

Consensus Sverige Select är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i svenska bolag. Fonden har möjlighet att ta koncentrerade exponeringar mot enskilda bolag, men är i övrigt diversifierad i sin inriktning och är inte koncentrerad till någon enskild bransch. Consensus Sverige Select har ett etiskt och hållbart fokus. Fonden har en investeringshorisont på 3-5 år och en koncentrerad portfölj på normalt 20-30 bolag.

Förvaltarkommentar:

Fonden utvecklades starkare än den svenska aktiemarknaden under månaden. Bankaktier utvecklades mycket svagt under månaden på grund av turbulensen kring Swedbank. I fonden har vi varit försiktiga och undvikit exponering i banksektorn. Fonden ägde mindre poster i SEB & Nordea som såldes tidigt samma dag som Swedbank-turbulensen startade.

Även denna månad var det fondens cykliska innehav som utvecklades starkt, men även många övriga bolagsval bidrog till fondens starka utveckling. Eftersom kronan utvecklas svagt mot våra exportvalutor så gynnas svenska exportbolag såsom skogsbolagen fortsatt.

Under månaden var det ett stort nyhetsflöde framförallt från fondens småbolag som släppte sina q4-rapporter.

Hexatronic signerade i slutet av månaden ett avtal med Cityfiber som huvudleverantör till 1 miljon hushåll till ett ordervärde av 500 MSEK. Totalt ska Cityfiber bygga ut till 5 miljoner hushåll. Sannolikheten att Hexatronic kommer vara en stor leverantör till även resterande utbyggnad ser vi som mycket god. Vi bedömer vidare att genom brottsaffären med Cityfiber ökar chanserna att även vinna fler avtal på den brittiska marknaden. Vi har under en längre tid hoppats på en första större order i UK, varför affären med Cityfiber var extra rolig.

Medicinteknikbolaget Xvivos rapport var mycket stark. Omsättningen växte med 40% och framförallt ökade andelen varm perfusion, som växte med 54%. Nu väntar vi med spänning fram mot ett PMA godkännande, vilket vi tror hade ökat intresset kring aktien, Vi bedömer dock att detta kan dröja till H2 2019

5 Största innehav %

MIPS	8,2
Hexatronic Group	7,3
Stora Enso R	6,2
Volvo B	6,1
Securitas B	5,1
Totalt	33,3

Fondfakta

Startdatum	2018-10-15
Kurssättning	Riskenivå
Månadsvis	5 av 7
Förvaltningsavgift	Utdelning
Klass A: 1,35%	Nej
Klass B: 0,95%	Nej
Klass C: 1,35%	Ja
Klass D: 0,95%	Ja
Prestationsavgift	Jämförelseindex
20%	OMXS All Share Cap Gross
	NAV
	106,98

Utveckling per månad % (efter avgifter)

År	Jan	Feb	Mars	April	Maj	Juni	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår
2018										-0,25	0,49	-6,57	-6,35
2019	9,50	4,33											14,24

Utveckling sedan start: 6,98