



# **Gustavia ProxyPetroleum Energy**

**Informationsbroschyr**

2016-09-15

**ISEC Services AB**

Denna informationsbroschyr är upprättad enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) samt Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder.

## Fondbolaget

ISEC Services AB (nedan kallat Fondbolaget)  
Organisationsnummer: 556542-2853  
Bolagets bildande: 1997  
Bolagets säte: Stockholm  
Aktiekapital: 1 500 000 kronor  
Postadress: Riddargatan 19, 114 57 Stockholm  
Besöksadress: Riddargatan 19, 114 57 Stockholm  
Telefonnummer: +46 (0)8 509 31 300  
Faxnummer: +46 (0)8 653 79 02  
E-post: info@isec.com  
Hemsida: www.isec.com  
Förvaltarens tillstånd erhöles: 2014-05-26  
Tillsynsmyndighet: Finansinspektionen

## Förvaringsinstitut

Fondbolagets beslut verkställs, fondens tillgångar tas emot och förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken Förvaringsinstitut AB (publ), Sergels Torg 2, 106 40 Stockholm, nedan kallat Förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet kontrollerar även att inlösen av fondandelar, värdering av fondandelar sker i enlighet med gällande lagstiftning, föreskrifter och fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet har sitt säte i Stockholm. Dess huvudsakliga uppgift är att driva bankrörelse och annan finansiell verksamhet.

## Styrelse och ledning

**Bo Hägg**, styrelseordförande  
**Bo Liljengren**, styrelseledamot  
**Henrik Tell**, styrelseledamot  
**Viveka Andersson**, styrelseledamot

**Anders Lindegren**, VD  
**Viveca Onn**, Stf VD  
**Vilho Heiskanen**, Ansvarig fondverksamhet  
**Stefan Dahl**, Riskansvarig  
**Emma Bergwall**, Ansvarig för regelefterlevnad  
**Jacob Holmström**, Backofficechef

## Revisor

Fondbolaget och fondernas revisor är Peter Nilsson, Pricewaterhouse Coopers i Sverige AB, Torsgatan 21, 113 97 Stockholm.

## Förvaltade fonder

Gustavia Balkan (UCITS)  
Gustavia ProxyPetroleum Energy (UCITS)  
Gustavia Global Tillväxt (UCITS)  
Gustavia Ny Teknik (UCITS)  
Gustavia Kazakstan & Centralasien (UCITS)  
Gustavia Ryssland (UCITS)  
Gustavia Småbolag (UCITS)  
Gustavia Sverige (UCITS)  
Fronteer Harvest (UCITS)  
Humble Småbolagsfond (UCITS)  
Humble Kapitalförvaltningsfond (UCITS)  
Investerum Basic Value (UCITS)  
Nowo Fund (UCITS)  
Pacific Absolute Return (UCITS)  
Pacific Global Dynamic (UCITS)  
Pacific EM Dynamic (UCITS)  
Pacific Precious (UCITS)

Peab-fonden (Specialfond)  
Viking Fonder Sverige (UCITS)  
Zensum Trygg (UCITS)  
Zensum Tillväxt (UCITS)

## Uppdragsavtal

Fondbolaget använder sig av externa resurser i förvaltningen av fondmedlen och har slutit uppdragsavtal med Gustavia Kapitalförvaltning AB gällande outsourcing av förvaltning och distribution avseende fonderna Gustavia Balkan, Gustavia ProxyPetroleum Energy, Gustavia Global Tillväxt, Gustavia Ny Teknik, Gustavia Kazakstan & Centralasien, Gustavia Ryssland, Gustavia Småbolag, Gustavia Sverige, Zensum Trygg och Zensum Tillväxt.

Fondbolaget avser även att sluta uppdragsavtal med andra distributörer för distribution av produkter och tjänster.

Fondbolaget har ingått avtal med Moneo Business Integration AB för oberoende granskning av dess verksamhet.

Fondbolaget har även avtalat med SEB AB (publ) rörande uppdrag som förvaringsinstitut för samtliga fonder.

Fondbolaget har slutit uppdragsavtal med P G Magnusson Advokatbyrå AB samt Se Compliance AB avseende biträde vid funktionen för regelefterlevnad (compliance).

