

Hej,

Med anledning av den ryska invasionen av Ukraina vill vi ge information hur vi agerar och tänker gällande förvaltningen av våra fonder.

Först vill vi poängtera hur hemskt och vedervärdigt vi tycker att kriget är och vi känner medkänsla med det Ukrainska folket.

När det gäller själva förvaltningen av våra fonder så gäller det att förstå hur vi tänker kring investeringar i vår förvaltning under normala omständigheter och där utgör fundamental aktieanalys grunden i vårt förvaltningsarbete. Det innebär att analys av bolagen som vi investerar i är en central del i investeringsprocessen.

Med den kunskap vi har om bolagen så har vi en god uppfattning av vad det underliggande värdet är på bolagets verksamhet. Det är otroligt viktigt att kunna känna sig trygg i den analys vi gjort av de bolag som vi investerar i när det uppkommer kriser som nu.

Under PriorNilssons tjugoföråriga historia har vi varit med om ett antal olika kriser som gett oss erfarenhet i hur man bäst skall agera för att skapa långsiktiga goda resultat. Vid kriser så brukar aktiemarknaderna få kraftiga rörelser nedåt kortsiktigt som kan bero på utflöden från fonder, men även från tekniska faktorer som tvångsförsäljningar, vilket skapar oro bland investerare. Vi ser då ofta väldigt intressanta möjligheter att köpa bolag på lägre nivåer eftersom bolagens aktiekurs kan ligga betydligt lägre än det långsiktiga värde som vi ser för bolaget.

När det gäller den nuvarande situationen så följer vi utvecklingen nära för att förstå hur det kan påverka de bolag vi investerat i och utifrån det agera i våra fonder. Vi kommer förvalta våra fonder som vid tidigare kriser, det vill säga att vi kommer fokusera på bolagens långsiktiga värderingar och köpa eller sälja bolag som vi ser avviker från den uppfattningen.

Med vänlig hälsning,

PriorNilsson Fonder