

aifm group

INFORMATIONSBROSCHYR

PLAIN CAPITAL ARDENX

FOND: ArdenX

ISIN: SE0004550200

ORG.NR: 515602-5388

Fondbolaget

AIFM Capital AB
Slottsvägen 3G
39233 Kalmar
Tel. 0480-36 36 66
www.aifmgroup.com

Bolaget, med org. nr. 556737-5562, bildades 2007-09-03. Bolagets aktiekapital är 1 300 000 kr och bolagets säte och huvudkontor finns i Kalmar, Kalmar län.

Bolagets styrelse består av ordförande Per Netzell samt ledamöterna Thomas Dahlin, Nils Dacke, Benny Peterson och Alf-Peter Svensson. Thomas Dahlin är VD och Johan Björkholm är vice VD.

Fondbolaget förvaltar följande värdepappers- och specialfonder

Plain Capital ArdenX
Plain Capital BronX
Plain Capital StyX
Plain Capital LunatiX
PROETHOS FOND
Vinga Corporate Bond
Augmented Reality Fund
Räntehuset Fond
Aktiehuset Fond
AuAg Silver Bullet
AuAg Precious Green
eSports Fund
Tenoris One

Förvaringsinstitut:

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Sergels Torg 2, 106 40 Stockholm
Bolagets säte: Stockholm
Huvudsaklig verksamhet: Bankrörelse och finansiell verksamhet samt verksamhet som har ett naturligt samband därmed.
Org. Nr. 502032-9081

Revisorer:

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Daniel Algotsson är huvudansvarig revisor.

Fonden

Informationen i denna broschyr omfattar värdepappersfonden Plain Capital ArdenX.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen varje bankdag. Fonden är dock inte öppen för försäljning eller 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 handel.

Fonden kan också komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

Det är inte möjligt att limitera försäljnings- och inlösenorder avseende fondandelar.

Uppdragsavtal

Bolaget har tecknat avtal med flera samarbetsparter rörande distribution av fondandelar, se bolagets webbplats för en uppdaterad lista över bolagets samarbetspartners.

Fondandelsägarregister

Fondbolaget för ett register över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägarens innehav redovisas på årsbesked som även innehåller deklaraionsuppgifter.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet

Om bolaget beslutar att fonden ska upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, skall överlåtas till annat bolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom per post. Information kommer också att finnas hos bolaget och förvaringsinstitutet.

Förvaltningen av fonden ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar bolagets tillstånd eller om bolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

Fondens placeringsinriktning och riskprofil

Tillgångarna i Plain Capital ArdenX får placeras i överlåtbara värdepapper, derivat, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Fondens medel får även placeras i derivatinstrument såsom ett led i fondens

placeringsinriktning. Då derivat används i en begränsad utsträckning i fonden påverkas fondens riskprofil i liten omfattning. Fonden ska sträva efter att ha en risknivå mätt i termer av standardavvikelse (kurssvängningar) som ligger i intervallet 5-15 procent mätt under rullande tolv månaders perioder. Den totala risken visar hur mycket fondens avkastning varierar kring sin normala avkastning. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvade risknivån kan komma att över- eller underskidas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

För att uppnå en god riskspridning och god riskjusterad avkastning ska fondens placeringar göras så att fondens medel är väl diversifierade.

Fonden är en väldiversifierad och aktivt förvaltd fond. Fonden har en valutarisk. Fonden har en låg kredit- och likviditetsrisk.

Då Fonden kan placera hela fondförmögenheten i aktier och tillgångar med exponering mot aktier kan Fondens risk likställas med en aktiefond. Fonden kan dock även placera medel i räntebärande överlåtbara värdepapper, tillgångar med exponering mot räntemarknaden samt på konto hos kreditinstitut vilket kan minska den totala risken i Fonden. Bolaget använder åtagandemetoden för att beräkna fondens sammanlagda exponeringar, vilket innebär att derivatpositioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna.

Senaste NAV-kurssättningen

Senaste NAV finns tillgängligt hos Fondens distributörer samt hos Bolaget.

Avgifter

Fonden har likabehandling av samtliga investerare, vilket innebär att ingen investerare har rätt till förmånliga villkor.

Nedan anges den högsta årliga förvaltningsavgift som bolaget enligt fondbestämmelserna får ta ut ur fonden för att täcka kostnader för förvaltning, förvaringen av fondens tillgångar samt för tillsyn och revisorer.

