

1. Allmän information

Enligt gällande regelverk ska fondförvaltare lämna information om aktivitetsgrad i fondförvaltningen. Syftet är att förbättra investerarnas förutsättningar att bedöma om den årliga avgift som fondförvaltare tar ut för att förvalta fonden är motiverad i förhållande till aktivitetsgrad (aktiv risk) i fondförvaltningen. Nedan lämnas information om aktivitetsgrad i fondförvaltningen för fonder förvaltade av Naventi Fonder AB i förhållande till respektive fonds jämförelseindex.

2. Naventi Global Företagsobligationsfond

Fonden inriktar sig på större nordiska och globala obligationsutgåvor med bra likviditet. Fonden valutasäkrar utländska obligationer till SEK och agerar aktivt både i primär- och sekundärmarknaden.

Fondens jämförelseindex är Solactive SEK IG Credit Index. För tid innan den 1 juni 2020 var jämförelseindex Nasdaq OMX Credit SEK. Fondens jämförelseindex är representativt för fondens placeringsinriktning med avseende på tillgångsslag (företagsobligationer), löptid och kreditvärdighet.

Aktivrisk är ett mått på volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Presenterat data tar utgångspunkt i en längre tidsperiod för att möjliggöra en jämförelse av fondens avkastning och dess risk sett till aktiviteten i förvaltningen över tid. Aktiv risk presenteras från 2019, då fonden startades i oktober 2017, och aktiv risk mäts under 24 månader. Således kan inte 10 års historik redovisas. En aktiv förvaltning av fonden likställs med aktiv risk och därigenom förklaras avvikelserna sett till jämförelseindex. Presenterade växlingar av aktiv risk beror på att måttet har ett beroendeförhållande till marknaden, likväl fondens specifika placeringsinriktningar. Presenterad tabell och dess data visar på ett samband i förhållande till fondens utveckling jämfört dess jämförelseindex. Generellt har räntebärande värdepapper en mindre grad av volatilitet än aktier. Förväntad utveckling ska därför beaktas i skenet av detta.

	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31
Aktiv risk (tracking error),%	5,2	5,2	2,4

3. Naventi Defensiv Flex

Fonden är en aktivt förvaltat global blandfond som placerar i obligationer och aktier. Fonden valutasäkrar alla utländska obligationer till SEK och agerar aktivt både i primär- och sekundärmarknaden med inriktning på nordiska och globala obligationsutgåvor med bra likviditet.

Fondens jämförelseindex är 25% MSCI ACWI NTR SEK och 75% Solactive SEK IG Credit Index. För tid innan den 1 juni 2020 var jämförelseindex 25% MSCI ACWI NTR SEK och 75% Nasdaq OMX Credit SEK. Fondens jämförelseindex är representativt för fondens placeringsinriktning med avseende på tillgångsslag och marknad.

Aktiv risk är ett mått på volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Presenterat data tar utgångspunkt i en längre tidsperiod för att möjliggöra en jämförelse av fondens avkastning och dess risk sett till aktiviteten i förvaltningen över tid. Aktiv risk presenteras från 2018, då jämförelseindex infördes 2017 och aktiv risk mäts under 24 månader. Således kan inte 10 års historik redovisas. En aktiv förvaltning av fonden likställs med aktiv risk och därigenom förklaras avvikelserna sett till jämförelseindex.

Presenterade växlingar av aktiv risk beror på att nyckeltalet påverkas av marknadens utveckling. Presenterat nyckeltal för fonden beror på fondens specifika placeringsinriktning och dess tillgångar som avviker från jämförelseindexets sammansättning. Då det är en blandfond kan förväntad utveckling te sig motsatt till en fond med fokus på enbart aktier eller räntebärande värdepapper. Presenterad tabell och dess data visar på ett samband i förhållande till fondens utveckling jämfört dess jämförelseindex.

