



Coeli | ASSET
MANAGEMENT

INFORMATIONSBROSCHYR

COELI MULTISTRATEGI

COELI MULTISTRATEGI 2XL

2018-04-10

Innehåll	
Fondbolaget.....	1
Styrelse.....	1
Revisor.....	1
Ledande befattningshavare	1
Förvaltade fonder.....	1
Förvaringsinstitut	1
Uppdragsavtal.....	1
Målgrupp.....	1
Hållbarhet	1
Andelsägarregister.....	1
Limitering av försäljnings- och inlösenorder	1
Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten	1
Marknadsföring av fondandelar i annat EES-land.....	1
Distribution.....	1
Skatteregler	1
Skadestånd.....	2
Ansvarsförsäkring.....	2
Värdering	2
Information om aktuellt fondandelsvärde.....	2
Likviditetshantering	2
Teckning och inlösen	2
Ändringar av fondbestämmelser.....	2
Likabehandling av kunder och fonder.....	2
Information om risk. Likviditetshantering och finansiell hävstång	2
Årsberättelse och halvårsredogörelse	2
Ersättningspolicy.....	2
Information om intressekonflikter.....	3
Tillåtna investerare	3
Historisk avkastning (%)	4
Avgifter.....	4
Coeli Multistrategi (specialfond)	5
Coeli Multistrategi 2xL (specialfond)	5
Coeli Norrsken (specialfond)	Fel! Bokmärket är inte definierat.
Bilaga 1 Beräkningsexempel för prestationsbaserad avgift	8
Bilaga 2.....	9
Fondbestämmelser	9

Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med lag (2013:46) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder (FFFS 2013:10). Denna broschyr och fondbestämmelserna utgör tillsammans informationsbroschyren.

Fondbolaget

Namn: Coeli Asset Management AB
Adress: Box 3317, 103 66
Stockholm
Telefon: 08-506 223 00
Organisationsnummer: 556608-7648
Grundat: 2001
Aktiekapital: 1 750 000 SEK

Tillstånd att agera förvaltare av alternativa investeringsfonder enligt lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt tillstånd att driva fondverksamhet och förvalta värdepappersfonder enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder gavs av Finansinspektionen den 30 juni 2016.

Styrelse

Stefan Renno, Ordförande

Mikael Larsson, ledamot
VD Coeli Holding AB,
huvudägare

Patric Sandberg Helenius
Advokat
Advokatfirman Lindahl

Lukas Lindkvist, suppleant
VD, Coeli Asset
Management AB

Revisor

Vald av bolagsstämman: PwC
Huvudansvarig revisor: Martin By

Ledande befattningshavare

Lukas Lindkvist, Verkställande direktör
Mia Norell, Chief Operating Officer
Erik Lundkvist Chief Investment Officer
Madelene Emanuelsson, Chief Risk Officer
Shahab Seifzadeh, Chief Compliance Officer
Claes Lindholm (genom uppdragsavtal), Chief Financial Officer

Förvaltade fonder

Coeli Multistrategi	Specialfond
Coeli Multistrategi 2xL	Specialfond

Utöver ovan redovisade fonder, är fondbolaget förvaltare av fastighetsfonden Coeli Real Estate Fund I. Denna informationsbroschyr omfattar inte fastighetsfonden. Därutöver förvaltar fondbolaget fonder på uppdrag av Coeli SICAV I och Coeli SICAV II.

Förvaringsinstitut

Swedbank AB (publ) är förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutets uppdrag är att ta emot, förvara och skydda fondens egendom och se till att köp och försäljning av fondandelar sker i enlighet med gällande regler.

Swedbank är ett aktiebolag med sitt säte och huvudkontor på Landsvägen 40, 172 63 Sundbyberg. Swedbank har som huvudsaklig verksamhet att bedriva bankrörelse.

Förvaringsinstitutets intressekonflikter

Swedbank AB (publ) har uppdragit åt JP Morgan N.A., London Branch att agera sammanhållande för värdepapper som förvaras utanför Sverige. Swedbank AB (publ) har rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter. Eftersom förvaringsinstitutet är en del av Swedbank AB kan intressekonflikter uppstå mellan förvaringsinstitutets verksamhet och andra verksamheter inom Swedbank AB samt dess dotterbolag. Förvaringsinstitutet har genom lag enskyldighet att identifiera och hantera sådana intressekonflikter samt därtill redovisa intressekonflikterna för fondens investerare.

