

Gustavia ProxyPetroleum Energy



Startdatum	2008-08-01	Förvaltare	Dan Lindström
Jämförelseindex	MSCI World Energy Producers		Niklas Hedman Hans Berglund
Bankgironummer	280-1314	NAV	57,29
PPM	312 850	Utveckling mars	-2,8%
Riskenivå	6 av 7		
Minsta insättning	200 kr		
Insättnings och uttagsavgift	0%		
Förvaltningsavgift	2,25%		

Förvaltarkommentar

Efter att ha hållits inom ett ganska snävt intervall under årets första två månader, försvagades spotpriset på WTI-oljan med över 12 procent under första veckorna i mars. Detta drog med sig även oljebolagen i fallet. Under månadens sista vecka repade sig oljepriset men slutade ändå över 6 procent ner för månaden.

Amerikanska naturgaspriset hade en stark månad och gick upp med hela 23 procent. Detta bidrog också till att bolagen med störst andel naturgasproduktion presterade bäst i fonden, däribland Southwestern Energy, Consol Energy och Range Resources. På förlorarsidan fanns bolag med hög oljekänslighet, t.ex. Whiting Petroleum som hade det största negativa bidraget.

Fondens avkastning var -2.8 procent att jämföra med -0.7 procent för jämförelseindex.

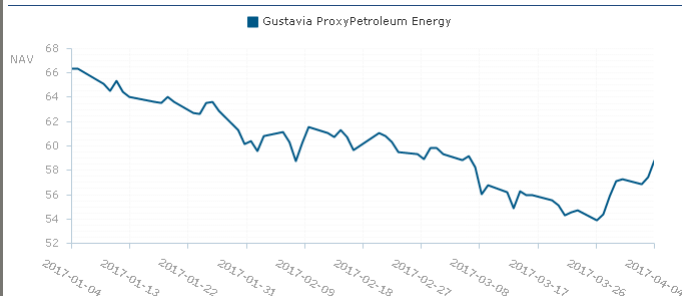
Fokus inom sektorn fortsätter att vara OPECs produktionsneddragningar och eventuell förlängning av dessa, samt förändringarna i oljelagren.

Vi fortsätter att hålla en övervikt mot amerikanska bolag, eftersom vi anser att de är undervärderade jämfört mot övriga världen.

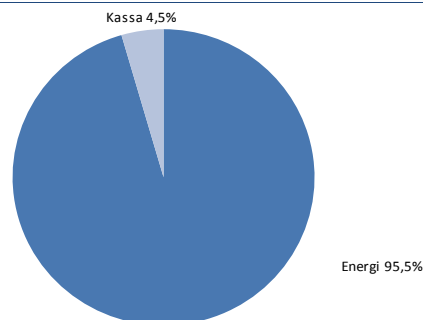
Största innehav 2017-03-31

Occidental	8,7%
Royal Dutch Shell	8,6%
Whiting Petroleum	5,2%
ConocoPhillips	4,8%
Husky Energy	4,5%
Petrochina	4,4%
Chevron	4,2%
ExxonMobil	4,1%
Lundin Petroleum	4,0%
Apache	3,9%

Utveckling 3 månader



Bransch exponering



Om fonden

Gustavia ProxyPetroleum Energy är en aktivt förvaltd aktiefond som primärt fokuserar på olje- och naturgasproducerande aktiebolag globalt. Målet är att skapa en stark finansiell portfölj av aktier med en optimal reserv- och produktionsprofil under rådande samt förväntade förhållanden på energimarknaden.

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. Faktblad och fondinformationsbroschyr kan erhållas av fondbolaget.