



TIN Fonder Jun 2020 – Lanserat TIN World Tech

Månadens största nyhet är utan tvekan att vi startat ytterligare en fond, denna gång i nära samarbete med Avanza. TIN World Tech startade den 12 juni och investerar primärt i mellanstora innovativa bolag över hela världen men med fokus på utvecklade marknader.

Fonden har även ett utpräglat fokus på hållbarhet med målsättningen att minst hälften av fondens innehav skall verka i en positiv riktning utefter FNs globala hållbarhetsmål.

Under juni månad såg vi fortsatt stigande kurser på aktiemarknaderna trots relativt kraftig volatilitet i mitten av perioden. Tvekampen mellan sentiment kring pandemin och myndigheters policyrespons fortsätter. Effekterna från pandemin på bolagens vinster kommer mer tydligt synas i rapportperioden för andra kvartalet. Enligt vår bedömning kommer inte de kortsiktiga absoluta resultatnivåerna var mest avgörande för aktiernas utveckling utan snarare de signaler om framtida utveckling som bolagen ger.

Totalt sett har vi en oförändrat positiv långsiktig framtidstro kring teknik, innovation och dematerialiserad tillväxt. Vi har redan sett att den senaste tidens händelser accelererat digitaliseringen i samhället och tror att vi även framgent kommer hitta intressanta bolag att investera i. I det kortare perspektivet har den digitala accelerationen skett snabbare inom mjukvara och digitala varumärken. Vad det beträffar digital hälsa så ser vi även där en acceleration, men det är mer av en långsiktig trend som kommer utspela sig över flera år. Vi ser ökande möjligheter att hitta attraktiva affärsmodeller inom hälsa under förutsägbar framtid.

TIN Ny Teknik

Senaste månaden steg andelsvärdet med 3,1 procent. Under samma period var värdeutvecklingen för det bredare jämförelseindexet för nordiska småbolag VINCSN 1,5 procent. På rullande 12 månader har fonden stigit 39,0 procent, jämfört med 2,1 procent för index. Sedan fondens start har fonden stigit 60,8 procent, samtidigt som index ökat 12,2 procent. De tre största innehaven i fonden var vid månadsskiftet **Embracer**, **Evolution Gaming** och **Take-Two Interactive**. För en lista över de tio största och samtliga innehav per årsskiftet se tinfonder.se/innehav/.

De innehav som bidragit mest till avkastningen under månaden var **Embracer**, **Stillfront** och **Sinch**. Bland innehav som påverkat negativt under månaden finner vi **Elekt**, **Nemetschek** och **Frontier Developments**. Fondens största segment är Mjukvara, som utgör 31 procent av förvaltad kapital, följt av Digitala varumärken på 28 procent och Hälsa på 24 procent.

Affärsaktiviteten i marknaden var fortsatt intensiv med många större transaktioner. Vi har deltagit i riktade emissioner i **Stillfront**, **Sinch** och **Bambuser** och kommer att agera som ankarinvestor i børsintroduktionen av norska **Mercell**.



TIN World Tech

Sedan start den 12 juni steg andelsvärdet med 1,9 procent. Under samma period var värdeutvecklingen för jämförelseindexet MSCI World 2,1 procent. De tre största innehaven i fonden var vid månadsskiftet **Edwards Life Sciences**, **Nintendo** och **Adobe**. För en lista över de tio största innehaven se tinfonder.se/innehav-twt/.

De innehav som bidragit mest till avkastningen under månaden var **Embracer**, **Straumann** och **Pushpay**. Bland innehav som påverkat negativt finner vi **Twitter**, **Solaredge** och **Charles River Labs**. Fondens största segment är Mjukvara, som utgör 31 procent av förvaltad kapital, följt av Hälsa på 28 procent och Digitala varumärken på 13 procent.

Uppstarten av fonden har gått bra och fonden har i dagsläget 40 innehav. Vi har hittat många intressanta bolag som vi etablerat bekantskap med under våren eller tidigare år. Inte minst vill vi lyfta fram att Australien, där man finner fem av fondens bolag, är fondens näst största geografiska exponering efter USA. Ett exempel är bolaget Pushpay som gör mjukvara specialiserad mot kyrkor, stiftelser och välgörenhetsorganisationer. Enkelt uttryckt kan man säga att de digitaliserar kollekten. Bolaget har starka marknadsandelar, hög tillväxt och hög lönsamhet. De är fortfarande tidigt i sin resa mot en global vinnarposition.

Kontakter

Tomas Lundmark
Tel: +46 (0) 72 143 99 08
E-mail: tomas.lundmark@tinfonder.se

TIN Fonder
Riddargatan 23
114 57 Stockholm
Tel: +46 (0) 8 520 277 44
E-mail: info@tinfonder.se
Twitter: [@tinfonder](https://twitter.com/tinfonder)

www.tinfonder.se

Bifogade bilder

[TIN Fonder TIN World Tech Australien](#)

Bifogade filer

[TIN Fonder Jun 2020 – Lanserat TIN World Tech](#)