Exempel på aktiviteter som kan innebära intressekonflikter är: Tillhandahållande av förvaltarregistrering, utförande av

fondadministration, upprättande av andelsägarregister, analys, hantering av värdepapperslån, kapitalförvaltning, investeringsrådgivning och/eller andra rådgivningstjänster till fonden; Delaktighet i bankrörelse, värdepappershandel inklusive valutahandel, derivathandel, utlåning, mäklari, market making eller andra finansiella transaktioner med fonden, antingen för egen räkning eller för andra kunders räkning.

För att potentiella intressekonflikter inte ska påverka fonden och dess investerare negativt är förvaringsinstitutet och övriga verksamheter inom Swedbank AB funktionellt och organisatoriskt åtskilda. Förvaringsinstitutets verksamhet sköts alltid utifrån att tillvarata fondandelsägarnas intressen och enligt gällande marknadsvillkor. (Källa: Swedbank)

Uppdragsavtal

Fondbolaget har uppdragit åt KPMG, org. nr. 556043-4465, att vara ansvarig för fondbolagets funktion för internrevision. Huvudansvarig för funktionen är Anders Thunholm.

Fondbolaget har uppdragit åt Fondbolagets systerbolag Coeli Shared Services AB, org.nr. 559047-6312, att upprätthålla Bolagets funktion för viss ekonomi, administration samt IT.

IT-drift och IT-support har vidaredelegerats av systerbolaget till IT-Mästaren AB, org.nr. 556581-8399.

Målgrupp

Fondbolaget vänder sig till privatpersoner, företag institutioner och stiftelser.

Hållbarhet

För dessa fonder beaktas inte hållbarhetsaspekter.

Andelsägarregister

Fondbolaget för register över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägarnas innehav redovisas på halvårs- och helårsbesked. I helårsbeskedet redovisas deklara-tionsuppgifterna.

Limitering av försäljnings- och inlösenorder

Det finns ingen möjlighet att limitera försäljnings- och inlösenorder avseende fondandelar. Minsta belopp vid första teckning är 100 kr. Andelsägare uppmärksammas på att högre teckningsbelopp kan gälla för vissa andelsklasser. För mer information se respektive fonds fondbestämmelser.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

Om fondbolaget beslutar att en fond skall upphöra eller att en fonds förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, skall överlätas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom.

Förvaltningen av fonden skall omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd, fondbolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

Marknadsföring av fondandelar i annat EES-land

Fondbolagets fonder marknadsförs endast i Sverige.

Distribution

Coeli Asset Management AB har ingått avtal med distributörer för försäljning och marknadsföring av bolagets fonder.

Skatteregler

Sedan den 1 januari 2012 schablonbeskattas svenska fondandelsägare årligen för sitt fondbesiddande. Underlaget för schablonskatten utgörs av värdet på andelsägarens innehav vid ingången av beskattningsåret. På värdet av fondandelarna beräknas en schablonintäkt som utgörs av 0,4 procent av underlaget. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent för privatpersoner och 22 procent för juridiska personer. Det motsvarar en beskattning på 0,12 procent respektive 0,088 procent av fondandelarnas värde.

För privatpersoner redovisas den årliga schablonintäkten på kontrolluppgift till Skatteverket, men det sker inget avdrag för preliminär skatt. För juridiska personer är schablonintäkten inte förtryckt i deklarationen. Juridiska personer tar upp schablonintäkten i företagets deklaration (Inkomstdeklaration 2-4) under skattemässiga justeringar. Någon justering för de fall då företaget har ett förkortat eller förlängt räkenskapsår ska inte göras. Om fonden utgör lager av finansiella instrument hos företaget och tas upp till beskattning till det verkliga värdet ska fonden inte schablonbeskattas.

För privatpersoner bosatta i Sverige dras vid utdelning 30 procent i preliminärskatt. Kapitalvinster till följd av inlösen av fondandelar

beskattas med 30 procent och kapitalförluster är avdragsgilla. Kapitalvinst/kapitalförlust redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket. För juridiska personer är utdelning, kapitalvinster/kapitalförluster på fondandelar normalt skattepliktiga i näringsverksamheten.

När fondbolaget lämnar kontrolluppgifter om utdelning, schablonintäkt och vinst eller förlust vid försäljning är uppgifterna fyllfyllda i din inkomstdeklaration. Då behöver du normalt inte fylla i några ytterligare uppgifter i din inkomstdeklaration. Om du endast fått uppgift om försäljningssumman vid försäljning av fondandelar, eller om du inte godtar fondbolagets uträkning av din vinst eller förlust, måste du göra en egen beräkning.

Om fonden är knuten till investeringsparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler.

Individuella omständigheter kan göra att en andelsägares skattesituation påverkas. Investerare som är osäkra bör ta kontakt med en expert på skattefrågor. För utländska fondandelsägare kan andra regler gälla.

