

Fondbestämmelser Ekvator Multistrategi

§ 1 FONDENS NAMN OCH RÄTTSLIG STÄLLNING

Fondens namn är Ekvator Multistrategi, 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 fondandelsfond som placerar i andra fonder och fondföretag utan några geografiska begränsningar.

Utgångspunkten för fondens placeringsinriktning är att erbjuda investeraren en god riskspridning med möjlighet till en tillfredställande tillväxt, till en risk som över tiden är lägre än aktiemarknadens.

Värdepappersbolaget strävar efter att fondens utveckling inte skall följa aktiemarknadens svängningar, utan istället uppnå positiv avkastning varje enskilt år. Värdepappersbolaget har således ett absolutavkastande mål för sin förvaltning av fondens medel.

§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument, 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 Fonder 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. Ekvator Multistrategi 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. Fonden har beviljats undantag från 5:6 1 st, 5:6 2 st 3 och 5:16 1 st i LIF. I övrigt får fonden placera maximalt 30 procent av fondens värde i andelar som givits ut av samma Fond.
- Fonden kan placera 100 procent av fondförmögenheten i sådana fonder som avses i 5:15 1 st 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 5-15 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 resultatestimater 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.

Finansinspektionen har beviljat undantag från 4:10 3 st LIF. Fondandelsvärdet fastställs per den sista bankdagen i respektive månad och publiceras normalt på Värdepappersbolagets hemsida senast den 21:a dagen i månaden därefter, dock senast den 25:e dagen i månaden. Ett indikativt fondandelsvärde publiceras på Värdepappersbolagets hemsida vanligen senast den 10:e dagen i respektive månad.

§ 9 FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Försäljning

Försäljning av nya fondandelar, (nedan kallad "Teckning"), sker hos Värdepappersbolaget per den sista bankdagen i varje månad, (nedan kallad "Teckningsdag").

Minsta belopp vid första tillfället för Teckning är 100 000 kronor. Minsta efterföljande teckning är 5 000 kronor.

Skriftlig anmälan om Teckning är bindande och skall vara Värdepappersbolaget tillhanda senast den 20:e i samma månad. Om den 20:e infaller på en dag som inte är en bankdag ska anmälan om försäljning ha kommit Värdepappersbolaget tillhanda senast den sista bankdagen före den 20:e för att investeringen ska kunna ske nästkommande Teckningsdag. Blivande andelsägare svarar för att anmälan görs av behörig person.

Vid anmälan om Teckning kan fondandels teckningspris inte limiteras.

Det sammanlagda försäljningspriset, inklusive avgift enligt avsnitt 11.1 första stycket, skall finnas tillgängligt på av Värdepappersbolaget anvisat bankkonto senast den 20:e i månaden Teckning avses att ske. Om den 20:e infaller på en dag som inte är en bankdag ska anmälan om försäljning ha kommit Värdepappersbolaget tillhanda senast den sista bankdagen före den 20:e för att investeringen ska kunna ske nästkommande Teckningsdag. Skulle det sammanlagda försäljningspriset inte finnas tillgängligt på bankkontot inom stadgad tid har Värdepappersbolaget rätt att flytta Teckning till nästa tillfälle för Teckning.

Andelsägaren underrättas normalt senast den 25:e i månaden efter Teckningsdagen om det antal fondandelar som erhållits på grund av Teckning.

Teckning sker till en för Andelsägaren vid begäran om Teckning inte känd kurs.

Inlösen

Finansinspektionen har beviljat undantag från 4:13 1 st LIF. Inlösen av fondandelar kan endast ske per den sista bankdagen i respektive månad (nedan kallad "Inlösendagen").

Anmälan om inlösen skall ske skriftligen. Anmälan om inlösen, som är bindande, skall vara Värdepappersbolaget tillhanda senast den sista bankdagen månaden innan Inlösendagen. Anmälan om inlösen som kommer Värdepappersbolaget tillhanda senare än ovan angiven senaste dag verkställs vid den Inlösendag som infaller därefter. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Inlösen sker till en vid tillfället för anmälan okänd kurs. Vid anmälan om inlösen kan inlösenpriset inte limiteras. Anmälan om inlösen får återkallas om Värdepappersbolaget medger det och principen om likabehandling av andelsägarna tillämpas.

Inlösenlikviden skall betalas till av Andelsägaren angivet bankkonto senast tio dagar efter den bankdag då fondandelsvärdet har fastställts och publicerats på Värdepappersbolagets hemsida, under förutsättning att likvida medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet skall medel anskaffas genom försäljning av fondens tillgångar, eller genom upptagande av kredit, och inlösenlikviden utbetalas till Andelsägaren snarast därefter. Skulle en sådan försäljning eller upptagande av en kredit väsentligt kunna missgynna övriga Andelsägares intressen, får Värdepappersbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med dessa åtgärder.

Fondandels inlösenpris motsvarar fondandelsvärdet beräknat per Inlösendagen. Andelsägaren underrättas normalt senast den 25:e i månaden efter Inlösendagen om inlösenpriset för de fondandelar som lösts in. Inlösen sker till en för Andelsägaren vid begäran om inlösen inte känd kurs.

Värdepappersbolaget kan godkänna inlösen per den sista bankdagen i varje månad förutsatt att önskemål om inlösen inkommit senast den 15:e i aktuell månad, om det inte riskerar att åsidosätta övriga andelsägares intressen och Fonden har tillgång till likvida medel för sådan utbetalning. Om Värdepappersbolaget godkänner sådan inlösen kommer alla investerare som inkommit med sådant önskemål att behandlas likvärdigt. Önskemål om inlösen till nästkommande månadsskifte skall ske skriftligen.

I det fall önskemål om inlösen till närmaste månadsskifte ej godkännes av Värdepappersbolaget verkställs inlösen i enlighet med de regler som beskrivs i första och andra stycket i detta avsnitt. Inlösenlikviden betalas ut i enlighet med de regler som beskrivs i tredje och fjärde stycket i detta avsnitt.

§ 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 äger 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 två procent per år av Fondens värde. Arvodet betalas månadsvis i efterskott. Avrundning av storleken av arvodet sker nedåt till närmast hela kronor.

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 månadsvis och ska betalas i efterskott per den sista bankdagen i varje månad.

Den prestationsbaserade ersättningen ska erläggas av fonden men belastar respektive Andelsägare i relation till just denne Andelsägares avkastning på så sätt att Andelsägarens fondandelsantal förändras. Genom att utgå från den Andelsägare som skall erlägga den högsta prestationsbaserade ersättningen per andel härleds antalet andelar för varje individuell Andelsägare. Denne Andelsägares nettovärde per andel utgör basen vid beräkning av det nya antalet andelar i fonden.

Om en Andelsägare under en kalendermånad erhåller en underavkastning, dvs. en avkastning som är lägre än avkastningströskeln OMRX Treasury Bill Index, och det under en senare månad uppstår en överavkastning, dvs. en avkastning som är högre än nämnda avkastningströskel, skall ingen prestationsbaserad ersättning erläggas av denne Andelsägare förrän tidigare månad/månaders underavkastning har kompenserats.

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 intakten;
(-) 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 följskada.

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 föfogandeinskränkning 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.