

INFORMATIONSBROSCHYR

Plain Capital LunatiX

FOND	Plain Capital LunatiX
ISIN	SE0006345096
ORG.NR	515602-7210
PUBLICERINGSDATUM	2025-07-11

FONDBOLAGET

AIFM Capital AB

Slottsvägen 5A

392 33 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

- Per Netzell, Ordförande
- Thomas Dahlin, Ledamot
- Alf-Peter Svensson, Ledamot

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

- Johan Björkholm, VD
- Emma Ipsen, ansvarig
Regelefterlevnadsfunktionen
- Robert Bratt, ansvarig
Riskhanteringsfunktionen
- Joakim Eriksson, ansvarig Operations
- Stefan Westin, ansvarig
Förvaltningsfunktionen
- Agneta Bremander, Moneo AB, ansvarig
Internrevision

FONDBOLAGET FÖRVALTAR FÖLJANDE VÄRDEPAPPERS- OCH SPECIALFONDER

- Plain Capital BronX
- Plain Capital StyX
- Plain Capital LunatiX
- PROETHOS FOND
- Vinga Corporate Bond
- MetaSpace Fund

- AuAg Silver Bullet
- AuAg Precious Green
- AuAg Essential Metals
- AuAg Gold Rush
- Epoque
- Go Blockchain Fund
- Arden xFund
- Lucy Global Fund
- SOIC Dynamic China
- SAM Aktiv Ränta
- Sensum Strategy Global

FÖRVARINGSINSTITUT

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Adress: 106 40 Stockholm

Registrerat säte: Stockholm

Org. Nr. 502032-9081

Verksamhet: Banken bedriver bankrörelse, finansiella tjänster och närliggande verksamhet.

Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitutet har i uppdrag att förvara fondens tillgångar samt hantera in- och utbetalningar kopplade till fonden. Dessutom ska institutet följa fondbolagets instruktioner, förutsatt att dessa inte bryter mot lagstiftning eller fondens regler. Förvaringsinstitutet ansvarar även för att:

1. Försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker enligt gällande lag och fondbestämmelser.
2. Fondandelarnas värde beräknas korrekt enligt lag och fondbestämmelser.
3. Betalningar kopplade till fondens tillgångar tillförs fonden utan fördröjning.
4. Fondens intäkter används i enlighet med lag och fondbestämmelser.

Institutets uppdrag regleras av lagen om värdepappersfonder och lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt relevanta EU-förordningar (t.ex. EU 2016/438 och EU

231/2013).

Intressekonflikter

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) erbjuder ett brett utbud av finansiella tjänster till sina kunder och bedriver även egen finansiell verksamhet. Detta kan ge upphov till intressekonflikter. För att hantera dessa har banken infört interna riktlinjer och instruktioner. Förvaringsinstitutsfunktionen är organisatoriskt avskild från övriga affärsområden inom banken för att säkerställa dess oberoende. Banken har dessutom etablerade rutiner och processer för att identifiera, rapportera och hantera situationer där intressekonflikter uppstår.

Aktuella uppgifter angående förvaringsinstitutet och dess uppdragstagare tillhandahålls kostnadsfritt på begäran.

REVISORER

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Yulia Zhuravel är huvudansvarig revisor.

FONDEN

Informationen i denna broschyr omfattar specialfonden Plain Capital LunatiX.

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. Bolaget har även ingått uppdragsavtal med AIFM Services AB avseende fondadministration och regelefterlevnad samt Moneo AB avseende internrevision. 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 deklarationsuppgifter.

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 LunatiX placeras huvudsakligen i investeringsfonder, ETF:er (s.k. börshandlade fonder), certifikat, mini futures och andra börshandlade finansiella instrument. Fonden har i normalfallet exponering mot flertalet aktiemarknader varvid en diversifiering uppstår från landspecifik risk. Då fonden får ha exponering mot råvaror och andra tillgångsslag uppnås även här en diversifieringseffekt mellan tillgångsslagen. Fonden kan även ligga 100 procent likvid vilket sänker fondens risknivå.