Högsta avgift

Den högsta avgift som Fondbolaget får ta ut ur fonden:
Årlig fast förvaltningsavgift: 1,8 % av fondens värde.

Gällande avgift

Nedan anges den årliga gällande förvaltningsavgiften som Fondbolaget tar ut ur fonden:

Aktuell årlig fast förvaltningsavgift: 1,5 % av fondens värde.

Fonden har en för kunden kollektivt beräknad prestationsbaserad avgift motsvarande högst 15 procent av den överavkastning som fonden ger vid jämförelse med avkastningen för indexet OMRX TBILL. (Se fondbestämmelserna samt separat räkneexempel i denna broschyr för full information om fondens avgifter).

Avgifter för underliggande fonder

Nedan anges högsta avgift som tas ut för förvaltningen av de fonder som Plain Capital ArdenX medel placeras i:

Årlig fast förvaltningsavgift: högst 3 % av underliggande fonders värde.

Resultatbaserad avgift: högst 50 % av underliggande fonders överavkastning.

Försäljning och inlösen

Försäljning och inlösen av andelar sker genom bolaget och samverkande förmedlande institut. Begäran om försäljning respektive inlösen får återkallas endast om bolaget medger det.

Vid försäljning och inlösen, som görs före kl 15.00 (bryttidpunkt) viss bankdag, fastställs handelskursen normalt samma bankdag. Vid försäljning och inlösen, som görs efter nämnda tidpunkt fastställs fondandelskursen normalt påföljande bankdag. Vissa bankdagar kan bryttidpunkten infalla vid en tidigare tidpunkt än den ovan angivna.

Aktuell fondandelskurs finns normalt tillgänglig hos bolaget och förmedlande institut senast bankdagen efter den bankdag då fondandelskursen fastställts enligt ovan.

Om likvida medel för att verkställa inlösen behöver anskaffas genom försäljning av fondens egendom, ska det ske så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intresse, får fondbolaget emellertid, efter anmälan till Finansinspektionen, delvis avvakta med inlösen.

Fondens målgrupp

Eftersom Fonden placerar med exponering mot aktier och aktiemarknaden är det viktigt att kunna vänta ut negativa marknadsförändringar. Fonden är lämplig som bas i ett långsiktigt sparande och passar sparare som kan avstå sitt kapital i minst 3-5 år.

Möjlighet till ändring i fondbestämmelser

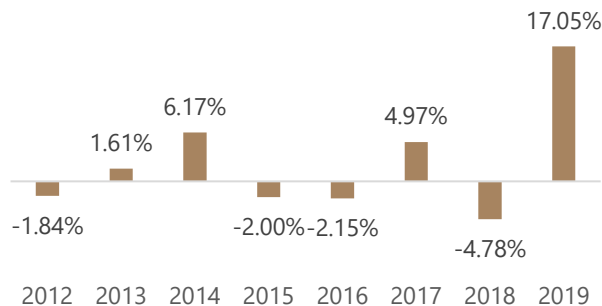
Bolaget har möjlighet att tillstålla Finansinspektionen ändringar i fondbestämmelserna efter beslut i bolagets styrelse. Om Finansinspektionen godkänner ändringar i fondbestämmelserna kan ändringarna påverka fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Derivatinstrument

I de fall som fonden använder derivat som ett led i fondens placeringsinriktning och därmed som en del av förvaltningsstrategin kan den totala såväl som den aktiva risknivån förändras på ett omfattande sätt.

Historisk avkastning

Då fonden startades 2012 saknas tidigare resultat.



Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i en fond kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Aktivitetsgrad och jämförelseindex

Fonden saknar relevant jämförelseindex. Fonden jämförelseindex OMRX TBILL utgör ingen relevant jämförelseindex då OMRX TBILL syftar till att symbolisera så kallad riskfri ränta. Fondens jämförelseindex utgör underlag för beräkning av Fondens prestationsbaserade

avgift. Då Fondens exponering mot aktiemarknaden kan variera från 0-100 procent över tid är det inte möjligt att jämföra Fonden med ett relevant index. Då Fonden saknar ett relevant jämförelseindex redovisas ingen jämförelse i volatilitet (så kallad aktiv risk) mellan Fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning.

