

10TEN
FONDER AB

INFORMATIONSBROSCHYR

För specialfonden 10TEN Kvanthedge

Publicerad den 31 maj 2018

Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF"), Finansinspektionens föreskrifter (2013:10) om förvaltare av alternativa investerings-fonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värde-pappersfonder.

Allmänt om AIF-förvaltaren, styrelsen och ledande befattningshavare

Namn: 10TEN Fonder AB ("10TEN")

Organisationsnummer: 559002-7099

Datum för bolagets bildande: 3 februari 2015

Bolagets rättsliga form: Aktiebolag

Aktiekapital: 1 381 559,94 kronor

Bolagets säte: Vetlanda

Styrelse

Ordförande:

Mathias Andersson

Mathias har varit verksam inom den finansiella sektorn sedan 1999 och har en lång erfarenhet av finansiella tjänster och tillståndspliktig verksamhet. Mathias har bland annat arbetat som rådgivare inom försäkring och finansiella tjänster för Skandia, varit kontors- och regionschef på Acta Kapitalförvaltning AB samt varit verkställande direktör för Penum AB som är en försäkringsförmedlare under Finansinspektionens tillsyn.

Mathias har bland annat genomgått Swedsecs licensieringsutbildning och en rådgivarutbildning i försäkring och förmögenhetsrådgivning i Skandiaskolan.

Övriga styrelseledamöter och suppleanter

Ingemar Claesson

Ingemar har en lång erfarenhet av den finansiella sektorn, både i praktiken och i teorin.

Ingemar har en examen i pol. mag. samt doktorandutbildning från Göteborgs Universitet. År 2012 blev Ingemar promoverad till ekonomie hedersdoktor vid Handelshögskolan i Göteborg.

Ingemar har även arbetat som konsult inom bland annat ekonomistyrning, koncernstyrning, strategi- och affärsutveckling och lönsamhet på ett flertal bolag, bland annat inom Stampen koncernen och SKF Norden. Därtill har Ingemar suttit i styrelsen för flera noterade bolag däribland Nf Nordiska Fondkommission AB, Adera AB och Vision Park i Göteborg AB.

Marcus Leberberg

Marcus har en jur. kand. och en ek.. mag från Stockholms universitet. Marcus har varit verksam inom den finansiella sektorn sedan 2005 och har stor erfarenhet av tillståndspliktig verksamhet. Mellan åren 2005 och 2007 samt åren 2008 och 2012 arbetade Marcus med revision på Ernst & Young AB. Marcus är även varit ekonomichef på Bank 2 AB (nuvarande Marginalen Bank AB) och arbetat som konsult och delägare på Omeo Financial Consulting AB där Marcus bland annat hade flera uppdrag som ansvarig för regel efterlevnadsfunktionen för ett antal olika reglerade bolag.

Sedan år 2015 är Marcus Head of Compliance på TF Bank AB.

Anders Amrén

Anders har 20 års erfarenhet inom den finansiella sektorn.

Anders har en diplomutbildning från IFU på Handelshögskolan i Stockholm samt är SwedSec licensierad inom rådgivare, ledning och kontrollfunktioner. Anders har vidare

arbetat som Swedsec- och Wassum licensierad förmögenhets-rådgivare inom försäkring, finansiella tjänster, kapitalförvaltning och private banking. Mellan åren 1998-2003 arbetade Anders på Skandiabanken som finansiell rådgivare, förmögenhets-rådgivare och investeringspecialist. Mellan åren 2004-2009 var Anders verksam som finansiell rådgivare i egen tillståndspliktig verksamhet (Amren & Partners Insurance AB) samt mellan 2005-2009 rådgivare och sedermera kontorschef för Acta Kapitalförvaltnings Kundcenter. Anders var även medlem i SEB TryggLiv Fonders Advisory board mellan åren 2007-2014.

Peo Olsson

Peo har en civilekonomexamen från Örebro Universitet. Peo har tidigare arbetat inom Management Consulting på ett flertal bolag, bland annat som affärsområdeschef på Deloitte, verkställande direktör för BearingPoint Sweden AB och ansvarig partner på Arthur Andersen Business Consulting.

Ledande befattningshavare

Verkställande direktör

Anders Amrén är verkställande direktör. Verkställande direktören är ansvarig för ekonomifunktionen.

Förvaltningsfunktionen

Förvaltningsfunktionen består av två förvaltare. Patrik Wallenberg är ansvarig för funktionen.

Administrationsfunktionen

Anders Amrén är huvudansvarig för administrationsfunktion. I administrations-funktionen ingår följande:

- Back Office
- Fondadministrationen
- IT-funktionen

Revisorer

Det registrerade revisionsbolaget BDO Mälardalen AB, organisationsnummer 556291-8473, Box 24193, 104 51 Stockholm är 10TENs externa revisionsbolag. Huvudansvarig revisor är den auktoriserade revisorn Johan Pharmanson.

Revisorn granskar bland annat räkenskaper som ligger till grund för årsberättelsen för fonden.

Förvaltaren förvaltar följande fonder

Specialfonden 10TEN Kvanthedge, vilken är etablerad i Sverige.

Delegering

Uppdragsavtal

10TEN har ingått ett uppdragsavtal med Wahlstedt & Sageryd Financial Services AB avseende fondadministrationstjänster.

10TEN har ingått ett uppdragsavtal med och Wahlstedt & Partners AB avseende värderingstjänster.

10TEN har ingått ett uppdragsavtal med och FCG Fonder AB avseende riskhanteringstjänster.

10TEN har ingått ett uppdragsavtal med FCG Risk & Compliance AB avseende regelflechterlevnadstjänster.

