

FONDBESTÄMMELSER: EPOQUE

Antagna av styrelsen: 2023-04-17

Godkända av FI: 2023-07-12

Gäller från och med: 2023-09-01

§ 1 FONDENS NAMN OCH RÄTTSLIGA STÄLLNING

Fondens namn är Epoque. Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (nedan kallad LAIF).

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. Det bolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Bolaget, LAIF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden riktar sig till allmänheten, se vidare § 18

§ 2 FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av AIFM Capital AB, org.nr 556737-5562, nedan kallad Bolaget.

§ 3 FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

Förvaringsinstitut är Swedbank AB (publ) org. nr. 502017-7753, nedan kallat Förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet verkställer Bolagets beslut avseende Fonden samt tar emot och förvarar Fondens tillgångar.

Därtill kontrollerar Förvaringsinstitutet att de beslut avseende Fonden som Bolaget fattat, såsom värdering och inlösen samt försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

§ 4 FONDENS KARAKTÄR

Fondens målsättning är att under en rullande femårsperiod generera en snittavkastning om sju procent per år. Fonden är således en absolutavkastande fond. Fonden avser generera avkastning genom varierad exponering mot olika tillgångsklasser och marknader utefter aktuell marknadssyn. Fonden placerar utan geografisk begränsning.

Förvaltningsstrategin är huvudsakligen baserad på kvantitativ analys av prisrörelser och förändringar i avkastningen för olika marknader och tillgångsslag.

§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fonden placerar i överlåtbara värdepapper, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Fonden får placera max 10 procent av fondförmögenheten i fondandelar.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument med sådana underliggande tillgångar som anges i 5 kap. 12 § första stycket lagen (2004:46) om värdepappersfonder (nedan kallad LVF) samt andra underliggande tillgångar under förutsättning att innehaven är föremål för handel på någon finansiell marknad och inte medför skyldighet att leverera eller ta emot den underliggande tillgången. Med andra underliggande tillgångar avses derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av eller hänförs till råvaror eller råvarurelaterade index. Fonden beaktar principen om riskspridning genom att behandla en enskild råvara som en emittent.

Fonden får placera utan begränsning till viss bransch eller visst geografiskt område. Fonden har möjlighet att placera en större del av Fondens medel på konto hos kreditinstitut.

Valutaderivat kan användas för att kunna separera värdepappers- och valutaexponering. Valutarisken är inte säkrad och fluktuationer i växelkurser kan komma att påverka avkastningen.

Fonden har beviljats följande avvikelser från 5 kap LVF:

- med undantag från 5 kap. 6 § första stycket samt andra stycket tredje punkten och 5 kap. 13 § första, tredje och fjärde stycket LVF får Fonden placera högst 15 procent av Fondens medel i överlåtbara värdepapper eller derivatinstrument hänförliga till en enskild emittent. Sådana exponeringar som överstiger 5 procent får tillsammans utgöra högst 50 procent av Fondens värde.

- Med undantag från 5 kap. 13 § andra stycket LVF får Fondens sammanlagda exponeringar i derivatinstrument överstiga 100 procent av fondförmögenheten. Fondens totala exponering, beräknad enligt åtagandemetoden, får aldrig överstiga 300 procent.
- med undantag från 5 kap. 15 § första stycket tredje punkten d) LVF får Fonden placera högst 10 procent av Fondens medel i sådana fondandelar som inte uppfyller kraven i 5 kap. 15 § LVF när det gäller kravet på att lämna halvårsredogörelse.
- med undantag från 5 kap. 11 § samt 5 kap. 21-22 §§ LVF får Fonden placera högst 40 % av Fondens värde på konto hos ett och samma kreditinstitut som är en bank och högst 30 % av Fondens värde hos ett och samma kreditinstitut som inte är en bank.

Fondens placeringar kan komma att variera mellan 100 procent placerat på konto hos kreditinstitut till 100 procent aktie-, ränte-, eller råvarurelaterad placering. Fondens totala risk mätt som standardavvikelse i rullande 12 månaders perioder ska vid normala marknadsförhållanden ligga i intervallet 5-15 procent. Fondens totala risk ska således vara lägre eller i nivå med den svenska aktiemarknaden.

§ 6 MARKNADSPLATSER

Fondens handel med finansiella instrument skall ske på en reglerad marknad eller motsvarande marknad

utanför EES. Handel får även ske på annan marknad inom eller utanför EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Fonden får handla på en multilateral handelsplattform (MTF).

§ 7 SÄRSKILD

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LVF.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktning. Fonden får placera i sådana derivatinstrument som anges i 5 kap 12 § andra stycket LVF, så kallade OTC derivat.

