

Fondbestämmelser Ekvator Likviditetsstrategi

§ 1 FONDENS NAMN OCH RÄTTSLIG STÄLLNING

Fondens namn är Ekvator Likviditetsstrategi, nedan kallad "fonden". Verksamheten bedrivs enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder, nedan kallad "LIF", dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Värdepappersbolaget samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag och författning.

Fonden är en specialfond enligt LIF och vänder sig till allmänheten. Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol. 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. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

§ 2 FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av Coeli AB, organisationsnummer 556608-7648, nedan kallat "Värdepappersbolaget". Värdepappersbolaget företräder fonden och dess andelsägare nedan kallade "Andelsägarna", i alla frågor som rör fonden.

§ 3 FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

Värdepappersbolaget har utsett Swedbank AB (publ), organisationsnummer 502017-7753 (nedan kallat "Förvaringsinstitutet"), till förvaringsinstitut för fonden.

Förvaringsinstitutet verkställer Värdepappersbolagets beslut om fonden samt tar emot och förvarar Fondens egendom. Därtill kontrollerar Förvaringsinstitutet att de beslut som Värdepappersbolaget fattat som avser fonden inte strider mot bestämmelserna i LIF, Finansinspektionens föreskrifter eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Värdepappersbolaget och uteslutande i Andelsägarnas intresse.

§ 4 INVESTERINGSFONDENS KARAKTÄR

Fonden är en multistrategifond med fokus på placeringar i räntebärande finansiella instrument, fonder och fondföretag utan några geografiska begränsningar. Allokering till andra tillgångsslag kan dock periodvis förekomma.

Målsättningen med fondens placeringar är att uppnå en hög värdetillväxt av fondens tillgångar givet fondens riktlinjer avseende risk och diversifiering.

§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut.

Fonden får placera sina medel i svenska och utländska Fonder. Med "Fonder" avses i dessa fondbestämmelser dels fonder och fondföretag enligt 5:15 LIF, dels sådana utländska fondföretag som inte uppfyller samtliga krav i 5:15 1 st 3 LIF och är att anse som överlåtbara värdepapper enligt LIF.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument med sådana underliggande tillgångar som framgår av 5:12 LIF.

Fonden valutasäkrar i hög utsträckning sina innehav eftersom många av de finansiella instrument i vilka fonden investerar är denominerade i annan valuta än svenska kronor. Handel i andra derivatinstrument sker i begränsad omfattning.

Fondens avvikelser från vad som gäller för värdepappersfonder

En fond utgör en specialfond om fonden i något avseende avviker från vad som gäller för värdepappersfonder enligt LIF. Fonden avviker i nyss nämnt hänseende enligt följande:

- Fonden får, i ett fall, placera upp till 50 procent av fondens värde i andelar som givits ut av samma Fond. I övrigt får fonden placera maximalt 30 procent av fondens värde i andelar som givits ut av samma Fond. Fonden har beviljats undantag från 5:16 1 st LIF. För sådana överlåtbara värdepapper som är att betrakta som Fonder har fonden beviljats undantag från 5:6 1 st och 5:6 2 st 3 LIF.
- Fonden kan placera 100 procent av fondförmögenheten i sådana fonder som avses i 5:15 1 st 3 LIF. Fonden har beviljats undantag från 5:16 2 st i LIF.
- Fonden kan placera 100 procent av fondförmögenheten i sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5:5 LIF och som är att betrakta som Fonder, dock under förutsättning att Fonderna riktar sig till allmänheten eller till en begränsad krets av investerare samt tillämpar principen om riskspridning. Fonden har beviljats undantag från 5:5 1 st i LIF.
- Fonden får placera högst 40 procent av fondens värde på konto hos ett och samma kreditinstitut som är en bank och högst 30 procent av fondens värde på konto hos ett och samma kreditinstitut som inte är en bank. Fonden har beviljats undantag från 5:11 LIF.
- Fonden kan placera upp till 100 procent av fondens värde i penningmarknadsinstrument utgivna eller garanterade av en stat, under förutsättning att innehavet härrör från minst två olika emissioner och en emission inte överstiger 50 procent av fondens värde. Fonden har beviljats undantag från 5:6 2 st 1 LIF.
- Fonden får ta upp penninglån till ett belopp motsvarande högst 50 procent av fondens värde. Fonden har beviljats undantag från 5:23 1 st 1 LIF.