10TEN har ingått ett uppdragsavtal med Moneo AB avseende internrevisionstjänster.

10TEN har ingått ett uppdragsavtal med Wahstedt & Sageryd Financial Services AB avseende ekonomitjänster.

Potentiella intressekonflikter med anledning av delegeringen

10TEN undersöker löpande hur intressekonflikter ska undvikas och, för det fall intressekonflikter identifieras, både potentiella och faktiska, hur dessa ska hanteras.

Fondandelsägarregister

På uppdrag av 10TEN för Wahstedt & Sageryd Financial Services ett register över samtliga andelsägare och deras innehav.

Andelsägares innehav redovisas i form av halvårsbesked och årsbesked.

Primärmäklare

En primärmäklare är exempelvis en bank eller ett värdepappersbolag som erbjuder tjänster för att främst finansiera eller som motpart utföra transaktioner med finansiella instrument, och som även kan tillhandahålla andra tjänster, såsom clearing, avveckling, depåttjänster, värdepapperslån, skräddarsydda tekniska lösningar och stödtjänster.

I egenskap av motpart till fonden utgör SEB primärmäklare för fonden.

I och med att SEB är både förvaringsinstitut och primärmäklare har 10Ten identifierat en potentiell intressekonflikt som består av att SEB, i egenskap av förvaringsinstitut, kontrollerar de tjänster som SEB tillhandahåller i egenskap av primärmäklare. Eftersom de aktuella tjänsterna tillhandahålls av olika separerade avdelningar inom SEB samt att det inte finns någon samverkan mellan dessa avdelningar vad gäller tjänsterna (dvs. att avdelningarna är oberoende i förhållande till varandra) anser 10TEN att de potentiella intressekonflikterna hanteras och förebyggs på ett effektivt sätt. 10TEN gör därmed bedömningen andelsägarna inte kommer att påverkas negativt av uppdragsförhållandena med SEB.

Förvaringsinstitut

Förvaringsinstitut för fonden är SEB.

Förvaringsinstitutet har säte och huvudkontor i Stockholm. Förvaringsinstitutets huvudsakliga verksamhet består i att bedriva bankrörelse och finansiell verksamhet samt verksamhet som har ett naturligt samband därmed.

Teckning eller inlösen av fondandelar

Allmänt

Teckning och inlösen av fondandelar kan ske varje tisdag, förutsatt att tisdagen är en bankdag och i annat fall nästkommande bankdag ("**Handelsdag**"). 10TEN har möjlighet att tillfälligt skjuta upp Handelsdagen.

Teckning kan ske både genom engångsinsättningar och genom månadssparande.

Anmälan om teckning respektive inlösen kan ej limiteras eller återkallas om inte 10TEN medger det.

Teckning

Anmälan om teckning ska vara 10TEN tillhanda senast klockan 15.00 på Handelsdagen och senast klockan 12.00 på Handelsdagen om Handelsdagen är en halv bankdag.

Anmälan om teckning ska ske på en särskild blankett som tillhandahålls av 10TEN eller på annat sätt som 10TEN vid var tid anger.

Minsta belopp vid första insättning i fonden är 100 kronor, därefter 100 kronor. Vid månadsparande i fonden är minsta belopp för insättning i fonden 100 kronor.

Likvid för andelarna ska finnas tillgänglig på fondens bankkonto eller bankgirokonto senast klockan 15.00 på Handelsdagen och senast klockan 12.00 om Handelsdagen är en halv bankdag.

Om anmälan om teckning inkommer till 10TEN efter klockan 15.00 på Handelsdagen, eller klockan 12.00 om Handelsdagen är en halv bankdag, eller om likviden inte finns tillgänglig inom stadgad tid, ska 10TEN verkställa anmälan om teckning nästkommande Handelsdag för fonden.

Inlösen

Anmälan om inlösen ska vara 10TEN tillhanda senast klockan 15.00 på Handelsdagen och senast klockan 12.00 på Handelsdagen om Handelsdagen är en halv bankdag.

Anmälan om inlösen ska ske på en särskild blankett som tillhandahålls av 10TEN eller på annat sätt som 10TEN vid var tid anger.

Om anmälan om inlösen inkommer till 10TEN efter klockan 15.00 på Handelsdagen, eller klockan 12.00 om Handelsdagen är en halv bankdag, ska 10TEN verkställa anmälan om inlösen nästkommande Handelsdag för fonden.

Fondandel ska lösas in på Handelsdagen om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt missgynna övriga andelsägares intresse, får 10TEN, efter anmälan till Finansinspektionen, avvakta med försäljningen.

Tecknings- och inlösenpris

Tecknings- och inlösenpris är fondandelsvärdet beräknat på Handelsdagen. Teckning och inlösen sker till en för andelsägaren okänd kurs vid tillfället för anmälan om teckning eller inlösen. Antalet fondandelar som det tecknade beloppet resulterat i meddelas andelsägaren när andelsvärdet fastställts.

10TEN har möjlighet att tillfälligt skjuta upp beräkning av tecknings- och inlösenpris.

Övrigt

Fondandelsvärdet publiceras en dag efter varje Handelsdag på 10TENs hemsida och kan även erhållas via 10TENs ombud eller förvaringsinstitutet.

Upphörande eller överlåtelse av verksamheten

Om 10TEN får sitt tillstånd att bedriva tillståndspliktig verksamhet återkallat, träder i likvidation, försätts i konkurs eller vill upphöra med förvaltningen av en fond ska förvaltningen av denna tillfälligt övertas av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet får sedan överlåta förvaltningen till ett annat fondbolag som godkänts av Finansinspektionen. I annat fall ska fonden upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna. Kungörelse härom ska införas i Post- och Inrikes Tidningar och hållas tillgänglig hos förvaringsinstitutet samt hos 10TEN om inte Finansinspektionen beviljar undantag i det enskilda fallet.

