
FONDBESTÄMMELSER LYNX

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Lynx, nedan kallad fonden. Fonden är en specialfond enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder, nedan kallad LIF.

Fonden riktar sig till allmänheten med den begränsning som följer av § 18 nedan.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas. Fondförvaltaren företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden och utövar de rättigheter som följer med egendomen.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Lynx Asset Management AB, organisationsnummer 556573-1782, nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, såsom förvaringsinstitut, nedan kallat förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden.

Förvaringsinstitutet skall dessutom se till att fondbolaget följer LIF och dessa fondbestämmelser i frågor som gäller fondens placeringar, vid beräkningen av fondandelarnas värde samt vid försäljning och inlösen av fondandelar.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en hedgefond och skiljer sig avsevärt från traditionella aktie- och obligationsfonder. En placering i fonden skall därför inte ses som ett fristående alternativ till traditionella värdepappersfonder. Fonden bör istället användas som ett redskap för att sprida riskerna i en portfölj. En placering i fonden bör endast utgöra en mindre del av en investerares totala portfölj av finansiella investeringar.

Fondens investeringar syftar till att uppnå en hög riskjusterad avkastning. Fondbolagets målsättning är vidare att fondens avkastning skall uppvisa en låg korrelation med de globala

aktie- och obligationsmarknaderna. Detta innebär att fondförmögenheten kan öka eller minska oberoende av hur aktie- och obligationsmarknaderna utvecklas.

Investeringarna sprids över ett stort antal marknader och finansiella instrument för att erhålla en god diversifiering och riskspridning.

Handel med derivatinstrument är en integrerad del av fondens affärsidé och sker därför i betydande omfattning.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

§ 5.1 Allmänt

Fondens medel får placeras i tillgångsslagen överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Emittenten, motparten eller kreditinstitutet skall ha sitt säte inom EU, EFTA, Australien, Bermuda, Hong Kong, Japan, Kanada, Singapore eller USA.

Fondens medel ska, med undantag för om fondens aktiva risktagande är under avvecklande enligt § 17 eller om förvaltningen på annat sätt upphör, alltid vara investerade i minst tio olika finansiella instrument. Fonden iakttar principen om riskspridning.

§ 5.2 Undantag från LIF

Fonden har beviljats följande undantag från bestämmelserna i LIF såvitt avser placeringsinriktningen.

Begränsningarna i 5 kap 6 § LIF (direkt eller analogt) gäller inte för räntebärande överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument utgivna av en stat inom EU och EFTA samt av Australien, Japan, Kanada och USA eller för råvaror. Fonden får dock inte ha en exponering mot en enskild emittent eller en enskild råvara som innebär en risk överstigande 3 %, beräknat som Value at Risk enligt vad som närmare framgår under § 7 nedan.

Begränsningarna i 5 kap 6 § LIF gäller inte heller vid handel med terminer där den underliggande tillgången utgörs av sådana finansiella instrument som inte har någon emittent exempelvis räntesatser eller valutor. Som en följd härav äger bestämmelserna i 5 kap 13 § första stycket LIF ej tillämpning på dessa instrument.

Enligt svensk fondlagstiftning utgör vissa delägarrätter (exempelvis aktier eller andelar) i vissa utlandsbaserade fondliknande investeringsobjekt överlåtbara värdepapper. Sådana överlåtbara värdepapper kan utges med och utan rösträtt. Med undantag för 5 kap 6 § första och andra stycket 3 LIF får fonden placera upp till 20 procent av fondförmögenheten i aktier emitterade av Lynx Equity (Bermuda) Ltd. (Lynx Equity (Bermuda) Ltd. utgör ett sådant utlandsbaserat fondliknande investeringsobjekt som omnämns ovan.) Genom sin investering i aktier emitterade av Lynx Equity (Bermuda) Ltd. kan fonden få möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande över emittenten. Fonden får (i), med undantag för 5 kap 19 § första stycket 1 LIF, inneha högst 50 procent av aktierna emitterade av Lynx Equity (Bermuda) Ltd. såvitt avser sådana aktier som avses i 5 kap 19 § första stycket 1 LIF samt (ii), med undantag för 5 kap 20 § första stycket LIF,

inneha högst 30 procent av aktierna emitterade av Lynx Equity (Bermuda) Ltd. såvitt avser sådana aktier som avses i 5 kap 20 § första stycket LIF.

