

Till andelsägarna i

Stockholm 2023-07-17

Dynamica 90 Global

Förändringar av fondbestämmelser i Dynamica 90 Global

Navigera AB har ansökt och fått godkänt från Finansinspektionen om att överlåta förvaltningen av samtliga sina fonder, däribland Dynamica 90 Global, till Naventi Fonder AB. Det innebär att § 2 Fondbörvaltare i fondbestämmelserna ändras från Navigera AB, 556922–5252 till Naventi Fonder AB, 556630–8689. I samband med det kommer även Navigera AB:s övriga verksamhet och personal att övergå till Naventi Fonder AB.

I samband med överlåtelsen kommer fonden byta namn till Expansion crafted by Ruth.

Det har gjorts ett tillägg om att fonden maximalt får placera 10 procent av fondens medel i andra fondandelar eller fondföretag. Riskspridningen kommer fortsatt att vara god då fonden investerar brett varför påverkan på andelsägarna är marginell.

Derivatinstrument kan användas som ett led i placeringsinriktningen i stället för att effektivisera förvaltningen vilket betyder att fonden har möjlighet att använda finansiell hävstång. Konsekvens för andelsägarna är högre riskjusterad avkastning.

Naventi har ändrat riskberäkningsmetod från åtagandemetoden till en relative Value at Risk modell (VaR) i Fonden för att beräkna sammanlagd exponering. VaR är ett riskmått som, jämfört med andra riskmått, på ett bättre sätt skattar risken vid stora marknadsrörelser och fångar upp risken från derivatinstrument på ett mer fullständigt sätt. Byte av riskmättningsmetod möjliggör större exponeringar mot derivatmarknaden vilket kan ge ett mervärde för dig som andelsägare. I samband med detta har även en referensportfölj med ett globalt ränteindex, ett globalt aktieindex, ett svenskt ränteindex och ett svenskt aktieindex införts.

Allokeringsmodellen har justerats till att bli mer stabil snarare än dynamisk. Sett till fondens tidigare ambition gällande nedsiderisk torde detta inte innebära någon förändring för andelsägarna.

Eftersom förvaltningsmodellen har förändrats har ett stycke om att beslut avseende aktieexponeringen bygger på statiska modeller tagits bort då det inte längre är representativt för fondens förvaltning. Den förändrade förvaltningsmodellen innebär ingen förändring av fondens riskprofil.

Fonden har tidigare haft möjlighet att låna ut överlåtbara värdepapper i viss utsträckning men då detta inte längre är aktuellt har det tagits bort.

Fondens placeringsinriktning, förvaltningsstrategi och risknivå är oförändrad.

Förändringarna kommer att träda i kraft den 1 september 2023. Informationsbroschyr och fondfaktablad kommer att finnas på vår hemsida www.naventi.se.

Tveka inte att kontakta oss om ni har några frågor eller funderingar med anledning av detta.

Med vänliga hälsningar

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized 'C' followed by a series of loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Christian Sterndahlen

Verkställande direktör