

CARNEGIE RYSSLANDSFOND - investera i ett land av möjligheter



Därför ska du investera i Ryssland

- Hög långsiktig ekonomisk tillväxt.
- Stora oljetillgångar. Ryssland är en av världens största oljeproducenter.
- Låga skatter (13 procent i inkomstskatt och 20 procent i företagsskatt).
- Råvaruexport till snabbväxande Asien.
- Exponering mot energisektorn, vilken är underrepresenterad på den svenska börsen.

Överblick

Ryssland är till ytan världens största land och 38 gånger större än Sverige. Landet sträcker sig över tolv tidszoner och har cirka 140 miljoner invånare. Ryssland besitter enorma naturtillgångar i form av olja, gas, metaller och skog. Landet är en av världens största producenter av olja, sedan länge världens största gasproducent och dessutom en världsledande producent av metaller.

Ekonomisk tillväxt

Ryssland har under många år haft en stark ekonomisk tillväxt. Denna var tidigare exportdriven, men påverkas nu mer och mer av inhemska drivkrafter, framför allt konsumtion och investeringar. Ryssland tillhör den grupp av länder som drabbades hårdast av finanskrisen, men har samtidigt goda möjligheter att snabbt återhämta sig. Orsaken till detta är de stora finansiella reserverna och råvarutillgångarna.

Aktiemarknaden

Den ryska aktiemarknaden formades under mitten på 1990-talet och har efter finanskrisen utvecklats till en marknad som kan jämföras med övriga tillväxtmarknader. Deltagandet ökar bland både privata och institutionella investerare, såväl utländska som inhemska. Finanskrisen har dock slagit hårt. Exempelvis tillhör den ryska aktiemarknaden de som föll kraftigast under krisen.

Olja & gas

Olja och gas är Rysslands viktigaste näringsgrenar och svarar för en stor del av ekonomin och exporten. Den kraftiga uppgången de senaste åren kan till stor del förklaras av en ökad konsumtion, främst i Kina och övriga Asien, i kombination med ökad geopolitisk oro i stora oljeproducerade länder som Irak, Venezuela, Nigeria och Saudiarabien. Inom gassektorn dominerar det statligt ägda Gazprom som står för cirka 90 procent av Rysslands totala gasproduktion och har monopol på exporten av gas från Ryssland.

Carnegie Rysslandsfond

Den ryska ekonomin har potential att under lång tid uppvisa stark tillväxt. Den stabilitet som uppnåddes under president Putins ledarskap samt de höga oljepriserna innebar en unik möjlighet för landet att återhämta sig efter krisen i slutet av 90-talet. Med hjälp av en mycket stark balansräkning har Ryssland dessutom bättre möjligheter än de flesta tillväxtmarknaderna att repa sig efter finanskrisen. På grund av sina energitillgångar är landet åter på väg att bli en världsmakt och inkomsterna från energiexporten sprider sig snabbt till andra sektorer av ekonomin.

Oljepriset är åter relativt högt och dess framtida utveckling kommer att vara en viktig faktor för den ryska ekonomin under de närmaste åren. Till följd av de höga råvarupriserna har landet en av världens största valutareserver. Ryssland har dessutom en stor oljefond att använda i krislägen. När privata investeringar och privat konsumtion fallit i samband med finanskrisen har staten haft stora möjligheter att fungera som buffert.

Carnegie Rysslandsfond investerar i aktier noterade i framför allt Ryssland, men även i övriga delar av det forna Sovjet och i Baltikum. Fonden får också investera i bolag vars huvudsakliga verksamhet är förlagd till Ryssland, men vars aktier är noterade utanför landet. Fondens målsättningar är i första hand att skapa stabil avkastning och i andra hand att överträffa jämförelseindex.

Fonden passar dig som:

- tror på god framtida ekonomisk utveckling i Ryssland och vill ta del av framgångarna,
- har en långsiktig sparhorisont, minst fem år,
- vill bredda ditt sparande från enbart etablerade marknader till en marknad som är under utveckling, och
- är villig att till viss del ta högre risk i utbyte mot eventuell högre

FAKTA OM FONDEN

Startdatum:	1997-10-27
Startkurs:	10 kr
Kursnotering:	dagligen
Inträdesavgift:	3%
Utträdesavgift:	0%
Förvaltningsarvode/år:	2,5%
Lägsta engångsinsättning:	0 kr
Lägsta insättning vid månadssparande:	0 kr
Riskenivå	6 av 6
Förvaltare:	Fredrik Colliander & Karin Fries
Jämförelseindex:	Russian Trading System (RTS)
Fondnummer PPM:	249 995
Bankgironummer:	5206-4656

RISKINFORMATION

En investering i fonden är förenad med hög risk. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. För mer information beställ fullständig informationsbroschyr, fondbestämmelser, faktablad och årsrapport från fondbolaget på telefon 08-696 18 60 eller på www.carnegie.se/fonder.