Upp till 20 procent av fondförmögenheten får placeras i sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap 5 § LIF varvid undantag erhållits från 5 kap 5 § första stycket LIF. Fonden får använda derivatinstrumentet som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får inte placera i s.k. OTC-derivat

Fonden får vid varje tidpunkt vara utsatt för säkerhetskrav med anledning av handel med derivatinstrument som högst uppgår till

- 20% av fondförmögenheten avseende aktierelaterade derivatinstrument,
- 20% av fondförmögenheten avseende ränterelaterade derivatinstrument,
- 20% av fondförmögenheten avseende valutarelaterade derivatinstrument och
- 20% av fondförmögenheten avseende råvarurelaterade derivatinstrument.

Vid varje tidpunkt får summan av samtliga säkerhetskrav enligt föregående stycke uppgå till högst 40 procent av fondförmögenheten.

§ 5.3 Risknivå och riskmått

Fondbolaget eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tolv månadersperiod, skall uppgå till cirka 18 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvalda genomsnittliga risknivån kan komma att överskridas vid extrema marknadsförhållanden.

§ 6 Börser och marknadsplatser

Köp och försäljning av finansiella instrument skall ske på reglerad marknad eller på en motsvarande reglerad marknad utanför EES. Handel får därvid ske i Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore eller USA.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Upp till 20 procent av fondförmögenheten får placeras i sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap 5 § LIF. Fonden får använda derivatinstrumentet som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får inte placera i s.k. OTC-derivat och inte heller i sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LIF.

Fonden använder sig av derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen för att öka avkastningen på fondens tillgångar. Fondens bruttoexponering i derivatinstrument får överstiga 100 procent av fondförmögenheten. Risknivån i fonden begränsas dock av bestämmelserna i § 5.2 ovan samt av limiter beräknade enligt Value at Risk-metoden (VaR). Metoden baseras på historiska samband. Risken i fonden får uppgå till högst 5 % (inklusive eller exklusive derivatinstrument) beräknat enligt denna metod. Vid beräkningen används en tidshorisont på en dag och en sannolikhet på 95%. Begränsningen kan tolkas som att fondens portfölj av investeringar aldrig får innehålla större risk än att fondens dagsresultat 95 av 100 dagar förväntas bli bättre än en förlust på 5%. Risknivån i fonden begränsas vidare genom att ingen position i ett

enskilt derivatinstrument får innebära en högre risknivå för fonden än 1,5 %, beräknat som Value at Risk enligt ovan.

Fonden har erhållit undantag från 5 kap 13 § andra stycket LIF samt 16 kap 6 § första stycket Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder (FFFS 2008:11), nedan kallade FFFS 2008:11. Fonden får använda sig av derivatinstrument baserade på tillgångar vars underliggande komponenter består av en eller flera av följande delar:

- 1) tillgångar enligt 5 kap 1 § andra stycket LIF (dock ej fondandelar), inklusive finansiella derivatinstrument som har en eller flera av de tillgångarnas särdrag,
- 2) räntesatser,
- 3) valutakurser, eller valutor,
- 4) finansiella index, samt
- 5) sådana andra underliggande tillgångar som anges i 6 kap 2 § andra stycket LIF.

Fonden får följaktligen använda sig av derivatinstrument vilkas underliggande tillgångar utgörs av råvaror om instrumenten är föremål för handel på en reglerad finansiell marknad inom EU eller USA. Fonden får dock aldrig leverera eller ta emot de underliggande råvarorna. Fonden får inte heller ta emot eller leverera någon annan underliggande tillgång som en följd av en terminsaffär.

Fonden får använda sig av derivatinstrument utan att ha leveranskapacitet av underliggande tillgång eller likvärdiga tillgångar. Det innebär att fondens handel med derivatinstrument kan leda till att fonden erhåller en negativ exponering i underliggande tillgångar. Fonden har erhållit undantag från 16 kap 8 § FFFS 2008:11.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (finansiella instrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder som avser fonden (upplupen ersättning enligt § 11 samt skatter och övriga skulder).

