

## Gustavia Sverige



Startdatum	2003-10-03	Förvaltare	Niklas Tollstén
Jämförelseindex	SIX PRX	NAV	367,05
Bankgironummer	5623-2309	Utveckling december	1,1%
PPM	569 988		
Riskenivå	6 av 7		
Minsta insättning	200 kr		
Insättnings och uttagsavgift	0%		
Förvaltningsavgift	1,5%		

## Förvaltarkommentar

Stockholmsbörsen avslutade året med en uppgång på 1,1 procent i december. Makrostatistiken var generellt något bättre med undantag för Kina där priserna för nya bostäder sjönk i de flesta städerna. Dramatiken stod återigen oljepriset för som under månaden fortsatte att falla med drygt 20 procent.

Under månaden ökade fonden med 1,1 procent jämfört med fondens jämförelseindex (SIXPRX) som steg med 1,1 procent. Sedan årsskiftet är fonden upp med 13,6 procent jämfört med jämförelseindex som stigit med 15,9 procent. Det var det tredje året i rad som Stockholmsbörsen steg.

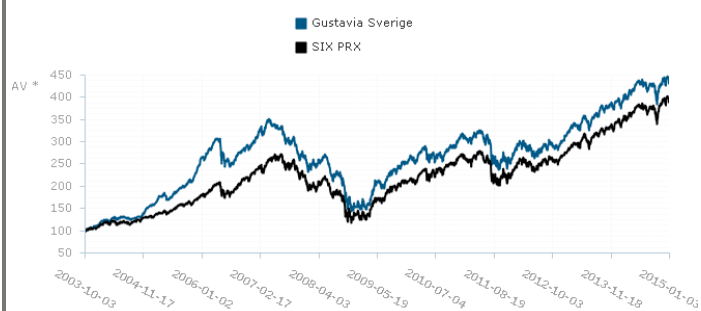
Bland fondens innehav som utvecklades positivt kan nämnas Autoliv, Holmen, Lundin Petroleum och SKF. Autoliv gynnas av att den japanska konkurrenten, Takata, haft stora kvalitetsproblem.

Bland innehav som utvecklades svagt under månaden kan nämnas Beijer Ref, Millicom och TeliaSonera. Millicoms VD, Hans Holger Albrechts, meddelade att han lämnar bolaget, vilket skapar osäkerhet och TeliaSonera innehav i den ryska mobiloperatören, Megafon, påverkas negativt av utvecklingen i Ryssland.

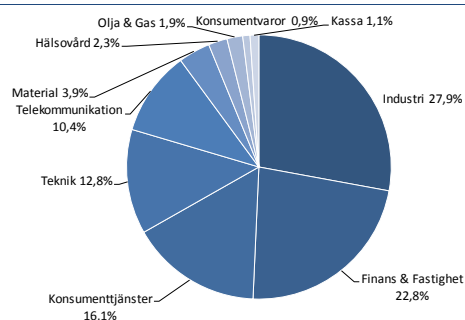
## Största innehav 2014-12-31

Nordea	7,3%
Hennes & Mauritz B	6,9%
Volvo B	5,6%
SEB A	5,5%
Ericsson B	5,1%
Sandvik	4,8%
Nokia	4,4%
ABB	4,4%
Investor B	4,4%
Bredband 2	4,2%

## Utveckling 3 års period



## Bransch exponering



## Om Fonden

Gustavia Sverige är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i företrädesvis stora och medelstora bolag i Sverige. Fonden förvaltas utifrån en strukturerad förvaltningsprocess. Målsättningen för fonden är att åstadkomma högsta möjliga avkastning med hänsyn till den riskspridning som är förenad med fondens placeringsinriktning och riskprofil.

*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. Faktblad och fondinformationsbroschyr kan erhållas av fondbolaget.*