Skadestånd

Fondbolaget 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 världsloshet av Fondbolaget respektive Förvaringsinstitutet, brist i allmänna kommunikationer eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet själv/själv 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 skyldig/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 med 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 ska inte ersättas av Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits.

Ovan redovisat fräntar inte Fondbolagets och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 8 kap. 28 § och 9 kap. 22 § lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt 2 kap. 21 § lagen om värdepappersfonder.

Ansvarsförsäkring

Fondbolaget har tecknat en ansvarsförsäkring för att täcka risker för skadeståndsansvar enligt 7 kap. 5 § lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Värdering

Principer för värdering av fondernas värdering framgår av respektive fonds fondbestämmelser.

Information om aktuellt fondandelsvärde

Fondernas aktuella fondandelsvärde (NAV) finns att tillgå på Fondbolagets hemsida, www.coeliam.se

Likviditetshantering

Fondbolaget har lämpliga system och instruktioner för övervakning av likviditetsrisker för att säkerställa att fondernas likviditetsprofil stämmer överens med dess underliggande skyldigheter. Förvaltaren gör regelbundna stresstester, under normala samt exceptionella likviditetsförhållanden, som möjliggör bedömningen av varje fonds

likviditetsrisk.

Teckning och inlösen

Information om teckning och inlösen framgår av respektive fonds fondbestämmelser.

Ändringar av fondbestämmelser

Fondbestämmelserna kan komma att ändras vilket kan påverka fondens egenskaper såsom t.ex. placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Ändring av fondbestämmelserna skall underställas Finansinspektionen för godkännande. Efter att Finansinspektionen har godkänt ändringarna ska, om Finansinspektionen begär det, samtliga andelsägare informeras om ändringarna. De ändrade fondbestämmelserna skall också hållas tillgängliga hos förvaltaren och förvaringsinstitutet.

Likabehandling av kunder och fonder

Den övergripande principen vid köp och försäljning av fondandelar respektive finansiella instrument är att kunder och fonder ska behandlas lika. Fondbolaget ska förhindra särbehandling av enskilda kunder och fonder samt se till att transaktionerna motsvarar normala affärsmässiga villkor och principer. Så kallad front running får inte förekomma.

Andelsägaren uppmärksammas på att Fondbolaget har rätt att ingå avtal med investerare där del av fondbolagets ersättning i form av förvaltningsavgift återbetalas till investeraren.

Information om risk. Likviditetshantering och finansiell hävstång

I respektive fonds årsberättelse kommer, i det fall det är aktuellt för fonden, fondbolaget redovisa för följande;

1. andelen icke likvida tillgångar i fonden,
2. ändringar i fondens likviditetshantering och
3. fondens aktuella riskprofil och de riskhanteringssystem som tillämpas.

I det fall som fonden använder finansiell hävstång kommer årsberättelsen även innehålla

- det totala beloppet för den finansiella hävstång som fonden använt,
- 2. förändringar i den högsta nivå av finansiell hävstång som förvaltaren får använda för fondens räkning och
- rätt att förfoga över säkerheter eller andra garantier som har lämnats enligt ordningen för finansiell hävstång.

Årsberättelse och halvårsredogörelse

Fondbolaget upprättar årsberättelser och halvårsredogörelse som tillhandahålls på fondbolagets hemsida, www.coeliam.se. I det fall andelsägare önskar kan denne få årsberättelsen och halvårsredogörelsen per post.

Ersättningspolicy

Ersättning och ersättningsystem inom Coeli ska vara förenliga med och främja en sund och effektiv riskhantering, samt motverkar ett överdrivet risktagande. Både fasta och rörliga ersättningar kan förekomma inom bolaget. Styrelsen beslutar om ersättning till verkställande ledning och interna kontrollfunktioner.

Med fast ersättning avses fastställd grundlön eller timarvode. Lönen alternativt timarvodet sätts individuellt med beaktande av relevanta yrkeserfarenheter och organisatoriskt ansvar enligt vad som anges i den anställdes arbetsbeskrivning som en del av anställningsavtalet. Vid fastställandet av lön respektive timarvode ska även utbildning, senioritet, nivå på expertis och skicklighet och marknadslön för den relevanta positionen beaktas.

Rörlig ersättning ska baseras på relevanta och i förhand fastställda kriterier som är mätbara. Kriterierna ska återspegla en hållbar och riskjusterad prestation samt prestation utöver det som krävs för att uppfylla kraven i den anställdes arbetsbeskrivning som en del av anställningsavtalet. Rörlig ersättning ska inte uppmuntra till överdrivet risktagande. Bolagets bedömning av resultat som ligger till grund för beräkning av rörlig ersättning ska i huvudsak baseras på riskjusterade vinstmått. Såväl nuvarande som framtida risker ska beaktas. I bedömningen ska företaget även ta hänsyn till de faktiska kostnaderna för det kapital och den likviditet som verksamheten kräver.