Fonden skall sträva efter att ha en risknivå mätt i termer av standardavvikelse (kurssvängningar) som ligger i intervallet 15–30 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 eftersträlvade risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

Den risk som är förenad med att placera i fonden beror till stor del på fondens allokering mellan olika tillgångsslag. Placeringar i aktier och råvaror är generellt förenad med stor risk, då priser kan svänga kraftigt.

Bolaget använder åtagandemetoden för att beräkna fondens sammanlagda exponeringar, vilket innebär att derivatpositioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna.

Fonden är även utsatt för följande risker:

Hållbarhetsrisken, d.v.s. en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde, hanteras genom att hållbarhet integreras i investeringsbesluten.

Fondens innehav påverkas av de hållbarhetsrisker som är kopplade till respektive tillgång, men förvaltaren har gjort bedömningen att de innehav som valts är bäst för fonden, oaktat hållbarhetsriskerna, utifrån fondens placeringsinriktning och avkastningskrav.

Likviditetsrisken, d.v.s. risken att ett värdepapper kan bli svårt att värdera samt inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader.

Operativ risk, d.v.s. risken för förlust på grund av bristande interna rutiner eller yttre faktorer såsom rättsliga och dokumentationsrelaterade risker samt risker till följd av handels-, avvecklings- och värderingsrutiner.

FINANSIELL HÄVSTÅNG

Finansiell hävstång definieras som en metod genom vilken ett fondbolag ökar exponeringen för en förvaltd fond genom lån av kontanter eller värdepapper, eller med användning av derivatinstrument eller på något annat sätt. Finansiell hävstång uttrycks som ett kvotvärde som beräknas på så sätt att en fonds exponering divideras med dess fondförmögenhet. Fonden kan komma att använda sig av finansiell hävstång vid investering i derivatinstrument och/eller andra finansiella instrument.

LIKVIDITETSRISKHANTERING

Fonden investerar endast i dagligt handlade finansiella instrument med god likviditet. Huruvida likviditeten anses som god avgörs genom en analys av det finansiella instrumentets genomsnittliga omsättning i förhållanden till fondens investerings storlek. När fonden köper andelar i andra fonder krävs att investeringens storlek inte utgör mer än 30 procent av den köpta fondens totala förmögenhet. Fonden investerar endast i andra dagligt handlade fonder. Därutöver har fonden en kassa med likvida medel, inom de gränser som anges i respektive fonds fondbestämmelser. I och med detta säkerställs likviditeten för att garantera tre likviddagar vid inlösen av fondandelar.

PRIMÄRMÄKLARE

En primärmäklare är exempelvis en bank som erbjuder tjänster för att främst finansiera eller som motpart utföra transaktioner med finansiella instrument och andra dylika tjänster. AIFM Capital använder inte primärmäklare.

RISKBEDÖMNINGSMETOD

Fondens totala exponering fastställs enligt åtagandemetoden, i enlighet med 25 kap. 5–6 §§ i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Åtagandemetoden innebär bland annat att derivatinstrument omräknas till motsvarande positioner i de underliggande tillgångarna för att beräkna den totala exponeringen.

AKTIVITETSGRAD

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.

SENASTE NAV-KURSSÄTTNINGEN

Senaste NAV finns tillgängligt hos Fondens distributörer samt hos Bolaget.

LIKABEHANDLING

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

AVGIFTER

Nedan anges den högsta årliga förvaltningsavgift som bolaget enligt fondbestämmelserna får ta 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: 1,75 % 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 LunatiX medel placeras i:

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

Resultatbaserad avgift: högst 50 % av underliggande fonders överavkastning.

Inga avgifter tas ut vid försäljning och inlösen av fondandelar.

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 såväl placerar i aktie- som räntefonder 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 5 år.

