



Oktober 2023

Förvaltarkommentar

Basic Value steg under oktober med 0,89%. De globala marknaderna, mätt som världsindex i SEK, sjönk och ledande konjunkturindikatorer fortsatte peka på försvagad tillväxttakt.

Inflationen såg ut att ha dämpats momentant och de flesta bedömare verkade anse att orsaken var de svagare konjunktursignaler som låg för handen. En eskalerad konflikt mellan Israel och Hamas skapade en ökad geopolitisk osäkerhet. Trots stigande räntor i USA (tioåringen i USA översteg 5% för första gången sedan 2007) lämnade samtliga relevanta centralbanker sina styrräntor oförändrade.

Avkastning %

i år	1 år	3 år	5 år	Sedan start
10,93	10,36	35,07	47,34	70,84

Största Branscher %

Finans	20
Hälsovård	18
Informationsteknik	17
Kommunikation	7
Sällanköpsvaror	5

Största Innehav %

Novo Nordisk	10
Moody's	6
Apple	6
Berkshire Hathaway	5
Alphabet	5

Fördelning %

Aktier	75
Kassa	4
Obligationer	21

Filosofi

Fonden förvaltas enligt den etablerade investeringsstrategin Value Investing. De investeringar som eftersöks är i första hand mogna, enastående 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
- Tar till trygga säkerhetsmarginaler

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



ROLAND DAHLGREN
Förvaltar fonden sedan 2015

Startdatum	2015 02 02
Likviditet	Daglig
Benchmark	OMX T-bill +3%
UCITS IV	Ja
ISIN	SE0006028064
Valuta	SEK
Fondförmögenhet	553 MSEK
Förvaltningsbolag	Investerum
Fondbolag/ administratör	iSec Services
Fast avgift	1,9% p. a.
Rörlig avgift	20% utöver jämförelseindex
High Watermark	Evigt kollektivt
Minsta insättning	1 000 SEK
Andelsklass	A

Signatory of:



Månadsavkastning %

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2015		1,05	0	-0,65	0,80	-3,3	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	0,2	1,09	0,67	-1,53	-1,24	-0,04	2,5	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	2,43	4,05	-4,58	4,16	2,17	1,12	0,32	1,00	0,93	0,54
2020	2,06	-7,51	-7,89	6,35	1,4	0,49	0,29	3,72	0,96	-4,48	4,71	0,64
2021	1,37	4,23	6,08	1,00	1,28	2,42	1,72	2,32	-5,03	1,71	-0,43	4,80
2022	-2,14	-1,58	0,18	-2,19	-1,46	-3,18	5,55	-1,49	-4,56	4,97	2,19	-2,65
2023	5,73	-2,13	2,74	1,77	2,39	2,34	-0,04	1,34	-4,27	0,89		

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 Investerum AB har och kan förändras när som helst utan att detta meddelas och får inte uppfattas som 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 Investerum ingen garanti att den är vare sig korrekt eller komplett. Investerum kan inte iklädas något ansvar för någonting 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 fondfaktabladet 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/investerum-basic-value