De ersättningsmodeller som tillämpas ska ha en lämplig balans mellan fasta och rörliga delar. Fasta delar ska alltid stå för en tillräckligt stor del av den anställdes totala ersättning för att det ska vara möjligt att sätta rörliga delar till noll. Garanterad rörlig del skall endast förekomma i undantagsfall och endast vid nyanställningar. Anställda i interna kontrollfunktioner (risk och regel efterlevnad) kan inte komma ifråga för rörliga ersättningar.

Åtminstone en gång per år analyserar Coeli vilka risker som är förenade med bolagets ersättningspolicy och ersättningsystem. På grundval av analysen identifieras särskild reglerad personal i bolaget. Dessa anses genom sina arbetsuppgifter ha en väsentlig inverkan på företagets riskprofil. Företaget ska i analysen beakta samtliga risker som företaget är eller kan komma att bli exponerade för inklusive de

risker som är förenade med företagets ersättningspolicy och ersättningssystem. Personer som blir identifierade som särskilt reglerad personal och vars rörliga ersättning under ett år uppgår till minst 100 000 kr kommer att få 40 procent av ersättningen uppskjuten minst tre till fem år. Om den rörliga ersättningen är särskilt hög kan 60 procent bli uppskjuten i uppskjuten lika länge. Rörlig ersättning till särskilt reglerad personal kan komma att betalas ut i form av andelar i fonder som Coeli förvaltar.

Information om intressekonflikter

Coeli har antagit riktlinjer för identifiering och hantering av intressekonflikter. Riktlinjerna finns tillgängliga på Coelis hemsida, www.coeliam.se.

Tillåtna investerare

Fonden riktar sig inte till sådana investerare vars teckning 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 teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare som är bosatta i, har väsentlig anknytning till eller har medborgarskap i annat land med restriktioner för handel i fonden eller investerare som är eller blir deklareringskyldiga i USA.

Fondbolaget har rätt att vägra försäljning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke. Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden – mot andelsägares bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägares försäljning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

Historisk avkastning (%)

Per 2016-12-31

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Coeli Multistrategi Andelsklass A	3,39%	2,60%	1,24%	5,95%	-1,70%	1,81%	2,83%	2,10%	1,98 %	-1,25 %
Coeli Multistrategi Andelsklass B	-	-	-	-	-	-	-	-	N/A ¹⁾	N/A ¹⁾
Coeli Multistrategi Andelsklass C										N/A ¹⁾
Coeli Multistrategi 2xL	-1,24%	-6,29%	5,67%	12,93%	-5,03%	0,36%	4,00%	7,69%	3,20 %	-2,62 %

¹⁾ Andelsklassen har under perioden inte haft något kapital och därmed ingen avkastning.

Avgifter

	Förvaltningsavgift %		Inträdesavgift, %		Utträdesavgift, %	
	Gällande	Högst	Gällande	Högst	Gällande	Högst
Coeli Multistrategi Andelsklass A	1,45 % ²⁾	1,65 % ²⁾	-	-	-	-
Coeli Multistrategi Andelsklass B	1,05 % ²⁾	1,05 % ²⁾	-	-	-	-
Coeli Multistrategi Andelsklass C		0,65 % ²⁾				
Coeli Multistrategi 2xL	0,00 % ³⁾	0,10 % ³⁾	-	-	-	-

1) Till den fasta ersättningen tillkommer en resultatbaserad ersättning som uppgår till högst 20 procent av den del av avkastningen som överstiger avkastningströskeln. För mer information, vänligen se bilaga 8 och respektive fonds fondbestämmelser på www.coeliam.se.

2) Till den fasta ersättningen tillkommer en resultatbaserad ersättning som uppgår till högst 10 procent av den del av avkastningen som överstiger avkastningströskeln. Utöver dessa kostnader tillkommer avgifter för underliggande fonder. Högsta fasta avgift som kan tas ut av underliggande fonder är 2,5 procent och högsta prestationsbaserade avgift som kan tas ut är 30 procent på den positiva avkastningen. För mer information, vänligen se bilaga 8 och respektive fonds fondbestämmelser på www.coeliam.se.

3) Utöver dessa kostnader tillkommer avgifter för underliggande fonder. Högsta fasta avgift som kan tas ut av underliggande fonder är 2,5 procent och högsta prestationsbaserade avgift som kan tas ut är 30 procent på den positiva avkastningen.