Skadestånd

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna skall bolaget ersätta skadan. Fondbolaget håller extra medel i kapitalbasen för att täcka risker för skadeståndsansvar på grund av del eller försumlighet i verksamheten.

Ersättningspolicy

Fondbolagets styrelse har antagit en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyen är utformad för att motverka ett risktagande som är oförenligt med de av Fondbolaget förvaltade fondernas riskprofiler.

Fondbolaget tillämpar ett ersättningssystem med endast fast ersättning till anställda. Konstruktionen som utesluter provisioner och individuella bonusar stimulerar till hållbara prestationer, liksom en sund och effektiv riskhantering som kommer Fonderna och andelsägarna till del.

Årsberättelserna för Fonderna ger information om ersättningarnas storlek och fördelning på personalkategorier. Aktuella och blivande andelsägare kan på begäran erhålla en papperskopia av ersättningspolicyen kostnadsfritt.

Skatteregler

Fondens skatt: Den 1 januari 2012 trädde nya skattebestämmelser för fonder och fondinnehav i kraft som gör att skatten på själva fonden försvinner medan en ny skatt på innehav av direktägda andelar i värdepappersfonder har införts.

Fondspararens skatt: Vid utdelning dras preliminärskatt (gäller ej juridiska personer). Kapitalvinst/förlust redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men skatteavdrag görs ej. OBS: kapitalförlust på onoterade fonder får enbart dras

av till 70 procent. De nya skattebestämmelserna för fonder och fondinnehav innebär att skatten på själva fonden försvinner medan en ny skatt på innehav av direktägda

andelar i värdepappersfonder införs. Fondandelsägaren ska i sin deklaration ta upp en schablonintäkt som uppgår till 0,4 procent av kapitalunderlaget.

Kapitalunderlaget utgörs av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent skatt. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon. Juridiska personer får själva beräkna schablonintäkt och betala in skatt. Skatten kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

§ 1 FONDENS NAMN OCH RÄTTSLIGA STÄLLNING

Fondens namn är Plain Capital ArdenX. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller iklåda 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 fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden riktar sig till allmänheten, se vidare § 17.

§ 2 FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av AIFM Capital AB, org. nr. 556737-5562, nedan kallat bolaget.

§ 3 FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

Förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB, org. nr. 502032-9081, 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

Fonden placerar medel i överlåtbara värdepapper, derivatinstrument och andelar i andra fonder eller fondföretag. Fondens medel ska placeras så att en god riskspridning erhålles. Målet är att på sikt erhålla en god avkastning oberoende av marknadsklimat genom

allokering mellan olika tillgångsslag. Fonden är en väldiversifierad och aktivt förvaltd fond.

Fondens jämförelseindex är OMRX TBILL.

§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fonden får placera i överlåtbara värdepapper.

Fonden får placera i derivatinstrument. Fondens innehav kan innebära exponering mot sådana underliggande tillgångar som anges i 5 kap 12 § 1 st. LVF.

Fondens medel får placeras på konto hos kreditinstitut.

Fondens medel får placera i fondandelar i andra svenska värdepappersfonder och/eller likartade utländska fonder enligt 5 kap. 15 § LVF- En placering i en enskild fond eller fondföretag får inte överstiga 20 % av fondens värde.

Fondens medel får placeras efter följande placeringslimiter:

- Max 50 % i fondandelar som inte är börshandlade fonder (ETFer),
- Max 30 % i börshandlade fonder (ETFer)

Fonden får placera utan begränsning till viss bransch eller visst geografiskt område.

§ 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. Fondens handel får ske på en MTF (Multilateral handelsplattform).

§ 7 SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING

Fonden får inte placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LVF. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får inte placera i sådana derivatinstrument som anges i 5 kap 12 § 2 st. LVF, så kallade OTC derivat.

Fondens medel kan placeras till en betydande del i andelar i andra värdepappersfonder och fondföretag. Fondens medel kan också placeras i börshandlade fonder, så kallade ETF:er (Exchange Traded Funds) om dessa uppfyller kraven i 5 kap. 15 § LVF.

§ 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.

