

DETTA ÄR ETT MÅNADSBREV MED TILLHÖRANDE INFORMATION RIKTAT TILL BEFINTLIGA KUNDER I INVESTERUM BASIC VALUE FOND

Förvaltarkommentar

Basic Value steg under februari med 3,74%. Återhämtningen på de globala aktiemarknaderna fortsatte under månaden. Drivande orsaker var fortsatt föreställningen att det förefaller som att Kina och USA närmar sig en lösning i den uppkomna handelskonflikten och att bolagsrapporterna som presenterades, överlag var som förväntat. På nyhetsfonten

stod turerna kring Brexit i centrum samt anklagelser om en omfattande penningtvättskandal som briserat hos Swedbank. Räntor i Sverige sjönk men steg i flertalet andra länder liksom råvaror, framförallt olja och koppar. Den svenska kronan sjönk. De bolag som bidrog mest till fondens avkastning under senaste månaden var Novo Nordisk och Moody's.

Största branscher		Största Innehav		Fördelning	
Finans	19%	Novo Nordisk	7%	Aktier	73%
Sällanköpsvaror	16%	Moody's	4%	Obligationer	15%
Hälsovård	16%	Citigroup	4%	Kassa	12%
Dagligvaror	9%	American Express	4%	Sedan start	
Informationsteknik	9%	Kone	4%	(2/2 2015 -> 28/2 2019)	18,95%

	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%	+0,84	-7,27%
2019	5,77%	3,74%										

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	321 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	Evtg 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 uppmana 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