## Andelsägarregister

Fondbolaget för register över fondandelsägarnas innehav av andelar i fonderna. Registrering av andel, som ska göras snarast efter försäljning, är avgörande för rätten till andel i fonden.

## Överlåtelse av fondandelar

Önskemål om överlåtelse ska skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtaren och till vem andelarna överlätes ("övertagaren"), dennes personnummer/ organisationsnummer, adress, telefonnummer, VP-konto alternativt depåbank och depånummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen. Övertagaren ska även fylla i och underteckna Fondbolagets frågeformulär för kundkännedom.

Överlåtelse av andel erfordrar att Fondbolaget medger överlåtelsen och godkänner övertagaren som ny kund hos Fondbolaget. Sådant medgivande lämnas av Fondbolaget endast om överlåtelsen sker för att genomföra bodelning av giftorättsgods, gåva till make/maka eller egna barn eller avser en överlåtelse mellan olika juridiska personer inom samma koncern. Överlåtelsen godkänns dock endast om förvärvaren övertar överlåtarens anskaffningsvärde på fondandel.

## Pantsättning av fondandelar

Panthavare och/eller pantsättare skall vid pantsättning av fondandel skriftligen underrätta Fondbolaget härom. Av underrättelsen skall framgå vem som är panthavare, antalet fondandelar som omfattas av pantsättningen samt eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Anmälan skall vara undertecknad av pantsättaren.

Fondbolaget registrerar pantsättningen i andelsägarregistret. Fondandelsägaren underrättas skriftligen om registreringen av pantsättningen. När pantsättningen upphört borttages, efter skriftlig anmälan från panthavaren, uppgiften om pantsättningen. Pantsatta andelar kan

inte inlösas utan panthavarens skriftliga medgivande. Fondbolaget äger rätt att uttaga en avgift av andelsägaren för pantsättningen om totalt högst 1 000 kronor för täckande av kostnader i samband med varje pantsättning.

### **Överlåtelse eller upphörande av fonderna**

Fondbolaget får efter medgivande av Finansinspektionen överlåta förvaltningen av fonden eller fonderna till annan fondförvaltare. Förändringen kungörs snarast efter medgivandet i Post- och Inrikes Tidningar och får genomföras tidigast tre månader efter kungörelsen, om inte Finansinspektionen medgivit annat.

Om Finansinspektionen skulle återkalla Fondbolagets tillstånd att driva fondverksamhet, Fondbolaget träder i likvidation eller försätts i konkurs tas fondens eller fondernas förvaltning omedelbart över av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet ska i sådant fall snarast överlåta förvaltningen av fonden eller fonderna till ett fondbolag eller till ett annat värdepappersbolag med erforderligt tillstånd om det godkänts av Finansinspektionen. I annat fall ska fonden eller fonderna upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna. Kungörelse om detta ska införas i Post- och Inrikes Tidningar och hållas tillgängligt hos förvaringsinstitutet samt värdepappersbolaget. Vid upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet kommer andelsägarna att informeras via hemsidan snarast möjligt.

Under tiden då förvaringsinstitutet förvaltar fonden eller fonderna är försäljning eller inlösen av fondandelar inte möjlig.

### **Beskattning**

En svensk fond är inte skattepliktig. Istället beskattas andelsägare för sitt innehav genom en schablonintäkt som tas upp som inkomst av kapital.

Schablonintäkten beräknas, för fysiska personer som är skattemässigt bosatta i Sverige, som 0,4 procent av fondandelarnas värde den 1 januari (inkomståret). Schablonintäkten beskattas med 30 procent. Detta ger en faktisk skatt på 0,12 procent av fondvärdet.

För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstlagen näringsverksamhet med 26,3 procent skatt.

Mot bakgrund av framställningens allmänna karaktär ovan bör varje investerare som är osäker på eventuella skattekonsekvenser rådfråga en skatterådgivare. Andelsägarens skattesituation kan påverkas av individuella omständigheter.

### **Placering av Fondbolagets medel i egna förvaltade fonder**

Fondbolaget utnyttjar möjlighet att placera Fondbolagets medel i egna förvaltade fonder.

### **Ändring av fondbestämmelser**

Fondbolaget har möjlighet att tillstålla Finansinspektionen ändringar i fondbestämmelserna efter beslut i Fondbolagets styrelse. Om Finansinspektionen godkänner ändringar i fondbestämmelserna kan ändringarna påverka fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Andelsägarna ska även informeras genom av Finansinspektionen anvisat sätt.