MÖJLIGHET TILL ÄNDRING I FONDBESTÄMMELSER

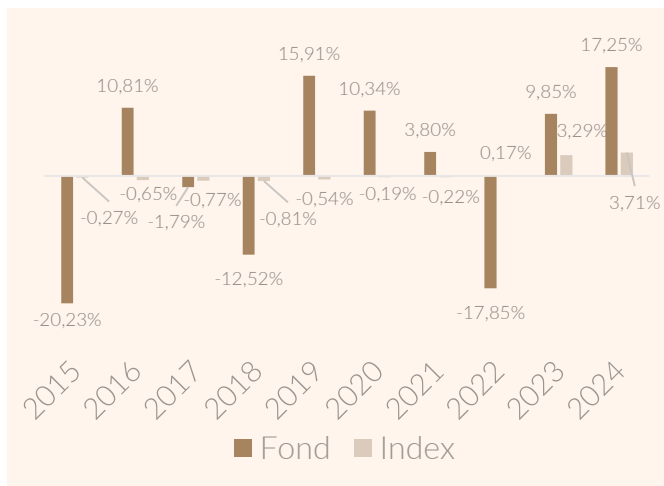
Bolaget har möjlighet att tillställa Finansinspektionen ändringar i fondbestämmelserna efter beslut i bolagets styrelse. Om Finansinspektionen godkänner ändringar i fondbestämmelserna kan ändringarna påverka fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

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 startar 2015 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.

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. Ersättningspolicyn 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 ersättningspolicyn 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 fonder 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.

HÅLLBARHETSINFORMATION

- ☐ Fonden har hållbara investeringar som mål (artikel 9).
- ☐ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper (artikel 8).
- ☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål.
- ☒ Hållbarhetsrisker är inte relevanta

Förvaltarens kommentar:

Fondens innehav påverkas av de hållbarhetsrisker som är kopplade till respektive tillgång, men förvaltaren har gjort bedömningen att de innehav som valts är bäst för fonden, oaktat hållbarhetsriskerna, utifrån fondens placeringsinriktning och avkastningskrav

1. INFORMATION OM EU:S TAXONOMI FÖR MILJÖMÄSSIGT HÅLLBARA VERKSAMHETER

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljö- och klimatvänliga ekonomiska verksamheter.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljö- och klimatvänliga ekonomiska verksamheter.

2. HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER

Denna fond beaktar inte de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer, eftersom fondens investeringsstrategi inte är inriktad på att främja miljö- och klimatvänliga eller sociala egenskaper.

**FONDBESTÄMMELSER:
PLAIN CAPITAL LUNATIX**

Antagna av styrelsen: 2025-03-31

Godkända av FI: 2025-06-27

Gäller från och med: 2025-07-11

**§ 1 FONDENS NAMN OCH
RÄTTSLIGA STÄLLNING**

Fondens namn är Plain Capital LunatiX. 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. Fonden riktar sig till allmänheten.

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 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 är en fondandelsfond som huvudsakligen placerar medel i andelar i investeringsfonder och i börshandlade fonder, s.k. ETF:er.

Fonden har som övergripande finansiell målsättning att uppnå högsta möjliga värdetillväxt av fondens tillgångar.

Förvaltningsstrategin är baserad på trend- och momentumindikatorer byggda på kvantitativ analys av priströrelser och förändringar i avkastningen för olika marknader.

Fondens jämförelseindex är OMRX TBILL.

**§ 5 FONDENS
PLACERINGSINRIKTNING**

Fonden placerar i överlåtbara värdepapper, derivatinstrument, penningmarknads-

instrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut.

Fonden får placera i derivatinstrument med sådana underliggande tillgångar som anges i 5 kap 12 § 1 st. lagen (2004:46) om värdepappersfonder (nedan kallad LVF). Fonden får även placera i derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av eller hänför sig till råvaror eller råvarurelaterade finansiella index. Derivatinstrumenten ska vara föremål för handel på en finansiell marknad. Derivatinstrumenten får inte medföra skyldighet att leverera eller ta emot den underliggande tillgången. Fonden får inte heller leverera eller ta emot någon annan underliggande tillgång som följd av en terminsaffär.

