



## Penser Dynamic Allocation

### Investeringsstrategi

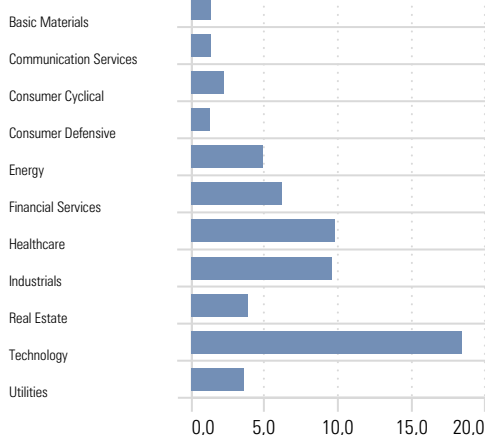
Fonden är en aktivt förvaltda allokeringssfond. Fonden ger investerare delvis tillgång till Erik Penser Banks husvy på ett enkelt sätt. Fonden är aktivt förvaltda och investeringsbeslut drivs av kvantitativa modeller och makro data. Fonden kan investera direkt eller indirekt i aktier, räntor och alternativa tillgångslag med målsättningen att ha en låg korrelation med aktie- och eller räntemarknaden. Normalallokering mellan aktier, räntebärande och alternativa investeringar är 45%/35% och 20% men kan avvika över tiden.

### Fondfakta

Fondstorlek (SEK Mil)	243,10
% Andel i 10 Största Innehav	52,41
Antal Innehav	48
Genomsnittlig Market Cap (\$M)	317 362
Artikel 8 or Artikel 9	Article 8
Morningstar Kategori	Fund SEK Moderate Allocation
Management Fee	1,15
Grundvaluta	Swedish Krona
ISIN	SE0012990596

### Relativa Vikter

Time Period: 2022-06-01 to 2022-08-31



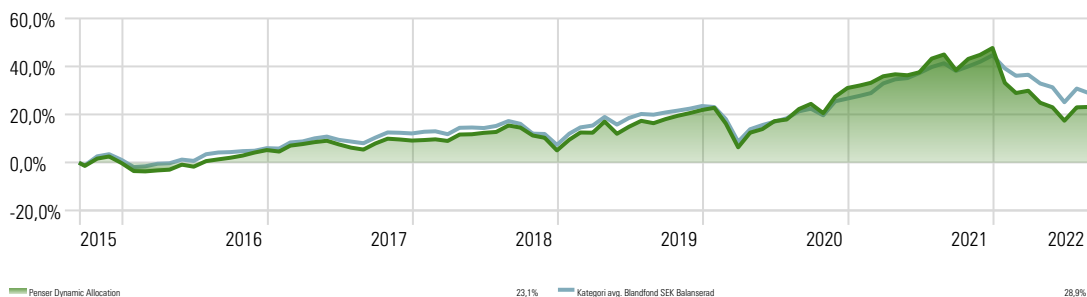
### Marknadskommentar

Augusti månad inleddes starkt där vi såg en bred uppgång på världens börser, denna avtog dock i mitten av månaden och börserna stängde till slut ned på månaden. Fonden hanterade nedgången relativt bra och var på månaden upp 0,13% (SEK) och för året ner 16,58% (SEK).

Vår investeringstes för 2022 har varit att trots kriget och dess realekonomiska påverkan kommer USA och stora delar av Asien klara sig undan en recession. Vilket också blivit fallet så här långt och därför har vi valt att vara överexponerade mot just USA, Asien och även Latinamerika. Just nu är vår exponering mot globala aktier ca 61,02%.

Unden månaden har vår exponering mot Latinamerika gått starkt och är upp 9,04%. Vår exponering mot Cybersäkerhet är upp 7,54% och Global Ren Energi 4,81%. Sämst har det gått för våra svenska aktier, dessa står dock endast för ca 4,46% av fonden.

### Avkastning efter avgift

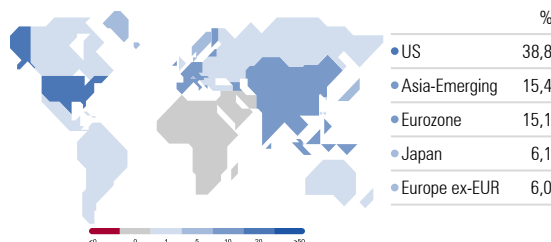


### Avkastning årsvis

	YTD	2021	2020	2019
Penser Dynamic Allocation	-16,58	12,68	9,40	15,96
Kategori avg. Blandfond SEK Balanserad	-10,87	14,18	5,73	15,00

### Regional intäktsexponering underliggande bolag

Portfolio Date: 2022-08-31



### 10 största innehav

Portfolio Date: 2022-08-31

Portföljvikt%	Weight (%)
SPDR® S&P US Technology Select Sect ETF	7,94
iShares Global Clean Energy ETF USD Dist	7,46
XACT Norden	5,47
Global X Lithium & Battery TechETFUSDAcc	4,87
First Trust Nasdaq Cybscty ETF A USD Acc	4,86
X MSCI EM LATAM ESG SWAP 1C	4,80
GS Alternative Trend I Acc SEK Hdg	4,41
Lyxor MSCI Water ESG Filtr (DR) ETF Dist	4,34
Simplicity Likviditet A	4,15
Man GLG Event Driven Alternative IN SEKH	4,12



## Penser Dynamic Allocation

### Riskmått

	Performance Start Date - 2022-08-31
Best Month	5,71
Beta	0,79
Std Dev	9,51
Tracking Error	7,14
Relative Risk	1,15