Ändringarna kan påverka fondernas placeringsinriktning,

avgiftsstruktur och riskprofil.

### **Halvårsredogörelse och årsberättelse**

Årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden ska finnas tillgängliga hos Fondbolaget samt förvaringsinstitutet inom fyra månader respektive två månader efter rapportperiodens utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse finns tillgängliga på Fondbolagets hemsida i pdf-format. Det är även möjligt att göra en beställning av tryckt version kostnadsfritt för de fondandelsägare som önskar. Av årsberättelsen framgår fondens utveckling under den tid fonden funnits eller fondens utveckling de tre senaste åren.

### **Skadeståndsskyldighet**

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att Fondbolaget överträtt LVF eller fondbestämmelserna för fonden, skall fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt LVF eller fondbestämmelserna för fonden, ska förvaringsinstitutet ersätta skadan. Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras i fondbestämmelserna för fonderna (se 16 §).

## Gustavia ProxyPetroleum Energy

Fonden har följande andelsklasser:

- andelsklass A - Gustavia ProxyPetroleum Energy SEK
- andelsklass B - Gustavia ProxyPetroleum Energy USD

### Ansvarig förvaltare

Bolaget har tecknat uppdragsavtal med Gustavia Kapitalförvaltning AB avseende förvaltning av fonden och distribution (nedan kallat Förvaltare).

### Målsättning för fonden

Gustavia ProxyPetroleum Energy är en aktivt förvaldat aktiefond, vars mål är att skapa maximal långsiktig avkastning som överträffar utvecklingen av MSCI World Energy Producers. Målet ska uppnås genom att placera främst i överlåtbara värdepapper i företag med verksamhet inom energisektorn.

Gustavia ProxyPetroleum's investeringsstrategi fokuserar primärt på olje- och naturgasproducerande aktiebolag. Målet är att skapa en stark finansiell portfölj av aktier, med en optimal reserv- och produktionsprofil under rådande samt förväntade förhållanden på energimarknaden.

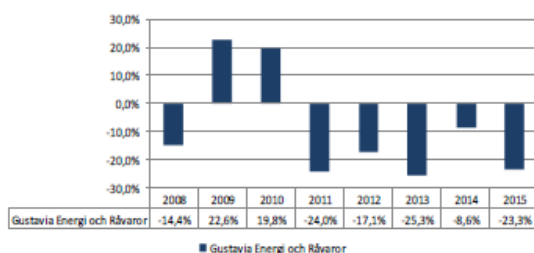
Fonden använder sig av en tematisk investeringsfilosofi, det betyder att förvaltarna investerar baserat på de händelser eller teman, nuvarande och potentiellt framtida som förvaltarna tror blir avgörande för marknaden. Beslutsunderlag för investeringar är förvaltarnas fundamentala förståelse av energimarknaden. Makroekonomiska, politiska och geografiska överväganden tillsammans med analys av prisstrukturen av olika energiråvaror, skapar de olika teman som agerar beslutsunderlag. Relevanta aktier är därefter analyserade för att välja de som gynnas bäst av valda teman.

Varje investeringsbeslut grundar sig på en individuell, fundamental och grundläggande analys. Fondens kapital investeras därefter i attraktivt värderade aktier som tillsammans skapar en välbalanserad portfölj.

### Fondens målgrupp

Gustavia ProxyPetroleum Energy passar den kund som vill ha en aktivt förvaldat aktiefond som investerar i bolag inom olika områden i energisektorn. Den tilltänkta tiden för investeringar i fonden bör vara ungefär 5 år. Investeringen måste kunna acceptera stora svängningar i fondens andelskurs.

### Historisk avkastning\*



\*Historiken har uppnåtts med förutsättningar som inte längre gäller, sedan årsskiftet 2015/2016 förvaltas fonden med en fokus på energi, i ovan resultat investerade

fonden även i metaller och jordbruksprodukter. Grafen ovan visar den historiska avkastningen för fonden. Avkastningen är beräknad efter avdrag för avgifter och utdelningar. Värdet är för samtliga år beräknat i svenska kronor (SEK). Historisk avkastning är ingen garanti för framtida resultat.

