

Coeli

Fondbestämmelser Coeli Multistrategi

§ 1. FONDENS NAMN OCH RÄTTSLIGA STÄLLNING

Fondens namn är Coeli Multistrategi, nedan kallad "Fonden". Verksamheten bedrivs enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, nedan kallad "LAIF", dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Förvaltaren samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag och författning.

Fonden är en specialfond enligt LAIF 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.

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. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Fonden har tre andelsklasser: "A", "B" och "C". Andelsklass "A" och "C" är ackumulerande, dvs ej utdelande. Andelsklass "A" har minsta initiala teckningsbelopp om 100 SEK. Andelsklass "B" är utdelande med minsta initiala teckningsbelopp om 2 000 000 SEK. Andelsklass "C" har minsta initiala teckningsbelopp om 10 000 000 SEK. Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för alla andelsklasser, med undantag för minsta initiala teckningsbelopp, bestämmelserna om utdelning i § 12 samt avgifter i § 11.

Förvaltaren nedan företräder Fonden och dess Andelsägare, nedan kallade "Andelsägarna", i alla frågor som rör Fonden.

§ 2. FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av Coeli Asset Management AB, organisationsnummer 556608-7648 "Förvaltaren".

§ 3. FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

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

Förvaringsinstitutet verkställer Förvaltarens beslut om Fonden samt tar emot och förvarar Fondens egendom. Därtill kontrollerar Förvaringsinstitutet att de beslut som Förvaltaren fattar som avser Fonden inte strider mot bestämmelserna i LAIF, Finansinspektionens föreskrifter eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av Förvaltaren och uteslutande i Andelsägarnas intresse.

§ 4. FONDENS KARAKTÄR

Fonden är en fondandelsfond som främst placerar sina medel i svenska och utländska hedgefonder, utan några geografiska begränsningar. Allokeringar till andra tillgångsslag kan periodvis förekomma.

Utgångspunkten för Fondens placeringsinriktning är att erbjuda investeraren en god riskspridning, i form av produkter med låg korrelation till både varandra och börsen, med möjlighet till en positiv avkastning, oavsett börsklimat, som överstiger den riskfria räntan, till medelhög risk (i enlighet med §5.2) över tiden.

§ 5. FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fondens utveckling kommer inte att följa aktiemarknadens svängningar, utan Fonden strävar efter att uppnå positiv avkastning varje enskilt år, dvs. Fonden har ett absolutavkastande mål för sin förvaltning av Fondens medel. Detta uppnås genom att Fonden investerar i ett antal underliggande strategier som alla har olika inriktning och därför utvecklas olika över tiden.

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

Fondens medel får placeras i derivatinstrument med sådana underliggande tillgångar som framgår av 5 kap. 12 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad "LVF".

Fonden får placera sina medel i svenska och utländska fonder. Med "fonder" avses i dessa fondbestämmelser fonder och fondföretag enligt 5 kap 15 § LVF. Fonden har beviljats vissa undantag från 5 kap 15 § LVF, för mer information se § 5.1.

§ 5.1 Undantag från LVF

Fonden är en specialfond och avviker från LVF och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, nedan kallade FFFS 2013:9. Fonden avviker i nyss nämnt hänseende enligt följande:

- Fonden får placera maximalt i ett innehav 50 procent av Fondens värde i andelar som givits ut av samma fond. Övriga innehav i Fonden får utgöra maximalt 40 procent av Fondens värde i andelar som givits ut av samma Fond. Fonden har beviljats undantag från 5 kap. 16 § första stycket LVF.
- Fonden kan placera 100 procent av Fondens värde i sådana fonder som avses i 5 kap 15 § första stycket, punkt 3 LVF. Fonden har beviljats undantag från 5 kap. 16 § andra stycket i LVF.
- Fonden får äga högst 80 procent av samtliga utgivna andelar i en och samma fond. Fonden har beviljats undantag från 5 kap. 19 § första stycket punkt 4 LVF. Undantaget utnyttjas under begränsade tidsperioder, exempelvis under uppstartfaser eller tillfälliga perioder då investerat kapital från övriga andelsägare i den underliggande fonden är lägre. Motivet till undantaget är att Fonden önskar möjlighet att investera tidigt i absolutavkastade fonder som förvaltas av Förvaltaren eller andra närstående bolag. På sikt är målet att ägarandelen skall minska, drivet av investeringar från andra investerare.
- 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 kap. 11 § LVF.
- Fonden kan placera upp till 100 procent av Fondens värde i penningmarknadsinstrument utgivna eller garanterade av en stat (EES-länder och/eller länder i OECD som är medlem i G 10), 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 kap 6 § andra stycket punkt 1 LVF.
- Förvaltaren får i fondverksamheten ta upp penninglån till ett belopp motsvarande högst 50 procent av Fondens värde. Fonden har beviljats undantag från 5 kap 23 § första stycket LVF.
- Fonden får placera i andra fonder, fondföretag och utländska alternativa investeringsfonder som enligt sina fondbestämmelser eller sin bolagsordning får placera mer än 10 procent av sina medel i andra fonder eller fondföretag. Fonden har därmed beviljats undantag från 5 kap. 15 § andra stycket LVF.

