

Gustavia Sverige



Startdatum	2003-10-03	Förvaltare	Niklas Tollstén
Jämförelseindex	SIX PRX	NAV	410,42
Bankgironummer	5623-2309	Utveckling maj	1,0%
PPM	569 988		
Riskenivå	6 av 7		
Minsta insättning	200 kr		
Insättnings och uttagsavgift	0%		
Förvaltningsavgift	1,5%		

Förvaltarkommentar

Stockholmsbörsen fortsatte uppåt i maj. Fokus under månaden var framförallt på folkomröstningen i Storbritannien och om FED, den amerikanska centralbanken, kommer höja räntan i juni. Enligt opinionsundersökningar är det jämt inför valet i Storbritannien den 23 juni. Om Storbritannien röstar för ett utträde kommer det med största sannolikhet bli turbulent på de finansiella marknaderna.

Under månaden ökade fonden med 1,0 procent jämfört med fondens jämförelseindex (SIXPRX) som steg med 2,5 procent. Sedan årsskiftet är fonden upp 2,8 procent jämfört med jämförelseindex som minskat med 0,1 procent. Under månaden utvecklades små- och medelstora företag mycket starkare än de stora bolagen på börsen och bankerna rekylade uppåt.

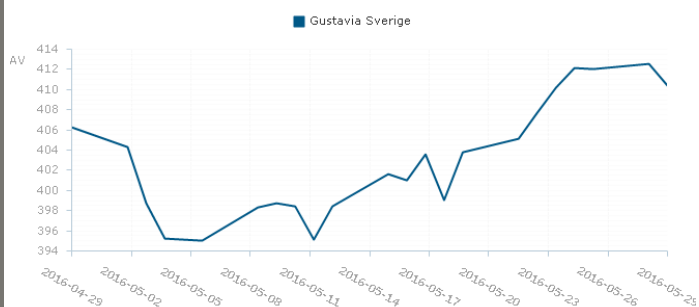
Av fondens innehav som utvecklades positivt kan framförallt nämnas Elekta, Oriflame och Swedbank medan innehav som Bredband2, Hennes & Mauritz, SSAB och Volvo utvecklades svagt.

Under månaden har vi bara gjort några mindre justeringar i fonden. Vi har sålt alla Lundin Mining och köpt AstraZeneca för pengarna.

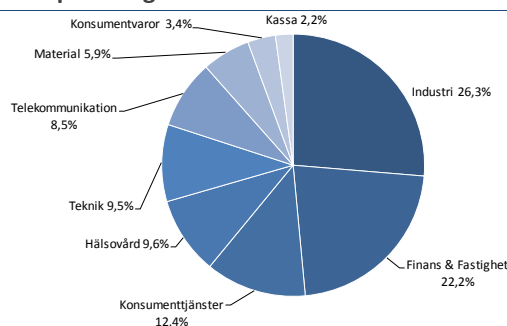
Största innehav 2016-05-31

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

Utveckling 1 månads period



Bransch exponering



Om fonden

Gustavia Sverige är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i företrädesvis stora och medelstora bolag i Sverige. Fondens 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. Faktablad och fondinformationsbroschyr kan erhållas av fondbolaget.