### Fondens riskprofil

Sparande i aktiefonder innebär alltid hög risk för stora kurssvängningar. Gustavia ProxyPetroleum Energy är en aktiefond med hög risk. En placeringshorisont på fem år eller mer rekommenderas. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet.

Verksamheten hos Förvaltaren präglas av en hög riskmedvetenhet. Med samtliga affärsbeslut och processer kommer riskutvärdering. En del av de marknader som fonden investerar i karaktäriseras av en hög risk. Nedanstående risker vill vi särskilt nämna;

**Valutarisker.** Risken för kursförändring i underliggande valutor i de finansiella instrument som Förvaltaren handlar med för fondernas räkning. I de fonder som investerar i länder med avvikande valuta från den svenska kronan vidtar Förvaltaren inga åtgärder för att skydda fondens tillgångar mot valutarisker.

**Politiska risker.** Det politiska systemet i Ryssland, Kina och övriga Centralasiatiska länder har på relativt kort tid genomgått dramatiska förändringar. Detta medförde att det politiska systemet fortfarande är känsligt för påverkan. Det finns fortsatt risker för militära, sociala, etniska eller religiösa konflikter som kan påverka den politiska och ekonomiska processen.

**Likviditetsrisk.** dvs. risken för att ett värdepapper inte kan omsättas i tid till ett rimligt pris, begränsas av att huvuddelen av fondens tillgångar placeras i värdepapper med god likviditet i förhållande till fondens förvaldade volym.

**Motpartsrisk.** Avser risken för förlust på grund av att motparten inte kan uppfylla sina åtaganden i en finansiell transaktion, exempelvis leverera värdepapper eller likvida medel.

**Operativ risk** avser risken för förlust på grund av operativa funktioner, exempelvis avseende IT-system, förvaltning, förvaring och administration.

Övriga risker som kan påverka fondens andelskurs är: • legala risker; • politiska risker

I den mån fonden investerar i derivatinstrument används åtagandemetoden för att beräkna fondens sammanlagda exponeringar. Åtagandemetoden innebär att derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Att förvaltningen av fonden överensstämmer med fondens riskprofil kontrolleras i första hand av bolagets Risk Manager samt av bolagets Internrevisor.

### Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Gustavia ProxyPetroleum Energy. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan benämnd LVF. Verksamheten bedrivs, förutom enligt nämnda lag, enligt fondbestämmelserna, bolagsordningen för Fondbolaget samt de övriga föreskrifter vilka utfärdas med stöd av lag eller annan författning.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter.

Fondbestämmelserna kan komma att ändras vilket bl.a. kan få till följd att fondens placeringsinriktning, avgifter och/eller riskprofil påverkas. Ändring av fondbestämmelserna skall godkännas av Finansinspektionen. Ändringar skall i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar och skall finnas tillgängliga hos Förvaltaren.

### Fondens karaktär

Fondens mål är att skapa maximal långsiktig avkastning. Gustavia ProxyPetroleum Energy placerar i aktier i företag med verksamhet inom energisektorn. Fonden är att betrakta som en högriskfond.

### Marknader

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Handel avseende sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF får ske på annan oreglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES.

### Fondens placeringsinriktning

Fondens medel kan placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut, nedan kallade Finansiella Tillgångar. Fonden får inte placera i derivatinstrument.

Fondens mål skall uppnås genom att placera i finansiella tillgångar globalt i bolag verksamma inom energi, men även i bolag som är verksamma inom distribution, utveckling, tjänster och liknande inom dessa sektorer.

Fonden får oaktat ovan nämnda placeringsinriktning placera upp till 10 % av fondens medel i överlåtbara värdepapper och fondandelar utan inskränkning till viss typ av företag eller viss bransch.

Värdepapperslån motsvarande högst 20 % av fondförmögenheten får ges från fonden mot betryggande säkerhet på villkor som är sedvanliga för marknaden. Värdepapperslån får ges till eller via clearingorganisation eller värdepappersinstitut. Värdepapperslån får även ges till eller via utländskt finansiellt institut som får ingå sådana avtal, som står under tillsyn avseende sin värdepappersrörelse av myndighet eller behörigt organ och som är allmänt erkänt på marknaden.

