

MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att uppnå en hög riskjusterad avkastning. Målsättningen är också att fondens avkastning ska uppvisa en låg korrelation med aktie- och obligationsmarknaderna. Detta innebär att fondens värde kan öka eller minska oberoende av hur aktie- och obligationsmarknaderna utvecklas.

Fondens investeringar görs i stor utsträckning i terminskontrakt som noteras på terminsbörser. Handel med terminskontrakt är en integrerad del av fondens affärsidé vilket avsevärt effektiviserar förvaltningen. Fonden äger rätt att handla med terminskontrakt där den underliggande tillgången utgörs av aktieindex, valutor, ränterelaterade instrument samt råvaror. Fondens medel får placeras i tillgångslagen överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut.

Förvaltarna använder i stor utsträckning kvantitativa modeller för att bedöma vilka investeringar fonden ska göra. Modellernas uppgift är att analysera en marknadens prisrörelser. Riskhantering och begränsning av varje investerings maximala förlust är integrerade komponenter i modellernas uppbyggnad. Förvaltarna följer flera parallella modeller på varje marknad. Målsättningen är att modellerna ska komplettera varandra och tillsammans skapa en så jämn avkastning som möjligt.

RISK

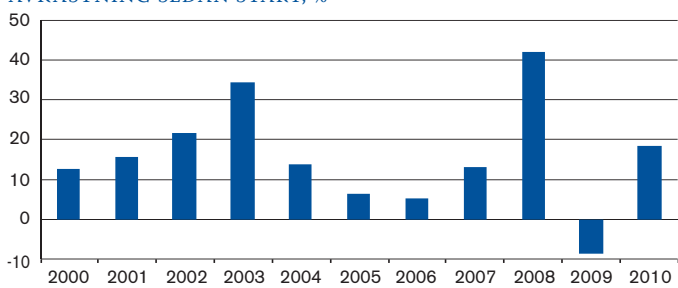
Fondens avkastning genereras främst genom förändringar i marknadernas generella prisnivåer, så kallad marknadsrisk. Det innebär att fonden kan sjunka i värde om hela marknaden för ett tillgångsslag rör sig i en för fonden ofördelaktig riktning. Fondens möjlighet att använda hävstångseffekten genom att använda terminsmarknader är också en viktig riskfaktor. Förvaltarna begränsar den faktiska risknivån, mätt som standardavvikelsen i fondandelsvärdet, så att den över en tolv månadersperiod ska uppgå till cirka 18 procent före förvaltningsarvoden. Det bör noteras att den eftersträfvade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

Fonden är också utsatt för andra typer av risker, t ex kreditrisker, likviditetsrisker och valutakursrisker. Dessa typer av risker bedöms dock vara underordnade marknadsrisker och risker förknippade med användandet av hävstång.

En placering i fonden ska inte betraktas som ett fristående alternativ till att placera i traditionella aktie- och obligationsfonder. Fonden bör i stället 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 värdepappersportfölj. En investerare bör betrakta en investering i fonden som en långsiktig placering med en placeringshorisont på minst två år.

Fonden kan både öka och minska i värde till följd av förvaltarnas beslut och marknadernas utveckling. Det finns ingen garanti för att andelsägaren får tillbaka hela eller delar av det insatta kapitalet. Det är viktigt att potentiella investerare tar del av fondens informationsbroschyr för att få en mer detaljerad beskrivning av de risker som finns i fonden med anledning av placeringsinriktningen.

AVKASTNING SEDAN START, %



Genomsnittlig årsavkastning t o m 2010, % (SEK)	Lynx	SSVX ¹⁾
Sedan fondens start (1 maj 2000)	15,79	2,68
Senaste fem åren	12,96	2,12
Senaste tre åren	15,54	1,70

1) Räntan på tre månaders statsskuldväxlar.

Uppgifterna avser Lynx historiska avkastning efter fast och prestationsbaserat arvode och med utdelning återinvesterad för en andelsägare som deltagit i fonden sedan start. Observera att historisk avkastning inte är någon garanti för framtida avkastning.

UTDELNING

Med nuvarande skatteregler för investeringsfonder kan Lynx behöva lämna en årlig utdelning till andelsägarna för att undvika dubbel beskattning av fondens resultat. Utdelningens storlek baseras på fondens skattemässiga resultat, som kan avvika från det redovisningsmässiga resultat.

