



Sammanfattning

- Under förra veckan fortsatte de stora teknikbolagen att stiga i aktiekurs medan flera hälsovårdsbolag föll tillbaka något.
- Danska energibolaget Orsted fick positiva kursrörelser efter nyheter om en ny vindpark i USA.
- Det var en låg omsättning och få emissioner i kreditmarknaden på grund av början på sommarledigheterna.

Förvaltarkommentar

Aktier

Fortsatt stark riskvilja i marknaden och de amerikanska börserna noterade nya rekordnivåer.

På indexnivå steg det japanska indexet Nikkei225 2,24 %, kinesiska HangSeng-indexet noterade en nedgång om 0,65 %, medan amerikanska S&P500-indexet stängde veckan på plus 0,87 %. Det breda europeiska indexet EuroStoxx600 noterade en uppgång om 0,97 %, medan det svenska storbolagsindexet OMXS30 stängde veckan på minus 0,50 %. Samtliga index redovisas i svenska kronor.

Den amerikanska dollarn försvagades något efter att FED-chefen Jerome Powell kommenterade att den senaste tidens data indikerar om fortsatt fallande inflation samt att arbetsmarknaden rör sig "betydligt" mot en bättre balans.

På bolagsfronten tuffade de stora teknikbolagen vidare upp, medan flera hälsovårdsbolag föll tillbaka något i spåren av uttalande från Joe Biden om att priserna för viktminskningsmedicinerna är för höga.

I USA godkändes det första steget av en vindpark ute till havs i New Jersey vilket gav en boost till danska Orsteds aktiekurs. Beslutet innebär att det totalt sett godkännts 9 vindkraftsparker till havs under Biden-administrationen gröna satsningar med 13 gigawatt elektricitet, vilket är tillräckligt för att försörja 5 miljoner hem.

Räntor

Omsättningen var väldigt låg i kreditmarknaden då det knappt gjordes några emissioner och många investerare har börjat gå på semester. De intressen man ser i sekundärmarknaden är fortsatt mestadels köp. Höjdpunkten för makrostatistik var amerikansk arbetsmarknadsdata där antalet nya jobb steg något mer än förväntat men samtidigt reviderades förra månadens siffra ned. Detta mottogs positivt av marknaden och räntor gick ned.

Avkastning (%)

Fond	WTD	YTD
Ruth Core Nordic Credit	0,08	3,32
Naventi Defensiv Flex	-0,02	6,94
Naventi Balanserad Flex	-0,09	10,60
Naventi Offensiv Flex	-0,21	17,54
OMXS30	-0,50	8,24
Världsindex (SEK)	0,90	18,57

Inför veckan

-  Tisdag, FED talar
-  Torsdag, KPI
-  Fredag, KPI

Allokering

	Aktie	Ränta
Ruth Core Nordic Credit	0%	100%
Naventi Defensiv Flex	26%	74%
Naventi Balanserad Flex	52%	48%
Naventi Offensiv Flex	97%	3%