Coeli Multistrategi (specialfond)

Målsättning och placeringsinriktning

Coeli Multistrategi är en aktivt förvaltd fond som främst investerar i absolutavkastande och okorrelerande fonder. Fondens mål är att uppnå en jämn och god avkastning i absoluta termer. För att nå detta mål investeras Fondens kapital i en väl avvägd mix av absolutavkastande fonder. Fonden har inget jämförelseindex. Fonden är enligt lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder en specialfond vilket innebär att den har friare placeringsregler än traditionella fonder.

Investeringar i andra fonder, fondföretag samt liknande fondprodukter följer en väl utarbetad multihedstrategi i syfte att uppnå en god förväntad riskjusterad avkastning. Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Placeringar görs främst i Coelis egna fonder men kan även göras externa. Placeringarna sker utan några geografiska begränsningar. Omsättningshastigheten kommer att vara relativt låg i förhållande till traditionella aktiefonder, då fondmedlen huvudsakligen investeras i fondandelar.

Investeringar i värdepapper och fonder noterade i utländsk valuta kan regelbundet komma att valutasäkras med hjälp av derivatinstrument i syfte att eliminera oönskade valutakursrisker. Handel i andra derivatinstrument sker i begränsad omfattning.

Fondens målgrupp är privatpersoner, företag, institutioner samt stiftelser. Fonden riktar sig till investerare som söker en investering dels med god riskspridning och möjlighet till tillväxt över tid, dels med en utarbetad multihedstrategi. Fonden riktar sig till investerare som har en placeringshorisont på minst fyra år.

Andelsklass

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

Fondens riskprofil

De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att investeraren får tillbaka hela det investerade kapitalet. Investeringsfilosofin, med placeringar i flera absolutavkastande fonder med olika förvaltningsstrategier, syftar till att uppnå en god riskspridning. Därmed förväntas den generella risknivån i fonden, mätt som standardavvikelse, vara medelhög. Över tiden förväntas fonden ha en genomsnittlig standardavvikelse på 2-7 procent. Den eftersträvade risknivån kan dock komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser. Fondens värde kan komma att variera över tid.

Fondens placeringsinriktning ger exponering mot ett antal specifika riskfaktorer. Värdeförluster kan uppkomma av att positioner inte kan avvecklas till ett skäligt pris (likviditetsrisk). Avkastningen kan även komma att påverkas negativt av försämrade betalningsförmåga eller betalningsinställelse från någon emittent eller motpart (kreditrisk). Förändringar i valutakurser (valutakursrisk) kan påverka Fonden då den kan placera i innehav denominerade i utländsk valuta. Kursfall på obligations- eller aktiemarknaderna (marknadsrisk) väntas inte påverka Fondens resultat i någon betydande utsträckning.

Fondens riskbedömningsmetod

I den mån Fonden investerar i derivatinstrument används åtagandemetoden för att beräkna Fondens sammanlagda exponering. Åtagandemetoden innebär att derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Coeli Multistrategi 2xL (specialfond)

Målsättning och placeringsinriktning

Coeli Multistrategi 2xL är en aktivt förvaltd fond som minst investerar 85 procent av sina medel i Coeli Multistrategi (för en beskrivning av Coeli Multistrategi, se ovan samt fondbestämmelser och fondfaktablad som finns att tillgå på www.coeliam.se). Fonden använder sig av belåning för att erhålla dubbel exponering av Coeli Multistrategi. Belåningsgraden är cirka 2 gånger, vilket i normalfallet motsvarar cirka 2 gånger avkastningen i Coeli Multistrategi.

Fonden är en matarfond till Coeli Multistrategi, som i sin tur utgör

mottagarfond. Andelsägare uppmärksammas på att Coeli Multistrategi 2xL belastas med förvaltningsavgift för dess investeringar i Coeli Multistrategi i enlighet med mottagarfondens fondbestämmelser. Matarfondens placeringar i mottagarfonden medför inga skattemässiga konsekvenser för matarfonden.

Fondens mål är att uppnå en jämn och god avkastning i absoluta termer. Följaktligen har Fonden inget jämförelseindex. Utgångspunkten för Fondens placeringsinriktning är att erbjuda investeraren en hävstång genom Fondens möjlighet till att använda sig av belåning. Därav följer att matarfonden har möjlighet att generera högre avkastning än mottagarfonden.

Fonden är enligt lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder en specialmatarfond vilket innebär att den har friare placeringsregler än traditionella fonder. Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Placeringar görs främst i Coeli Multistrategi, men Fonden har även möjlighet att investera i andra absolutavkastande och okorrelerade fonder.

Investeringar i värdepapper och fonder noterade i utländsk valuta kan regelbundet komma att valutasäkras med hjälp av derivatinstrument i syfte att eliminera oönskade valutakursrisker. Handel i andra derivatinstrument sker i begränsad omfattning.

