

Månadsrapport december 2016

Naventi Offensiv

Valbar hos: Länsförsäkringar, Skandia, SEB Trygg Liv och PPM

Fonden är en aktivt förvaltat global aktiefond. Fondens aktieplaceringar sker i bolag som bedöms ha stabilt växande bolagsvinster, tillväxt inom såväl försäljning som marginaler, stark positionering inom dess bransch/sector samt hög vinstutdelningsförmåga.

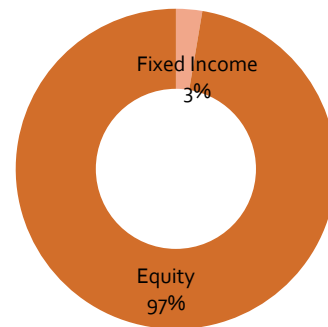
Förvaltarkommentar

Fonden avslutade året starkt och redovisade en uppgång om 2,3%. Intrum Justitias samgående med Lindorff röstades igenom på Intrum Justitias bolagsstämma och innehavet bidrog till fondens positiva utveckling under december.

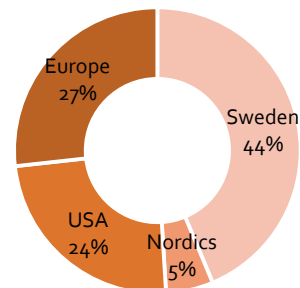
Under månaden tog vi vinst och sålde terminer i det amerikanska småbolagsindexet Russel 2000. Anledningen är att amerikanska småbolag har gått starkt på ganska kort tid och att våra målnivåer blev uppnådda.

Vi ökade under månaden fondens exponering mot den svenska börsen och mot europeiska banker.

Tillgångsallokering



Regional aktiefördelning



Innehav med störst påverkan under månaden

Positivt bidrag	Negativt bidrag
Lagercrantz	H&M
Intrum Justitia	Andritz

Fondfakta

Typ av fond	Aktiefond
Förvaringsinstitut	SEB AB (publ)
ISIN	SE0004545739
Handelsvaluta	SEK

Avkastning

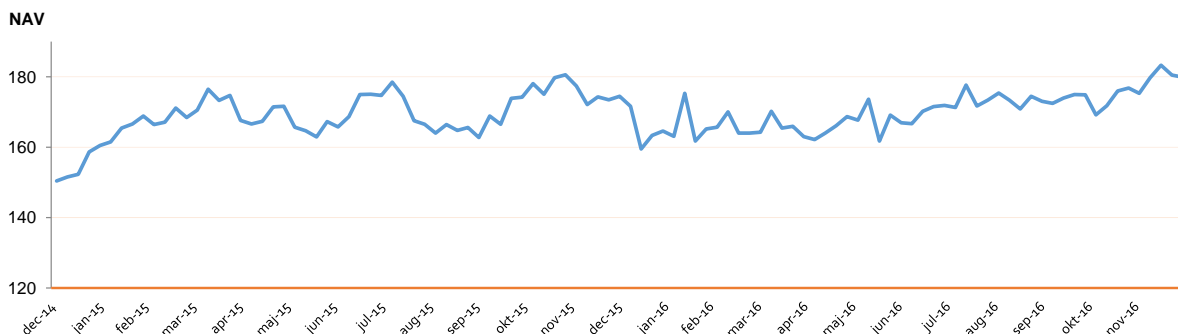
Sedan start*	1 månad	2016
79,9%	2,3%	3,1%

Månadens allokeringförändringar

Ökat	Minskat
Sverige	USA

*Startdatum 13 april 2012

Värdeutveckling 24 månader



Observera att historisk avkastning inte är någon garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras kan både öka respektive minska i värde. Det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. För ytterligare information, se respektive fonds faktablad och informationsbroschyr, som finns att hämta på www.naventi.se.

NAVENTI FONDER AB Kungsgatan 38 • Box 3208 • 103 64 Stockholm • Tfn 08-700 52 60 • Fax 08-20 96 90 • info@naventi.se • www.naventi.se • Org.nr 556630-8689