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.

Fonden har följande avvikelser från 5 kap LVF:

- Med undantag från 5 kap. 15 § 1 st. 3 pt. LVF får fonden till högst 100 procent av fondens värde investera 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. 16 § LVF får fonden placera i sådana fondandelar som inte uppfyller kraven i 5 kap. 15 § LVF när det gäller kravet på att lämna halvårsredogörelse i en och samma fond eller fondföretag med upp till 30 % av fondens värde.

- med undantag från 5 kap. 15 § andra stycket LVF får fonden placera i andra fonder eller fondföretag som får placera upp till 100 % av sina medel i andelar i andra fonder eller fondföretag;
- med undantag från 5 kap. 16 § LVF första stycket får fonden placera medel i en och samma fond eller ett och samma fondföretag med högst 50 % av fondens värde;
- med undantag från 5 kap 16 § 2 st. LVF får fonden placera i sådana andelar som avses i 15 § 1 st 3 pt. till högst 100 % av fondens värde;
- med undantag från 5 kap. 19 § 1 st. 4 pt. LVF får fondens placeringar i andelar i andra fonder eller fondföretag ej överstiga 30 % av andelarna i fonden eller fondföretaget;
- 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.
- med undantag från 5 kap. 15 § 3 pt. LVF får fonden placera i sådana fonder eller fondföretag som investerar i derivatinstrument vars underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till råvaror eller råvarurelaterade finansiella index förutsatt att dessa instrument är föremål för handel på någon finansiell marknad och inte medföra skyldighet att leverera den underliggande tillgången.

Fondens placeringar kan komma att variera mellan 100 procent placerat på konto hos kreditinstitut till 100 procent aktie-, ränte-, eller råvarurelaterad placering. Förvaltningen styrs inte av en förutbestämd nivå av fondens risk varför fondens risknivå kan variera över tiden. Fondens totala risk mätt som standardavvikelse i rullande 12 månaders perioder ska i normalfallet ligga i intervallet 15–30 procent.

Fonden kan genom derivatinstrument och/eller placeringar i fondandelar ta såväl långa som korta positioner.

§ 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 § lagen 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 placeras i sådana derivatinstrument som avses i 12 kap 13 § LAIF.

Placeringar kan också ske i börshandlade derivat såsom certifikat och mini futures.

§ 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 varmed avses senaste betalkurs, eller om sådan inte finns, senaste köpkurs.

Om sådana inte kan erhållas eller är missvisande enligt bolagets bedömning fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs t.ex. marknadspriser från en icke reglerad marknad, externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärde eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs marknadsvärdet på objektiva grunder enligt särskild värdering baserat på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten.

Om sådan uppgift inte föreligger eller om uppgiften av bolaget bedöms som ej tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom exempelvis inhämtande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. Sådan information kan exempelvis vara emissionskurs eller kännedom om

att handel utförts till viss kurs i det aktuella värdepapperet.

§ 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 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. Se fondens informationsbroschyr för uppgift om den högsta fasta respektive

resultatbaserade avgift som får tas ut för förvaltningen av de värdepappersfonder 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 skall bolaget lämna en årsberättelse inom sex 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 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.

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

§ 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 Fond 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 förfallodagen.

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 förfallodagen.

§ 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.

BERÄKNINGSEXEMPEL PLAIN CAPITAL LUNATIX

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%
Indexutvecklingen 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 överavkastningen)	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 $100\% - 0,09\% = 99,91\%$ av kursen före arvode $= (0,9991 \cdot 100,605) = 100,514$.
- 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 $(101,519 - (0,00147 \cdot 101,519) = 101,370$.