

Gustavia Sverige



Startdatum	2003-10-03	Förvaltare	Niklas Tollstén
Jämförelseindex	SIX PRX	NAV	464,04
Bankgironummer	5623-2309	Utveckling dec	3,7%
PPM	569 988		
Riskenivå	6 av 7		
Minsta insättning	200 kr		
Insättnings och uttagsavgift	0%		
Förvaltningsavgift	1,5%		

Förvaltarkommentar

Börserna steg under årets sista månad. Den amerikanska centralbanken FED, höjde som förväntat, den amerikanska styrräntan till 0,5 procent. Det som förvånade var dock att FED signalerade fler höjningar under 2017 än väntat. Makrostatistiken som kom in under månaden var stark överlag och överträffade förväntningarna generellt i både USA och Europa.

Fonden utvecklades positivt och steg med 3,7 procent jämfört med fondens jämförelseindex (SIXPRX) som ökade med 2,9 procent. Under 2016 ökade fonden med hela 16,3 procent jämfört med jämförelseindex som steg med 9,6 procent.

Av fondens innehav som utvecklades positivt kan framförallt nämnas Ericsson, Oriflame och Ratos som samtliga steg mer än 10 procent. Innehav som påverkade fonden negativt var framförallt H&M, SSAB och Recipharm.

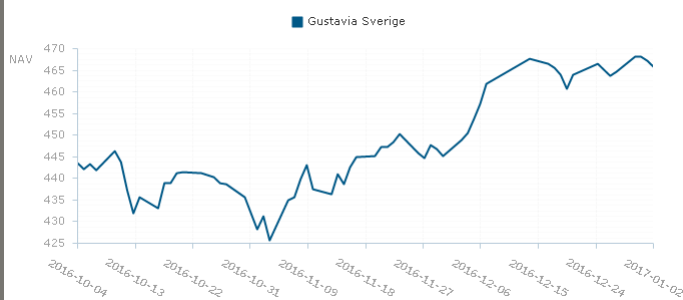
Ericsson och Oriflame återhämtade sig efter svaga Q3 rapporter medan Ratos gynnas av ett högre oljepris. H&M rapporterade en svag försäljningsutveckling och aktien föll dryga 5 procent.

Under månaden utvecklades Bonava mycket starkt och fonden passade på och avyttra samtliga aktier. Fonden sålde även samtliga aktier i Diös. Nya innehav i fonden är Axfood, MTG, Securitas och Tobii.

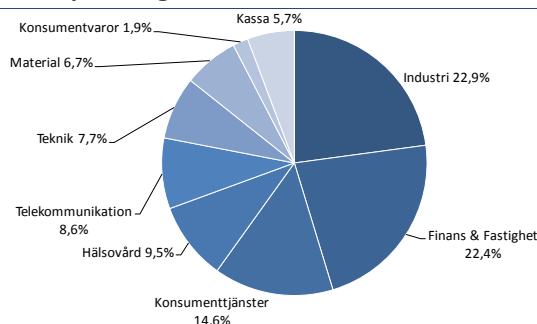
Största innehav 2016-12-31

Hennes & Mauritz B	5,2%
Volvo B	4,6%
Nordea	4,3%
Investor B	3,8%
SEB A	3,8%
Bredband 2	3,7%
Ericsson B	3,0%
Swedbank	3,0%
Autoliv	2,8%
Nokia	2,8%

Utveckling 3 månader



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.