

## FONDBESTÄMMELSER - 10TEN Kvanthedge

---

### §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 så kallade

*Large Cap* bolag vilket utgörs av aktier i större företag som är upptagna till handel på en reglerad marknad. 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.

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 (äkte blankning).

Förvaltaren eftersträvar att Fondens genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tolv månadersperiod, ska uppgå till 5 till 15 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 § LVF, placeras på konto i ett och samma kreditinstitut eller i kreditinstitut som ingår i en och samma företagsgrupp till högst 30 procent av Fondens värde.

### **§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 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 25.000 kronor, därefter 500 kronor. Vid månadssparande i Fonden är minsta belopp för insättning i Fonden 500 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 eller Förvaringsinstitutet 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 eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Förvaltaren eller Förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Förvaltaren eller Förvaringsinstitutet är i intet fall ansvariga för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av

Förvaltaren eller Förvaringsinstitutets grova vårdslöshet. Inte heller ansvarar Förvaltaren eller Förvaringsinstitutet 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 eller Förvaringsinstitutet 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 eller Förvaringsinstitutet med tillbehörig omsorg anlitat eller som anvisats Förvaltaren. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Förvaltaren eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fonden, andelsägare i Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Förvaltaren eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Förvaltaren eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt avtal på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas tills dess hindret upphört. Om Förvaltaren eller Förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Förvaltaren eller Förvaringsinstitutet 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 Tillåtna investerare**

Det förhållande 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 22 juni 2016