Egendom som ingår i fonden upptas till gällande marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs för innehavda positioner och senaste säljkurs för sålda positioner. Om enligt fondbolagets mening sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas, äger fondbolaget att på objektiva grunder fastställa värdet.

Värdet av en fondandel är fondens värde, beräknat enligt ovan, delat med antalet utestående andelar.

Fonden har beviljats undantag från 4 kap 10 § tredje stycket LIF med innebörd att Fondandelsvärdet beräknas den sista bankdagen i varje månad. Härutöver beräknas ett indikativt fondandelsvärde dagligen av fondbolaget. Fondandelsvärdet per månadens sista kalenderdag meddelas fondandelsägarna. Fondandelsvärdet publiceras också på fondbolagets webbplats www.lynxhedge.se.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning och inlösen av fondandelar sker per den sista bankdagen varje månad, nedan kallad handelsdagen. Anmälan skall ske på särskild blankett som tillhandahålles av fondbolaget. Anmälan om teckning skall vara fondbolaget, eller den som anges på den särskilda blanketten, tillhanda senast två bankdagar före handelsdagen. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad och att korrekt bankkontonummer har angetts. Minsta belopp vid första teckning är femhundra kronor, därefter minst etthundra kronor per teckningstillfälle.

Begäran om inlösen av fondandelar skall vara fondbolaget, eller den som anges på den särskilda blanketten, tillhanda senast två bankdagar före handelsdagen. Fonden har därvid erhållit undantag från 4 kap 13 § första stycket LIF. Begäran om inlösen skall vara skriftlig. Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger det.

Priset vid försäljning och inlösen av fondandelar är fondandelsvärdet på handelsdagen. Ingen avgift utgår vid försäljning eller inlösen av fondandelar.

Försäljning/inlösen sker till ett fondandelsvärde som ej är känt när begäran lämnas. Begäran om försäljning/inlösen kan inte limiteras.

Fondandelsvärdet meddelas fondandelsägaren genom den skriftliga avräkningsnota som utfärdas senast tio bankdagar efter handelsdagen. Vid inlösen av fondandelar utbetalas försäljningslikviden senast tio bankdagar efter handelsdagen.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde och därmed skjuta upp dagen för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet (§ 8) samt skjuta upp handelsdagen (§ 9) 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

Av fondens medel skall ersättning betalas till fondbolaget. Ersättningen utgår dels i form av en fast ersättning, dels i form av en prestationsbaserad ersättning.

§ 11.1 Fast ersättning

Ur fondens medel skall ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning. Ersättningen skall också täcka fondbolagets kostnader för fondens administration, ersättning till fondens förvaringsinstitut, Finansinspektionens tillsynsverksamhet samt ersättning till fondbolagets revisorer avseende granskning av fondens räkenskaper. Den fasta ersättningen utgår med 1,0 procent av fondens värde per år. Ersättningen skall betalas månadsvis i efterskott och beräknas på fondens värde kalendermånadens sista bankdag.

§ 11.2 Prestationsbaserad ersättning

Avräkning av prestationsbaserad ersättning sker den sista bankdagen varje kvartal. Den prestationsbaserade ersättningen uppgår till 20 % av den värdestegring som överstigit räntan på

svenska statsskuldväxlar. Denna värdestegring avser värdestegringen efter avdrag för den fasta förvaltningsersättningen. Räntan på statsskuldväxlar definieras som genomsnittet av Riksbankens fixing av tremånaders statsskuldväxlar på föregående kalenderkvartals tre sista bankdagar. Avrundning sker till närmast hela två decimaler. Den prestationsbaserade ersättningen skall beräknas över den tidsperiod som sträcker sig från det avräkningstillfälle då fonden senast var berättigad till prestationsbaserad ersättning, fram till aktuellt avräkningstillfälle. Om andelsägare begär inlösen vid ett månadsskifte som inte sammanfaller med kalenderkvartal skall prestationsbaserad ersättning avseende de inlösta andelarna erläggas i samband med inlösen.

