

Evli Hedgefond

Fondbestämmelser fastställda av Fondbolagets styrelse 2010-02-03

§ 1 Fonden, Fondens rättsliga ställning m m

Fondens namn är Evli Hedgefond, nedan kallad Fonden.

Fonden är en specialfond enligt 1 kap 1§ lagen (2004:46) om investeringsfonder, nedan kallad LIF.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fondbolaget (se § 2 nedan) förvaltar Fonden och företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter och följaktligen kan inte Fondens tillgångar utmätas. Fonden riktar sig till allmänheten.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LIF och övriga tillämpliga författningar.

§ 2 Fondbolaget

Fonden förvaltas av Evli Fonder AB, 556491-7861, nedan kallat Fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med organisationsnummer 502032-9081, nedan kallat Förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet har till uppgift att verkställa Fondbolagets beslut avseende Fonden. Förvaringsinstitutet skall vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden. Förvaringsinstitutet skall kontrollera att de beslut avseende Fonden som Fondbolaget fattat, såsom värdering, försäljning och inlösen av fondandelar som placering av medlen i Fonden sker enligt LIF, Finansinspektionens föreskrifter och fondbestämmelserna.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd fond med mycket fria placeringsregler och möjligheter att tillämpa både riskhöjande och risksänkande placeringsstrategier (s.k. hedging). Investeringarna sker i huvudsak på den svenska aktie- och räntemarknaden.

Målsättningen med Fonden är att utjämna kursrörelserna på aktiemarknaderna och långsiktigt uppnå en god värdetillväxt till låg risk, en värdetillväxt som inte är direkt kopplad till utvecklingen på aktie- och räntemarknaderna. Fonden är en absolutavkastande fond (en så kallad hedgefond) och skiljer sig från traditionella aktie- och obligationsfonder. Fonden är aktivt förvaltd med målsättning att ge sina andelsägare en positiv avkastning som överstiger OMRX TBILL index (f.d. statsskuldväxelindex) och som inte är direkt beroende av den allmänna utvecklingen på aktie- och räntemarknaden. Målsättningen är att uppnå en god riskjusterad avkastning, med ett begränsat risktagande (se § 5 nedan).

Syftet med Fondens placeringar i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen skall vara att minska kostnaderna i förvaltningen, att förändra Fondens riskprofil för att på bästa sätt tillvarata förväntade marknadsförändringar, att öka och minska exponeringen mot enskilda innehav i portföljen för att förbättra Fondens värdetillväxt och att skydda Fondens tillgångar mot kurs- och valutarisker. Handeln med derivatinstrument kan vara omfattande, vilket kan komma att påverka Fondens riskprofil avsevärt.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Tillgångsslag

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. De derivatinstrument som Fonden får placera i kan ha de underliggande tillgångar som framgår av 5 kap. 12§ första stycket LIF och i råvaruderivat som anges i § 7 nedan.

Geografisk inriktning

Fondens medel skall till minst 50 procent placeras på den svenska marknaden, men kan också placeras på utländska marknader. Fondens placeringar i finansiella instrument som är upptagna till handel skall ske på sådana marknader som framgår av § 6.

Avvikelser från vad som gäller för värdepappersfonder

Fondens placeringsinriktning avviker från vad som gäller för värdepappersfonder på följande sätt.

- a) Fonden kan med undantag från 5 kap. 5§ första stycket LIF och 16 kap. 11§ andra stycket FFFS 2008:11 placera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som inte är upptagna till handel på reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten som motsvarar högst 30 procent av Fondens värde.
- b) Fonden kan med undantag från 5 kap. 6§ första stycket, andra stycket första och tredje punkten och tredje stycket LIF och 16 kap. 11§ andra stycket FFFS 2008:11, placera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med en och samma emittent i ett fall som motsvarar högst 25 procent (dock 70 procent, under förutsättning att innehavet är fördelat på minst tre emissioner, såvitt gäller papper som är utgivna eller garanterade av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av en mellanstatlig organisation i vilken en eller flera stater inom EES är medlemmar) jämte ett eller flera fall som motsvarar högst 15 procent av Fondens värde. Fonden skall därvid alltid beakta att Fondens tillgångar skall placeras på ett väl diversifierat sätt med iakttagande av principen om riskspridning.
- c) Fonden kan med undantag från 5 kap. 21§ och 5 kap. 22§ LIF samt 16 kap. 11§ andra stycket FFFS 2008:11 ha exponeringar mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp som tillsammans motsvarar högst 50 procent av Fondens värde.
- d) Fonden kan med undantag från 5 kap. 23§ första stycket första punkten LIF ta upp penninglån mot säkerhet i tillgångar i Fonden. Sådana penninglån får dock motsvara högst femtio (50) procent av Fondens värde.
- e) Fonden kan med undantag från FFFS 2008:11 16 kap. 8§ placera i derivatinstrument som kan leda till leverans av derivatinstrumentets underliggande tillgång utan att ha leveranskapacitet av den underliggande tillgången under derivatkontraktets hela avtalsperiod.
- f) Fonden kan med undantag från FFFS 2008:11 16 kap. 10§ fjärde stycket lämna värdepapperslån motsvarande 50 procent av Fondens värde.