- Fonden får placera i sådana underliggande fonder som inte lämnar halvårsredovisning. Fonden har beviljats undantag från 5 kap. 15 § tredje punkten d LVF.

§ 5.2 Fondens risk och riskmått

Fondens risk (mätt som årlig standardavvikelse i daglig kursutveckling) kommer att, givet förutsättningarna beskrivna nedan, i normalläget ligga i intervallet 2-7 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 globala aktieindex normalt en risk (mätt som årlig standardavvikelse i månatlig kursutveckling) mellan 10 och 25 procent och globala obligationsindex har normalt en risk (mätt som årlig standardavvikelse i månatlig kursutveckling) mellan 5 och 15 procent.

§ 6. MARKNADSPLATSER

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför 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 fonder. Med "fonder" avses definitionen i § 5 i dessa fondbestämmelser.

Fonden investerar i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

Fonden får investera i OTC-derivat i syfte att helt valutasäkra sina innehav.

Fonden får inte investera i sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får inte investera i sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

§ 8. VÄRDERING

Förvaltaren fastställer fondandelsvärdet varje dag det är bankdag i Sverige. Förvaltaren ska senast nästföljande bankdag offentliggöra det sålunda beräknade andelsvärdet genom publicering på www.coeliam.se.

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 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 Förvaltarens bedömning är missvisande, får Förvaltaren fastställa värdet på objektiva grunder.

Sådan information kan exempelvis vara indikativ köpkurs från oberoende 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 ska 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 Förvaltaren bedömer sådant värde som missvisande ska Förvaltaren 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 ska 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 Förvaltaren
- 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.

Förvaltaren har rätt att ställa in värderingen av Fonden och beräkningen av fondandelsvärdet till följd av sådana förhållanden som medför att Fondens tillgångar inte kan värderas på ett sätt som säkerställer Andelsägarnas lika rätt.

§ 9. TECKNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Anmälan om teckning och inlösen kan göras varje bankdag genom Förvaltaren. Teckning och inlösen ska ske skriftligen.

Teckning sker till den kurs som fastställs den första bankdag som inträder dagen efter begäran om teckning samt likvid kommit Fondens bankkonto tillhanda, "teckningsdagen". Begäran om teckning samt likvid måste vara Förvaltaren tillhanda senast kl. 10.00 teckningsdagen för att teckning ska kunna ske på teckningsdagen. I annat fall sker teckning nästkommande teckningsdag.

Minsta initiala teckningsbelopp för andelsklass "A" är 100 SEK, för andelsklass "B" 2 000 000 SEK och i andelsklass "C" 10 000 000 SEK, därefter minst 100 SEK per teckningstillfälle för de tre andelsklasserna.

Skriftlig anmälan om teckning är bindande och ska vara förvaltaren tillhanda senast på teckningsdagen. Blivande Andelsägare svarar för att anmälan görs av behörig person.

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 fastställs den första bankdag som inträder dagen efter begäran om inlösen kommer Förvaltaren tillhanda, "inlösendagen". Begäran om inlösen måste vara Förvaltaren tillhanda senast kl. 10.00 inlösendagen för att inlösen ska kunna ske på inlösendagen. I annat fall sker inlösen nästkommande inlösendag.

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

Fondandel ska inlösas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i Fonden. Om så inte är fallet ska 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 Förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med inlösen.

Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av Förvaltaren. Publicering sker även på Förvaltarens hemsida, www.coeliam.se.

§ 10. EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för de 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. Ett beslut om senareläggning av teckning eller inlösen ska Förvaltaren utan dröjsmål anmäla till Finansinspektionen.

