

FONDBESTÄMMELSER: PLAIN CAPITAL LUNATIX

Antagna av styrelsen: 2015-12-17

Godkända av FI: 2015-11-23

Gäller från och med: 2015-11-23

§ 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 prisrörelser och förändringar i avkastningen för olika marknader.

Fondens jämförelseindex är OMRX TBILL.

§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fonden placerar i överlåtbara värdepapper, derivatinstrument, penningmarknadsinstrument, 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 $= (0,9991 * 100,605) = 100,514$.
- 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 $15\% \text{ av } 0,98\% = 0,147\%$, vilket sänker kursen före arvode till 101,370 $(101,519 - (0,00147 * 101,519)) = 101,370$.