§ 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 fonderna 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 påföljande 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 1.8 % 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 15 % av den överavkastning som fonden ger vid jämförelse med avkastningen för indexet OMRX TBILL, det så kallade jämförelseindexet. Den resultatbaserade avgiften, som beräknas dagligen, utgår endast då fondens relativa värdeutveckling överstigit utvecklingen för jämförelseindex under den aktuella dagen. För att den resultatbaserade avgiften ska utgå måste fondandelskursen också överstiga den fondandelskurs som rådde då resultatbaserad avgift senast utgick, s.k. high watermark.

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 compensation 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. Se fondens informationsbroschyr för uppgift om den högsta fasta respektive resultatbaserade avgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder eller fondföretag i vars fondandelar medlen placeras.

§ 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 ska 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 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 överlåtare, till vem fondandelarna överlåtes samt syftet

med överlåtelsen. Överlåtelse godkänns endast om förvärvaren övertar överlåtarens anskaffningsvärde.

§ 16 ANSVARSBEGRÄNSNING

Bolaget och förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, 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 LVF eller dessa fondbestämmelser ska bolaget eller förvaringsinstitutet ersätta sådan skada (2 kap. 21 § LVF).

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 TILLÅTNA INVESTERARE

Det förhållandet som anges i § 1, att fonden riktar sig till allmänheten, 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.

Beräkningsexempel Plain Capital ArdenX

Beräkningsexempel rörligt arvode, kollektiv modell. 15 % arvode på ackumulerad överavkastning, daglig handel.

Referensränta OMRX BILL. Indexet stiger i exemplet med 0,005 % varje dag, motsvarande en ungefärlig genomsnittlig avkastning på statsskuldväxlar om 1,8 % årlig ränta.

	Dag 0	Dag 1	Dag 2	Dag 3	Dag 4	Dag 5
Fondens andelskurs föregående dag		100	100,514	100,514	100,114	100,514
Fondens andelskurs före beräkning av rörligt arvode men efter avdrag av fast arvode		100,605	100,514	100,114	100,514	101,519
OMRX TBILL indexvärde	3000	3000,15	3000,30	3000,45	3000,60	3000,75
Fondens utveckling sedan föregående dag		+0,605 %	0 %	-0,4 %	+0,4 %	+1 %
Index utvecklingen sedan föregående Dag		+0,005 %	+0,005 %	+0,005 %	+0,005 %	+0,005 %
Fondens utveckling jämfört med indexutvecklingen		+0,6 %	-0 005 %	-0,405 %	+ 0,395%	+0,995 %
Fondens ackumulerade utveckling jämfört med indexutvecklingen sedan rörligt arvode senast togs ut (=överavkastning som underlag för arvodesuttag)		+0,6 %	-0 005 %	-0,41 %	-0,015 %	+0,98 %
Resultatbaserad avgift i % (=15% av överavkastningen)		+0,09 %	0	0	0	+0,147 %
Fondens andelskurs efter beräkning av rörligt arvode	100	100,514	100,514	100,114	100,514	101,370

Exemplet speglar ett skeende under 5 dagar. I startläget är NAV-kursen 100, medan indexet för OMRX TBILL börjar på värdet 3000.

- Dag 1 utgår resultatbaserad avgift, eftersom fonden utvecklats 0,6 % bättre än indexet för referensräntan. Kursen efter rörligt arvode blir därför 100 % -0,09 % d v s 99,91% av kursen före arvode = $(0,9991 * 100,605) = 100,514$.
- Dag 2 tas ingen resultatbaserad avgift ut eftersom fondkursen ligger oförändrad medan index går upp 0,005%.
- Dag 3 backar fonden med 0,4 %, varför den resultatbaserade avgiften inte heller tas ut denna dag. Nu ligger fonden $0,005+0,405=0,41$ % efter indexvärdet sedan arvode senast togs ut.
- Dag 4 går visserligen fonden bättre än index, men någon resultatbaserad avgift får tas inte ut, eftersom fonden fortfarande släpar efter indexet med -0,015 %. Först när hela eftersläpningen mot index är återhämtad får ju ny resultatbaserad avgift ut.
- Dag 5 går fonden upp med 1 %, d.v.s. 0,995 % bättre än index. Efter att ha avräknat den eftersläpande underavkastningen -0,015 blir då underlaget för arvodesberäkning +0,98 %. På detta tas arvode ut med 15%. Det procentuella arvodet blir alltså 15 % av 0,98 % = 0,147 %, vilket sänker kursen före arvode till 101,370 ($101,519 - (0,00147 * 101,519) = 101,370$).