



Maj 2022

Förvaltarkommentar

Equity Value sjönk under månaden med 0,21%. I rådande tider med kraftig volatilitet är De globala marknaderna, mätt som världsindex möjligheterna stora att lyckas köpa aktier i i SEK, var synnerligen volatila till följd av oro fina bolag till fördelaktiga värderingar. Vår för minskade stimulanser, inflation, situationen investeringsfilosofis fundament är just i Ukraina, recession samt hur bolagens vinster långsiktighet och väl utvalda bolag.

kommer utveckla sig. Inledningsvis skedde rejäla fall men kurserna återhämtade sig mot slutet av månaden sedan amerikanska långgräntor slutade stiga. Centralbanken i USA höjde styrräntan till följd av den uppmätta höga inflationstakten.

Räntor hade en blandad utveckling, kronan var svag och råvarupriser uppvisade också en blandad utveckling. Olja och gas stack ut och steg med över 10%. De bolag som bidrog mest till fondens avkastning under senaste månaden var Embracer och JP Morgan.



ROLAND DAHLGREN
Förvaltar fonden sedan 2022

Avkastning % *(sedan 3/3 22)

i år *	Jämförelseindex *	Sedan start *	Jämförelseindex *
-5,23	-2,00	-5,23	-2,00

Startdatum	2022 03 03
Likviditet	Daglig
Jämförelseindex	S&P Global BMI Value
UCITS IV	Ja
ISIN	SE0017160898
Valuta	SEK
Fondförmögenhet	88 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	

Största Branscher %

Informationsteknik	27
Finans	23
Hälsovård	22
Industri	14
Dagligvaror	5

Största Innehav %

Alphabet	9
American Express	9
Apple	8
Berkshire Hathaway	5
Atlas Copco	5

Fördelning %

Aktier	99
Kassa	1

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 innehav, innehåller 100% aktier och kan investera i alla länder.

- Långsiktig, kritisk och självständig förvaltning
- Tar till trygga säkerhetsmarginaler

Målet är att varje investering skall generera avkastning bättre än fondens jämförelseindex över en cykel på 5-7 år.

Signatory of:



Månadsavkastning %

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2022			-0,25	-4,79	-0,21							

Disclaimer

Värdet på andelarna i Equity 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 uppmåna 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, faktabladd (så kallad KIID) och informationsbroschyr, se www.investerum.se/investerum-equity-value