Ändringar i fondbestämmelser

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av 10TENs styrelse och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska beslutet finnas tillgängligt hos 10TEN och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar. Ändringarna kan påverka fondens egenskaper, till exempel avgifter och riskprofil.

Skatteregler

Sedan den 1 januari 2012 schablonbeskattas fondandelsägare årligen för sitt fondbesittande. Schablonintäkten för privatpersoner beräknas som 0,4 procent av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten tas upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. Schablonskatten uppgår därmed till 0,12 procent av fondandelarnas värde. En schablonintäkt som understiger 200 kr beskattas inte om andra intäkter saknas. Den årliga schablonintäkten redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men det görs inget skatteavdrag. Vid utdelning från fonden dras 30 procent av det utbetalade beloppet som preliminärskatt och utdelningsbeloppet redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket. Vid inlösen av fondandelar beskattas en kapitalvinst med 30 procent och en förlust får dras av. Kapitalvinsten eller -förlusten redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men det görs inget skatteavdrag. För juridiska personer och utländskt skattskyldiga gäller andra regler. Skatten kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka expert hjälp.

Medel för att täcka skadeståndsansvar

För att täcka risker för skadeståndsansvar på grund av fel eller försumlighet i den verksamhet enligt 3 kap. 1 § LAIF som 10TEN bedriver har 10TEN extra medel i kapitalbasen.

Ansvarsbegränsning

Förvaltaren är inte ansvarig 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 Förvaltaren är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Förvaltaren, om de varit normalt aktsamma. Förvaltaren är i intet fall ansvarig för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Förvaltarens grova vårdslöshet. Inte heller ansvarar Förvaltaren för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som Förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Förvaltaren svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – reglerad marknad eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragsgivare som Förvaltaren med tillbehörig omsorg anlitat eller som anvisats Förvaltaren. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Förvaltaren ansvarar inte för skada som uppkommer för Fonden, andelsägare i Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Förvaltaren beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Förvaltaren att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt avtal på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas till dess hindret upphört. Om Förvaltaren till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Förvaltaren respektive andelsägaren inte vara skyldigt/skyldig att erlagga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlagga dröjsmålsränta gäller även om Förvaltaren med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar.

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd kan följa av 8 kap. 28-31 §§ samt 9 kap. 22 § LAIF.

Begränsning av Förvaringsinstitutets ansvar

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en Depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till AIF-förvaltaren för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom 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 annan skada än sådan skada som avses i första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan Marknadsplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket – inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar eller som anvisats av AIF-förvaltaren. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frångår emellertid inte Förvaringsinstitutets dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för AIF-förvaltaren, investerare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Värdepapper. Förvaringsinstitutet är 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.

I övrigt regleras Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 9 kap. 22§ LAIF.

Årsberättelse och fondandelsvärde

10TEN kommer att lämna en årsberättelse för fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Redogörelsen ska kostnadsfritt sändas till andelsägare som begär det samt finnas tillgänglig hos 10TEN och förvaringsinstitutet.

Fondandelsvärdet offentliggörs på 10TENs hemsida, men kan även offentliggöras via andra medium.

Information om fonden 10TEN Kvanthedge

Målsättning och placeringsinriktning

10TEN
FONDER AB

Fonden är en aktivt förvaltd hedgefond som förvaltas enligt en matematisk modell som utvecklats av Förvaltaren. Fondens tillgångar placeras, i enlighet med modellen, i aktier i större företag som är upptagna till handel på en reglerad marknad. Med större företag avses företag vars aktier är upptagna till handel på Stockholmsbörsens Large Cap segment, alternativt företag som har ett börsvärde överstigande motsvarande 10 miljarder SEK och är upptagna till handel på en reglerad marknad utanför Sverige. Vidare kommer Fondens tillgångar att placeras på konto hos kreditinstitut, fondandelar och penningmarknadsinstrument som ett led i likviditetsförvaltningen.

I förvaltningen av Fonden används till viss del så kallade blankningsstrategier, det vill säga försäljning av värdepapper som Fonden inte äger men förfogar över. Fonden kan även använda sig av belåning.

Den matematiska modellen som används i förvaltningen av Fondens tillgångar identifierar systematiskt placeringar som innebär en låg sannolikhet för förlust i en given situation i förhållande till hela Fondens exponering och avkastningsmål. Fondens tillgångar kommer att utgöras av en kombination av korta och långa positioner som balanserar Fondens totala exponering, där en större del av Fondens tillgångar kan komma att placeras i långa positioner eller likvida medel. Fondens medel kan i sin helhet vara placerade i likvida medel om det inte finns placeringsmöjligheter som är förenliga med Fondens karaktär enligt den matematiska modellen.

Förvaltarens målsättning med förvaltningen av Fonden är att uppnå en god riskjusterad avkastning till lägre risk än aktiemarknaden. Målsättningen med förvaltningen av Fonden är vidare att Fonden ska uppvisa en låg korrelation med aktiemarknaderna.

Hållbarhetsasinformation

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Historisk avkastning

Fonden startade den 2 augusti 2016 och förvaltningen avkastade 0,36 % under 2016, och 0,29 % under 2017 med en standardavvikelse på 2,22 %.

Vem passar fonden

Fonden riktar sig till allmänheten.

