n start
Coeli Global Selektiv â?? R SEK	6,62%	8,17%	57,72%	118,70%
JÃ¤mfÃ¶relseindex	4,40%	-3,30%	40,26%	78,05%

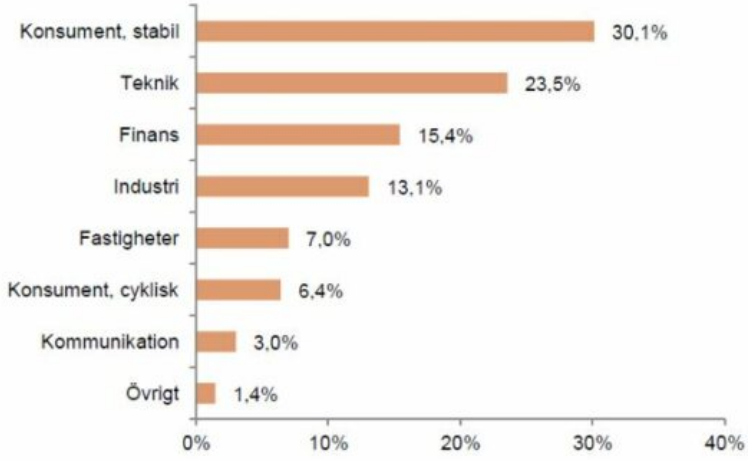
Utveckling i SEK



Bolagens hemland



Branschfördelning



Date Created
2020/09/07