

Förvaltarkommentar

Basic Value sjönk under oktober med 2,17%. De globala aktiemarknaderna var under månaden ovanligt svaga och volatila. Trots flera möten mellan EU och Storbritannien har ingen slutlig uppgörelse nåtts men det mesta verkar tyda på att det blir en så kallad mjuk Brexit. De av USA införda tullarna mot Kina, vilka har förebådats av omfattande oro över

inbromsning i Kina, har till stor del inte materialiserats på grund av Renmimbins försvagning mot Dollarn. Oljan sjönk och såväl metaller som räntor låg förhållandevis stilla. De bolag som bidrog mest till fondens avkastning under senaste månaden var Kindred Group och SkiStar.

Största branscher		Största Innehav		Fördelning	
Finans	17%	Novo Nordisk	7%	Aktier	71%
Sällanköpsvaror	16%	American Express	4%	Obligationer	17%
Hälsovård	14%	Hennes & Mauritz	4%	Kassa	12%
Informationsteknik	10%	Apple	4%	Sedan start	
Dagligvaror	10%	Kone	4%	(2/2 2015 -> 31/10 2018)	15,95%

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2015		1,05%	0,00%	-0,65%	0,80%	-3,30%	4,95%	-4,59%	-2,04%	4,97%	0,67%	-2,72%
2016	-3,16%	-0,71%	-0,06%	0,83%	1,68%	-0,28%	3,32%	0,39%	0,04%	2,62%	2,81%	0,23%
2017	-0,76%	3,73%	0,20%	1,09%	0,67%	-1,53%	-1,24%	-0,04%	2,50%	2,62%	0,16%	-1,08%
2018	-1,36%	-0,34%	-1,65%	3,94%	0,69%	1,19%	1,54%	2,57%	-2,13%	-2,17%		

Filosofi

Fonden förvaltas enligt den etablerade investeringsstrategin ValueInvesting. De investeringar som eftersöks är i första hand mogna, fantastiska bolag med utmärkande långsiktiga konkurrensfördelar. Fonden är koncentrerad med c:a 20 –40 innehav, kan innehålla upp till 100% aktier och kan investera i alla länder.

- Långsiktig, kritisk och självständig förvaltning
- Föredrar innehav i cash eller obligationer framför ett spekulativt aktieköp

- Arbetar utan belåning eller derivat
- Tar till trygga säkerhetsmarginaler

Målsättning

Målet är att varje enskild investering skall generera positiv avkastning och åstadkomma 6-12% årlig absolut avkastning över en cykel på 5-7 år

Information om fonden

Benchmark	OMX T-bill + 3%
UCITS IV	Ja
ISIN	SE0006028064
Förvaringsinstitut	DNB NOR
Valuta	SEK
Fondförmögenhet	299 MSEK
Förvaltningsbolag	Investorum AB
Fondbolag/administratör	iSec Services
Auktorisation	Sverige
Tillsynsmyndighet	Finansinspektionen
Fondens Startdatum	2015 02 02
Likviditet	Daglig
NAV	Daglig
Fast avgift	1,9% p. a.
Rörlig avgift	20% utöver jämförelseindex
HighWatermark	Evidt kollektivt
Förvaltare	Roland Dahlman, Jr
Minsta insättning	Andelsklass A 1000 SEK

Disclaimer

Värdet på andelarna i Basic Value kan både falla och stiga varför det inte är säkert att en eventuell investerare får tillbaka det belopp som ursprungligen har investerats. Historisk avkastning är inte en garanti för framtida avkastning. Fondsparande är alltid förknippat med risker. Detta dokument har förberetts för information, presentation, illustration och diskussion. Eventuella åsikter i dokumentet är sådana som Investorum AB har och kan förändras när som helst utan att detta meddelas och får inte uppfattas som någon som helst uppmaning om köp eller försäljning. Innehållet är inte avsett att uppfattas som ett erbjudande om att köpa, sälja, distribuera eller på annat sätt uppmäna till upprättandet av något bindande avtal. Ingenting i detta dokument skall uppfattas som ett råd. Information i detta dokument kommer till stor del från tredjepartskällor och för dess riktighet lämnar Investorum ingen garanti att den är vare sig sann, korrekt eller komplett. Investorum kan inte iklädas något ansvar för någonting på något sätt som har med informationen från tredje part att göra. Detta dokument förklarar inte alla risker som är förknippade med investeringar i fonder varför det är viktigt att du tar del av både fondbestämmelserna och fondfakta-bladet för det fall att du överväger mottaga rådgivning eller utföra egen utvärdering av fonden. För att ta del av fondbestämmelser, faktablad (så kallad KIID) och informationsbroschyr, se

www.investerum.se/basicvalue

Kontor - Stockholm

Investorum AB
 Humlegårdsgatan 20, 114 46 Stockholm
 Tel: 08 522 98 400 | Fax: 08-611 04 08
 E-post: info@investorum.se

Kontor - Kista

Investorum AB
 Malaxgatan 1
 164 74 Kista
 Tel: 08 522 98 400

www.investerum.se

© Investorum 2018