Fondens riskprofil samt hantering av likviditetsrisker

Förvaltaren eftersträvar att Fondens genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tolv månadersperiod, ska uppgå till 0,5 till 10 procent. Den eftersträvalda genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

I fondens risk/avkastningsindikator som återfinns i fondens faktablad tillhör fonden riskkategori 2 vilket betyder en medelhög risk för förändringar i andelsvärdet i fonden.

Indikatorn i fondens faktablad speglar de viktigaste riskerna i fonden, men inte följande risker:

Marknadsrisk: är risken för en förlust i en fond på grund av förändringar i marknadsvärdet på positioner i fonden till följd av ändrade marknadsvariabler. Att kontrollera marknadsrisk är central i 10TENs förvaltningsmodell. Modellen kontrollerar marknadsrisk för varje enskild investering såväl som för fonden som helhet.

Likviditetsrisker: uppstår om en del av fondens tillgångar är svåra att avyttra vid en viss tidpunkt eller till ett rimligt pris. Fonden kan vid blankning exponeras av likviditetsrisk vid tidpunkten då en inlånad aktie skall köpas tillbaka på marknaden. Vid dålig likviditet kan fonden tvingas betala mer för att återköpa aktien.

Motpartsrisker: uppstår om en motpart inte fullgör sina skyldigheter gentemot fonden, exempelvis genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera finansiellt instrument enligt överenskommelse.

Operativa risker: är risk för förluster till följd av att interna processer är felaktiga, bristande rutiner, okunskap hos medarbetarna och risker till följd av handels-, avveckling- och värderingsrutiner. Men förluster kan även orsakas av externa risker utanför bolagets kontroll så som bedrägerier, och av fel och brister i rutiner och system hos uppdragstagare som utför delar av bolagets verksamhet.

Finansiell hävstång

Fonden får använda sig av blankning för att skapa hävstång i fonden innebärandes att den totala risknivån i fonden ökar men också ökade möjligheter till bättre avkastning.

Fonden får sälja finansiella instrument som den förfogar över men inte äger vid affärstidpunkten (äkt blankning). Upptagna värdepapperslån får utgöra högst 50 procent av fondens värde, med fondens medel som säkerhet, på för branschen sedvanliga villkor, hos eller via värdepappersinstitut som står under Finansinspektionens eller motsvarande europeisk tillsynsmyndighets tillsyn.

Fonden har möjlighet att ta upp rena penninglån (upp till 50 %) för att skapa hävstång.

Fondens totala bruttoexponering, exklusive penningmarknadsinstrument utgivna eller garanterade av en stat inom EES, kontanta medel och penninglån, får utgöra högst 200 procent av Fondens värde. Beräkning av bruttoexponering görs enligt artikel 7 i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013.

Fonden använder sig av åtagandemetoden för att mäta sammanlagda exponeringar. Eventuella ställda säkerheter för fondens åtaganden överförs till motparten med äganderätt (Transfer of Title) i enlighet med på marknaden sedvanliga villkor. Om motparten inte kan lämna tillbaka säkerheterna begränsas förlustrisken av att fondens åtaganden nettas mot de ställda säkerheterna vilket innebär att det bara är mellanskillnaden som kan gå förlorad.

Rapportering av risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång

10TEN kommer i årsberättelsen samt halvårsredogörelsen för fonden att lämna information till andelsägare om:

- andelen icke-likvida tillgångar i fonden,
- ändringar i fondens likviditetshantering,
- fondens aktuella riskprofil och de riskhanteringssystem som tillämpas,
- det totala beloppet för den finansiella hävstången som fonden använt,
- förändringar i den högsta nivå av finansiell hävstång som 10TEN får använda för fondens räkning, samt
- rätt att förfoga över säkerheter eller andra garantier som har lämnats enligt ordningen för finansiell hävstång.

Avgifter

Högsta avgift

Nedan lämnas uppgift om den *högsta* avgift 10TEN får ta ut enligt fondbestämmelserna vid teckning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Teckningsavgift:	0%
Inlösenavgift:	0%
Förvaltningsavgift:	0.8%
Prestationsbaserad avgift:	25%

Gällande avgifter samt kostnader

Nedan lämnas uppgift om de *gällande* avgifter 10TEN tar ut.

Teckningsavgift:	0%
Inlösenavgift:	0%
Förvaltningsavgift:	0.8%
Prestationsbaserad avgift:	25%

* Om uttag sker inom tolv månader från teckning, annars 0%.

Eventuella transaktionskostnader, som exempelvis skatter, leverans- och övriga kostnader i anledning av fondens tillgångar och köp och försäljning därav, ska belasta fonden.

Principer och rutiner för värdering av tillgångarna i fonden

Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar dra av de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Marknadsvärde för innehav i fonden upptagna till handel på en reglerad marknad ska bestämmas utifrån senaste betalkurs för innehavet. Om sådan värdering inte anses vara representativ eller saknas får 10TEN fastställa värdet på objektiva grunder.

För fondandelar som inte är upptagna till handel på en reglerad marknad ska värderingen grundas på senast fastställd NAV-kurs för fonden.

Likabehandling och rättsliga följder av en investering i fonden

Alla andelsägarna i fonden behandlas lika innebärandes att andelarna i fonden är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Ingen investerare ges därmed rätt till förmånsbehandling.