### Kvartalets största bidrag

Time Period: 2022-07-01 to 2022-08-31

	Vikt%	Avkastning	Bidrag
Orron Energy AB	0,39	214,57	0,60
Enphase Energy Inc	0,88	52,24	0,42
Apple Inc	2,01	19,49	0,39
Plug Power Inc	0,41	75,59	0,28
First Solar Inc	0,34	94,26	0,28

### Kvartalets minsta bidrag

Time Period: 2022-07-01 to 2022-08-31

	Vikt%	Avkastning	Bidrag
GSK PLC	0,26	-22,24	-0,09
Banco Santander SA	0,30	-10,26	-0,09
Sanofi SA	0,31	-14,86	-0,08
Intel Corp	0,40	-10,56	-0,07
Repsol SA	0,36	-5,82	-0,06

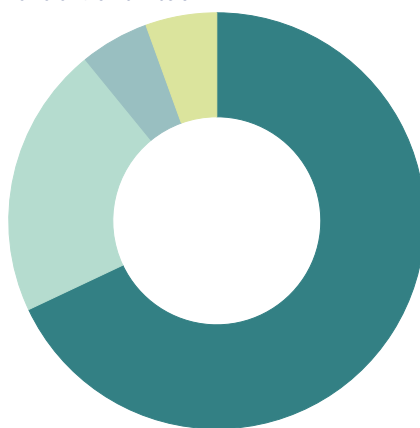
### Detta är Erik Penser Bank

Privatägdd och fristående bank med fokus på att skapa värden för kunder. Vi erbjuder såväl diskretionära förvaltningstjänster som rådgivande förvaltningstjänster. Det övergripande målet med förvaltningen är att skapa en långsiktigt god och jämn avkastning med ett begränsat risktagande. Utifrån en gedigen erfarenhet och en initierad analys fungerar vi som en affärspartner till våra kunder, oavsett om de är förmögna privatpersoner, entreprenörer, företagsägare eller institutioner

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka det insatta kapitalet. Informationsbroschyr och KID finns att ta del av på [www.penser.se](http://www.penser.se) samt [fcgfonder.se](http://fcgfonder.se)

### Tillgångsallokering - Penser Dynamic Allocation

Portfolio Date: 2022-08-31

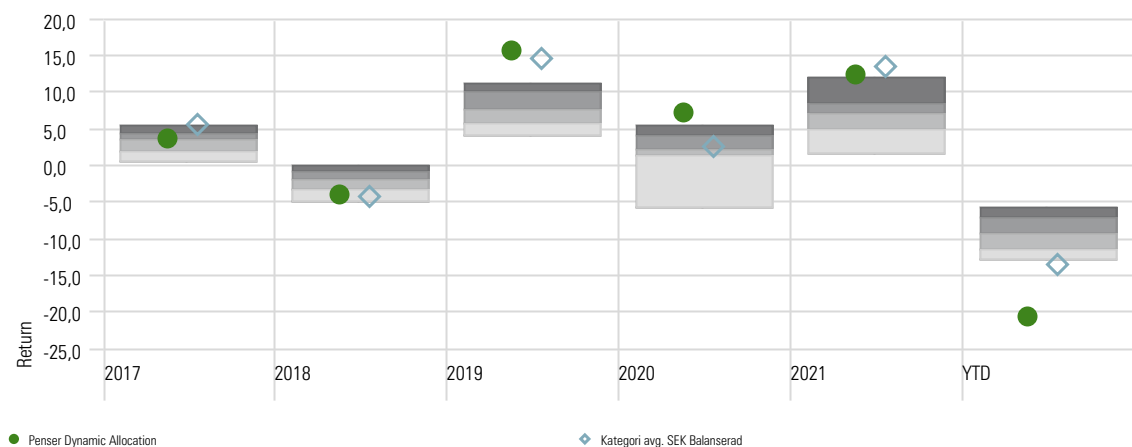


Asset Class	Percentage
Stock	68,0
Bond	21,1
Cash	5,4
Other	5,5
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

### Årlig utveckling relativt Peers

Peer Group (5-95%): Funds - Europe/Africa/Asia - SEK Cautious Allocation Calculation Benchmark: EAA Fund SEK Moderate Allocation

Top Quartile 2nd Quartile 3rd Quartile Bottom Quartile

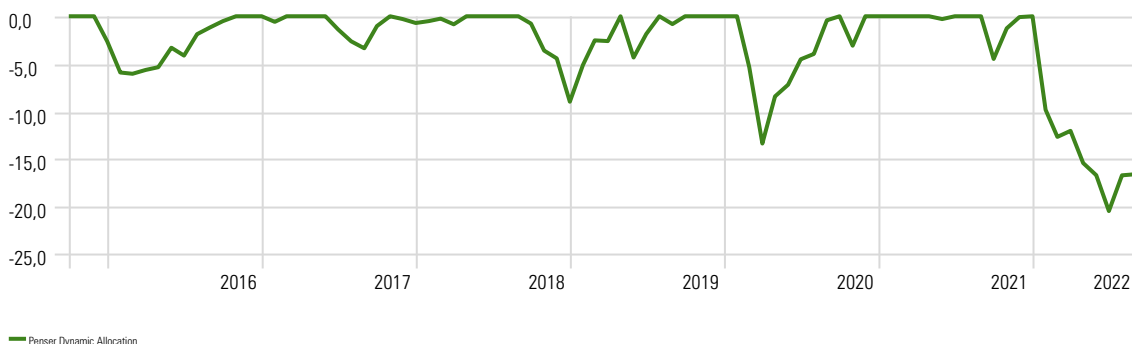


● Penser Dynamic Allocation

◆ Kategori avg. SEK Balanserad

### Drawdown

Time Period: Performance Start Date to 2022-08-31



— Penser Dynamic Allocation