

GustaviaDavegårdh Östeuropa Maximal

Östeuropa Maximal ger dig möjlighet att investera i en region med stark tillväxt, råvaruexponering och låga värderingar. Så långt inget nytt, det gäller alla Östeuropafonder.

GustaviaDavegårdh Östeuropa Maximal har en unik fördel – i dåliga tider kan vi kliva av börsen. Likviditeten kan ökas upp till 100 %. Detta är ett viktigt mandat och det gör en väldig skillnad eftersom börserna i Östeuropa karaktäriseras av stora och långa uppgångar som då och då störs av kraftiga nedgångar. Vi placerar i de mest attraktiva aktierna och tar dessutom ansvar för hur stor del av kapitalet som ska placeras i aktier respektive räntor.

Fonden är en allokeringssfond som investerar i hela Östeuropa. De primära marknaderna utgörs av Polen, Ryssland, Tjeckien, Turkiet och Ungern. Det är också dessa marknader som ingår i fondens jämförelseindex, MSCI EM Europe 10/40 Net Return. Detta index är ett rent aktieindex (100 % aktier) med återinvesterad utdelning. Fondens strategi är att allokera mellan tillgångsslagen aktier, räntepapper och indexterminer, och på så sätt försöka uppnå en högre riskjusterad avkastning relativt sitt jämförelseindex. Utöver allokering mellan tillgångsslagen utgör fördelning mellan land och sektor en aktiv del i förvaltningen. Detta innebär att fondens risk varierar från låg till hög beroende på vilken aktieexponering som för tillfället innehas.

Fonden har för avsikt att tidigt uppmärksamma de varningssignaler som talar för ett tredebrott och att växla till räntor då aktier framstår som mindre gynnsamt – och tvärtom. Som grund för denna allokering har vi utvecklat en metod som vi testat bakåt i tiden och som har gett mycket bra resultat. Här ingår ett 40-tal data av olika slag; ledande makroindikatorer, aktievärdering, sentiment, flöden och riskaptit hos övriga investerare med flera. Vi tar beslutet åt dig när det är dags att öka eller minska andelen aktier i Östeuropa.

Det är viktigt att understryka att förvaltningsmodellen inte eftersträvar att spekulera i kortsiktiga upp- och nedgångar baserat på tvetydig information och indicier. Vårt förvaltarteam strävar i stället efter att undvika de stora och oftast långvariga nedgångar som uppstår efter att aktievärderingarna uppnått övervärderade nivåer och vi samtidigt står inför en svagare konjunkturutveckling.

Befolkningen i Östeuropa driver utvecklingen mot en västeuropeisk levnadsstandard. Polen, Ungern och Tjeckien ingår redan i EU och har nära handelsförbindelser med Europas draglok, Tyskland. Ryssland är en av världens största olje- och råvarunationer och har dessutom statsfinanser som är i bra skick. Turkiet är ett mycket spännande land med 72 miljoner invånare och en relativt ung befolkning. Östeuropa har sedan befrielsen från kommunisterna för 20 år sedan haft en snabb ekonomisk utveckling. Vi tror på en fortsatt hög tillväxttakt i ytterligare många år.



GustaviaDavegårdh Fonder har förvaltat fonder som placerar i Östeuropa i nästan tio år och erbjuder även Balkan-, Kazakstan och Rysslandsfonder.

Fakta om fonden

| | |
|----------------------------------|---|
| Risk | Hög |
| Förvaltare | Anelis Redzic |
| Fondens startdatum | 2010-10-08 |
| Kursnotering/handel | Dagligen |
| Jämförelseindex | MSCI EM Europe 10/40 Net Return Index |
| Utdelning | Ja, återinvesteras |
| Förvaltningsavgift | 1,90 % |
| Rörlig prestationsbaserad avgift | 20 % av avkastningen som överstiger fondens jämförelseindex |
| Insättningsavgift | 0 % |
| Utträdesavgift | 0 % |
| Minsta insättning | 200kr |
| Månadsspar | 200kr |
| Valbar i PPM | Ja, nummer 257 667 |
| Valbar i IPS | Ja |
| Bankgiro | 657-4016 |
| ISIN-kod | SE0003462431 |
| Reuters-kod | Aterkommer |

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.