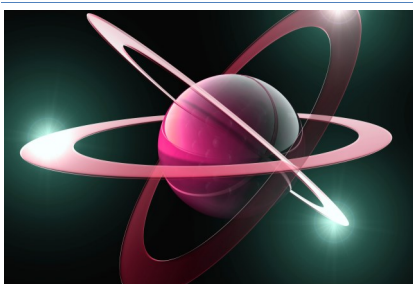


Gustavia Ny Teknik



Startdatum
2013-05-03
Jämförelseindex
MSCI World IT 10/40
Bankgironummer
692-2215
PPM
456 236
Risknivå
6 av 7
Minsta insättning
200 kr
Insättnings och uttagsutgift
0%
Förvaltningsavgift
1,6%

Förvaltare
Fredrik Gilström
Jan Rosenqvist
NAV
93,90
Utveckling juni
-1,8%

2013-05-03
MSCI World IT 10/40
692-2215
456 236
6 av 7
200 kr
0%
1,6%



Förvaltarkommentar

De globala marknaderna utvecklades negativt under månaden. Den främsta anledningen var stigande långräntor som en följd av att den amerikanska centralbanken FED mer tydligt signalerat en neddragning av obligationsköp. I Kina har centralbanken där minskat sin utlåning till kinesiska banker, vilket gjorde att internbanksräntan kortvarigt steg upp mot 25 procent. I slutet av månaden tog börserna igen en del av nedgångarna då några ledamöter i FED gick ut och menade att marknaderna hade övertolkat dess budskap samt att centralbanken i Kina börjat tillföra likviditet igen. Världsinde (MSCI Net World index) sjönk med 1,8 procent i svenska kronor mätt. De europeiska börserna sjönk generellt med 5-10 procent, där Sverige (SIX PRX) exempelvis drabbades av en nedgång på 5,0 procent. På grund av oro i Kina gick regionen Asien mycket svagt (undantaget Japan) med generella nedgångar på 10-15 procent. USA gick relativt bättre och det breda aktieindexet S&P500 noterade ett tapp på 1,8 procent.

Av innehav som bidragit positivt till utvecklingen jämfört med fondens jämförelseindex kan nämnas Comcast, FEI Company, Hercules Technology Growth Capital och Microchip Technology. Inga kursdrivande nyheter har kommit ut från bolagen under perioden. Innehav som bidragit negativt till avkastningen i förhållande till jämförelseindex är Celgene, Dassault System, Gilead, Samsung, Synaptics och Thermo Fischer Scientific. Samsung har sjunkit då det florerat rykten om att försäljningen av Samsungs flaggskeppsmodell Galaxy S4 har minskat kraftigt. Av samma anledning har Synaptics, en underleverantör till Samsung, noterat en sjunkande aktiekurs. När det gäller övriga nedgångar är den troligaste anledningen vinsthemtagningar.

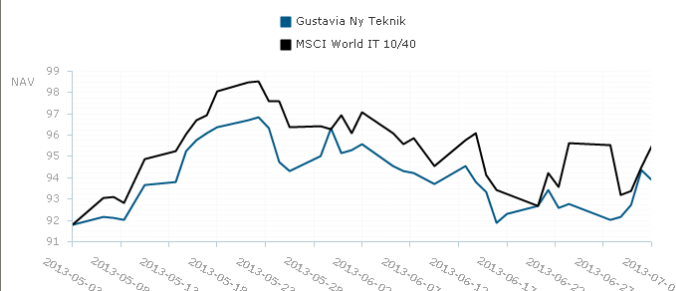
Förvaltaren har under perioden strävat mot öka andelen amerikanska bolag med verksamhet inom IT. Syftet har varit att fonden på ett mer rättvist ska kunna jämföras med sitt jämförelseindex. Fonden sålde av denna anledning av innehaven i Celanese, CVD Equipment Corporation, Meda, Resmed, Toyota Motor och Whirlpool i sin helhet samt minskade innehaven i ABB, Ericsson och Oracle. Försäljningslikviden användes för att bland annat köpa in Ambarella, Interactive Corporation, Microchip Technology och Synaptics. Innehaven i Intel och Qualcomm ökades något. Andelen IT-relaterade bolag uppgår vid månadsskiftet juni/juli till 67,6 procent. Fondens andelsvärde sjönk under perioden med 1,8 procent, medan fondens jämförelseindex, MSCI Net World IT 10/40, minskade med 1,6 procent.

Fondsparande är alltid förknippat med risker. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fondandelar kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Faktatablad och fondinformationsbroschyr kan erhållas av fondbolaget.

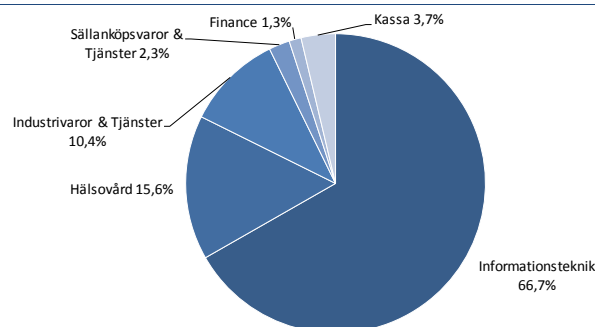
Största innehav 2013-06-30

Google	5,8%
First Trust DJ Internet (ETF)	4,0%
NCR Corporation	3,6%
Qualcomm	3,4%
Amadeus IT Holding	3,4%
Dassault Systems	3,3%
Microsoft Corporation	3,3%
Intel	3,2%
Sandisk	3,1%
Samsung GDR	3,1%

Utveckling sedan fondens start



Bransch exponering



Om Fonden

Gustavia Ny Teknik är en aktivt förvaldat aktiefond som investerar globalt i företag som är verksamma inom tekniksektorn, bl.a inom områdena IT, bioteknik, miljöteknik och nanoteknik. Målsättningen för fonden är att åstadkomma högsta möjliga avkastning med hänsyn till den riskspridning som är förenad med fondens placeringsriktning och riskprofil.