Fonden faller inom svensk jurisdiktion och lyder under svensk lag. Detta innebär att regler om erkännande och verkställande av domar i enlighet med förordning 2001/44/EG om domstols behörighet och om erkännande och verkställighet av domar på privaträttens område (Bryssel I-förordningen), konventionen om domstols behörighet och om erkännande och verkställighet av domar på privaträttens område (Luganokonventionen), förordning 1346/2000/EG om insolvensförfaranden (insolvensförordningen), konventionen mellan Danmark, Finland, Island, Norge och Sverige angående konkurs (nordiska konkurskonventionen) eller New York-konventionen om erkännande och verkställighet av utländska skiljedomar (New York-konventionen) kan vara tillämpliga.

Fondbestämmelser

§1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är 10TEN Kvanthedge ("Fonden"). Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF") vilket innebär att Fondens tillgångar ska förvaltas i enlighet med 5 kap. lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden riktar sig till allmänheten och fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fondandelsägare svarar inte för förpliktelser som avser Fonden.

Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Förvaltaren som anges nedan företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar om tillgångarna som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som följer med tillgångarna.

Verksamheten bedrivs enligt Fondens fondbestämmelser, LAIF, LVF och övriga tillämpliga författningar.

§2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av 10TEN Fonder AB, organisationsnummer 559002-7099 ("Förvaltaren").

§3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för Fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 ("Förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet har till uppgift att övervaka Fondens penningflöden. Förvaringsinstitutet ska särskilt se till att alla betalningar från andelsägarna har tagits emot och att alla likvida medel i Fonden har bokförts på likvidkonton som har öppnats i Fondens namn eller i Förvaltarens eller Förvaringsinstitutets namn för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara Fondens tillgångar. Vidare ska Förvaringsinstitutet verkställa Förvaltarens instruktioner, om de inte strider mot bestämmelserna i lag, fondbestämmelserna eller motsvarande regelverk, samt se till att:

- försäljning, emission, återköp, inlösen och makulering av andelar eller aktier i Fonden genomförs enligt lag, fondbestämmelserna eller motsvarande regelverk,
- värdet av fondandelarna beräknas enligt lag, fondbestämmelserna eller motsvarande regelverk,
- ersättningar för transaktioner som berör Fondens tillgångar betalas in till Fonden utan dröjsmål, och
- Fondens intäkter används enligt lag, fondbestämmelserna eller motsvarande regelverk.

§4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd hedgefond som förvaltas enligt en matematisk modell som

utvecklats av Förvaltaren. Fondens tillgångar placeras, i enlighet med modellen, i aktier i större företag som är upptagna till handel på en reglerad marknad. Med större företag avses företag vars aktier är upptagna till handel på Stockholmsbörsens Large Cap segment, alternativt företag som har ett börsvärde överstigande motsvarande 10 miljarder SEK och är upptagna till handel på en reglerad marknad utanför Sverige. Vidare kommer Fondens tillgångar att placeras på konto hos kreditinstitut, fondandelar och penningmarknadsinstrument som ett led i likviditetsförvaltningen.

I förvaltningen av Fonden används till viss del så kallade blankningsstrategier, det vill säga försäljning av värdepapper som Fonden inte äger men förfogar över. Fonden kan även använda sig av belåning.

Den matematiska modellen som används i förvaltningen av Fondens tillgångar identifierar systematiskt placeringar som innebär en låg sannolikhet för förlust i en given situation i förhållande till hela Fondens exponering och avkastningsmål. Fondens tillgångar kommer att utgöras av en kombination av korta och långa positioner som balanserar Fondens totala exponering, där en större del av Fondens tillgångar kan komma att placeras i långa positioner eller likvida medel. Fondens medel kan i sin helhet vara placerade i likvida medel om det inte finns placeringsmöjligheter som är förenliga med Fondens karaktär enligt den matematiska modellen.

Förvaltarens målsättning med förvaltningen av Fonden är att uppnå en god riskjusterad avkastning till lägre risk än aktiemarknaden. Målsättningen med förvaltningen av Fonden är vidare att Fonden ska uppvisa en låg korrelation med aktiemarknaderna.

§5 Fondens placeringsinriktning

5.1 Allmänt

Fondens tillgångar får placeras i tillgångsslagen:

- överlåtbara värdepapper,
- penningmarknadsinstrument,
- fondandelar, samt
- placering på konto hos kreditinstitut.

I Fonden ingår även de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Fondens tillgångar ska endast placeras i finansiella instrument emitterade av institut inom EES. Vid placeringar i överlåtbara värdepapper ska Fondens tillgångar endast placeras i överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad. I övrigt finns ingen geografisk avgränsning eller avgränsning mot särskild bransch i förvaltningen av Fondens tillgångar. Allokeringen mellan tillgångsslag varierar över tiden men med hänsyn till Fondens karaktär.

Fonden får sälja finansiella instrument som den förfogar över men inte äger vid affärstidpunkten (äkta blankning). Upptagna värdepapperslån får utgöra högst 50 procent av fondens värde, med fondens

medel som säkerhet, på för branschen sedvanliga villkor, hos eller via värdepappersinstitut som står under Finansinspektionens eller motsvarande europeisk tillsynsmyndighets tillsyn.

Fondens totala exponering, exklusive penningmarknadsinstrument utgivna eller garanterade av en stat inom EES, kontanta medel och penninglån, får utgöra högst 200 procent av Fondens värde. Fondens exponering mäts enligt åtagandemetoden. Förvaltaren eftersträvar att Fondens genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tolv månadersperiod, ska uppgå till 0,5 till 10 procent. Den eftersträlvade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

5.2 Fondens avvikelser från vad som gäller för värdepappersfonder

Fonden har undantag från vissa av placeringsbegränsningarna som framgår av 5 kap. LVF.

I nedanstående avsnitt redogörs för vilka undantag som Finansinspektionen beviljat Förvaltaren för förvaltningen av Fonden.

Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument

Fondens medel får, med avvikelse från 5 kap. 6 § första stycket och andra stycket 3 LVF, placeras i innehav där vardera innehav emitterade av olika emittenter får uppgå till högst 9 procent av Fondens värde. Med avvikelse från 5 kap. 6 § tredje stycket LVF samt 5 kap. 21 § LVF, får det inte ingå överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som getts ut av emittenter i en och samma företagsgrupp till sammanlagt mer än 30 procent av Fondens värde.

Placeringar på konto hos kreditinstitut

Fondens medel får, med avvikelse från 5 kap. 11 § samt 5 kap. 21-22 §§ LVF placera högst 40 procent 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.

Penninglån

Med avvikelse från 5 kap. 23 § första stycket 1 och andra stycket LVF får upptagna penninglån utgöra högst 50 procent av fondens värde. Fondens tillgångar kan komma att lämnas som säkerhet för upptagna lån.

§6 Marknadsplatser

Fondens tillgångar får placeras på reglerade marknader.

§7 Särskild placeringsinriktning

7.1 Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument enligt 5 kap. 5 § LVF

Fondens tillgångar får inte placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

7.2 Derivatinstrument

Fondens tillgångar får inte placeras i derivatinstrument.

7.3 Tekniker och andra instrument (blankning)

Fonden får för att skapa hävstång i Fonden använda sig av sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder.

§8 Värdering

8.1 Värdering av Fondens tillgångar

Fondens värde beräknas genom att från Fondens tillgångar dra av de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument.
- Likvida medel.
- Upplupna räntor.
- Upplupna utdelningar.
- Ej likviderade försäljningar.
- Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till Förvaltaren.
- Ersättning till Förvaringsinstitutet.
- Ej likviderade köp.
- Skatteskulder.
- Övriga skulder avseenden Fonden.

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Marknadsvärde för innehav i Fonden upptagna till handel på en reglerad marknad ska bestämmas utifrån senaste betalkurs för innehavet. Om sådan värdering inte anses vara representativ eller saknas får Förvaltaren fastställa värdet på objektiva grunder.

För fondandelar som inte är upptagna till handel på en reglerad marknad ska värderingen grundas på senast fastställd NAV-kurs för fonden.

8.2 Värdering av fondandelar

Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utestående fondandelar. Vid beräkning av fondandelsvärdet sker avrundning till sex decimaler (avrundning uppåt om femte decimalen är fem eller större, annars nedåt). Värdet av en fondandel ska beräknas på tisdagar varje vecka, förutsatt att tisdagen är en bankdag och i annat fall nästkommande bankdag ("**Handelsdagen**").

§9 Teckning och inlösen av fondandelar

9.1 Allmänt

Teckning och inlösen av fondandelar kan ske varje Handelsdag. Förvaltaren har, i enlighet med §10 nedan, möjlighet att tillfälligt skjuta upp Handelsdagen.

Teckning kan ske både genom engångsinsättningar och genom månadssparande. Anmälan om teckning respektive inlösen kan ej limiteras eller återkallas om inte Förvaltaren

medger det.

9.2 Teckning

Anmälan om teckning ska vara Förvaltaren tillhanda senast klockan 15.00 på Handelsdagen och senast klockan 12.00 på Handelsdagen om Handelsdagen är en halv bankdag.

Anmälan om teckning ska ske på en särskild blankett som tillhandahålls av Förvaltaren eller på annat sätt som Förvaltaren vid var tid anger.

Minsta belopp vid första insättning i Fonden är 100 kronor, därefter 100 kronor. Vid månadssparande i Fonden är minsta belopp för insättning i Fonden 100 kronor.

Likvid för andelarna ska finnas tillgänglig på Fondens bankkonto eller bankgirokonto senast klockan 15.00 på Handelsdagen och senast klockan 12.00 om Handelsdagen är en halv bankdag.

Om anmälan om teckning inkommer till Förvaltaren efter klockan 15.00 på Handelsdagen, eller klockan 12.00 om Handelsdagen är en halv bankdag, eller om likviden inte finns tillgänglig inom stadgad tid, ska Förvaltaren verkställa anmälan om teckning nästkommande Handelsdag för Fonden.

9.3 Inlösen

Anmälan om inlösen ska vara Förvaltaren tillhanda senast klockan 15.00 på Handelsdagen och senast klockan 12.00 på Handelsdagen om Handelsdagen är en halv bankdag.

Anmälan om inlösen ska ske på en särskild blankett som tillhandahålls av Förvaltaren eller på annat sätt som Förvaltaren vid var tid anger.

Om anmälan om inlösen inkommer till Förvaltaren efter klockan 15.00 på Handelsdagen, eller klockan 12.00 om Handelsdagen är en halv bankdag, ska Förvaltaren verkställa anmälan om inlösen nästkommande Handelsdag för Fonden.

Fondandel ska lösas in på Handelsdagen om medel finns tillgängliga i Fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av Fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt missgynna övriga andelsägares intresse, får Förvaltaren, efter anmälan till Finansinspektionen, avvakta med försäljningen.

9.4 Tecknings- och inlösenpris

Tecknings- och inlösenpris är fondandelsvärdet beräknat enligt §8 på Handelsdagen. Teckning och inlösen sker till en för andelsägaren okänd kurs vid tillfället för anmälan om teckning eller inlösen. Antalet fondandelar som det tecknade beloppet resulterat i meddelas andelsägaren när andelsvärdet fastställts.

Förvaltaren har, enligt §10 nedan, möjlighet att tillfälligt skjuta upp beräkning av tecknings- och inlösenpris.

