

Finserve Nordic AB

Being and Investment Active Value

Månadskommentar - december 2024

Våra månadsbrev kommer framöver att vara mer kortfattade, då våra klienter föredrar mer extensiva kvartalsbrev. För att följa dessa och för mer information om fonden så vänligen besök: <https://www.beingandinvestments.com/>

Förvaltare



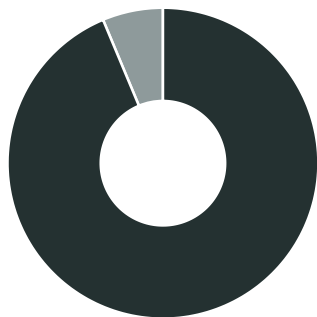
Emilio Dauvin förvaltar ca 35 miljarder SEK av externt kapital på SEB, inom SEB Private Equity. Förvaltningen inkluderade onoterade och noterade investeringar, inklusive fonderna: SEB PE Opportunity fund I, II och III, SEB Listed Private Equity, samt SEB Industrial

Opportunities. Emilio har suttit i flera bolagsstyrelser och i rådgivande styrelser för PE fonder internationellt och i Norden. Innan SEB Private Equity jobbade Emilio fem år som konsult på McKinsey & Company. Emilio innehar en civilekonomexamen i finans från Handelshögskolan i Stockholm och två års studier inom teknisk fysik vid Kungliga Tekniska Högskolan.

Viktiga höjdpunkter

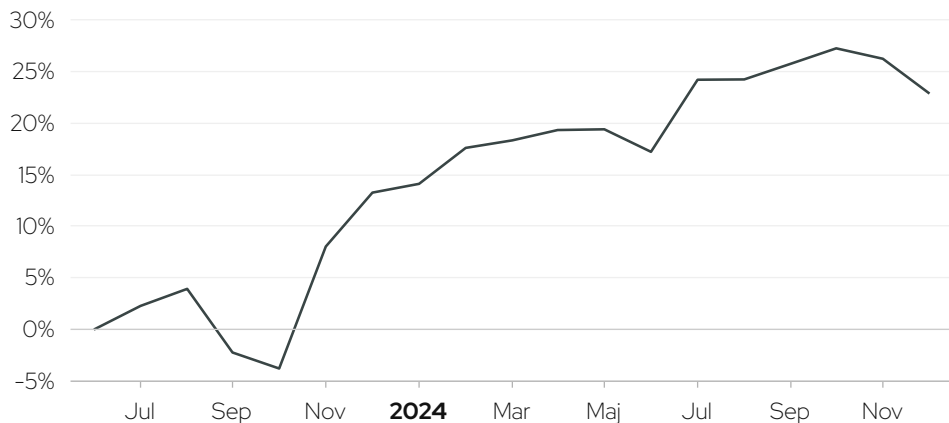
- Fonden är en specialfond med fokus på att investera i noterade bolag som genomgår stora förändringsprocesser genom aktivt ägande
- Fonden gör detta genom att utvärdera bolag där välkända aktivister och private equity bolag återfinns bland de största ägarna
- Fonden investerar globalt i små, medelstora och stora bolag (all cap)
- Fonden har en koncentrerad portfölj med större enskilda positioner jämfört med traditionella fonder
- Investeringsprocessen resulterar i en diversifierad portfölj av bolag inom olika regioner och sektorer och typ av bolag (tex värde vs tillväxt), med en högre andel där det för tillfället råkar finnas mest värdepotential.

Sektorexponering



● Aktier 93.7% ● Kassa 6.3%

Månatlig utveckling - index



— Being and Investments Public Active Value Fund A

Månatlig utveckling (%)

| | Jan | Feb | Mar | Apr | Maj | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dec | År |
|------|------|------|------|------|------|-------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2024 | 0,75 | 3,05 | 0,62 | 0,85 | 0,06 | -1,83 | 5,96 | 0,02 | 1,22 | 1,18 | -0,79 | -2,67 | 8,47 |
| 2023 | | | | | | | 2,29 | 1,61 | -5,92 | -1,59 | 12,27 | 4,83 | 13,26 |

Nyckeltal

| | |
|-----------------------------|------------------------------|
| Senaste månad | Year To Date |
| -2,67% | 8,47% |
| Total Avkastning | Positiva Månader (%) |
| 22,85% | 72,22% |
| Standardavvikelse (månad) | Standardavvikelse (år) |
| 3,86% | 13,37% |
| Sharpe Ratio 12M Annualized | Sortino Ratio 12M Annualized |
| 1,09 | 2,45 |

Allmän information

| | |
|------------------------------|--------------|
| Minsta köpbelopp | 100 SEK |
| Förvaltningsavgift | 1,50% |
| Målavkastning (årlig) | 6+ % |
| Risk (SRRI 1-7) | 5 |
| Förvaltad kapital (miljoner) | 97 SEK |
| Handel (köp) | Monthly |
| Handel (sälj) | Monthly |
| ISIN | SE0019891672 |

Investing in mutual funds always involves a risk. The value of your investment can go up and down depending on factors affecting the market including interest rates. Historical returns are not an indicator of future returns. Investors may lose parts or the entire amount invested. For more information on risks, read more in the funds' KIID and prospectus.