

Fondbestämmelser

■ Multifond Balanserad

1. FONDENS NAMN OCH RÄTTSLIG STÄLLNING

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

Fonden är en specialfond enligt lagen om investeringsfonder 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 Movestic Kapitalförvaltning AB, organisationsnummer 556760-8780 (nedan kallat "Fondbolaget"). Fondbolaget företräder Fonden och dess andelsägare, (nedan kallade "Andelsägarna"), i alla frågor som rör Fonden.

3. FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

Fondbolaget har utsett Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 (nedan kallat "Förvaringsinstitutet"), till förvaringsinstitut för Fonden.

Förvaringsinstitutet verkställer Fondbolagets beslut om Fonden samt tar emot och förvarar Fondens egendom. Därtill kontrollerar Förvaringsinstitutet att de beslut som Fondbolaget fattat som avser Fonden inte strider mot bestämmelserna i LIF eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i Andelsägarnas intresse.

4. INVESTERINGSFONDENS KARAKTÄR

Fonden är en global fondandelsfond med fokus på placeringar i utländska och svenska aktie-, ränte- och hedgefonder. Placeringar görs utan några geografiska restriktioner.

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, fondandelar, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut.

Fondens medel får placeras i ETF:er (Exchange Traded Funds). I dessa fondbestämmelser avses med begreppet ETF:er fondandelar eller fondliknande överlåtbara värdepapper (dvs. överlåtbara värdepapper som inte uppfyller kravet i 5 kap. 15 § första stycket 3 punkt d LIF om att lämna årsberättelser och halvårsredogörelser men som riktar sig till allmänheten eller till en begränsad krets av investerare samt tillämpar principen om riskspridning) som är upptagna till eller föremål för handel på en reglerad marknad eller marknad motsvarande reglerad marknad utanför EES eller vid någon annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Fonden får inte placera i några andra kategorier av överlåtbara värdepapper än ETF:er.

Fonden skall vid var tid ha investerat i minst sex (6) olika investeringsfonder, fondföretag eller ETF:er.

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

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 och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:11). Fonden avviker i nyss nämnt hänseende enligt följande:

- Fonden får placera 100 procent av fondens värde i specialfonder och fondföretag som uppfyller förutsättningarna i 1 kap. 9 § LIF (5 kap. 16 § andra stycket LIF).
- Fonden får placera högst 25 procent av fondens värde i andelar i en och samma investeringsfond eller ett och samma fondföretag eller i en och samma ETF (5 kap. 6 § första stycket och andra stycket 3 LIF, 5 kap. 21 § LIF samt 5 kap. 16 § första stycket LIF).
- Fonden får placera 100 procent av fondens värde i andelar i investeringsfonder och fondföretag som får placera upp till 100 procent av sina medel i andelar i andra investeringsfonder eller fondföretag (5 kap. 15 § andra stycket LIF).
- Fonden får placera i ETF:er motsvarande högst 50 procent av det totala antalet aktier eller

andelar utgivna av en och samma emittent (5 kap. 19 § första stycket 1 LIF).

- Fonden får placera i andelar i andra investeringsfonder eller fondföretag motsvarande högst 50 procent av det totala antalet andelar utgivna av en och samma investeringsfond eller ett och samma fondföretag (5 kap. 19 § första stycket 4 LIF).

Fondens risk och riskmått

Fondens risk (mätt som årlig standardavvikelse i månatlig kursutveckling) skall i normalläget ligga i intervallet 10-14 procent.

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.

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 (inklusive OTC-derivat).

Fonden får inte investera i sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LIF. Fonden får inte heller investera i sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 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

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller om sådan saknas senaste köpkurs. 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 Fondbolaget bedömer sådant värde som missvisande skall Fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder. Exempel på sådan objektiv grund är att använda det senaste erhållna resultatestimaten från fondförvaltaren 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 fondbolaget
- 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

Teckning och inlösen kan göras varje bankdag genom Fondbolaget. Teckning och inlösen skall ske skriftligen.

Som framgår av § 10 nedan kan Fonden, under viss eller vissa bankdagar, vara tillfälligt stängd för teckning och inlösen.