Fondens målgrupp är privatpersoner, företag, institutioner samt stiftelser. Fonden riktar sig till investerare som söker en investering med hävstång genom möjlighet till belåning samt har en placeringshorisont på minst fyra år.

Fondens riskprofil

De pengar som placeras i Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att investeraren får tillbaka hela det investerade kapitalet. Då fondens placeringsinriktning innebär en dubbel exponering mot fonden Coeli Multistrategi förväntas risknivån i fonden, mätt som fondens standardavvikelse, vara dubbelt så hög. Coeli Multistrategi har en förväntad standardavvikelse på 5-10 procent. Den eftersträvade risknivån kan dock komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

Fondens placeringsinriktning, vilket innebär att minst 85 procent av fondens värde ska vara placerad i Coeli Multistrategi, innebär att fonden är exponerad mot riskerna i Coeli Multistrategi. Till dessa risker hör värdeförluster som kan uppkomma av att positioner inte kan avvecklas till ett skäligt pris (likviditetsrisk). Avkastningen kan även komma att påverkas negativt av försämrade betalningsförmåga eller betalningsinställelse från någon emittent eller motpart (kreditrisk). Utöver dessa risker är hävstångsrisken aktuell då placeringar görs med lånat kapital.

Fondens riskbedömningsmetod

I den mån Fonden investerar i derivatinstrument används åtagandemetoden för att beräkna Fondens sammanlagda exponering. Åtagandemetoden innebär att derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Hantering av personuppgifter

Den 25 maj 2018 började Dataskyddsförordningen, General Data Protection Regulation (GDPR), att gälla i Sverige. Förordningen gäller som lag inom EU:s alla medlemsländer och syftet är att förbättra skyddet för den enskilda individen vid behandling av personuppgifter. Den innehåller bland annat regler om vilka rättigheter till information och tillgång till personuppgifter du har, regler om rättelse av felaktiga personuppgifter samt möjligheter att i vissa fall begränsa behandling av personuppgifter.

Ansvar för behandlingen av dina personuppgifter

Coeli är personuppgiftsansvarig för behandlingen av personuppgifter som sker inom ramen för bolagets verksamhet.

Syfte med behandlingen av personuppgifter

Coeli behandlar personuppgifter för förberedelse, administration och fullgörande av kundavtalet samt för att Fondbolaget ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt svensk och utländsk lag, myndighets föreskrift eller avtal/villkor för viss fondandel. Med personuppgifter avses uppgifter om dig som du själv har lämnat i anslutning till att kundavtalet ingås eller vid investering i fond liksom sådana uppgifter som kan inhämtas från annat håll, t.ex. från offentliga register. Behandling av personuppgifter kan även komma att ske för att säkerställa nät- och informations säkerhet samt, om inte kunden har begärt direktreklamspärr, för ändamål som avser marknadsföring. Marknadsföringen kan komma att ske genom bl.a. via telefon, e-post, utskick via post och elektroniska reklamutskick. Personuppgifterna utgör vidare underlag för marknads- och kundanalyser, affärs- och metodutveckling samt statistik och riskhantering. När kommunikation sker eller uppdrag lämnas per telefon behandlas personuppgift även genom inspelning. Du kan när som helst kostnadsfritt invända mot Coelis behandling av personuppgifter kopplad till direktmarknadsföring genom att kontakta Coeli på info@coeli.se.

Marknadsföringsmeddelanden som skickas via e-post kan du välja att inte ta emot genom att klicka på avregistreringslänken som finns längst ner i det nyhetsbrev som skickas ut. Personuppgifter som lämnas i samband med ingående av kundavtal eller investering i fond kan komma att kontrolleras, kompletteras och uppdateras med personuppgifter från andra privata och offentliga register, t.ex. Statens person- och adressregister (SPAR) eller Bolagsverkets register över verkliga huvudmän. Motsvarande åtgärder kan även komma att vidtas löpande för att säkerställa att uppgifterna är aktuella och korrekta.

I samband med att en kundrelation etableras och vid utförandet av transaktioner kan Coeli komma att kontrollera personuppgifter och enlighet med lag mot EU:s sanktionslistor för att säkerställa att kundrelationen kan etableras och transaktionen genomföras.

Coeli behandlar personuppgifter i enlighet med Dataskyddslagstiftningen, lagen om värdepappersfonder, lagen om förvaltning av alternativa investeringsfonder och andra tillämpliga regelverk (bl.a. penningtvättslagen och bokföringslagen).