Fondens risk och riskmått

Fondens risk (mätt som årlig standardavvikelse i månatlig kursutveckling) skall i normalläget ligga i intervallet 1-3 procent utifrån en 24 månaders rullande beräkning.

Standardavvikelse är ett statistiskt mått som beskriver spridning i en datamängd. Måttet visar hur mycket fondens andelsvärde har fluktuerat (eller kan antas komma att fluktuera) kring genomsnittlig avkastning över tiden. Hög standardavvikelse innebär stora variationer och därmed hög risk, låg standardavvikelse innebär små variationer och därmed låg risk.

Som jämförelse har ett aktieindex normalt en risk (mätt som årlig standardavvikelse i månatlig kursutveckling) mellan 15 och 25 procent och ett

obligationsindex har normalt en risk (mätt som årlig standardavvikelse i månatlig kursutveckling) mellan 5 och 8 procent.

§ 6 SÄRSKILT OM VILKA MARKNADER SOM FONDENS MEDEL FÅR PLACERAS PÅ

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utom EES. Vidare får handel ske på marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING

Fondens medel får till en betydande del placeras i andelar i andra investeringsfonder och fondföretag.

Fonden investerar i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

Fonden får investera i OTC-derivat.

Fonden får investera i sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5:5 LIF.

Fonden får inte investera i sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5:5 LIF.

§ 8 VÄRDERING

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna avdrages de skulder som avser Fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

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

De finansiella instrument som ingår i fonden värderas utifrån gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs, eller om sådan saknas senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas, eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder. Sådan information kan exempelvis vara indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten, värdering som inhämtats från oberoende part, nyemissionskurs till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell tillgång med oberoende part.

Marknadsvärdering av andelar och aktier i Fonder skall baseras på rapporterade värden från respektive fondförvaltare per det rapporteringstillfälle som ligger närmast i tiden från det datum då Fondens värde fastställs enligt nedanstående. Om Värdepappersbolaget bedömer sådant värde som missvisande skall Värdepappersbolaget uppskatta värdet på objektiva grunder. Exempel på sådan objektiv grund är att använda det senaste erhållna resultatestimaten från fondförvaltaren avseende aktuell värderingsperiod och applicera det på den senaste erhållna rapporterade kursen.

Marknadsvärde för OTC-derivat skall baseras på vanligen använda värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76. Värdet får inte baseras på rapporterade värden från motpart.

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

Fondens skulder utgörs av:

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

Värdet av en andel i fonden utgörs av fondens värde enligt ovanstående delat med antalet utestående andelar.

§ 9 TECKNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Anmälan om teckning och inlösen kan göras varje bankdag genom Värdepappersbolaget. Teckning och inlösen skall ske skriftligen.

Teckning sker till den kurs som gäller den bankdag då begäran om teckning samt likvid kommit fondens bankkonto tillhanda, "teckningsdagen". Begäran om teckning samt likvid måste vara Fondbolaget tillhanda senast kl. 17.00 teckningsdagen för att teckning ska kunna ske på teckningsdagen: I annat fall sker teckning nästkommande teckningsdag. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger tidigare skall begäran om teckning samt likvid ha kommit Fondbolaget tillhanda senast kl.10.00 teckningsdagen för att teckning skall kunna ske på teckningsdagen. I annat fall sker teckning nästkommande teckningsdag.

Minsta belopp vid första teckning är 5 000 kr, därefter minst 5 000 kr per teckningstillfälle.

Vid anmälan om teckning kan fondandels teckningspris inte limiteras. Teckning sker till en för Andelsägaren vid begäran om teckning inte känd kurs.

Inlösen sker till den kurs som gäller den bankdag då begäran om inlösen kommer fondbolaget tillhanda, "inlösendagen". Begäran om inlösen måste vara Fondbolaget tillhanda senast kl 17.00 inlösendagen för att inlösen skall kunna ske på inlösendagen. I annat fall sker inlösen nästkommande inlösendag. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger tidigare skall begäran om inlösen ha inkommit senast kl.10.00 inlösendagen för att inlösen skall kunna ske på inlösendagen. I annat fall sker inlösen nästkommande inlösendag.