Om Förvaltaren under denna tid fortsätter att ta emot begäran om teckning och inlösen ska dessa, samt dessförinnan erhållna order, verkställas i den ordning de inkommit med beaktande av vilken tecknings- respektive inlösendag de avser. Verkställighet ska ske till kurs som fastställs efter att sådan omständighet som avses i stycket ovan inte längre föreligger.

§ 11. AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

§ 11.1 Fast förvaltningsavgift

Av Fondens medel ska ersättning betalas till Förvaltaren för Fondens förvaltning. I ersättningen ingår kostnader för förvaringsinstitutet, tillsyn och revisorer. Ersättningen utgår med ett belopp motsvarande högst 1,65 procent per år av Fondens värde för andelsklass "A", 1,05 procent per år av Fondens värde för andelsklass "B" och 0,65 procent per år av Fondens värde för andelsklass "C". Ersättningen beräknas dagligen samt erläggs den sista bankdagen i varje månad. Avrundning av storleken av arvodet sker nedåt till närmast hela krontal.

§ 11.2 Prestationsbaserad avgift

Utöver ersättning i föregående avsnitt utgår en kollektiv prestationsbaserad ersättning för andelsklasserna "A", "B" och "C" till Förvaltaren på 10 procent av den del av totalavkastningen som överstiger en så kallad avkastningströskel definierad som OMRX Treasury Bill Index (f.d. statsskuldväxelindex), dvs. ett kort ränteindex som motsvara 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 varje månad.

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

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

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

§ 11.2 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 Förvaltaren erhåller returprovisioner från förvaltare tillfaller dessa Fonden.

§ 12. UTDELNING

Ingen utdelning kommer att lämnas i andelsklasserna "A" och "C".

Utdelningen i andelsklass "B" bestäms årligen av Fondbolagets styrelse. Utdelningen utbetalas i SEK och definieras som en procentuell andel av värdet på fondandelarna i andelsklass "B" på årets sista bankdag. Utdelning per fondandel avrundas nedåt till närmast hela kronor.

Utdelningen tillkommer fondandelsägarna som på av Fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för utdelande fondandel. Utdelningen betalas ut till Andelsägaren efter det att avdrag för eventuell preliminär skatt/kupongskatt gjorts.

Utbetalning av utdelning sker under maj månad året efter räkenskapsåret.

Utdelningen påverkar inte Andelsägarna och fondandelsvärdet i andelsklass "A". Utdelningen förändrar däremot relationstalet mellan värdet på andelsklass "A" och "B". Relationstalet förändras årligen i samband med utdelning.

§ 13. FONDENS RÄKENSKAPSÅR

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14. ÅRSBERÄTTELSE OCH HALVÅRSREDOGÖRELSE SAMT ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

Förvaltaren ska upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden. Dessa ska hållas tillgängliga hos Förvaltaren inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång samt ska finnas att tillgå hos Förvaringsinstitutet. Årsberättelse och halvårsredogörelse ska tillställas de Andelsägare som begärt att få denna information.

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

§ 15. ÖVERLÅTELSE OCH PANTSÄTTNING

Överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till Förvaltaren. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Förvaltaren 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.

Pantsättning av fondandelar ska anmälas skriftligen till Förvaltaren. Av anmälan ska 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 ska undertecknas av Andelsägaren. Förvaltaren ska notera uppgift om pantsättning i andelsägarregistret samt skriftligen underrätta Andelsägaren (pantsättaren) om noteringen. Uppgift om pantsättning ska avföras från andelsägarregistret efter skriftlig anmälan från panthavaren.

§ 16. ANSVARSBEGRÄNSNING

Förvaltaren och/eller Förvaringsinstitutet är inte ansvarig/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 Förvaltaren respektive Förvaringsinstitutet, brist i allmänna kommunikationer eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaltaren och/eller Förvaringsinstitutet själv/själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Föreligger hinder för Förvaltaren 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 Förvaltaren och/eller Förvaringsinstitutet till följd av sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Förvaltaren och/eller Förvaringsinstitutet inte vara skyldig/skyldigt att betala dröjsmålsränta.

Förvaltaren 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 Förvaltaren tillställs är riktiga och behörigen undertecknade samt att Förvaltaren underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter. Förvaltaren svarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följdskada.

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

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

I övrigt regleras Förvaltarens och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 8 kap. 28 § samt 9 kap. 22 § LAIF.