Delning av personuppgifter

Personuppgifter kan för avgivna ändamål och med beaktande av reglerna om sekretess avseende kunduppgifter komma att lämnas ut och behandlas av andra parter, t.ex. myndigheter, parter som upprätthåller databaser och register som innehar eller förmedlar personuppgifter, finansiella och juridiska konsulter, revisorer och andra tjänsteleverantörer till Coeli samt andra företag som Coeli samarbetar med.

I vissa fall anlitar Coeli extern part som hanterar personuppgifter å bolagets vägnar (Personuppgiftsbiträde). En biträdesituation uppkommer om någon extern part utför tjänster som innefattar behandling av Coeli personuppgifter,

t.ex. lagrar Coelis information, trycker eller skickar ut material för Coeli räkning eller har åtkomst till informationen för exempelvis support, service, underhåll eller utveckling. För att sådan behandling ska vara tillåten krävs att Personuppgiftsbiträdet kan säkerställa att den registrerades rättigheter skyddas samt att garantier lämnas om att behandla personuppgifterna i enlighet med Dataskyddsförordningen. En förutsättning för att ett Personuppgiftsbiträde ska få behandla Coeli personuppgifter är att ett personuppgiftsbiträdesavtal ingås mellan biträdet och Coeli.

Laglig grund har vi för personuppgiftsbehandling

Coeli behandlar endast personuppgifter med stöd av laglig grund enligt något av nedanstående alternativ:

Den registrerade har lämnat sitt samtycke till att dennes personuppgifter behandlas för ett eller flera specifika ändamål. Behandlingen är nödvändig för att fullgöra ett avtal i vilket den registrerade är part eller för att vidta åtgärder på begäran av den registrerade innan ett sådant avtal ingås.

Behandlingen är nödvändig för att fullgöra en rättslig förpliktelse som åvilar Coeli.

Behandlingen är nödvändig för ändamål som rör Coeli berättigade intressen, om inte den registrerades intressen eller grundläggande rättigheter och friheter väger tyngre och kräver skydd av personuppgifter.

Coeli behandlar inte personuppgifter för ändamål som rör direkt marknadsföring om du skriftligen har anmält att du motsätter dig en sådan behandling.

Villkor för Coelis behandling av personuppgifter

Utöver vad som i övrigt framgår av denna text behandlar Coeli endast personuppgifter under följande förutsättningar:

Uppgifterna behandlas på ett lagligt, korrekt och öppet sätt i förhållande till den registrerade (laglighet, korrekthet och öppenhet).

De har samlats in för särskilda, uttryckligt angivna och berättigade ändamål och inte senare behandlas på ett sätt som är oförenligt med dessa ändamål (ändamålsbegränsning). De är adekvata, relevanta och inte för omfattande i förhållande till de ändamål för vilka de behandlas (uppgiftsminimering).

De är korrekta och om nödvändigt uppdaterade. Personuppgifter som är felaktiga i förhållande till de ändamål för vilka de behandlas raderas eller rättas utan dröjsmål (korrekthet).

De behandlas på ett sätt som säkerställer lämplig säkerhet för personuppgifterna, inbegripet skydd mot obehörig eller otillåten behandling och mot förlust, förstöring eller skada genom olyckshändelse, med användning av lämpliga tekniska eller organisatoriska åtgärder (integritet och konfidentialitet).

Tid för lagring av personuppgifter

Personuppgifter sparas så länge ändamålet med behandlingen av personuppgifterna kvarstår. Därefter kommer uppgifterna att raderas om inte annat följer av tvingande regler om bevarande av uppgifterna. Detta innebär i normalfallet att personuppgifter bevaras så länge avtalsförhållandet består och sedan i högst 10 år med hänsyn till regler om preskription.

Dina rättigheter

Du som registrerad har flera rättigheter som du bör känna till. Du har rätt att få information om vilka personuppgifter som Coeli behandlar avseende dig (registerutdrag). Coeli ska vid begäran av registerutdrag förse dig med en kopia av de personuppgifter som är under behandling. Begäran om registerutdrag görs skriftligen i brev adresserat till Coeli AB, "Dataskyddsombud" Du har rätt att få dina personuppgifter korrigerade om de är felaktiga, ofullständiga eller missvisande och rätt att begränsa behandlingen av personuppgifterna tills de blir ändrade. Du har rätt att återkalla ett lämnat samtycke och, i den utsträckning som överensstämmer med tillämplig lag och enligt ingångna avtal, har du rätt att bli raderad.

Som framgår ovan har du även rätt att när som helst invända mot Coelis behandling av dina personuppgifter som har samband med direktmarknadsföring. Om du gör en sådan invändning kommer Coeli inte längre att behandla dina

personuppgifter för detta ändamål.
Vidare har du rätt att inge ett klagomål avseende Coelis
behandling av personuppgifter till Datainspektionen, besök
www.datainspektionen.se.