9.5 Övrigt

Fondandelsvärdet publiceras en dag efter varje Handelsdag på Förvaltarens hemsida och kan även erhållas via Förvaltarens ombud eller Förvaringsinstitutet.

§10 Extraordinära förhållanden

Om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, exempelvis till följd av att en eller flera av de reglerade marknader som Fondens handel sker på är helt eller delvis stängda, får Förvaltaren, efter anmälan till Finansinspektionen, skjuta upp dagen för beräkning av fondandelsvärdet, skjuta upp Handelsdagen för teckning och inlösen av andelar samt beräkningen av teckningspriset respektive inlösenpriset till dess att handel återupptagits. Detsamma gäller vid extraordinär händelse där omständigheterna så kräver och då åtgärden är berättigad med hänsyn till andelsklassägarnas lika rätt eller andelsklassägarnas intresse. Om Förvaltaren under denna tid fortsätter ta emot begäran om teckning eller inlösen ska dessa, samt dessförinnan erhållna anmälningar, verkställas i den ordning de inkommit med beaktande av vilken Handelsdag de avser. Verkställighet ska ske till kurs som fastställs efter att sådan omständighet som avses ovan inte längre föreligger.

§11 Avgifter och ersättningar

11.1 Förvaltningsavgift (fast avgift)

Förvaltningsavgiften uppgår till 0.8 procent av Fondens värde per år. Avgiften betalas månadsvis i efterskott och beräknas dagligen med 1/365-del. Avgiften omfattar Förvaltarens förvaltning av Fonden samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

11.2 Prestationsbaserad avgift

Utöver förvaltningsavgiften utgår en prestationsbaserad avgift från Fonden till Förvaltaren som innebär att en prestationsbaserad avgift erläggs av Fonden i relation till Fondens avkastning. Avgiften är baserad på en kollektiv avgiftsmodell vilket innebär att den prestationsbaserade avgiften belastar samtliga andelsägare lika.

Vid beräkning av den prestationsbaserade avgiften tillämpas den så kallade High Watermark principen. Den innebär att den prestationsbaserade avgiften utgår först när eventuell underavkastning i förhållande till tröskelräntan från tidigare period har återhämtats. Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad avgift.

Avgiften betalas månadsvis i efterskott och beräknas varje Handelsdag.

Procentuell avgift, mätperiod och avkastningströskel

Den prestationsbaserade avgiften uppgår till 25 procent av den värdestegring i Fonden som överstiger tröskelräntan.

Tröskelräntan

Tröskelräntan motsvarar genomsnittet av svensk 90 dagars statskuldväxel på föregående kalenderkvartals tre sista bankdagar omräknat till relevant tidsperiod, multiplicerat med

marknadsvärdet på fondförmögenheten (efter avdrag för förvaltningsavgiften) vid den senaste tidpunkt då prestationsbaserad avgift erlades.

11.3 Övriga avgifter

Eventuella transaktionskostnader, som exempelvis skatter, leverans- och övriga kostnader i anledning av Fondens tillgångar och köp och försäljning därav, ska belasta Fonden.

11.4 Övrigt

Alla avgifter som belastar Fonden, inklusive tröskelräntesatsen, avrundas till två decimaler.

§12 Utdelning

Fonden lämnar som huvudregel ingen utdelning. Förvaltaren kan dock besluta om en utdelning till fondandelsägarna om det, enligt Förvaltarens bedömning, är nödvändigt för att ta tillvara andelsägarnas gemensamma intresse. Utdelning lämnas då i en sådan omfattning och på den dag som bedöms lämplig. För den utdelning som belöper på en fondandel ska Förvaltaren, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den andelsägares räkning, som på fastställd dag är registrerad för fondandelen. På en fondandelsägares begäran ska utdelning – efter eventuellt skatteavdrag – i stället utbetalas till andelsägaren. En sådan begäran ska framställas senast den dag som Förvaltaren bestämt.

§13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Förvaltaren ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse för Fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Redogörelserna ska kostnadsfritt sändas till andelsägare som begär det samt finnas tillgängliga hos Förvaltaren och Förvaringsinstitutet.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av styrelsen i Förvaltaren och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska beslutet finnas tillgängliga hos Förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel ska skriftligen anmälas till Förvaltaren. Anmälan ska ange:

- vem som är andelsägare och panthavare,
- vilka andelar som omfattas av pantsättningen, och
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Andelsägare ska skriftligen underrättas om att Förvaltaren gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare. Pantsättningen upphör när panthavaren

skriftligen meddelat Förvaltaren att pantsättningen ska upphöra samt Förvaltaren tagit bort anteckningen om pantsättningen i registret över andelsägare.

Överlåtelse av fondandel erfordrar att Förvaltaren medger överlåtelsen. Önskemål om överlåtelse av fondandelar ska skriftligen anmälas till Förvaltaren. Anmälan om överlåtelse av fondandel ska undertecknas av andelsägaren.

Förvaltaren har rätt till 500 kronor i ersättning av andelsägaren för pantsättning och/eller överlåtelse av fondandelar.

§16 Ansvarsbegränsning

Förvaltaren är inte ansvariga 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 Förvaltaren är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Förvaltaren, om de varit normalt aktsamma. Förvaltaren är i intet fall ansvariga för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Förvaltarens grova vårdslöshet. Inte heller ansvarar Förvaltaren för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som Förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Förvaltaren svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – reglerad marknad eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragsgivare som Förvaltaren med tillbehörig omsorg anlitat eller som anvisats Förvaltaren. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Förvaltaren ansvarar inte för skada som uppkommer för Fonden, andelsägare i Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Förvaltaren beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Förvaltaren att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt avtal på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas till dess hindret upphört. Om Förvaltaren till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Förvaltaren respektive andelsägaren inte vara skyldigt/skyldig att erlagga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlagga dröjsmålsränta gäller även om Förvaltaren med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar.