Fonden får placera högst 10 % av fondens värde i fondandelar. Fondens medel kan även placeras i följande räntebärande instrument: obligationer, statskuldväxlar, företagscertifikat och andra fordringsbevis avsedda för allmän omsättning. Under normala marknadsförhållanden skall andelen likvida medel i fonden vara låg. Andelen aktier och aktierelaterade instrument i fonden ska uppgå till minst 80 % av fondens förmögenhet.

### Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF. Fonden får inte placera i OTC-derivat.

### Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument
- Likvida medel
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade försäljningar
- Övriga tillgångar och fodringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till Fondbolaget
- Ersättning till förvaringsinstitutet
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende fonden

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde varje bankdag. Härmed avses senaste betalkurs eller om sådan saknas senaste köpkurs. Om Fondbolaget bedömer sådant värde som missvisande skall Fondbolaget uppskatta värdet på objektiva grunder.

Finansiella instrument som inte har några noterade marknadsvärden skall värderas av Fondbolaget på objektiv grund enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns eller av Fondbolaget bedöms som otillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom exempelvis erhållande av information från oberoende mäklare eller andra oberoende externa källor. Sådan information kan exempelvis vara nyemissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell onoterad tillgång med oberoende part.

Finansiella instrument och andra tillgångar som noteras i utländsk valuta för andelsklass A omräknas till svenska kronor med utgångspunkt i gällande marknadsnotering för valutan.

Finansiella instrument och andra tillgångar som noteras i utländsk valuta för andelsklass B omräknas till United States dollar med utgångspunkt i gällande marknadsnotering för valutan.

Värdet av en andel i fonden utgörs av fondens värde enligt ovanstående delat med antalet utestående andelar. Fondandelsvärdet kommer även att offentliggöras varje bankdag genom att publiceras på Förvaltarens hemsida.

### Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning och inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag genom Förvaltaren. För information gällande avgifter i samband med försäljning och inlösen, se 11 § i fondbestämmelserna.

Med försäljningsdag avses den bankdag då investeringslikviden kommit fondens bankkonto tillhanda, dock senast klockan 14.30. Skulle investeringslikviden komma fondens bankkonto tillhanda efter klockan 14.30 är försäljningsdagen nästkommande dag. Via fondens bankkonto kan man göra egna insättningar eller låta göra regelbundna överföringar från t.ex. ett lönekonto.

Eftersom fondandelens värde fastställs på försäljningsdagen är fondandelens pris ej känt vid tidpunkten för

begäran om försäljning. Försäljning av en fondandel sker till den kurs som motsvarar fondandelens av Förvaltaren beräknade värde för den bankdag då försäljningen verkställs. Försäljningen verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras i fondens andelsregister.

Begäran om inlösen skall ske skriftligen via fax, e-post eller post. Fondandelsägare ansvarar för att begäran om inlösen är behörigen undertecknad och att korrekt bankkontonummer anges. Fondandel inlöses med medel ur fonden. Inlösen på begäran av andelsägare verkställs på inlösendagen om begäran kommit Förvaltaren tillhanda senast klockan 14.30 på inlösendagen. Skulle begäran komma Förvaltaren tillhanda efter klockan 14.30 sker verkställandet nästkommande bankdag.

Om medel för verkställande av inlösen behöver anskaffas genom försäljning av fondens egendom, skall försäljning ske snarast. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får Förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Inlösenlikviden utbetalas till fondandelsägaren bankdagen efter det att inlösen har verkställts med reservation för att det finns tillräckligt med likvida medel tillgängliga i fonden. Om Förvaltaren anskaffat medel genom försäljning av fondens egendom för verkställande av inlösen skall inlösenlikviden utbetalas bankdagen efter den dag fonden har erhållit likvid från sådan försäljning.

Halvdag eller dag före helgdag skall begäran om inlösen respektive försäljning ha kommit Förvaltaren tillhanda senast klockan 11.30 (jämfört med klockan 14.30 övriga bankdagar) för att verkställande av försäljning/inlösen skall kunna ske den bankdagen.

I de fall flera av de marknadsplatser som fonden helt eller delvis handlar på är stängda och förvaltaren gör bedömningen att värdering inte kan göras så att fondandelsägarnas lika rätt säkerställs, hålls fonden stängd för försäljning och inlösen även bankdagar.