Särskilda begränsningar med avseende på emittenters kreditvärdighet

När Fondens medel placeras i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument skall dessa vara utgivna av emittenter med hög kreditvärdighet motsvarande minst nedanstående "rating" enligt Standard & Poor's kreditbedömning, eller, om emittenten inte är bedömd av Standard & Poor's, av Moody's motsvarande kreditbedömning.

- Finansiellt instrument med löptid upp till ett år; rating "K1".
- Finansiellt instrument med löptid över ett år; rating "A".

Med undantag från vad som angetts ovan i detta avsnitt, får dock medel motsvarande högst 25 procent av Fondens värde placeras i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av emittenter med lägre kreditvärdighet motsvarande minst nedanstående "rating" enligt Standard & Poor's kreditbedömning, eller, om emittenten inte är bedömd av Standard & Poor's, av Moody's motsvarande kreditbedömning.

- Finansiellt instrument med löptid upp till ett år; rating "K2".
- Finansiellt instrument med löptid över ett år; rating "B".

Särskilda begränsningar med avseende på fondandelar

Det totala innehavet av fondandelar får inte uppgå till mer än vad som motsvarar 10 procent av Fondens värde.

Riskenivå och riskmått

Fondens risk mäts som årlig standardavvikelse över en rullande tolv månadersperiod. Målsättningen är att Fondens risknivå maximalt skall motsvara hälften av NASDAQ OMX Stockholms risknivå, enligt definitionen, dock skall standardavvikelsen inte överstiga 20 procent. Det skall särskilt uppmärksammas att ovanliga marknadsförutsättningar och extraordinära händelser kan komma att påverka Fondens risknivå på ett sådant sätt att det långsiktiga målet överskrids.

Övrigt

Fonden kan i samband med s.k. äkta blankning ta upp värdepapperslån som motsvarar högst 100 procent av Fondens värde från eller via värdepappersinstitut eller utländskt finansiellt institut som står under tillsyn avseende sin värdepappersrörelse.

Fonden kan placera upp till 10 procent av Fondens medel på konto i kreditinstitut.

§ 6 Marknadsplatser

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 samt motsvarande marknader inom EU och EFTA samt Nordamerika.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens i § 5 ovan angivna placeringsinriktning innebär att Fonden kan göra följande särskilda placeringar.

- Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen (exklusive OTC-derivat).
- Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5§ LIF. För dessa tillgångsslag gäller särskilda värderingsregler, se § 8 nedan.
- Fonden får placera i råvaruderivat.

Särskilda begränsningar med avseende på placeringar i derivatinstrument

- När Fonden placerar i derivatinstrument gäller att sammanlagt högst 30 procent av Fondens värde får utgöra säkerhet för av Fonden ingångna derivatkontrakt.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna avdrages de skulder som avser Fonden, däri inbegripna bl.a. ej debiterade skatter enligt Fondbolagets bestämmande.

Finansiella instrument som ingår i Fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde, d.v.s. senast noterade betalkurs. Om betalkurs inte föreligger sker värdering till senast noterade köpkurs. Om senast noterade betalkurs eller köpkurs inte framstår som relevant, får Fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5§ LIF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs

- marknadspriser från icke reglerad marknad eller s.k. market-maker,
- annat finansiellt instrument upptaget till handel på reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES eller föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten eller index med justering för skillnader i t.ex. kreditrisk och likviditet (referensvärdering),
- diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering), eller

- kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).

Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar. Beräkning av värdet av en fondandel sker varje helgfri vardag och uppgift om senast beräknade fondandelsvärde kan erhållas från Fondbolaget.

