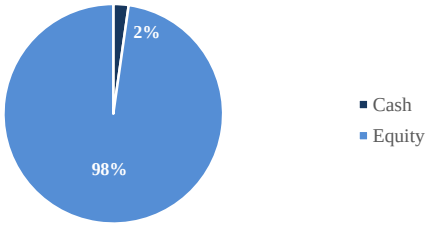
NAVENTI OFFENSIV FLEX
Månadsrapport juli 2017

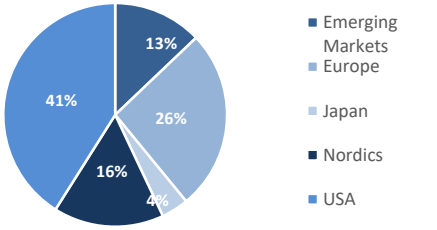
Fonden är en aktivt förvaltad global fond med fokus på aktier. Fondens exponering mot aktiemarknaden kan maximalt uppgå till 100 procent av fondförmögenheten.

Valbar hos: Folksam, Nordnet, Friends, Länsförsäkringar, PPM, SPP, Swedbank, SEB Trygg Liv och Skandia

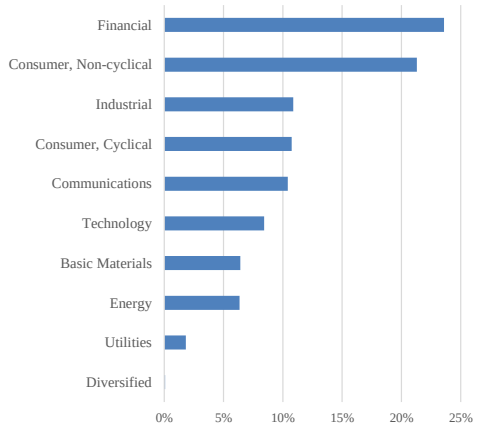


FÖRVALTARKOMMENTAR

Fonden redovisade en positiv avkastning om 0,27% under juli månad. Största positiva bidrag i fonden kom från tillväxtmarknader, medan USA bidrog negativt, p.g.a. försvagning av den amerikanska dollarn. Fonden har en relativt hög exponering mot Europa, då vi tror att dessa marknader kommer att ha en positiv utveckling.



De sektorerna som har bidragit mest till fondens avkastning under månaden var teknologi- och finanssektorn. Fonden har för närvarande cirka 25% exponering mot finanssektorn.



Industri- och läkemedelsbolag var de sämsta sektorerna och bidrog negativt till fondens avkastning.

Under månaden ökade vi aktieexponeringen mot Korea och Taiwan samt minskade exponeringen mot Norden. Fondens aktieexponering mot tillväxtmarknader uppgår till cirka 10% av fondens förmögenhet.

Fonden har en relativt hög aktieexponering om cirka 98% av fondens förmögenhet, då vi tror att aktier har större möjlighet att ge avkastning jämfört med räntor med beaktande av det låga ränteläget.

Nyckeltal

Standardavvikelse 1 år	7,2
Standardavvikelse 3 år	11,1
Direktavkastning	2,4

Utveckling %
2017-07-31

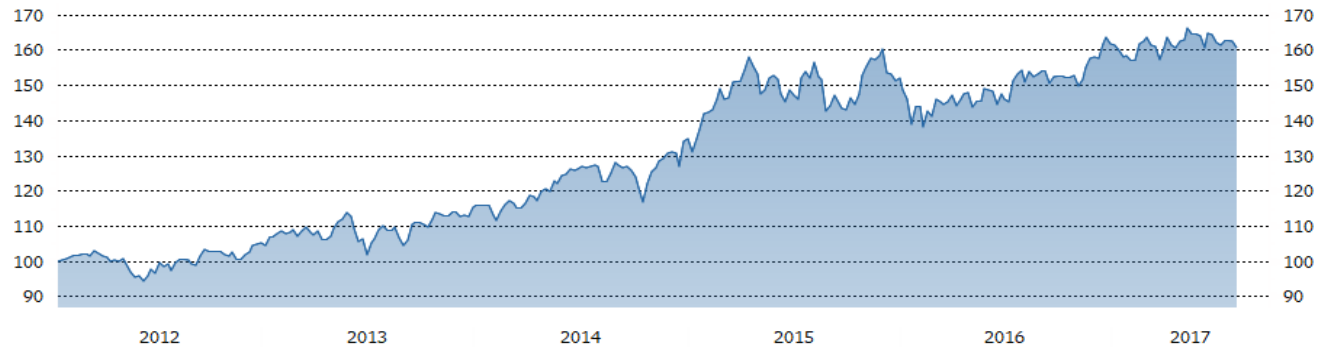
Sedan start	1 månad	2017	1 år	3 år
60,7%	0,3%	0,6%	5,3%	27,2%

Förändringar under månaden

	Ökad	Minskad	Positivt Bidrag	Negativt Bidrag
Sektor			Financial	Industrial
			Technology	Healthcare
Region	Emerging Markets	Nordics	Emerging Markets	USA
			Europe	Nordics

Fondfakta	
Typ av fond	Aktiefond
Förvaringsinstitut	SEB AB (publ)
ISIN	SE0004357069
Handelsvaluta	SEK

Värdeutveckling sedan start



År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Helår
2017	-1,91	3,02	-0,27	1,22	0,49	-2,16	0,27						**0,56**
2016	-4,58	-0,38	1,32	-1,06	3,52	-2,12	3,99	1,13	-1,80	0,63	3,56	1,21	**5,16**
2015	6,09	4,50	1,57	-1,24	2,01	-5,37	6,60	-5,38	-1,96	7,40	3,78	-4,54	**12,96**
2014	-2,96	3,65	0,92	2,34	3,66	1,25	-0,11	0,49	-1,72	1,62	3,17	2,87	**16,00**
2013	3,36	-0,61	0,25	1,18	1,66	-5,84	4,07	-3,23	4,76	2,71	1,04	1,29	**10,61**
2012						2,87	1,31	-0,56	3,31	-0,60	0,95	2,34	

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