### **Extraordinära förhållanden**

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

### **Avgifter och ersättningar**

Vid teckning eller inlösen av fondandelar tar Förvaltaren inte ut någon särskild avgift.

Av fondens medel skall ersättning betalas till Fondbolaget. I ersättningen ingår kostnader för förvaringsinstitutet, tillsyn och revisorer. Ersättningen för andelsklasserna är:

- Andelsklass A, 2,25 procent per år av fondens värde
- Andelsklass B, 1,75 procent per år av fondens värde

Ersättningen beräknas dagligen och erläggs den sista bankdagen i varje månad. Avrundning av storleken av arvudet sker nedåt till närmast hela krontal för andelsklass SEK, och nedåt till närmsta hela dollar för andelsklass USD.

Courtage och andra transaktionskostnader, exempelvis lokala skatter, tecknings- och inlösenavgifter, vid fondens köp och försäljning av finansiella instrument betalas av

fonden.

### **Utdelning**

Fonden lämnar ingen utdelning.

### **Fondens räkenskapsår**

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

### **Publiceringsdatum**

Datum för publicering av informationsbroschyren är den 1 april 2016.

BILAGA 1: Fondbestämmelser



### **1 § Fondens rättsliga ställning**

Fondens namn är Gustavia ProxyPetroleum Energy, nedan kallad Fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden. Verksamheten bedrivs enligt nämnda lag, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondbolaget samt de föreskrifter vilka utfärdas med stöd av lag eller annan författning. Fonden vänder sig till allmänheten.

#### *Andelsklasser*

Fonden har följande andelsklasser:

- andelsklass A - Gustavia ProxyPetroleum Energy SEK
- andelsklass B - Gustavia ProxyPetroleum Energy USD

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för båda andelsklasserna om inte annat anges. Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelsklasserna skiljer sig åt med avseende på minsta insättning (se vidare under §9) och på avgifter (se vidare under §11).

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Andelarna inom respektive andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas.

### **2 § Fondförvaltare**

Fonden förvaltas av ISEC Services AB, 556542-2853, nedan kallat Fondbolaget. Fondbolaget företar beslut för fondandelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

### **3 § Förvaringsinstitutet och dess uppgifter**

Fondbolaget har utsett Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, nedan kallat Förvaringsinstitutet, till förvaringsinstitut för Fonden.

Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden. Förvaringsinstitutet skall verkställa de beslut av Fondbolaget som avser värdepappersfonden i de fall de inte strider mot fondbestämmelserna eller mot LVF.

Förvaringsinstitutet skall vidare se till att:

1. fondandelarnas värde beräknas enligt lagen och fondbestämmelserna
2. tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer institutet tillhanda samt att
3. medlen i Fonden används enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.

Om utländska instrument ingår i Fonden, får Förvaringsinstitutet låta ett lämpligt utländskt förvaringsinstitut förvara dem. Detta fråntar inte Förvaringsinstitutet dess ansvar enligt LVF.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

### **4 § Fondens karaktär**

Fonden är en aktivt förvaltnad aktiefond, vars mål är att skapa maximal långsiktig avkastning som överträffar utvecklingen av MSCI World Energy Producers. Målet ska uppnås genom att placera främst i överlåtbara värdepapper i företag med verksamhet inom energisektorn.

### **5 § Fondens placeringsinriktning**

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, derivatinstrument, penningmarknadsinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut, nedan kallade Finansiella tillgångar. Med överlåtbara värdepapper avses bland annat aktier och depåbevis, obligationer och andra skuldförbindelser (exempelvis förlagsbevis eller certifikat), samt värdepapper av annat slag som ger rätt att förvärva sådana överlåtbara värdepapper som anges ovan genom teckning eller utbyte. De överlåtbara värdepapperna skall vara utgivna av stat, kommun, landsting, kreditinstitut eller företag. Fondens medel får placeras i sådana derivatinstrument där den underliggande tillgången framgår av 5 kap. 12 § LVF.

Fondens mål skall uppnås genom att placera i Finansiella Tillgångar globalt i bolag verksamma inom energi men även i bolag som är verksamma inom service, distribution, utveckling, tjänster och liknande inom energi.