	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Aktiv risk (tracking error),%	4,9	3,7	2,3	2,8

4. Naventi Balanserad Flex

Fonden är en aktivt förvaltd global blandfond som placerar i aktier och obligationer. Fondens exponering mot aktiemarknaden kan maximalt uppgå till 70 procent av fondförmögenheten.

Aktieplaceringar görs i bolag som bedöms vara attraktivt värderade, där vi ser god framtida vinst och försäljningstillväxt, stabila marginaler och en stark positionering inom respektive bransch/sektor.

Fondens jämförelseindex är 50% MSCI ACWI NTR och 50% Solactive SEK IG Credit Index. Fondens jämförelseindex var 50% MSCI ACWI NTR SEK och 50% Nasdaq OMX Credit SEK innan den 1 juni 2020, då Nasdaq OMX Credit SEK upphörde, och för tid innan 1 januari 2020 var det 65% MSCI ACWI NTR SEK och 35% Nasdaq OMX Credit SEK. Fondens jämförelseindex är representativt för fondens placeringsinriktning med avseende på tillgångsslag och marknad.

Aktiv risk är ett mått på volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Presenterat data tar utgångspunkt i en längre tidsperiod för att möjliggöra en jämförelse av fondens avkastning och dess risk sett till aktiviteten i förvaltningen över tid. Aktiv risk presenteras från 2018, då jämförelseindex infördes 2017 och aktiv risk mäts under 24 månader. Således kan inte 10 års historik redovisas. En aktiv förvaltning av fonden likställs med aktiv risk och därigenom förklaras avvikelser sett till jämförelseindex.

Presenterade växlingar av aktiv risk beror på att nyckeltalet påverkas av marknadens utveckling. Presenterat nyckeltal för fonden beror på fondens specifika placeringsinriktning och dess tillgångar som avviker från jämförelseindexets sammansättning. Då det är en blandfond kan förväntad utveckling te sig motsatt till en fond med fokus på enbart aktier eller räntebärande värdepapper. Presenterad tabell och dess data visar på ett samband i förhållande till fondens utveckling jämfört dess jämförelseindex.

	2021- 12-31	2020- 12-31	2019- 12-31	2018- 12-31
Aktiv risk (tracking error),%	7,5	4,7	3,6	5,4

5. Naventi Offensiv Flex

Fonden är en aktivt förvaltd global fond med fokus på aktier. Fonden investerar i bolag som bedöms vara attraktivt värderade, där vi ser god framtida vinst- och försäljningstillväxt, stabila marginaler och en stark positionering inom respektive bransch/sektor.

Fondens jämförelseindex är 95% MSCI ACWI NTR och 5% Solactive SEK IG Credit Index. För tid innan den 1 juni 2020 var jämförelseindex 95% MSCI ACWI NTR SEK och 5% Nasdaq OMX Credit SEK. Fondens jämförelseindex är representativt för fondens placeringsinriktning med avseende på tillgångsslag och marknad.

Aktiv risk är ett mått på volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Presenterat data tar utgångspunkt i en längre tidsperiod för att möjliggöra en jämförelse av fondens avkastning och dess risk sett till aktiviteten i förvaltningen över tid. Aktiv risk presenteras från 2018, då jämförelseindex infördes 2017 och aktiv risk mäts under 24 månader. Således kan inte 10 års historik redovisas. En aktiv förvaltning av fonden likställs med aktiv risk och därigenom förklaras avvikelser sett till jämförelseindex.

Presenterade växlingar av aktiv risk beror på att nyckeltalet påverkas av marknadens utveckling. Presenterat nyckeltal för fonden beror på fondens specifika placeringsinriktning och dess tillgångar som avviker från jämförelseindexets sammansättning. Presenterad tabell och dess data visar på ett samband i förhållande till fondens utveckling jämfört dess jämförelseindex.

	2021- 12-31	2020- 12-31	2019- 12-31	2018- 12-31
Aktiv risk (tracking error),%	12,5	7,6	5,6	7,6