§ 9 Försäljningspris och inlösenpris, försäljning och inlösen av fondandelar samt fondbyte

Försäljningspriset (andelsägares köp) och inlösenpriset (andelsägares försäljning) för fondandel är fondandelsvärdet enligt § 8 ovan den dag försäljning eller inlösen verkställs.

Uppgifter om senaste försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls varje arbetsdag av Fondbolaget och finns också på Fondbolagets hemsida www.evlifonder.se. Under sådan tid under vilken styrelsen enligt § 10 nedan beslutat att försäljning och/eller inlösen ej skall ske, tillhandahålls inte försäljningspris och/eller inlösenpris.

Minsta belopp vid försäljning av andelar i samband med första engångsinsättningen är 5.000 kronor. Därefter kan insättning ske med önskat belopp och/eller regelbundet sparande (månadssparande via autogirodragningar från bankkonto) påbörjas med minst 100 kronor per månad.

Fondandelar försäljes och inlöses av Fondbolaget varje bankdag. Avräkning sker till den kurs som beräknas på försäljnings- respektive inlösen dagen. Med försäljningsdag avses den dag då investeringslikviden valuterats. Fondbolagets bankkonto för Fonden hos Förvaringsinstitutet. För att försäljning av nya fondandelar skall genomföras till valuteringsdagens slutkurs krävs också att insättningen är bokförd på Fondbolagets bankkonto för Fonden hos Förvaringsinstitutet senast klockan 16.00 vid hela arbetsdagar och klockan 12.00 vid halvdagar. Med inlösen dag avses den dag då skriftlig säljorder kommit Fondbolaget tillhanda enligt ovanstående tid.

Om medel för att möta inlösen av fondandelar behöver anskaffas genom försäljning av finansiella instrument i Fonden, skall försäljning av dessa normalt ske omgående och inlösen av andelar ske snarast möjligt. Om Fondbolaget anser att sådan försäljning skulle kunna skada övriga andelsägare i Fonden, får Fondbolaget, efter anmälan till Finansinspektionen, avvakta med försäljningen.

Ett fondbyte är att jämställa med en inlösen och en försäljning av fondandelar. Vid byten mellan två av Fondbolaget förvaltade fonder sker både inlösen och försäljning av andelar enligt respektive fonds bestämmelser om inlösen respektive försäljning av fondandelar. Om medel inte finns för att kunna genomföra fondbytet enligt respektive fonds regler, gäller samma regler som vid inlösen av fondandelar.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker alltid till en för fondandelsägaren vid begäran okänd kurs och det är inte möjligt att limitera begäran om försäljning eller inlösen av andelar. Det andelsvärde som publiceras på Fondbolagets hemsida och i tidningar, text-TV etc. behöver inte nödvändigtvis vara identiskt med dagens slutkurs på Fonden.

Fondbolaget har under vissa förutsättningar rätt att ta ut en särskild inlösenavgift (se § 11 nedan).

§ 10 Begränsad försäljning och inlösen av fondandelar vid extraordinära förhållanden

Fondbolagets styrelse äger besluta att ytterligare försäljning och inlösen av fondandelar tills vidare ej skall ske, 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. Sådana extraordinära förhållanden kan exempelvis anses föreligga om en betydande andel av Fondens medel är placerade på en eller flera marknader som stängts på grund av extraordinära händelser.

§ 11 Avgifter och ersättningar

För Fondandelar som inlöses inom 3 månader från försäljningstillfället äger Fondbolaget rätt att ta ut en särskild inlösenavgift. Denna ersättning, som är 0,5 procent av inlösenssumman för fondandelarna, tas i förekommande fall ut vid inlösenstillfället och tillfaller Fonden.

Ur Fondens medel skall ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning av Fonden, dels i form av en fast ersättning, dels i form av en resultatbaserad ersättning.

Den fasta ersättningen beräknas löpande på Fondens värde varje dag (vid den dagliga kurssättningen) och får uppgå till högst 1,0 procent av Fondens genomsnittliga värde per kalenderår. I denna ersättning ingår ersättningarna till Förvaringsinstitutet för förvaringen av de i Fonden ingående finansiella instrumenten, till Finansinspektionen för dess tillsynsverksamhet och till Fondbolagets revisorer för deras granskning.