Fonden får oaktat ovan nämnda placeringsinriktning placera upp till 10 procent av Fondens medel i överlåtbara värdepapper, derivatinstrument och fondandelar utan inskränkning till viss typ av företag eller viss bransch.

Fonden får placera högst 10 procent av Fondens värde i fondandelar. Andelen aktier och aktierelaterade instrument i Fonden ska uppgå till minst 80 procent av Fondens förmögenhet.

Fonden får i enlighet med 25 kap. 22 § i FFFS 2013:9 låna ut värdepapper mot betryggande säkerhet på villkor som är sedvanliga för marknaden.

## **6 § Marknader**

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

## **7 § Särskild placeringsinriktning**

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF. Fondens medel får även placeras i derivatinstrument i syfte att minska riskerna i förvaltningen eller för att öka avkastningen och skapa hävstång i Fonden samt för att effektivisera förvaltningen och för att skydda värdet på tillgångarna i Fonden. Fonden får inte investera i OTC-derivat.

## **8 § Värdering**

Värdet av en fondandel är lika med Fondens värde delat med antalet utestående andelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser Fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella Tillgångar
- Likvida medel
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade försäljningar
- Övriga tillgångar och fordringar avseende Fonden

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till Fondbolaget
- Ersättning till bank
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende Fonden

Fondens tillgångar värderas varje bankdag till gällande marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller om sådan saknas senaste köpkurs. Om Fondbolaget bedömer sådant värde som missvisande skall Fondbolaget uppskatta värdet på objektiva grunder.



Sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF skall värderas av Fondbolaget på objektiv grund enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från oberoende market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns eller av Fondbolaget inte bedöms som tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom exempelvis erhållande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. Sådan information kan exempelvis vara nyemissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell onoterad tillgång med oberoende part.

Finansiella instrument och andra tillgångar som noteras i utländsk valuta för andelsklass A omräknas till svenska kronor med utgångspunkt i gällande marknadsnotering för valutan.

Finansiella instrument och andra tillgångar som noteras i utländsk valuta för andelsklass B omräknas till United States dollar med utgångspunkt i gällande marknadsnotering för valutan.

### **9 § Försäljning och inlösen av fondandelar**

Försäljning och inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag genom Fondbolaget. För information gällande avgifter i samband med försäljning och inlösen, se 11 §.

Försäljning sker till den kurs som gäller den bankdag då begäran om försäljning samt likvid kommit Fondens bankkonto tillhanda, försäljningsdagen, dock senast klockan 14.30. I annat fall sker försäljning nästkommande bankdag. Via Fondens bankkonto kan man göra egna insättningar eller låta göra regelbundna överföringar från t.ex. ett lönekonto.

Eftersom fondandelens värde fastställs på försäljningsdagen är fondandelens pris ej känt vid tidpunkten för begäran om försäljning. Försäljning av en fondandel sker till den kurs som motsvarar fondandelens av Fondbolaget beräknade värde för den bankdag då försäljningen verkställs. Försäljningen verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras i Fondens andelsregister.

Lägsta insättning per för investeringstillfälle för andelsklass A är 200 kronor, vilket också är lägsta belopp för månadssparande. Lägsta insättning för andelsklass B är 1000 USD vid första insättning.

Begäran om inlösen skall ske skriftligen via fax, e-post eller post. Fondandelsägare ansvarar för att begäran om inlösen är behörigen undertecknad och att korrekt bankkontonummer anges. Fondandel inlöses med medel ur Fonden. Inlösen på begäran av andelsägare verkställs på inlösendagen om begäran kommit Fondbolaget tillhanda senast klockan 14.30 på inlösendagen. Skulle begäran komma Fondbolaget tillhanda efter klockan 14.30 sker inlösen nästkommande bankdag.

Inlösen verkställs förutsatt att det finns tillräckligt med likvida medel (till likvida medel räknas även likvider för genomförda försäljningar för vilka Fonden på inlösendagen ännu inte erhållit likvid) tillgängliga i Fonden. Om medel för verkställande av inlösen behöver anskaffas genom försäljning av Fondens egendom, skall försäljning ske snarast. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Inlösenlikviden utbetalas till fondandelsägaren bankdagen efter det att inlösen har verkställts med reservation för att det finns tillräckligt med likvida medel tillgängliga i Fonden. Om Fondbolaget anskaffat medel genom försäljning av Fondens egendom för verkställande av inlösen skall inlösenlikviden utbetalas bankdagen efter den dag Fonden har erhållit likvid från sådan försäljning.