Inlösen sker till en vid tillfället för anmälan okänd kurs. Vid anmälan om inlösen kan inlösenpriset inte limiteras.

Fondandel skall inlösas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet skall medel anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan inlösen väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intressen, får Värdepappersbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med inlösen.

Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av värdepappersbolaget. Publicering sker även på värdepappersbolagets hemsida, www.coeli.se.

§ 10 EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN

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

§ 11 AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

Teckning och inlösen

Vid teckning av fondandelar har Värdepappersbolaget rätt att ta ut en avgift som högst motsvarar fem procent av det sammanlagda försäljningspriset. Avgiften tillfaller Värdepappersbolaget.

Vid inlösen äger Värdepappersbolaget rätt att ta ut en avgift som högst motsvarar en procent av det sammanlagda inlösenvärdet. Avgiften får dock endast tas ut under förutsättning att inlösen sker inom sex månader från tidpunkten för andelsägarens förvärv av andelar i fonden. Avgiften tillfaller Värdepappersbolaget.

Fast förvaltningsavgift

Av fondens medel skall ersättning betalas till värdepappersbolaget för fondens förvaltning. I ersättningen ingår kostnader för förvaringsinstitutet, tillsyn och revisorer. Ersättningen utgår med ett belopp motsvarande högst 0,5 procent per år av fondens värde. Ersättningen beräknas dagligen samt erläggs den sista bankdagen i varje månad. Avrundning av storleken av arvodet sker nedåt till närmast hela krontal.

Prestationsbaserad avgift

Utöver ersättningen i föregående avsnitt utgår en prestationsbaserad ersättning till Värdepappersbolaget på 20 procent av den del av totalavkastningen för varje enskild Andelsägare som överstiger en så kallad avkastningströskel definierad som OMRX Treasury Bill Index (fd statsskuldsväxelindex), dvs ett kort ränteindex som motsvarar den "riskfria" räntan. OMRX Treasury Bill Index beräknas dagligen. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas dagligen och ska betalas i efterskott per den sista bankdagen i varje månad.

I det fall fonden en dag erhållit en underavkastning, dvs. en avkastning som är lägre än avkastningströskeln OMRX Treasury Bill Index, och det under en senare dag uppstår en överavkastning, dvs. en avkastning som är högre än nämnda avkastningströskel, skall ingen prestationsbaserad ersättning erläggas förrän tidigare dag/dagars underavkastning har kompensrats. Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla andelsägare behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Någon som investerar efter att Fonden erhållit en underavkastning behöver inte betala prestationsbaserad ersättning förrän Fonden som helhet återtagit underavkastningen.

Om en Andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning.

Antalet andelar avrundas nedåt till fyra decimaler.

Avrundning av storleken av arvodet sker nedåt till närmast hela kronor.

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.

Andelsägaren uppmärksammas på att fonden belastas av förvaltningsersättning till förvaltarna av de Fonder i vilka fonden investerar. I informationsbroschyren finns uppgift om den högsta fasta respektive prestationsbaserade avgift som får tas ut för förvaltningen av de Fonder i vars andelar eller aktier medel placeras.

I de fall Värdepappersbolaget erhåller returprovisioner från förvaltare tillfaller dessa fonden.

§ 12 UTDELNING

Värdepappersbolaget skall besluta om utdelning till andelsägarna. Fonden lämnar utdelning till andelsägarna i syfte att överföra beskattningen av fondens avkastning på andelsägarna, varigenom avkastningen inte blir beskattad i två led. Fondens utdelningsbara belopp beräknas enligt följande:

Kvarstående utdelningsbart belopp från tidigare år;
(+/-) fondens resultat enligt resultaträkning;
(-) ej skattepliktiga realiserade och orealiserade vinster på aktier, aktierelaterade tillgångar och ränterelaterade fordringar under räkenskapsåret;
(+) ej avdragsgilla realiserade och orealiserade förluster på aktier och aktierelaterade tillgångar och ränterelaterade fordringar under räkenskapsåret;
(-) ej skattepliktiga intäkter;
(+) ej avdragsgilla kostnader;
(+) ett belopp motsvarande den schablonberäknade skattemässiga intäkten;
(-) kvarstående underskott från tidigare räkenskapsår;
(-) utnyttjande av avräkningsbar utländsk skatt;
= utdelningsbart belopp.