Fonden får placera i derivatinstrument med sådana underliggande tillgångar som anges i 5 kap. 12 § första stycket första punkten LVF utan att ha leveranskapacitet av underliggande tillgångar. Därmed medges undantag från 25 kap. 15 § FFFS 2013:9.

Fonden får vidare, i enlighet med 12 kap. 13 § andra stycket LAIF, placera fondens medel i derivatinstrument där underliggande tillgång utgörs av eller hänför sig till råvaror under förutsättning att derivatinstrumenten är föremål för handel på någon finansiell marknad och Fonden aldrig levererar eller tar emot den underliggande tillgången.

§ 8 VÄRDERING

Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utestående fondandelar och fondandelens värde beräknas varje bankdag. Fondens värde

beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser Fonden.

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Gällande marknadsvärde kan fastställas med olika metoder, vilka tillämpas i följande ordning:

1. Om finansiella instrument handlas på en sådan marknad som anges i 5 kap 3 § LVF ska senaste betalkurs användas eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs.
2. Om kurs enligt 1 inte finns eller är uppenbart missvisande ska gällande marknadsvärde härledas utifrån information om en aktuell genomförd transaktion i ett motsvarande instrument mellan oberoende parter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att tillämpa, eller enligt Bolaget blir missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom att en för det aktuella finansiella instrumentet tillämplig princip på marknaden används, i förekommande fall, om inte missvisande, genom en etablerad värderingsmodell.

För att bestämma värdet på fondandelar används av fondbolaget senast redovisade andelsvärde.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder enligt särskild värdering. Den särskilda värderingen baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från oberoende s.k. market-maker om sådan finns utsedd. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor.

För OTC-derivat saknas det normalt offentliga uppgifter om senaste betalkurs likväl som senaste köp- och säljkurs. Marknadsvärdet för OTC-derivat fastställs därför normalt baserat på allmänt vedertagen värderingsmodell, som t.ex. Black & Scholes, eller värdering tillhandahållen av oberoende tredje part.

§ 9 FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Fonden är normalt öppen för försäljning (andelsägarens köp) och inlösen (andelsägarens försäljning) av fondandelar varje bankdag.

Fonden är dock ej öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att någon eller flera av de underliggande marknaderna inte är öppna för försäljning och inlösen.

Begäran om försäljning och/ eller inlösen ska vara skriftlig och ska vara Bolaget till handa före kl. 15.00 hela bankdagar och senast kl. 11.00 på halva bankdagar (dag före helgdag) för att försäljning och/ eller inlösen ska ske till den kurs som fastställs i slutet av den dagen begäran kom Bolaget tillhanda. Försäljning och inlösen sker därmed till en för andelsägaren vid tillfället för begäran okänd kurs.

Vid köp av fondandelar ska teckningslikviden vara bokförd på till Fonden tillhörande konto senast kl. 15.00 hela bankdagar och senast kl. 11.00 på halva bankdagar.

Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Bolaget medger det.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper ska försäljning och inlösen verkställas så fort det är möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligen kunna missgynna övriga andelsägares intressen, får Bolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen helt eller delvis.

Begäran om försäljning eller inlösen av fondandelar som inkommer till Bolaget när Fonden är stängd för försäljning och inlösen i enlighet med vad som anges i denna bestämmelse andra stycket samt § 10 sker normalt till den nästkommande bankdagens kurs.

Värdet av fondandel beräknas normalt varje bankdag. Beräkning av fondandelsvärde sker dock ej om Fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till de förhållanden som anges i denna bestämmelse andra stycket och § 10. De principer som används vid fastställande av fondandelsvärdet anges i § 8.

Uppgift om fondandelskursen finns normalt tillgänglig hos Bolaget och samverkande distributörer dagligen.

§ 10 STÄNGNING AV FONDEN VID 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 fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

Ur Fondens medel ska avgift betalas till Bolaget för dess förvaltning av Fonden.

Avgiften inkluderar kostnader för förvaringsinstitut, se § 3, samt för Finansinspektionens tillsyn och för revisorer. Avgift utgår med ett belopp motsvarande högst 2,0 % per år av Fondens värde och beräknas dagligen med 1/365-del. Courtage och andra transaktionsbaserade kostnader vid Fondens köp och försäljningar av finansiella instrument samt skatt belastas Fonden.

Utöver ovanstående avgift utgår en kollektivt beräknad resultatbaserad avgift till Bolaget. Den resultatbaserade avgiften motsvarar högst 20 % av den överavkastning som Fonden ger vid jämförelse med avkastningen för OMRX T-BILL, den så kallade referensräntan.

