

GustaviaDavegårdh Greater Russia Small/Mid Cap

Från Rysslands enorma energi- och råvarutillgångar sprider sig välståndet. Vi satsar på mindre och medelstora snabbväxande bolag.

Varför investera i Ryssland?

Utvecklingen i Ryssland har varit mycket positiv under lång tid, även om den senaste krisen har satt sina spår i tillväxttakten även i den här regionen. De ryska statsfinanserna är dock i relativt bra skick, vilket underlättar en återgång till en snabb BNP-tillväxt. Råvarupriserna har stigit kraftigt det senaste året och ser ut att fortsätta uppåt. Det är mycket viktigt för den ryska ekonomin med tanke på landets enorma energi- och råvarutillgångar. Men vi ser också att välståndet sprider sig till en mer välmående medelklass med stor konsumtionstörst och hög utbildningsnivå. Ryssland kommer att betyda alltmer för den globala tillväxten.

De stora energi- och metallbolagen är självklart viktiga för utvecklingen på den ryska aktiemarknaden. Vi ser dock även en mycket stor potential i bolagen som är inriktade mot inhemsk konsumtion och infrastruktur. Fonden är exponerad mot ett antal mindre bolag som kan komma att dra nytta av den ökade levnadsstandarden i landet. Dessutom är ofta frågor som Corporate Governance och utdelningspolicy bättre adresserade i de mindre bolagen än i de av oligarker och av staten kontrollerade stora bolagen.

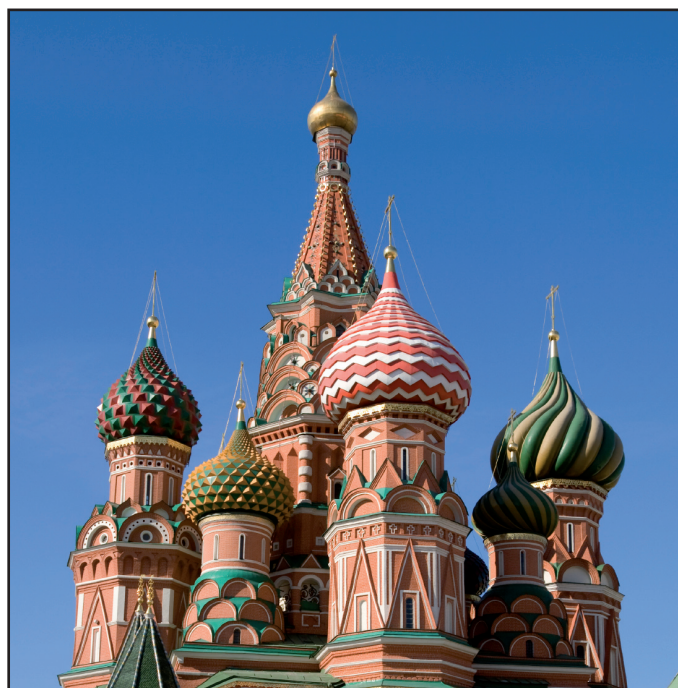
Fondens investeringsmandat och strategi

GustaviaDavegårdh Greater Russia Small/Mid Cap är huvudsakligen inriktad mot mindre och medelstora bolag. Dessutom har fonden en strategi att investera i bolag som gynnas av den växande ryska medelklassen samt den snabba ekonomiska utvecklingen i Kina. Utöver Ryssland, som utgör basen, har fonden även investeringar i Kazakstan och Turkmenistan. Dessa länder utvecklas också i snabb takt, delvis på grund av den goda utvecklingen i Ryssland men i ökande grad också på egna meriter. Totalt bor det 280 miljoner människor i de länder som fonden kan investeras i.

GustaviaDavegårdh Greater Russia Small/Mid Cap är en aktivt förvaltd fond. Det innebär att valet av aktier helt utgår från förvaltarnas bedömning av bolagens utveckling utan hänsyn till deras vikt i börsindex. Vår analys av portföljbolagen baseras på långsiktig fundamental aktieanalys enligt så kallad bottom-up metod. Det innebär att vi utgår från bolaget och dess utsikter snarare än att utgå från bedömningar av hela ekonomins utveckling.

GustaviaDavegårdh Greater Russia Small/Mid Cap ger dig:

- Lång erfarenhet och stort kunnande om regionen
- Exponering mot inhemsk konsumtion och infrastruktur
- Långsiktig fundamentalt baserad analys



Fakta om fonden

Risk	Hög
Förvaltare	Ola Gilström
Fondens startdatum	2005-12-02
Kursnotering/handel	Dagligen
Jämförelseindex	MSCI Russia
Utdelning	Ja, återinvesteras
Förvaltningsavgift	2,0 %
Insättningsavgift	0 %
Utträdesavgift	0 %
Minsta insättning	200 kr
Månadsspar	Ja, lägst 200 kr
Valbar i PPM	Ja, nummer 649 491
Valbar i IPS	Ja
Bankgiro	5869-8739
ISIN-kod	SE0001135005
Reuters-kod	911660.FBF

Riskinformation

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.