Utdelningen sker med ett belopp motsvarande högst det utdelningsbara beloppet vilket får ökas med upplupen utdelning som har inbetalats vid andelsförsäljning och minskas med upplupen utdelning som har utbetalats vid andelsinlösen.

Utdelning skall ske under juni månad året efter räkenskapsåret. Värdepappersbolaget skall göra avdrag för den skatt som enligt lag skall innehållas på utdelning till Andelsägare. Resterande belopp återinvesteras automatiskt och avgiftsfritt i fonden, om inte Andelsägaren senast tre månader efter räkenskapsårets utgång hos Värdepappersbolaget skriftligen begärt att erhålla utdelningen kontant.

Utdelning tillkommer Andelsägare som på av Värdepappersbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel i andelsägarregistret.

§ 13 INVESTERINGSFONDENS RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

Värdepappersbolaget skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden. Dessa skall hållas tillgängliga hos Värdepappersbolaget inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång samt skall finnas att tillgå hos förvaringsinstitutet. Årsberättelse och halvårsredogörelse skall tillställas de Andelsägare som begärt att få denna information.

Värdepappersbolaget beslutar om ändringar i fondbestämmelserna. Efter det att Finansinspektionen har godkänt ändringarna skall de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Värdepappersbolaget och Förvaringsinstitutet samt i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 ÖVERLÅTELSE OCH PANTSÄTTNING

Överlåtelse av fondandel skall skriftligen anmälas till Värdepappersbolaget. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse skall innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Värdepappersbolaget lämnar samtycke. Samtycke kan ges under förutsättning att den nya andelsägaren genomgått sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och då inte bedömts vara olämplig som kund.

Anmälan om pantsättning av fondandelar skall anmälas skriftligen till Värdepappersbolaget. Av anmälan skall framgå (i) vem som är Andelsägare (pantsättare), (ii) vem som är panthavare, (iii) de fondandelar som omfattas av pantsättningen, samt (iv) eventuella begränsningar i pantens omfattning. Anmälan skall undertecknas av Andelsägaren. Värdepappersbolaget skall notera uppgift om pantsättning i andelsägarregistret samt skriftligen underrätta Andelsägaren (pantsättaren) om noteringen. Uppgift om pantsättning skall avföras från andelsägarregistret efter skriftlig anmälan från panthavaren.

§ 16 ANSVARSBEGRÄNSNING

Värdepappersbolaget och/eller Förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, blockad, bojkott, lockout, elektricitetsbrist, IT-relaterad brist som inte är orsakad av vårdslöshet av Värdepappersbolaget respektive Förvaringsinstitutet, brist i allmänna kommunikationer eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Värdepappersbolaget och/eller Förvaringsinstitutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Föreligger hinder för Värdepappersbolaget och/eller Förvaringsinstitutet att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i föregående stycke får åtgärden skjutas upp till dess att hindret har upphört. Om Värdepappersbolaget och/eller Förvaringsinstitutet till följd av sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Värdepappersbolaget och/eller Förvaringsinstitutet inte vara skyldigt att betala dröjsmålsränta.

Värdepappersbolaget svarar inte för skada som orsakats av att Andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas Andelsägare på att denne svarar för att handlingar som Värdepappersbolaget tillställs är riktiga och behörigen undertecknade samt att Värdepappersbolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter. Värdepappersbolaget svarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följdskada.

Värdepappersbolaget och/eller Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Värdepappersbolaget och/eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Värdepappersbolaget och/eller Förvaringsinstitutet svarar inte heller för skada som uppkommer för Fonden eller Andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Värdepappersbolaget och/eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument och andra tillgångar.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Värdepappersbolaget och/eller Förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits.

I övrigt regleras Värdepappersbolagets och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 2:21 § LIF.