Teckning sker till den kurs som gäller den första bankdag som inträder dagen efter begäran om teckning samt likvid kommit fondens bankkonto tillhanda, ”teckningsdagen”. Begäran om teckning samt likvid måste vara Fondbolaget tillhanda senast kl. 15.00 dagen före teckningsdagen för att teckning ska kunna ske på teckningsdagen: I annat fall sker teckning nästkommande teckningsdag. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 skall begäran om

teckning samt likvid ha kommit Fondbolaget tillhanda senast kl.10.00 dagen före teckningsdagen för att teckning skall kunna ske på teckningsdagen. I annat fall sker teckning nästkommande teckningsdag.

Minsta belopp vid första teckning är 100 000 kr, därefter minst 10 000 kr per teckningstillfälle.

Inlösen sker till den kurs som gäller den första bankdag som inträder dagen efter begäran om inlösen kommer fondbolaget tillhanda, "inlösendagen". Begäran om inlösen måste vara Fondbolaget tillhanda senast kl 15.00 dagen före inlösendagen för att inlösen skall kunna ske på inlösendagen. I annat fall sker inlösen nästkommande inlösendag. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 skall begäran om inlösen ha inkommit senast kl.10.00 dagen före inlösendagen för att inlösen skall kunna ske på inlösendagen. I annat fall sker inlösen nästkommande inlösendag.

Teckning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om teckning eller inlösen okänd kurs. Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av Fondbolaget.

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 Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med inlösen.

Fondbolaget skall föra eller låta föra ett register över samtliga innehavare av andelar i Fonden.

10. EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN

Fonden kan komma att stängas för teckning 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

Köp eller försäljningsavgift utgår inte vid investering i fonden.

Courtage och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av fondpapper och andra finansiella instrument betalas direkt av Fonden.

Ersättningen till Fondbolaget utgår dels i form av en fast ersättning, dels i form av en prestationsbaserad ersättning.

Andelsägaren uppmärksammas på att Fonden belastas av förvaltningsavgift 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 investeringsfonder eller fondföretag i vars fondandelar medel placeras.

I de fall Fondbolaget erhåller returprovisioner från förvaltare tillfaller dessa Fonden.

Antalet andelar avrundas nedåt till fyra decimaler.

11.1 Fast Förvaltningsavgift

Ersättning till Fondbolaget utgår med en fast förvaltningsavgift om högst 2,25 procent per år. Den fasta förvaltningsavgiften omfattar ersättning för Fondbolagets förvaltning av Fonden. Avgiften inkluderar kostnader för förvaringen av Fondens tillgångar, avgifter till Finansinspektionen och ersättning till revisorer. Avgiften beräknas dagligen samt erläggs den sista dagen i varje månad till Fondbolaget.

11.2 Prestationsbaserad förvaltningsavgift

Utöver ersättningen i § 11.1 utgår en prestationsbaserad förvaltningsavgift till Fondbolaget på högst 20 procent av fondens överavkastning. Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger ett index sammansatt av 66% Morgan Stanley Capital International All Country World Index Net Dividends Reinvested, 17% OMRX Treasury Bond Index och 17% OMRX Treasury Bill Index.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas dagligen och erläggs kollektivt ur fonden den sista dagen i varje månad till Fondbolaget.

I det fall fonden erhållit en underavkastning jämfört med jämförelseindex under en dag skall prestationsbaserad förvaltningsavgift utgå först efter det att underavkastningen har kompensrats med motsvarande positiva avkastning. Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla andelsägare behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Den modell som fonden tillämpar avseende prestationsbaserad förvaltningsavgift är således kollektiv. Någon som investerar efter att Fonden erhållit en underavkastning behöver inte betala prestationsbaserad förvaltningsavgift förrän Fonden som helhet återtagit underavkastningen.

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

12. UTDELNING

Fonden lämnar inte utdelning.

13. INVESTERINGSFONDENS RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

14. HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

Fondbolaget skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden. Dessa skall hållas tillgängliga hos Fondbolaget inom fyra (4) respektive två (2) månader efter rapportperiodens utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse skall tillställas de Andelsägare som inte avsagt sig denna rätt.

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

15. ÖVERLÅTELSE OCH PANTSÄTTNING

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

Anmälan om pantsättning av fondandelar skall anmälas skriftligen till Fondbolaget. 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. Fondbolaget 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

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

Föreligger hinder för Fondbolaget 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 Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet till följd av sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska

Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet inte vara skyldigt att betala dröjsmålsränta.

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

Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget 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 Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument och andra tillgångar.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits. Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

I övrigt regleras Fondbolagets och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § LIF.

Förvaringsinstitutet är inte ansvarigt 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.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Förvaringsinstitutet, om det varit normalt aktsamt. Förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fonderna eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.