§ 12 Utdelning

Till fondandelsägarna skall för varje räkenskapsår utdelning ske i den omfattning som fondbolagets styrelse beslutar. Fonden lämnar utdelning med syfte att överföra beskattning av fondens avkastning på andelsägarna. Därigenom undviks beskattning i två led.

Det utdelningsbara beloppet beräknas som fondens resultat enligt resultaträkning för räkenskapsåret till den del detta utgör för fonden positivt beskattningsbart resultat.

Utdelning sker med ett belopp motsvarande det utdelningsbara beloppet, vilket får reduceras med utbetald upplupen utdelning förutsatt att detta avdrag minskas med inbetald upplupen utdelning.

Utdelning skall ske senast två månader efter räkenskapsårets utgång. Fondbolaget skall göra avdrag för den skatt som enligt lag skall innehållas för fondandelsägare på utdelning.

Utdelat belopp, efter skatteavdrag, med undantag för utdelning vid andelsinlösen, återinvesteras automatiskt i fonden avgiftsfritt om inte andelsägaren senast den 31 december året innan utdelningsåret hos fondbolaget begärt att erhålla utdelningen kontant.

Utdelning tillkommer fondandelsägare som på av fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel.

Andelsägare som är registrerad för fondandel på utdelningsdagen, men som inte ägt sina fondandelar hela räkenskapsåret kan komma att erhålla en utdelning som överstiger fondandelsägarens värdestegring.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är 1 januari–31 december.

§ 14 Årsberättelse, halvårsredogörelse och ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen skall hållas tillgängliga hos fondbolaget senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse), respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse). Dessa skall också tillställas de andelsägare som inte av sagt sig detta.

Fondbolaget beslutar om ändringar i fondbestämmelserna. Efter att Finansinspektionen har godkänt ändringarna skall samtliga andelsägare informeras om ändringarna. De ändrade fondbestämmelserna skall också hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Fondandelar kan överlåtas och pantsättas.

Fondbolaget för eller låter föra register över fondandelsägarnas innehav av fondandelar. Vid överlåtelse skall anmälan, undertecknad av både köparen och säljaren, ske till fondbolaget.

Pantsättning av fondandel skall skriftligen anmälas till fondbolaget och vara undertecknad av ägaren till fondandelarna (pantsättaren). Anmälan skall ange: a) panthavare, b) antalet fondandelar som omfattas av pantsättningen, c) ägare till fondandelarna samt, d) eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget registrerar pantsättningen i andelsägarregistret. Fondandelsägaren underrättas skriftligen om registreringen av pantsättningen. När pantsättningen upphört skall panthavaren anmäla detta skriftligen till fondbolaget.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits. Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följskada. Att andelsägare i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd följer av 2 kap 21 § LIF.

Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet svarar inte heller för skada som uppkommer för fonden eller andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. Om fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning skall fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlægga dröjsmålsränta.

§ 17 Avveckling av risktagande

Om fondandelsvärdet minskat med 20% under ett kalenderkvartal skall alla investeringar likvideras så snart detta kan ske utan att fondandelsägarnas intresse inte ytterligare skadas. Fondandelsägarnas konstaterade förlust sedan föregående kvartalsskifte kan komma att överstiga 20%, exempelvis beroende på att marknadspriserna rört sig snabbt.

Samtliga fondandelsägare skall tillskrivas om det inträffade senast två bankdagar efter det att värdeminskningen konstaterats. Fondandelsägarna har rätt att begära inlösen av sina fondandelar under en period på femton bankdagar efter att fondbolaget har avsänt meddelandet om värdeminskningen. Denna inlösen behöver ej sammanfalla med ett månadsskifte. Inlösenpriset är fondandelens värde enligt § 8 på femtonde bankdagen efter meddelandet. Förvaltningen av resterande fondkapital återupptas därefter.

§ 18 Tillåtna investerare m.m.

Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelser i 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. Fondbolaget har rätt att vägra försäljning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid mot bestämmelser i utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning 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.

Inlösen enligt föregående stycke skall verkställas i samband med månadsskifte. Vad som stadgas om utbetalning av försäljningslikvid i § 9 ovan skall äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna § 18.

Fondbestämmelserna fastställdes av fondbolagets styrelse i april 2009.