Dag före bankfri dag, skall begäran om inlösen respektive försäljning ha kommit Fondbolaget tillhanda senast klockan 11.30 (jämfört med klockan 14.30 övriga bankdagar) för att verkställande av försäljning/inlösen skall kunna ske den bankdagen.

I de fall flera av de marknadsplatser som Fonden helt eller delvis handlar på är stängda och Fondbolaget gör bedömningen att värdering inte kan göras så att fondandelsägarnas lika rätt säkerställs, hålls Fonden stängd för försäljning och inlösen även bankdagar.

Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av Fondbolaget. Publicering sker även på [www.gustavia.se](http://www.gustavia.se).

## 10 § Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

## 11 § Avgifter och ersättningar

### 11.1 Teckning och inlösen

Vid teckning eller inlösen av fondandelar tar Fondbolaget inte ut någon särskild avgift.

### 11.2 Fast förvaltningsavgift

Av fondens medel skall ersättning betalas till Fondbolaget. I ersättningen ingår kostnader för förvaringsinstitutet, tillsyn och revisorer. Ersättningen för andelsklasserna är:

- andelsklass A 2,25 procent per år av fondens värde
- andelsklass B 1,75 procent per år av fondens värde

Ersättningen beräknas dagligen och erläggs den sista bankdagen i varje månad. Avrundning av storleken av arvodet sker nedåt till närmast hela krontal för andelsklass A, och nedåt till närmsta hela dollar för andelsklass B.

### 11.3 Övriga avgifter m.m.

Courtage och andra transaktionskostnader, exempelvis lokala skatter, tecknings- och inlösenavgifter, vid Fondens köp och försäljning av finansiella instrument betalas av Fonden.

## 12 § Utdelning

Fonden lämnar inte utdelning.

## 13 § Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

## 14 § Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden skall finnas tillgängliga hos Fondbolaget inom fyra månader respektive två månader efter rapportperiodens utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse skall finnas tillgängliga hos Fondbolaget och förmedlande institut samt tillställas kostnadsfritt de andelsägare som begärt att erhålla denna information. Av årsberättelsen framgår Fondens utveckling under den tid Fonden funnits eller Fondens utveckling de tre senaste åren.

**Ändring av fondbestämmelserna skall godkännas av Finansinspektionen. Ändringar skall i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar och skall finnas tillgängliga hos Fondbolaget.**

## 15 § Pantsättning

Panthavare och/eller pantsättare skall vid pantsättning av fondandel skriftligen underrätta Fondbolaget härom. Av underrättelsen skall framgå vem som är panthavare, antalet fondandelar som omfattas av pantsättningen samt eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Anmälan skall vara undertecknad av pantsättaren.

Fondbolaget registrerar pantsättningen i andelsägarregistret. Fondandelsägaren underrättas skriftligen om registreringen av pantsättningen. När pantsättningen upphört borttages, efter skriftlig anmälan från panthavaren, uppgiften om pantsättningen. Pantsatta andelar kan inte inlösas utan panthavarens skriftliga medgivande. Fondbolaget äger rätt att uttaga en avgift av andelsägaren för pantsättningen om totalt högst 1 000 kronor för täckande av kostnader i samband med varje pantsättning.

## 16 § Ansvarsbegränsning

Fondbolagets och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras enligt 2 kap. 21 § LVF.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott,

lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget och Förvaringsinstitutet är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är i intet fall ansvariga för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Förvaltarens och/eller Förvaringsinstitutets grova vårdslöshet. Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet svarar ej heller för skada som uppkommer för Fonden, andelsägare i Fonden eller annan i anledning av förfogande inskränkning som kan komma att tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt avtal på grund av omständighet som anges i andra stycket i denna paragraf, får åtgärden uppskjutas tills dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning skall Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, skall Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

#### **17 § Inskränkning i försäljningsrätt m.m.**

Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i Fonden inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i Amerikas Förenta Stater. Andelar i Fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

- (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- (ii) att Fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Fondbolaget, eller
- (iii) att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden skall till Fondbolaget uppge nationell hemvist och på Fondbolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt första stycket äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.