Den resultatbaserade ersättningen utgår endast de dagar då Fondens värdeutveckling överträffar utvecklingen för Fondens jämförelseindex, OMRX-TBILL (f d statsskuldväxelindex). De dagar Fonden utvecklas sämre än sitt jämförelseindex utgår ingen resultatbaserad ersättning och den s k underavkastningen mot index från föregående dag/dagar kvarstår till kommande dagar med överavkastning. Vid en kommande dag med överavkastning mot indexutvecklingen uttages följaktligen ingen resultatbaserad ersättning förrän tidigare dags/dagars underavkastning kompenserats fullt ut. Den resultatbaserade ersättningen uppgår, i förekommande fall, till 20 procent av Fondens överavkastning mot jämförelseindex.

I förekommande fall tillkommer vid varje tillfälle gällande mervärdesskatt.

Fondbolaget äger också rätt att ta ut ersättning för Fondens beräknade utlägg för courtage/transaktionskostnader, växlingskostnader och i förekommande fall omsättningsskatt vid köp respektive försäljning av finansiella instrument.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar utdelning i syfte att överföra beskattningen av Fondens avkastning på andelsägarna, varigenom avkastningen ej blir beskattad i två led. Beräkningen av det för Fonden utdelningsbara resultatet sker enligt följande:

- Kvarstående utdelningsbart belopp från tidigare år.
- Fondens resultat före skatt enligt resultaträkning.
- Avdrag för realiserade och orealiserade icke skattepliktiga vinster på finansiella instrument under räkenskapsåret.
- Tillägg av realiserade och orealiserade icke skattepliktiga förluster på finansiella instrument under räkenskapsåret.
- Tillägg av ett belopp motsvarande den schablonberäknade skattemässiga intäkten på marknadsvärdet av finansiella instrument vid räkenskapsårets början.
- Utnyttjande av avräkningsbar kupongskatt.

Utdelning sker normalt med ett belopp motsvarande högst det utdelningsbara resultatet, vilket får ökas med vid andelsförsäljning inbetald upplupen utdelning och minskas med vid andelsinlösen utbetald upplupen utdelning.

Om Fondens skattepliktiga resultat per andel skulle understiga 3 kronor för enskilt år, d.v.s. 3 procent av ursprungligt andelsvärde, äger Fondbolagets styrelse rätt att besluta om att utdelning inte skall ske.

Utdelning sker under februari månad året efter räkenskapsåret.

För på fondandel belöpande utdelning skall, efter avdrag för preliminärskatt avseende fysiska personer, Fondbolaget förvärva nya fondandelar för den fondandelsägares räkning, som på av bolaget fastställd dag är registrerad för fondandelen.

På i förväg gjord begäran kan utdelningen i förekommande fall efter avdrag för preliminärskatt, även utbetalas till fondandelsägarens bankkonto.

§ 13 Räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall för Fonden tillhandahålla:

1. En informationsbroschyr med aktuell information om Fonden.

2. Ett faktablad som innehåller en kortfattad beskrivning av Fonden.

Fondbolaget skall för Fonden lämna:

1. En årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång.
2. En halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång.

Ovan nämnda information skall på begäran sändas kostnadsfritt till den som avser att köpa andelar i Fonden och årsberättelsen/ halvårsredogörelsen till de andelsägare som önskar dessa samt hållas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet.

Beslutar Fondbolaget om ändring av dessa fondbestämmelser, skall ändringarna underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet skall offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet, eller på annat sätt som Finansinspektionen beslutar.

§ 15 Pantsättning

Vid pantsättning av andelar skall panthavare och/eller pantsättare skriftligen underrätta Fondbolaget härom. Av underrättelsen skall framgå

- vem som är fondandelsägare,
- vem som är panthavare,
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget registrerar pantsättningen i andelsägarregistret. Fondandelsägaren underrättas skriftligen om registreringen av pantsättningen. När pantsättningen upphört, borttas – efter anmälan från panthavaren – uppgiften om pantsättningen.

§ 16 Andelsägarregister

Hos Fondbolaget skall föras register över fondandelsägarnas innehav av andelar i Fonden. Registreringen av andel är avgörande för rätten till andel i Fonden och därav följande rättigheter.

§ 17 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av lagbud, myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller själva vidtar sådan konfliktåtgärd.

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet är inte heller skyldiga att i andra fall ersätta skada om bolagen varit normalt aktsamma. I inget fall är bolagen ansvariga för indirekt skada.

I 2 kap. 21§ LIF finns bestämmelser om fondandelsägares rätt till skadestånd av Fondbolaget och Förvaringsinstitutet.