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd kan följa av 8 kap. 28-31 §§ samt 9 kap. 22 § LAIF.

§17 Begränsning av Förvaringsinstitutets ansvar

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en Depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till AIF-förvaltaren för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av

en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom 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 annan skada än sådan skada som avses i första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan Marknadsplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket – inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar eller som anvisats av AIF-förvaltaren. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för AIF-förvaltaren, investerare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Värdepapper. Förvaringsinstitutet är 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 erlägga 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 förelagat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

I övrigt regleras Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 9 kap. 22§ LAIF.

§18 Tillåtna investerare

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 svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig Fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i Fonden innebär att Fonden eller Förvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Förvaltaren eventuella förändringar av nationell hemvist.

Förvaltaren 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 med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att Förvaltaren på grund av andelsägarens teckning eller innehav i Fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller Förvaltaren som Fonden eller Förvaltaren inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden.

Fondbestämmelserna fastställdes av styrelsen i Förvaltaren den 12 april 2017.

Räkneexempel avseende beräkning av den prestationsbaserade avgiften

Exemplet nedan illustrerar hur den prestationsbaserade avgiften till 10TEN beräknas. Det prestationsbaserade avgiften uppgår till 25 procent av den värdestegring i fonden som överstiger tröskelräntan. Avgiften betalas månadsvis i efterskott och beräknas varje handelsdag.

I exemplet antas att det redan har gjorts avdrag för förvaltningsavgiften och övriga avgifter, såsom kostnader för köp och försäljning av värdepapper. Beloppen har avrundats till jämna kronor. Fonden tillämpar en kollektiv avgiftsmodell vilket innebär att den prestationsbaserade avgiften beräknas på hela fondens värdeutveckling och sedan fördelas avgiften lika på varje på varje andel.

Exemplet nedan antar att investerare A) tecknar andelar i 10TEN Kvanthedge för 100 000 kronor per den 31 december. Beräkningen av tröskelräntan är något förenklad.

Exempel - 0,5 % ränta

Vecka 1

Under den första veckan stiger fondens värde med 1 procent. Tröskelräntan för det första kvartalet är 0,5 procent (helårsränta). Tabellen nedan visar beräkningen av den prestationsbaserade avgiften och andelsägarnas fondvärde efter betalningen av den prestationsbaserade avgiften.

A:s värde före prestationsbaserad avgift	$100\ 000 * (1+1\ %)$	101 000 kr
A:s tröskelränta	$100\ 000 * (1+(0,5\ \% / 52))$	100 010kr
Underlag för debitering av prestationsbaserad avgift	$101\ 000-100\ 010$	990 kr
Prestationsbaserad avgift	$25\ \% * 990$	248 kr
A:s värde efter avdrag för prestationsbaserad avgift	$101\ 000-248$	100 752 kr

Vecka 2

Under den andra veckan faller fondens värde med 0,75 procent. Eftersom 10TEN tillämpar High Watermark-principen beräknas tröskelräntan på det fondvärde som gällde vid det senaste tillfälle då prestationsbaserad avgift betalades. För att prestationsbaserad avgift ska utgå krävs att fondens resultat överstiger tröskelräntan. För vecka 2 utgår därför ingen prestationsbaserad avgift.

A:s värde före prestationsbaserad avgift	$100\ 752 * (1-0,75\ %)$	99 997 kr
A:s tröskelränta	$100\ 752 * (1+(0,5\ \% / 52))$	100 762 kr
Underlag för debitering av prestationsbaserad avgift	$99\ 997- 100\ 762$	- 765 kr
Prestationsbaserad avgift	$25\ \% * 0$	0 kr
A:s värde efter avdrag för prestationsbaserad avgift	$99\ 997-0$	99 997 kr

Vecka 3

Under den tredje veckan ökar fondens värde med 0,1 procent. Samma tröskelräntesats används fortfarande. Vid periodens slut överstiger inte fondens avkastning underavkastningen för vecka 2. I linje med High Watermark-principen belastas därför inte andelsägaren någon prestationsbaserad avgift, trots en positiv avkastning under månaden.

A:s värde före prestationsbaserad avgift	$99\,997 * (1+0,1 \%)$	100 097 kr
A:s tröskelränta	$100\,762 * (1+(0,5 \%/52))$	100 772 kr
Underlag för debitering av prestationsbaserad avgift	100 097-100 772	-675 kr
Prestationsbaserad avgift	$25 \% * 0$	0 kr
A:s värde efter avdrag för prestationsbaserad avgift	100 097- 0	100 097 kr

Vecka 4

Under fjärde veckan stiger fonden med 0,75 procent. Fondens värde har stigit över tröskelräntan och därmed utgår prestationsbaserad avgift till förvaltaren. Betalningen till förvaltaren av den prestationsbaserade avgiften (i exemplet 204 kronor) görs vid månadens slut. Tabellen nedan visar beräkningen av den prestationsbaserade avgiften.

A:s värde före prestationsbaserad avgift	$100\,097 * (1+1,5 \%)$	101 598 kr
A:s tröskelränta	$100\,772 * (1+(0,5 \%/52))$	100 781 kr
Underlag för debitering av prestationsbaserad avgift	101 598-100 781	817 kr
Prestationsbaserad avgift	$25 \% * 817$	204 kr
A:s värde efter avdrag för prestationsbaserad avgift	101 598-204	101 394 kr