Bilaga 1

Beräkningsexempel för prestationsbaserad avgift

Allmänt

Nedan är ett exempel som illustrerar hur den prestationsbaserade avgiften beräknas och belastar fonden. Vilka av Fondbolagets fonder som har en prestationsbaserad avgift framgår av avsnittet avgifter.

För de fonder som har en prestationsbaserad avgift, uppgår den till 20 procent av fondens värde över avkastningströskeln. Det vill säga att enbart den avkastning som är över avkastningströskeln är föremål för den prestationsbaserade avgiften.

Fonderna tillämpar även så kallat high watermark, vilket innebär att fonden, efter att ha fallit, inte tar ut någon prestationsbaserad avgift innan värdet är tillbaka över det tidigare värdet. Fondens avkastningströskel beräknas därför på det fondvärde som gällde vid det senaste tillfälle då den prestationsbaserade avgiften betalades.

I den information som lämnas externt redovisas fondens avkastning, om inget annat särskilt framgår, alltid efter fast och prestationsbaserad avgift.

Exemplet nedan visar hur avkastningströskeln påverkar den prestationsbaserade avgiften. I exemplet antas att det redan har gjorts avdrag för fast förvaltningsavgift och kostnader för fondens löpande förvaltning, såsom kostnader för köp och teckning av värdepapper.

OBSERVERA ATT DE AVKASTNINGSEXEMPEL SOM ANVÄNDS I DETTA BERÄKNINGSEXEMPEL ENBART ÄR TILL FÖR ATT ILLUSTRERA FONDERNAS MÖJLIGHET TILL UTTAG AV PRESTATIONSBASERADE AVGIFTER OCH INTE EN INDIKATION PÅ FONDERNAS FÖRVÄNTADE AVKASTNING.

Beräkningsexempel

Beloppen har avrundats till jämna kronor. Exemplet antar att investeraren tecknar andelar för 100 000 kronor.

Dag 1

Under dag 1 stiger fondens värde med 2 procent. Avkastningströskelns värde ökar under samma period med 1 procent.

Fonden kommer under denna period belastas med en prestationsbaserad avgift om 200 kr

Beräkning

	Värde	Förändring	Nytt värde
Fonden	100 000 kr	+ 2 %	102 000 kr
Avkastningströskel	100 000 kr	+ 1 %	101 000 kr

Underlag för prestationsbaserad avgift $102\ 000\ \text{kr} - 101\ 000\ \text{kr} = 1\ 000\ \text{kr}$

Prestationsbaserad avgift $20\ % * 1\ 000\ \text{kr} = 200$

Dag 2

Efter avdrag för prestationsbaserat arvode är investerarens värde vid ingäendet av dag 2, 101 800 kr

Beräkning	
Fondens ingångsvärde dag 2	102 000 kr – 200 kr = 101 800 kr

Under dag 2 faller fondens värde med 2 procent medan avkastningen för avkastningströskeln stiger med 1 procent. Fondens avkastning har under denna period inte överstigit Avkastningströskelns avkastning och således utgår inte prestationsbaserad avgift under denna period.

Beräkning

	Värde	Förändring	Nytt värde
Fonden	101 800 kr	- 2 %	99 764 kr
Avkastningströskel	101 000 kr	+ 1 %	102 010 kr

Underlag för prestationsbaserad avgift $99\ 764\ \text{kr} - 102\ 010\ \text{kr} = -2\ 246\ \text{kr}$

Prestationsbaserad avgift $20\ % * -2\ 246\ \text{kr} = 0\ \text{kr}$

Dag 3

Under dag 3 ökar fondens värde med 3 procent samtidigt som avkastningströskelns avkastning är 1 procent. Vid dagens slut är investerarens värde ca 102 757 kr och avkastningströskelns avkastning är 103 030 kr.

Med tanke på principen om high water mark belastas inte andelsägaren något prestationsbaserat avgift, trots en positiv avkastning under dagen som överstiger avkastningströskelns.

Beräkning

	Värde	Förändring	Nytt värde
Fonden	99 764 kr	+ 3 %	102 757 kr
Avkastningströskel	102 010 kr	+ 1 %	103 030 kr

Underlag för prestationsbaserad avgift $102\ 757\ \text{kr} - 103\ 030\ \text{kr} = -273\ \text{kr}$

Prestationsbaserad avgift $20\ % * -273\ \text{kr} = 0\ \text{kr}$

Bilaga 2

Fondbestämmelser

1. Coeli Multistrategi
2. Coeli Multistrategi 2xL