Den resultatbaserade avgiften, som beräknas dagligen, utgår endast då Fondens relativa värdeutveckling överstigit utvecklingen för referensräntan. För att den resultatbaserade avgiften ska utgå måste fondandelskursen också överstiga den fondandelskurs som rådde då resultatbaserad avgift senast utgick, s.k. high watermark, justerat efter referensräntans utveckling sedan resultatbaserad avgift senast utgick.

Vid inlösen av fondandelar efter en period när Fonden har utvecklats sämre än sitt jämförelseindex, dvs. då Fonden har en ackumulerad underavkastning

jämfört med indexutvecklingen, utgår inte någon kompensation till andelsägare i form av återbetalning av tidigare uttagen resultatbaserad avgift.

Fondandelarnas värde beräknas efter avdrag för fast och resultatbaserad avgift. Den resultatbaserade avgiften beräknas efter avräkning av den fasta avgiften.

§ 12 UTDELNING

Fonden lämnar inte utdelning till fondandelsägare eller någon annan.

§ 13 FONDENS RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

För Fonden skall Bolaget lämna en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång.

Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska finnas tillgängliga hos Bolaget, Förvaringsinstitutet och förmedlande institut samt kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt att få denna information.

Ändring av fondbestämmelserna ska beslutas av Bolagets styrelse och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Efter godkännande ska fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Bolaget och Förvaringsinstitutet

samt, i förekommande fall, tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 PANTSÄTTNING OCH ÖVERLÅTELSE

Pantsättning sker genom skriftlig anmälan till Bolaget eller förmedlande institut.

Anmälan ska ange fondandelsägare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar i panträttens omfattning. Registrering av pantsättning sker i andelsägarregistret. Bolaget ska skriftligen underrätta andelsägaren om en sådan registrering.

Pantsättning upphör när Bolaget eller förmedlande institut erhållit meddelande från panthavaren om att pantsättningen upphört samt avregistrering i andelsägarregistret skett.

Andelsägare kan kostnadsfritt överlåta sina fondandelar till annan genom skriftlig anmälan till Bolaget eller förmedlande institut. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtaren, till vem fondandelarna överlåtes samt syftet med överlåtelsen.

Överlåtelse godkänns endast om förvärvaren övertar överlåtarens anskaffningsvärde.

§ 16 ANSVARSBEGRÄNSNING

Bolaget har skadeståndsansvar enligt 8 kap. 28–31 §§ LAIF. Förvaringsinstitutet har skadeståndsansvar enligt 9 kap. 22 § LAIF.

Bolaget och Förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller

annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget eller Förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Om Bolaget eller Förvaringsinstitutet tillfogar andelsägare skada genom att överträda LAIF, annan tillämplig lag eller författning, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen eller interna regler skall Bolaget eller Förvaringsinstitutet ersätta sådan skada (8 kap. 28 § LAIF).

Skada som uppkommit i andra fall än som avses i första stycket ovan ska inte ersättas av Bolaget eller Förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Bolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Bolaget eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Bolaget eller Förvaringsinstitutet.

Föreligger hinder för Bolaget eller Förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

§ 17 FÖRVARINGSINSTITUTETS ANSVAR

Förvaringsinstitutets ansvarsfriskrivning gäller med begränsning av det som anges i 9 kap. 22 § LAIF. För det fall Förvaringsinstitutet har förlorat Finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller dess Depåbank, ska

Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till Fonden. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten eller annan skada är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets kontroll såsom för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan Marknadsplats, central värdepappersförvarare eller Clearingorganisation.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Bolaget, investerare i Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande värdepapper. Detsamma gäller vid förlust av Finansiella instrument som förvaras av Depåbank eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster som Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat för förvar av Finansiella instrument och med vilken Förvaringsinstitutet har avtalat om överföring av ansvar med rätt för Bolaget att framställa krav direkt mot Depåbanken. Sådan överföring av ansvar från Förvaringsinstitutet till Depåbanken är en följd av att Förvaringsinstitutet uppdragit åt Depåbanken att förvara utländska Finansiella instrument i en lokal marknad på sätt framgår av gällande förvaringsinstitutsavtal mellan Förvaringsinstitutet och Bolaget.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Förvaringsinstitutet, om det varit normalt aktsamt och såvida annat inte följer av tillämplig tvingande lag.

Förvaringsinstitutet är dock inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlagga Dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfalldagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfalldagen.

§ 18 TILLÅTNA INVESTERARE

Det förhållandet att Fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars försäljning av andel i Fonden eller deltagande i övrigt i Fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig Fonden till sådana investerare vars försäljning eller innehav av andelar i Fonden innebär att Fonden eller Bolaget blir Skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Bolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Bolaget har rätt att vägra försäljning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.