

Gustavia Sverige



| | | | |
|------------------------------|------------|------------------|-----------------|
| Startdatum | 2003-10-03 | Förvaltare | Niklas Tollstén |
| Jämförelseindex | SIX PRX | NAV | 512,38 |
| Bankgironummer | 5623-2309 | Utveckling april | 3,3% |
| PPM | 569 988 | | |
| Riskenivå | 6 av 7 | | |
| Minsta insättning | 200 kr | | |
| Insättnings och uttagsavgift | 0% | | |
| Förvaltningsavgift | 1,5% | | |

Förvaltarkommentar

Makrostatistiken var fortsatt positiv i Europa och Kina medan statistiken i USA var något svagare än förväntat. Resultatet av den första omgången av det franska presidentvalet stärkte börsen. Börsrapporterna för det första kvartalet var generellt bättre än förväntat. Framförallt verkstadsrapporterna stack positivt ut. Både omsättning, resultat och orderingång överträffade förväntningarna. Flera verkstadsföretag gynnas av att efterfrågan av gruvutrustning ökat kraftigt.

I Sverige steg börsen med drygt 2 procent och det var framförallt sektorerna industri, konsumentvaror och finans som utvecklades starkt medan sektorerna konsumenttjänster och energi gick svagare. Småbolag utvecklades bättre än stora bolag under månaden.

Fonden steg med 3,3 procent jämfört med fondens jämförelseindex (SIXPRX) som ökade med 4,4 procent. Sedan årsskiftet är fonden upp med 10,4 procent jämfört med jämförelseindex som stigit 11,1 procent.

Av fondens innehav som utvecklades positivt kan framförallt nämnas Husqvarna, Saab, SKF och Volvo. Samtliga dessa bolag rapporterade resultat som var bättre än väntat.

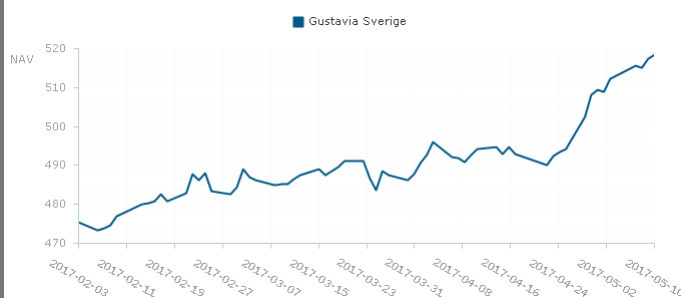
Innehav som utvecklades negativt var framförallt Ericsson, H&M och Tobii.

Under månaden har vi minskat innehavet i Sandvik och ökat motsvarande i ABB och Alfa Laval som är mer sencykliska bolag. Vi har även ökat vårt innehav i H&M något under månaden.

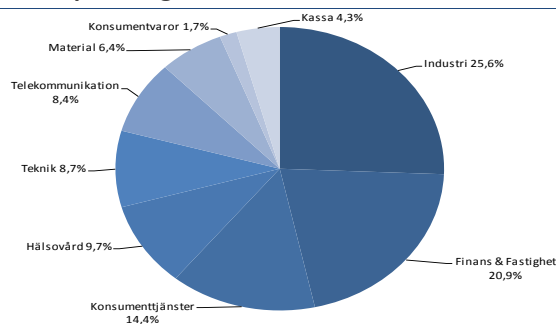
Största innehav 2017-04-30

| | |
|--------------------|------|
| Hennes & Mauritz B | 5,7% |
| Volvo B | 5,4% |
| Nordea | 4,7% |
| SEB A | 4,2% |
| Investor B | 4,0% |
| Atlas Copco | 3,2% |
| Bredband2 | 3,2% |
| Nokia | 3,0% |
| SOBI | 2,9% |
| Ericsson B | 2,9% |

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. Faktablad och fondinformationsbroschyr kan erhållas av fondbolaget.