Utdelningen återinvesteras i nya fondandelar om andelsägaren inte senast den 31 december året före utdelningsåret skriftligen har begärt kontant utbetalning. Samtliga andelsägare erhåller en lika stor utdelning per andel oavsett innehavstid. Det innebär att andelsägare kan komma att erhålla en utdelning som överstiger värdet förändringen under innehavsperioden. Vid utbetalning av utdelningen mins-

kar andelsvärdet med storleken på utdelningen. Utdelning ska ske senast den sista februari efter räkenskapsårets utgång.

KOSTNADER OCH AVGIFTER

Fast förvaltningsarvode:	1% per år
Prestationsbaserad ersättning:	20% av avkastningen över räntan på tre-månaders statsskuldväxlar
High watermark:	Ja
Total Expense Ratio (TER) 2010:	2,88%
Övriga kostnader utöver TER 2010:	0,82%
Tecknings- och inlösenavgift:	0%
Omsättningshastighet 2010:	0 ggr (Enligt vedertagen standard för beräkning av omsättningshastigheten ska transaktioner som avser optioner och terminer inte medräknas. Då fonden endast handlar med terminer blir omsättningshastigheten således noll.)

Fondens informationsbroschyr innehåller ett exempel på hur den prestationsbaserade ersättningen till fondbolaget beräknas.

SKATTEREGLER

Fondens beskattning: Fonden beskattas för sina inkomster, men får göra avdrag för utdelning till andelsägarna. Vid ett positivt skattemässigt resultat kommer fondbolaget att besluta om en utdelning till andelsägarna (se ovan), vilket gör att skatt normalt sett inte betalas av fonden.

Andelsägarens beskattning (fysisk person): Vid utdelning dras preliminärskatt. Kapitalvinst/förlust redovisas på kontrolluppgift till Skattemyndigheten, men skatteavdrag görs ej. Beskattningen kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på sin skattesituation bör rådfråga skatteexpertisen.

AVKASTNINGSPERIOD

Fondbolaget upprättar halvårsredogörelse och årsberättelse, som skickas till alla andelsägare som inte har av sagt sig detta. Andelsvärdet beräknas normalt varje bankdag och publiceras nästkommande dag på www.lynxhedge.se samt i vissa dags-tidningar. Dessutom redovisas fondens andelsvärde, avkastning och risk månadsvis i en särskild rapport till varje andelsägare. (Avkastningen redovisas i nominella tal efter avdrag för fast och prestationsbaserat arvode med eventuell utdelning återinvesterad.)

TECKNING/INLÖSEN AV ANDELAR

Fondandelar kan tecknas och lösas in per den sista bankdagen varje månad. Minsta investering vid första teckningstillfället är 500 000 kronor. Därefter kan tilläggsinvesteringar om minst 100 000 kronor göras. Anmälan om köp eller försäljning av andelar görs på särskild blankett som kan beställas hos fondbolaget eller hämtas via fondens webbplats och ska vara Lynx Asset Management AB tillhanda senast tre bankdagar före det månadsskifte då teckning/inlösen ska äga rum. Likvidbeloppet ska vara fonden tillhanda senast tre bankdagar före aktuellt månadsskifte och inbetalning ska ske via fondens bankgirokonto. Observera att det kan ta upp till två bankdagar för bankgiro-betalningen att nå fonden.

YTTERLIGARE INFORMATION

Webbplats:	www.lynxhedge.se
Fondens start:	1 maj 2000
Fondbolag:	Lynx Asset Management AB, Box 7060, SE-103 86 Stockholm, tel +46 8 663 33 60, e-post info@lynxhedge.se Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Förvaringsinstitut:	Finansinspektionen
Tillsynsmyndighet:	Erhölls 19 april 2000. Lynx Asset Management AB har tillstånd att bedriva fondverksamhet samt diskretionär portföljförvaltning enligt 1 kap 4 § lagen (2004:46) om investeringsfonder.
Förvaltningstillstånd:	Carl Lindgren, KPMG AB och Mats Nordebäck, SN:s Revisorer AB
Revisorer:	Joakim Schaab, B & P Fund Services AB
Klagomålsansvarig:	

Lynx är en Sverigeregistrerad specialfond. Detta faktablad innehåller övergripande information om fonden. Innan andelar förvärfvas bör investeraren ta del av fondens informationsbroschyr. Informationsbroschyren samt fondens hel- och halvårsrapporter kan beställas kostnadsfritt från fondbolaget eller laddas ner från www.lynxhedge.se.